1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,255.80億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週適逢月底例行性緊縮，加上市場主要資金供應方關門或調升利率報價，影響跨月、跨年利率報價在高檔盤堅，集保結算所公布30天期自保票平均利率一度連續走揚，突破6月底以來新高，週末前終在龍頭銀行重新開門，加上大型行庫資金轉趨偏寬下，市場流動性能夠有所改善。30天期票券次級利率成交在0.48%-0.60%，拆款利率則成交在0.28%~0.55%區間。匯率方面，上週週初因九合一大選結果出爐，執政黨慘敗，市場對兩岸關係可望好轉之預期升高帶動下，激勵台股大漲，外資匯入加上台股上揚均促使新台幣走勢偏強。爾後在激情結束回歸基本面後，又在受到美國聯準會主席鮑爾發表談話，暗示美國升息接近尾聲影響，美元指數下跌，支撐新台幣走升至近3週高位，全週成交區間落在30.804~30.924。

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1兆2,155億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週央行存單到期量與上周是大致相當，而本週進入12月初，月初投信法人資金陸續回流，加上週二即進入新提存期，行庫間恢復操作額度，亦可望挹注資金動能，整體市場資金流動性將較上週為佳，短率可望適當回軟，唯因龍頭銀行、大型金融機構近期僅少量供應市場資金，加上本月適逢年底例行性緊縮，預期利率下滑空間有限。交易部操作上，除將承作便宜短錢，降低公司資金成本。亦將爭取長天期跨年客戶資金優先成交，藉以分散本月年底調度風險。匯率方面，展望後市，雖然上週非美貨幣反彈，但由於國際政經變化仍多，投資人亦觀望G20峰會以及中美貿易爭端變數，市場心態謹慎，此外，進口商尚有買匯需求，預期不利新台幣攻堅，短線暫看出口商與外資操作動向，新台幣兌美元應無法脫離區間震盪格局。

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) |
| 12/3 | 央行NCD到期 | 2,001.00 |
| 12/4 | 央行NCD到期 | 3,805.50 |
| 12/5 | 央行NCD到期 | 223.00 |
| 12/6 | 央行NCD到期 | 3,867.50 |
| 12/7 | 央行NCD到期 | 2,258.00 |
| 合計 |  | 12,155.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。