1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,313.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週各家銀行資金分配不均的情況延續，使得多數銀行對年底情勢保持謹慎，資金供應方有些微向上議價的空間，使得部分成交利率往區間高位靠攏，周末前集保公布上交易日30天期自保票平均利率升至逾1個月來高位0.208%。30天期票券次級利率成交在0.17~0.21%；拆款利率在0.17%~0.22%區間。匯率方面，上週由於台股震盪走低加上亞幣偏弱整理，稍微緩解新台幣沉重的升值壓力，雖然市場持續消化美元賣壓，匯價一口氣攻上28.1價位，不過韓元等亞幣走軟，加上央行時不時進場買匯，未再持續創高，央行尾盤也沒收全部升幅順勢拉回匯價，新台幣豬羊變色，收在最低28.489元，微貶0.8分。全週成交區間落在28.10~28.489。

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1兆3,346.4億元，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，挹注整體市場寬鬆力道相對略有縮減，觀察上週17日央行召開第4季理監事會議，決定利率連3凍維持不變，但時序步入12月下半，接近年底前市場資金明顯轉緊，本提存期最後一個交易日落在12月31日，當日不僅為提存期底亦是年底，金融同業間莫不謹慎以對，目前部分行庫資金調度暫且呈現保守不跨月，憑添資金需求方緊張氣氛。交易部操作上，將爭取長天期便宜資金優先成交，分散跨落至新曆、農曆年後，藉以兼顧降低資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察本週外資準備放假去，交投轉趨清淡，而央行操作靈活，上週讓新台幣連五日收貶，展現不樂見升勢太強的態度，有安穩市場情緒作用，而美國財政部最新公布的匯率操縱報告，將台灣新增列入匯率操縱國觀察名單，不過央行總裁楊金龍公開表態「台灣優先」，穩定匯率義不容辭，仍會努力維持新台幣匯率相對穩定，雖然國際美元疲弱，年前出口商拋匯需求待去化，導致新台幣易升難貶，但央行料將持續坐鎮匯市，應不至於放手讓新台幣太快攻破重要整數關卡。

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) |
| 12/21 | 央行NCD到期 | 3,361.00 |
| 12/22 | 央行NCD到期 | 3,241.00 |
| 12/23 | 央行NCD到期 | 4,094.80 |
| 12/24 | 央行NCD到期 | 1,064.80 |
| 12/25 | 央行NCD到期 | 1,584.80 |
| 合計 |  | 13,346.40 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。