1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆235.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。外資匯入令年內短錢資金豐沛，有助部分銀行回補積數及行庫週轉金的壓力；然而跨年資金供應並不穩定，部分銀行也因時序近年底操作上偏審慎保守且展現拉抬利率意圖，拆款及短票成交利率平穩中帶有往高位的壓力，央行19日召開今年最後一次理監事會議，總裁楊金龍宣布利率連14凍不變，符合市場預期。上週30天期票券次級利率成交在0.50%~0.56%；拆款利率在0.28%~0.57%區間。匯率方面，上週由於國際熱錢持續湧入，使得台灣不時上演股匯齊揚的戲碼，新台幣強勁走升，升幅居亞幣前段班，央行總裁楊金龍於理監事會會後記者會表示，雖然央行一貫強調匯率由市場供需決定，但若熱錢短期有進出頻繁、鉅額的情況，「中央銀行一定會介入」，以維持國內金融與幣值的穩定。上周全週新台幣成交區間落在30.208~30.318。

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9,964.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週市場資金年內豐沛，跨年供應有限；由於提供跨年拆款的銀行並非全部持續供應，跨年資金仍然有限；部分銀行以衝刺放款及兌領新鈔為由，持續往區間高位拉抬成交，目前拆款及短票利率成交區間雖大致不變，但高位成交量見有增加趨勢。交易部操作上，將優先成交跨年客戶資金，藉以降低本公司年底調度風險。匯率方面，伴隨台股近日力竭跡象，新台幣自12月中開啟的強勁走勢也暫時告一段落，上週五陷於交投區間震盪，對於近期新台幣出現[殺尾盤]的情況，央行總裁楊金龍表示，主要是進行價格的調整，在12月中之後外資鉅額進出，央行在這情況下會進場調節，從央行宣示的決心來看，料短線台幣升勢將稍微和緩，新台幣對美元的匯率選前應該30元有守。

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) |
| 12/23 | 央行NCD到期 | 385.00 |
| 12/24 | 央行NCD到期 | 2,884.50 |
| 12/25 | 央行NCD到期 | 4,312.50 |
| 12/26 | 央行NCD到期 | 1,351.50 |
| 12/27 | 央行NCD到期 | 1,031.00 |
| 合計 |  | 9,964.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。