1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,213.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週脫離年底例行性緊縮進入新一年度，月初除銀行間恢復拆出操作，加上投信法人資金回流，整體市場呈現相對寬鬆態勢，短票、拆款利率自上月高檔回軟，央行上週三標售364天期定存單，得標加權平均利率降至1.186％，創近三個月來新低，投標金額倍數回升至2.27倍，投標熱度明顯回溫，上週集保公布30天期自保票上日平均利率最低來到1.347% 下滑至逾三個月最低。30天期票券次級利率成交在1.39%~1.41%；拆款利率成交在1.38%~1.39%。匯率方面，2024年揭開序幕，美元跌深反彈，美國聯準會會議紀錄又潑了市場一頭冷水，新台幣應聲重挫，匯價已經連續5個交易日收黑，週五收盤收31.025元，貶0.9分，週線翻黑、週線終止連7紅。台灣股匯市同步走弱，台股週五開高震盪收低，指數下跌30.51點，收在17519.14點。新台幣兌美元以31.07元開出後，在出口商拋匯支撐下，一度翻升，終場仍以小貶作收，台北及元太外匯市場總成交金額收斂至10.335億美元。本週新台幣累計貶值2.9角或0.93%，。全週成交區間落在30.655~31.021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1兆5,276.85億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量略大於上週，挹注整體市場寬鬆力道與上週大致相當，觀察本週央行為改善農曆春節假期過後存單到期金額偏高情形，預告113年1月11日至17日之28天期存單改發彈性天期存單，其中11日、15日之28天期存單改發14天期存單，12日、16日、17日之28天期存單改發7天期存單；14天期存單利率0.83%，7天期存單利率0.70%。交易部除將配合央行操作，並將視市況彈性調整報價，優先爭取市場便宜長天期資金成交，分散配置至農曆春節之後，藉以兼顧降低本公司資金成本及調度風險。匯率方面上週美元跌深反彈，非美貨幣承壓，美國Fed公布的12月會議紀錄又打擊了投資人對於不久後將降息的期待，股市修正，進而拖累匯率表現。此外，美國「小非農」就業數據優於預期，也讓市場重新修正對於聯準會今年降息路徑的看法。如今市場瀰漫觀望氛圍，外資動向也不明確，短線料將陷入區間整理；若出口商拋匯需求還在，可為新台幣匯率提供支撐，但眼前先聚焦美國即將公布的非農數據，據以判斷美國經濟是否能夠軟著陸，這也將牽動降息預期。，預估2024年新台幣兌美元匯率將在30.5~31.8元區間波動。

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) |
| 1/8 | 央行NCD到期 | 3,463.50 |
| 1/9 | 央行NCD到期 | 2,459.00 |
| 1/10 | 央行NCD到期 | 2,332.30 |
| 1/11 | 央行NCD到期 | 3,317.80 |
| 1/12 | 央行NCD到期 | 3,704.25 |
| 合計: |  | 15,276.85 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。