1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,040.15億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週資金趨緊的現象較為顯著，銀行間的資金拆借延續供不應求的情况，絕大多數銀行仍為資金需求方；資金緊縮的氛圍開始局部外溢至票券市場，由於銀行間資金供應有限，部分短票成交利率往區間上檔集中；有部分銀行開始將短票利率向上議價，致使短票、拆款成交利率持續向區間高檔靠攏。週末前集保公布30天期自保票上交易日平均成交利率1.375%。30天期票券次級利率成交在1.37%~1.40%；拆款利率成交在1.37%~1.39%。匯率方面，上週美國聯準會主席鮑爾發表談話再度放「鷹」，市場續陷觀望，國內股匯市上周五雙雙下跌，匯市持續區間整理、交投冷清，新台幣兌美元週五收盤收在32.352元，貶9.4分，連4貶，外資台股小幅賣超，在匯市操作上有進有出，進出口商動作不大，相對觀望，整體匯市成交量也明顯萎縮，單日成交量僅8.09億美元，過去一周貶幅0.15%。全週新台幣兌美元成交區間落在32.221~32.352元間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,158.55億元，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亦大於上週，觀察本週除週三央行發行2年期存單250億元交割，幾無重大緊縮因子，唯因上週銀行間資金趨緊，加上台灣央行總裁楊金龍表示：升息周期應該還沒有結束，除令資金需求方調度難度趨升，亦攪亂跨年資金布局，在市場重燃升息預期影響下，本週利率向上機會仍大，市場觀望央行發行2年期存單標售結果。交易部操作上，除將視市況調整利率報價，亦將優先爭取市場便宜資金跨月、跨年成交，藉以降低公司資金成本與調度風險。匯率方面，鮑爾日前表示，若情況需要，聯準會準備進一步升息，以降低通貨膨脹率至2%的長期目標。此話一出，美股大跌拖累台股，台股開低震盪，美債殖利率上漲、美元走強，非美貨幣幾乎全數倒地，因熱錢撤出，新台幣匯率從高點迅速回貶，央行進場調節出手阻貶，防止新台幣跌破「楊金龍防線」32.5元大關，新台幣短線應該持續盤整格局，後續仍要看外資跟美債殖利率走勢而定，預期短線新台幣兌美元匯率將在32.2至32.5元區間整理。

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) |
| 11/13 | 央行NCD到期 | 4,220.80 |
| 11/14 | 央行NCD到期 | 2,201.00 |
| 11/15 | 央行NCD到期 | 2,663.00 |
| 11/16 | 央行NCD到期 | 3,892.50 |
| 11/17 | 央行NCD到期 | 3,181.25 |
| 合計: |  | 16,158.55 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。