1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,074.80億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周四央行宣布升息12.5基點但沒有調升存準率後，貨幣市場短期利率隨之走高，但反映幅度尚無法取得共識，銀行之間拆款偏觀望，拆款給票券商與買票利率則小幅上調並沒有足額反應升息幅度。週末前集保30天期自保票上交易日平均利率降至1.239%。30天期票券次級利率成交在1.22%~1.31%；拆款利率在1.25%~1.32%區間。匯率方面，上週美聯準會升息符合預期，維持鷹派基調，澆熄2023年降息希望，美股四大指數齊跌，外資匯出，台股同步修正，不過上週五隨著匯價來到30.70元之上，出口商拋匯潮湧現，貶勢略有收斂，新台幣上周五終場以30.71元作收貶值8.5分，連兩個交易日走貶，成交量16.775億美元，一周貶值8.8分。全週新台幣兌美元成交區間落在30.525~30.715之間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,426.35億元，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，挹注整體市場寬鬆力道相對亦大於上週，因應12月15日下午我國央行宣布升息半碼，金融業短率周五全面調高，升幅尚屬合理，由於央行此次溫和升息，並未調升存準率，略緩解市場對年底資金緊縮情勢的擔憂，而供需雙方對短率升幅仍處磨合階段，關注近期台幣回弱對資金態勢的影響。交易部操作上，除將視市場狀況適當調整利率報價，亦將優先爭取長天期客戶資金跨年成交，藉以降低公司跨年調度風險。匯率方面，上周匯市上沖下洗，美國11月CPI降幅快於預期，投資人樂觀看通膨放緩趨勢確立，美元指數受壓、一度跌破103.5價位，惟美聯準會最新點陣圖，釋出大多數官員仍預計2023年終點利率高於5%，而且可能等到2024年才降息，鷹派幅度超過市場預期，加深恐懼美經濟衰退，台美利差擴大，資金出走台灣，惟外資年底將放長假，出口商有拋匯需求，預計新台幣重貶不易，本周區間估在30.5到30.8。

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) |
| 12/19 | 央行NCD到期 | 5,137.20 |
| 12/20 | 央行NCD到期 | 1,979.50 |
| 12/21 | 央行NCD到期 | 3,721.90 |
| 12/22 | 央行NCD到期 | 3,120.55 |
| 12/23 | 央行NCD到期 | 3,467.30 |
| 合計 |  | 17,426.35 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。