1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆129.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週觀察銀行累積超額準備回升至1兆元上方，市場資金情勢偏鬆，加上資金需求方多已避開月底落點，促使月底緊縮變數影響不大，調度不難，短率走穩在既有區間。週末前集保公布上一交易日30天期自保票平均利率連續三日持平於0.303%水準。30天期票券次級利率成交在0.21%~0.335%；拆款利率在0.22%~0.31%區間。匯率方面，上週受到南非新變異株威脅升溫影響，亞洲股匯市也遭遇亂流，外資大舉提款台股並匯出，使得新台幣兌美元匯價終場貶值3.5分，收在27.836元，為逾二周低點，總成交金額爆出18.185億美元的大量，過去一周新台幣匯率貶值4.1分，貶幅0.15%。全週成交區間落在27.677~27.898。

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2兆793.75億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期持平上週，觀察時序已近月底，部分銀行為因應月底調整LCR減少拆入，亦有部分銀行為調整本旬積數減少拆出並轉為拆入，雖銀行間資金略有分配不均，但整體市場資金供給充足，預料本月跨月成交利率較難興起波瀾，仍宜留意銀行間調整積數操作是否影響月底以及旬底資金情勢變化。交易部操作上，除將視市況彈性調整利率報價，並優先爭取跨月跨年資金成交，藉以降低資金成本以及調度風險。匯率方面，美國聯準會態度轉趨鷹派可能提前升息，推升美元走強，加上南非新型變種病毒蔓延香港、英國、新加坡等多國加嚴非洲南部6國入境管制，進一步打擊投資人信心，亞股上演資金大逃殺，若股市跌勢煞不住，短期新台幣匯率確實可能緩步邁向28元大關。觀望後勢，股市能否持穩及出口商是否惜售美元，為影響新台幣本周走勢兩大變數，但南非新種病毒衝擊有多大，目前仍難以預料、需持續觀察。

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) |
| 11/29 | 央行NCD到期 | 829.00 |
| 11/30 | 央行NCD到期 | 8,767.25 |
| 12/1 | 央行NCD到期 | 2,750.80 |
| 12/2 | 央行NCD到期 | 3,910.70 |
| 12/3 | 央行NCD到期 | 4,536.00 |
| 合計 |  | 20,793.75 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。