一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆689.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。新提存期開始，銀行間恢復票、拆交易，且央行刻意維持市場資金寬鬆，短率持續向下調整。上周30天票券次級利率主要成交在0.33%~0.45%區間，拆款利率則成交在0.20~0.40%區間。匯率方面，中國資本外流情況嚴峻，人民幣拆款市場資金緊俏，人民幣匯率波動劇烈；而FOMC會議紀錄顯示鷹派色彩淡化，視經濟狀況調整升息步調，致美元走勢稍弱，新台幣匯率轉強，成交區間落在31.88~32.38。

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1兆5,784.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於本周存單到期量大，雖行庫間已開始陸續提領新鈔，但在央行放緩沖銷操作下，預料整體市況仍偏寬鬆。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，市場預期Fed今年升息約2~3次，確立美元走強格局，然人行醞釀實施資本管制，人民幣匯率止貶轉升，惟波動幅度恐加大，預料短期新台幣兌美元維持盤整格局，成交區間落在31.5~32.1。

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) |
| 1/9 | 央行NCD到期 | 5,133.00 |
| 1/10 | 央行NCD到期 | 2,487.50 |
| 1/11 | 央行NCD到期 | 3,615.00 |
| 1/12 | 央行NCD到期 | 3,079.00 |
| 1/13 | 央行NCD到期 | 1,470.00 |
| 合計 |  | 1兆5,784.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。