1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆421.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週週末前市場資金狀況稍有變化，不似周初以來的寬鬆，部分銀行資金需求走高，無力再供給資金，但需求者多方調度仍足以補充缺口，短票利率受此影響高位向上，拆款利率暫時變化不大。30天期票券次級利率成交在0.52%~0.53%；拆款利率在0.28%~0.53%區間。匯率方面，上週中央銀行在總統大選落幕後，隨即放手讓新台幣匯率飛越30元整數大關，台股將於1/20收盤後封關，接下來又要放過年連假，這幾天已經可以慢慢感受到外資逐步減少參與程度，市場較多是進出口商基於實質需求的拋補，使得外資投入程度慢慢縮小，匯市趨於平淡，新台幣兌美元週五收盤收29.960元，微貶0.5分，台北及元太外匯市場總成交金額15.04億美元。上週全週新台幣兌美元成交區間落在29.955~30.01。

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9,436億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。封關前銀行間整體資金供給量轉向趨低，資金略顯分配不均，同業間調度氣氛保守，唯因農曆年前所剩交易日不多，後續股、債市休市，市場資金缺口急劇縮減下，預期可望有效平衡市況。交易部操作上，將拉低年前短錢報價，並優先成交跨農曆年客戶資金，藉以降低公司調度成本，規避農曆年關前調度風險。匯率方面，美中第一階段貿易協議順利完成簽署，使人民幣強勢反彈．加上台股指數屢創新高，外資也積極匯入投資，可以說目前匯市風向，全都吹向有利新台幣匯率升值一方，展望新台幣走勢，以台灣經濟表現、台股具有殖利率吸引力等角度來看，偏升的格局並未改變。而本週即將封關，預料外資不會有太大的動作，因此新台幣應會維持在29.930元的上下區間盤整，以這樣的情況封關過年。

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) |
| 01/20 | 央行NCD到期 | 1,790.00 |
| 01/21 | 央行NCD到期 | 2,887.50 |
| 01/22 | 央行NCD到期 | 4,758.50 |
| 合計 |  | 9,436.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。