一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,535.20億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周進入月初，行庫恢復拆出操作額度後，拆款市場資金量擴增，加上投信貨幣型基金申購回流，整體市場呈現寬裕，旬底銀行累計準備正數龐大，短率仍能持穩於低檔。上週30天票券次級利率成交區間在0.32%~0.39%，拆款利率成交區間在0.30%~0.38%。匯率方面，受歐洲央行未擴大購債規模影響，美元指數自高點跌至一個月新低，加以外資匯入帶動下，新台幣走勢由弱轉強，成交區間落在32.55~32.93。

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2兆1,985.10億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於本週的存單到期量大，且進入新提存期，旬初銀行操作空間擴大，加上月初投信法人資金回流，均有利於維繫整體市場寬鬆態勢，預期本週市場資金仍將維持寬鬆，交易部操作上，除陸續安排RP資金跨年，並將擴大便宜拆款部位，平均分散資金落點。匯率方面，美元因升息預期可望自一個月低點反彈，預期新台幣走勢相對受阻，呈箱型區間盤整格局，預估成交區間落在32.6~32.9。

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) |
| 12/7 | 央行NCD到期 | 8,746.80 |
| 12/8 | 央行NCD到期 | 1,977.50 |
| 12/9 | 央行NCD到期 | 4,740.50 |
| 12/10 | 央行NCD到期 | 5,921.80 |
| 12/11 | 央行NCD到期 | 598.50 |
| 合計 |  | 2兆1,985.10 |

本周緊縮因素：

央行例行性沖銷。