1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,858.80億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週有20年期公債交割，但市場資金供需維持平穩，各家銀行資金多缺不一的現象仍存在，但情況有較前日緩和，另2年期定存單得標加權平均利率在0.407%，連續第九次上行，創自去年4月以來最高。週末前集保公布上一交易日30天期自保票平均利率0.302%，持平上日。30天期票券次級利率成交在0.21%~0.31%；拆款利率在0.25%~0.28%區間。匯率方面，上週台股緩步墊高，為新台幣帶來支撐力道，上週五收盤收在27.836元，微升0.4分，終止連2貶，台北及元太外匯市場總成交金額11.85億美元。新台幣同步收週線，本週累計升值4.6分，週線翻升。全週成交區間落在27.755~27.927。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,113.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不若上週，挹注市場寬鬆效應相對有限，觀察本週受年底前資金需求帶動，少數大型銀行加入拆入行列，目前資金供給多仰賴公營行庫，連外銀資金水位也偏少，至於拆款短率則仍持平近日水準；另關注二年期定存單均標利率創逾一年半新高，對本周短率走勢的影響。交易部操作上，除將視市況彈性調整利率報價，並宜趁資金相對寬鬆之際，優先成交長天期跨年資金，藉以降低資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察儘管美國物價飆至30年高點，促美元指數急升，攻上95大關，不過台股展望正向，外資捧場持續匯入，使得新台幣終止連2日貶勢，台灣出口暢旺，出口商滿手美元也將持續支撐台幣走勢，化解美元轉強帶來的貶值壓力，不過美國通膨壓力升溫，外資操作料將偏向保守，後續仍須留意外資是否撤出新興市場，進而影響台灣股匯市表現，現階段新台幣偏強格局不變，本周估在27.7至27.9元間盤整。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 11/15 | 央行NCD到期 | 1,299.70 |
| 11/16 | 央行NCD到期 | 953.50 |
| 11/17 | 央行NCD到期 | 8,730.10 |
| 11/18 | 央行NCD到期 | 539.65 |
| 11/19 | 央行NCD到期 | 591.00 |
| 合計 |  | 12,113.95 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。