一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,317.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。年底最後一周，由於央行宣佈一月暫停標售兩年期存單以及調降一年期存單標售金額，加上累計超額準備數字過高，使得市場資金寬鬆，短率出現回軟趨勢。上周30天票券次級利率主要成交在0.33%~0.58%區間，拆款利率則成交在0.20~0.56%區間。匯率方面，美元指數維持在高檔區間整理，非美貨幣則呈現偏弱格局，新台幣兌美元依舊走貶，成交區間落在32.2~32.4。

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1兆689.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。新月份開始，銀行調度空間變大，資金操作傾向於負數操作，資金將更為寬鬆，預料短率將會快速走低。交易部操作上，盡量優先找尋市場跨農曆年資金成交，以降低農曆年底調度風險。匯率方面，市場調整對於美國升息次數的預期為至少3次或更多，將支持美元指數繼續維持在高位，非美貨幣則延續相對偏弱態勢，預估新台幣兌美元成交區間落在32.2~32.6。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 1/3 | 央行NCD到期 | 5,565.30 |
| 1/4 | 央行NCD到期 | 2,108.00 |
| 1/5 | 央行NCD到期 | 1,259.20 |
| 1/6 | 央行NCD到期 | 1,757.00 |
| 合計 |  | 1兆689.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。