一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,954.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於央行連續四日減發存單千億元，因此市場短錢供給無虞，跨年資金交投比重漸增，短率持穩在區間高檔。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0.35~0.45%區間。匯率方面，美國聯準會(Fed)宣布調升基準利率1碼，國際美元大漲至14年來新高，非美貨幣連袂走跌，人民幣中間價週五貶至6.9508，為8年來最弱，新台幣則因出口商拋匯影響，呈區間偏弱格局，成交區間落在31.7~32.1。

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1兆222.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上周央行連續減發存單，挹注市場寬鬆力道，致使銀行間月內短錢充沛，時逢月中超額累計準備已近兆元，後續仍需關注央行沖銷力道將影響本周銀行開放跨月資金供給的意願，預估短率仍有漲幅空間。交易部操作上，宜盡量尋覓市場跨年資金優先成交，以規避年底調度風險。匯率方面，Fed恐調升明年升息次數至三次，預期美元走勢仍將維持強勢，非美貨幣貶值壓力大，新台幣兌美元將維持偏弱格局，成交區間落在31.7~32.1。

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) |
| 12/19 | 央行NCD到期 | 1,470.00 |
| 12/20 | 央行NCD到期 | 778.00 |
| 12/21 | 央行NCD到期 | 838.00 |
| 12/22 | 央行NCD到期 | 6,026.20 |
| 12/23 | 央行NCD到期 | 1,110.00 |
| 合計 |  | 1兆222.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。