1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,300.50億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於市場主要資金供應者關門或調升利率報價，令短票利率持在高檔難以下行，市場上資金分配狀況不一，金融機構對月底前的資金情勢保持謹慎，其他有餘力供應資金之行庫跟進拉抬利率報價，影響市場跨月短票利率報價混亂，唯成交利率主要仍是底部緩步墊高。30天期票券次級利率成交在0.54%-0.60%，拆款利率則成交在0.28%~0.55%區間。匯率方面，上週由於受到感恩節影響及大選前市場觀望情緒濃厚，新台幣表現相對疲軟，匯價在交投清淡中走低，但在新台幣接近31元價位附近，見出口商拋匯力道轉強，貶幅有所收斂。全週成交區間落在30.816~30.982。

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1兆1,255.80億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週央行存單到期量不若上周，挹注市場資金寬鬆力道相對有限，時序進入月底最後一週，由於龍頭銀行、大型金融機構均暫停供應市場資金，影響整體資金流動性惡化，加上在市場缺乏較大寬鬆因子挹注下，資金延續近期偏緊態勢，票券同業間操作上保守審慎，嚴控發行報價，並減量收受市場短錢，避免月底前缺口意外擴大，增添調度困難。交易部操作上，將優先承作長天期跨月及跨年客戶資金，藉以分散風險，並應落實預框、掌握客戶資金，及早軋平資金缺口為宜。匯率方面，展望後市，觀察國際美元雖多受美中貿易戰消息面影響表現震盪，但由於美國聯準會維持升息步伐，與他國利差持續擴大，因此預料長線美元將維持強勢格局不變，新台幣長線多受美元強勢影響，相對呈現弱勢走貶格局，預期短線則將暫視台股表現及外資動向，呈現區間整理。

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) |
| 11/26 | 央行NCD到期 | 329.50 |
| 11/27 | 央行NCD到期 | 710.00 |
| 11/28 | 央行NCD到期 | 7,133.30 |
| 11/29 | 央行NCD到期 | 2,448.00 |
| 11/30 | 央行NCD到期 | 635.00 |
| 合計 |  | 11,255.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。