一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期7,241.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於多數銀行受BIS考量及提存期底提前至12/31影響，拆款及買票無法跨年承作，壓積年內資金，致使空有積數，而無跨年周轉金運用，在資金有限下，跨年利率微幅上揚。上週30天票券次級利率成交區間在0.36%~0.51%，拆款利率成交區間在0.32%~0.45%。匯率方面，美國近期多項經濟數據表現展望佳，加上原油價格持續下跌，致美元買盤力道不墜，亞幣維持偏弱走勢，新台幣呈現區間整理格局，成交區間落在32.7~33.1。

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1兆3,202億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖本周存單到期量較上週量大，但受跨年資金有限下，預期銀行將逐日審視資金狀況，保守操作，但可望資金調整完後，年後才可恢復正常態勢，，本周交易部操作上，將積極尋覓跨年資金分散落單，藉以降低並規避年底資金調度風險。匯率方面，短期內美元仍將維持強勢格局，新興市場貨幣恐將延續競貶態勢以維持出口競爭力，新台幣難擺脫盤整偏弱格局，預估成交區間落在32.7~33.2。

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) |
| 12/28 | 央行NCD到期 | 2,690.00 |
| 12/29 | 央行NCD到期 | 5,703.50 |
| 12/30 | 央行NCD到期 | 2,355.50 |
| 12/31 | 央行NCD到期 | 2,453.00 |
| 合計 |  | 1兆3,202.00 |

本周緊縮因素：

一、央行例行性沖銷。