1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,201.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週財政部委託央行標售財110-9期91天期國庫券300億元，其投標倍數3.15倍，得標貼現率0.299%，升至去年2月以來最高位，全數由銀行業得標並於週五發行交割，觀察週五雖例行性發行擴大，然而銀行體系資金變化不大，無礙調度，週末前集保公布上一交易日30天期自保票平均利率升至0.324%，升至去年5月來最高，30天期票券次級利率成交在0.25%~0.33%；拆款利率在0.22%~0.32%區間。匯率方面，上週國際美元走強，新台幣周四原本以升值3.2分收在27.71元，創近3個月新高，但週五受到外資偏匯出，以貶值2.7分收在27.737元，盤中最高貶值來到了27.77元。週貶值1.4分，週線由前一週升值轉為貶值。全週成交區間落在27.70~27.795。

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2兆909.15億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場相對寬鬆力道，市場上的月內短錢供應充裕，跨新曆年的短票銷售順暢，可以提供跨月拆款的銀行家數也略增加，資金需求面則尚未有因年關而增加的現象，交易利率大致維持不變。交易部操作上，將將趁月初市場資金相對偏寬之際，優先爭取便宜客戶資金跨年，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，展望後市，市場關注未來一周的美國聯準會利率決策會議，2022年升息腳步假設加快，將會讓市場預期資金加速流出新興市場，但因將進入聖誕節假期，外資是否提前獲利了結暫時放假去，也需關注。上週本土疫情零確診破功是後續觀察重點，而台灣出口暢旺，出口商也有拋匯需求，估計未來一周新台幣將是區間震盪。

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) |
| 12/13 | 央行NCD到期 | 966.20 |
| 12/14 | 央行NCD到期 | 878.50 |
| 12/15 | 央行NCD到期 | 8,598.10 |
| 12/16 | 央行NCD到期 | 5,349.05 |
| 12/17 | 央行NCD到期 | 5,117.30 |
| 合計 |  | 20,909.15 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。