1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,424.10億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週部分銀行對跨月拆款利率的要求鬆動，較本周初時稍微調降，買票利率暫且持穩，銀行體系資金呈現相對穩定，但由於行庫考量年底因素，對短票利率多有所堅持，同業間持續關注年關季節性緊縮因素對於市場資金影響。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率在1.393%。30天期票券次級利率成交在1.39%~1.42%；拆款利率成交在1.41%~1.42%。匯率方面，上周五美元指數失守102大關，在熱錢匯入與出口商蜂擁拋匯下，新台幣匯率上周五盤中最高觸及31.17元，最多勁揚1.12角，隨後進口商進場敲進美元，與出口商拋匯力道相互拉扯，匯價於31.2元附近震盪，終場收在31.203元，升7.9分，創逾五個月新高紀錄，總成交量為14.765億美元；上週呈現先貶後升，週線連6紅。新台幣全週成交區間落在31.17~31.358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1兆6,935.05億元，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，觀察本週進入新曆年關倒數最後一周，部分銀行仍審慎調度資金，以因應年底變數較大之放款需求，本週後續週四財政部計劃發行364天期國庫券300億元交割，為本週最大緊縮因子，預期仍將持續影響年底前市場資金波動，短率鬆動不易。交易部操作上，除將視市況適當調整利率報價，亦將爭取市場便宜資金分散跨年，藉以降低公司資金成本與調度風險。匯率方面，展望後市，美國下修第3季經濟成長率，顯示經濟正在降溫，強化市場對明年降息的預期，美元指數應聲重挫，跌破102大關，非美貨幣揚眉吐氣，匯價紛紛走高，本週外資放耶誕連假，少了這股主要力道，國內匯市將回歸進出口商的實質需求拋補，不過出口商年底前有拋匯變現需求，可能加重新台幣匯率的升值壓力，預估新台幣匯率將維持區間偏升格局。2023年國內股匯市將於本周五封關，市場預估今年新台幣匯率封關價可能介於31至31.5元之間。

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) |
| 12/25 | 央行NCD到期 | 3,607.85 |
| 12/26 | 央行NCD到期 | 3,228.80 |
| 12/27 | 央行NCD到期 | 3,488.60 |
| 12/28 | 央行NCD到期 | 3,413.05 |
| 12/29 | 央行NCD到期 | 3,196.75 |
| 合計: |  | 16,935.05 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。