1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,009億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入新提存期，除銀行間擴大資金操作規模，月初投信法人資金回流，均挹注市場資金偏寬之契機。而觀察月初市場資金需求不高，加上股匯市回穩，農曆年後通貨陸續回籠，市場資金情勢寬鬆，大型金融機構因應市況調降利率報價，帶動短率緩跌，上週五集保統計30天期自保票前一交易日平均利率下滑至0.496% 創逾8個月來低位。30天期票券次級利率成交在0.48%~0.51%；拆款利率在0.28%~0.51%區間。匯率方面，觀察由於投資人對於武漢肺炎之憂慮，上週週初新台幣兌美元一度貶逾1個半月新低，爾後隨著市場恐慌情緒稍有緩解，在台股上漲、韓元等亞幣回升以及出口商進場拋匯帶動下，新台幣兌美元止貶回升，但散戶及進口商逢低買匯意願頗高，致使新台幣匯價呈現區間震盪整理格局。全週成交區間落在29.98~30.365。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期2兆372.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不僅大於上週，且逾2兆元，挹注整體市場資金偏寬力道，此外，由於農曆年後通貨回籠尚未告一段落，因此預料本週利率應仍存在下滑空間。交易部操作上，除將視市場資金狀況，適當調降報價，亦將優先承作市場便宜資金，並趁利率相對低檔之際，酌量配置長天期客戶資金跨季，藉以兼顧降低公司資金成本，以及規避季底調度風險。匯率方面，展望後市，由於新型冠狀病毒疫情持續蔓延，投資人均憂慮將對於全球經濟成長造成影響，預期後續疫情變化仍會牽動國際金融市場表現，新台幣兌美元匯價或有上下震盪加大之機會。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 02/10 | 央行NCD到期 | 5,160.50 |
| 02/11 | 央行NCD到期 | 6,591.50 |
| 02/12 | 央行NCD到期 | 3,042.00 |
| 02/13 | 央行NCD到期 | 2,771.50 |
| 02/14 | 央行NCD到期 | 2,807.00 |
| 02/15 | 央行NCD到期 | 2.00 |
| 合計 |  | 20,374.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。