一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆2,337.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周時值提存期上半，市場資金流動性仍佳，唯行庫間多偏好提供月內短錢，對於跨年調度態度較為保守，資金需求方拉高跨年報價調度下，帶動集保30天期自保票平均成交利率持續向上攀升，升逾9月季底來高點，上周30天票券次級利率成交在0.30%~0.40%區間。拆款利率則成交在0.26%~0.37%區間。匯率方面，觀察美國參議院通過稅改法案，但美元並未出現慶祝行情，表現平淡。而上周外資雖連日賣超台股操作，但在匯市方面卻是買賣互見，資金並無明顯匯出跡象，亦見有轉進債市或暫停泊在場邊觀望情形，新台幣匯價也因此持續呈現區間整理格局，全週成交區間落於29.983~30.045。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,495.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量遠少於上周，挹注市場寬鬆效應相對有限，觀察由於同業間對於跨年調度普遍瀰漫謹慎氣氛，預期本周跨年利率仍存在趨升壓力。交易部操作上，將優先爭取市場跨年資金成交，並酌量搭配便宜短錢支應，適當降低年底調度風險。 匯率方面，雖然美國參議院通過稅改法案，但可預期未來民主黨仍將強力杯葛，是否有機會在今年休會前通過，仍待觀察，在此之前，國際股匯市應不會出現太大震盪。展望新台幣後市，由於時序接近年底耶誕與新年假期，外資操作多呈現觀望，市場交投不興，預期短線上新台幣匯價應仍在30元上下游走，預測新台幣兌美元將暫落於29.90~30.15區間波動。

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) |
| 12/11 | 央行NCD到期 | 1,009.00 |
| 12/12 | 央行NCD到期 | 903.00 |
| 12/13 | 央行NCD到期 | 3,593.00 |
| 12/14 | 央行NCD到期 | 2,879.00 |
| 12/15 | 央行NCD到期 | 3,111.50 |
| 合計 |  | 11,495.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。