1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆1,064.25元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週由於企業客戶用錢的不確定性，加上要提前為農曆年長假回補準備金積數，銀行間調度仍謹慎為上，利率維持在近日區間。集保公布上一交易日30天期自保票上日平均利率續升至0.330%。30天期票券次級利率成交在0.25%~0.33%；拆款利率在0.22%~0.33%區間。匯率方面，上週由於外資大逃殺，台北股匯市上演股匯雙殺。上週五盤中一度重貶近1角，終場新台幣以貶值6.6分收在27.702元，匯價創近一個月新低，總成交量爆出26.8億美元天量，為近兩年最大，在出口商開始進場撿便宜、積極拋匯，土洋對作下，最終收斂新台幣貶值幅度。全週成交區間落在27.674~27.895。

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1兆7,198.6億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不若上週，挹注市場寬鬆力道相對有限，依舊是各家資金不均的情況，加上這一、兩天為農曆年前的發票量高峰，不過銀行間整體買氣仍在，銀行之間跨月拆款陸續增加，利率持穩不變。交易部操作上，將優先爭取長天期客戶資金，分散成交落至農曆年後，藉以兼顧降低公司農曆年前調度風險。。匯率方面，Fed將在本周開會，此前官員談話偏向鷹派，美股震盪，科技股首當其衝，台股難逃跟跌命運，台灣近期疫情雖較嚴峻，但較韓國病例數仍偏少，加上第三劑疫苗開打，且台灣基本面佳，只是難擋國際金融情勢變化，台股成為外資提款機，上週貶幅居亞幣之冠。貨幣政策緊縮步調以及時程，將牽動未來國際資金流向，影響全球股匯債市穩定，目前外資持續賣股匯出，外資態度成為未來新台幣表現關鍵，由於台股本周封關，進入農曆春節年假，假設外資匯出力道減弱，在出口商拋匯需求下，新台幣估將會在27.6到27.7區間震盪。

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) |
| 1/24 | 央行NCD到期 | 5,094.75 |
| 1/25 | 央行NCD到期 | 4,473.50 |
| 1/26 | 央行NCD到期 | 2,795.80 |
| 1/27 | 央行NCD到期 | 3,749.05 |
| 1/28 | 央行NCD到期 | 1,085.50 |
| 合計 |  | 17,198.60 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。