一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆222.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於央行召開年終理監事會議，宣布利率維持不變，央行決議利率連 2凍，符合市場預期，本月以來沖銷態度低靡，加上行庫間陸續開放跨月資金，短期市場資金釋出充足，年底的流動性良好，短率維持在區間高檔。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，外資放假過耶誕，耶誕假期後緊接著是新年連假，外資積極匯出，在現貨市場已連6賣，新台幣兌美元週線重貶2.03角，創7月中以來新低，出口商拋匯需求仍待消化，亞洲貨幣持續呈區間偏弱格局，成交區間落在31.937~32.172。

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1兆1,317.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。時值月底，在央行維持利率不變的情況下，並且連續多日減發存單千億元，市場資金仍顯寬鬆，以至於銀行間月內短錢充裕，月底超額累計準備已達兆元，後續仍需觀察央行沖銷力道，及本周銀行開放跨月資金供給的意願，預估短率仍有微漲空間。交易部操作上，盡量優先找尋市場跨年資金成交，以降低年底調度風險。匯率方面，由於美國聯準會上週開會，暗示明年升息速度將加快加上聖誕假期影響，外資陸續匯出態勢顯著，美元依舊保持強勢，預估新台幣兌美元將維持偏弱格局，成交區間落在31.7~32.3。

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) |
| 12/26 | 央行NCD到期 | 3,964.50 |
| 12/27 | 央行NCD到期 | 2,050.50 |
| 12/28 | 央行NCD到期 | 1,201.50 |
| 12/29 | 央行NCD到期 | 1,769.50 |
| 12/30 | 央行NCD到期 | 2,331.50 |
| 合計 |  | 1兆1,317.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。