1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,799.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週新提存期開始，整體市場資金相當充沛，拆款需求平穩，但整體貨幣市場仍會受農曆年節前因素干擾，1月央行因應農曆年關因素，將364天期存單金額降至1000億元，並將暫停發行2年期存單，上週央行標售364天期定存單其得標加權平均利率0.396%，為連10次走升，續創2020年3月以來高點，時值月初影響市場資金波動有限，周末前集保公布上一交易日30天期自保票上日平均利率微升至0.306%。30天期票券次級利率成交在0.25%~0.335%；拆款利率在0.22%~0.32%區間。匯率方面，上週美國聯準會釋出擬加速升息訊號，美股急速下殺，拖累台股直接向下跳空開低，曾一度大跌超過200點，台北股匯市雙雙下挫，外資終止連11日買超、轉為賣超，新台幣上周五最後貶值3.9分收在27.69元，連兩個交易日走貶，外匯市場上一波熱錢撤出潮，不過眼見匯價略為回貶，場外出口商一湧而上、積極賣匯，與熱錢對作，匯市交易熱絡，限縮新台幣匯率的貶值幅度，聯準會意外的幫忙守住了27.5元楊金龍防線。

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2兆2,705.05億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大，挹注整體市場相當寬鬆力道，觀察時值提存期上半，銀行間買票持續熱絡，拆款亦已陸續跨落至農曆年關之後，跨年調度暫且順暢，週一財政部發行10年期公債180億元交割緊縮因子，影響市場資金波動有限，無礙調度。交易部操作上，除將適當成交市場便宜短錢，亦將爭取長天期客戶資金分散落至農曆年後，藉以兼顧降低本公司資金成本以及調度風險。匯率方面，美國聯準會公布的會議紀錄展現鷹派態度，導致國際金融市場大震盪，新興市場資金出逃，台北股匯市也難以置身事外；中央銀行上週釋出三大訊息，包括美國結束購債並升息，將帶動美債殖利率走揚，今年底上看2%；而美債殖利率上漲，會吸引國人匯出投資，增加美元需求；台灣今年出口依舊暢旺，但經常帳順差不見得會再擴大，諸多因素下，今年美元會比去年強、新台幣的升值壓力可望減緩，現階段則是關注台積電法說會可能牽動外資資金動向、農曆年前出口商拋匯需求等對匯市的影響，新台幣前景需待外資態度而定。

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) |
| 1/10 | 央行NCD到期 | 1,704.20 |
| 1/11 | 央行NCD到期 | 4,753.80 |
| 1/12 | 央行NCD到期 | 4,577.30 |
| 1/13 | 央行NCD到期 | 5,809.95 |
| 1/14 | 央行NCD到期 | 5,859.80 |
| 合計 |  | 22,705.05 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。