

**Market News**

**2016/12/12**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.86 | 31.888 | 31.769 |
| USD/CNY | 6.891 | 6.9092 | 6.8981 |
| USD/CNH | 6.9282 | 6.9399 | 6.9085 |
| USD/JPY | 115.32 | 115.37 | 114.02 |
| EUR/USD | 1.0561 | 1.063 | 1.0531 |
| AUD/USD | 0.7449 | 0.7496 | 0.7435 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.16 | -0.05 |
| TAIBOR 3M | 0.65822 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 6.3364 | 0.4151 |
| CNT TAIBOR 1Y | 5.1343 | 0.197 |
| TW IRS 3Y | 0.9148 | 0.0138 |
| TW IRS 5Y | 1.155 | 0.035 |
| TW 5Y BOND | 0.8145 | -0.0106 |
| TW 10Y BOND | 1.151 | 0.021 |
| SHIBOR O/N | 2.2925 | 0.0017 |
| SHIBOR 1M | 3.056 | 0.026 |
| SHIBOR 3M | 3.1265 | 0.0121 |
| CN 7Y BOND | 3.069 | -0.004 |
| CN 10Y BOND | 3.115 | 0.022 |
| USD LIBOR O/N | 0.43422 | 0.00111 |
| USD LIBOR 3M | 0.9565 | 0.00344 |
| USD 10Y BOND | 2.4675 | 0.0823 |
| USD 30Y BOND | 3.1529 | 0.067 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 54.33 | 2.31 |
| WTI | 51.5 | 2.3 |
| GOLD | 1159.86 | -3.27 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 19756.85 | 142.04 |
| Nasdaq | 5444.498 | 27.142 |
| S&P 500 | 2259.53 | 13.34 |
| DAX | 11203.63 | 24.21 |
| SSEA | 3366.705 | 18.446 |
| HIS | 22861.84 | -100.86 |
| TAIEX | 9392.68 | 15.35 |
| Nikkei 225 | 18996.37 | 209.66 |
| KOSPI | 2024.69 | 3.87 |
| Source: Bloomberg |



* 美國總統當選人特朗普表示，美國不一定要堅守長期以來的“一個中國”政策。 “我完全了解‘一個中國’政策，但我不知道我們為何必須受到‘一個中國’政策的束縛，除非我們和中國達成與其他方面的協議，包括貿易，”特朗普對福斯新聞台表示。
* 石油輸出國組織(OPEC)成員國與非OPEC產油國周六自2001年以來首次達成減產協議。上周OPEC同意從1月1日開始減產120萬桶/日，沙特減產幅度高達48.6萬桶/日。非OPEC產油國周六同意減產55.8萬桶/日，略低於60萬桶/日的最初目標。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週五收貶逾1角，隨亞幣走弱。韓元大貶，外資保管銀行稍有匯出，令台幣貶破31.8關卡，不過也有小型的外商銀拋匯，外商銀動向並不一致。展望本週的美聯儲會議，目前FED升息已勢在必行，市場更關注FED如何指引市場明年的升息步驟。另外，年底出口商有拋匯需求，加上明年1月的農曆春節頗早，出口商為因應需求可能將及早打算，不排除在國際美元走強之際，出口商又有恐慌拋盤，助漲台幣。今日台幣兌美元區間暫看31.850-32.000。

**貨幣市場**

 臺灣銀行間短率週五大致持穩。雖有300億台幣公債交割，但資金並未偏緊，拆款多以到期續作為主，調度新資金需求不大。人民幣市場方面，隔拆利率在2.50%-3.50%，一年天期cnh swap落在 2,100 -2,400。

**債券市場**

 上週五美國公布密西根大學消費信心優於市場預期，加上股市上揚與市場預估本週Fed將進一步升息，使得債券市場利率進一步反彈，終場10年期美債利率上揚6.0bps收2.467%；30年期利率上揚4.8bps收3.153%，本週市場關注FOMC會議、物價、房市開工與許可數據公布，而FOMC會議關注未來利率展望，操作建議暫以區間操作為宜。

**期貨市場**

週五離岸人民幣續貶。周五從亞洲盤即走弱，接著歐洲盤及美國盤進來後人民幣相繼貶破6.93及逼近6.94關卡，終場收6.9265。從12初人民幣回升至6.86高點後，迄今回貶至6.93，隨著美元指數可望挑戰前波高點，人民幣回測11月底低點6.96機會相當高。離岸人民幣換匯點大漲，反應離岸人民幣流動性吃緊，一個月368(+78)，一年2495(+300)。期貨週五成交2524口，成交約當金額0.79億美金，留倉口數4264口，約當留倉金額1.42億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/09 | CH | CPI(年比) | Nov | 2.20% | 2.30% | 2.10% |
| 12/09 | CH | PPI(年比) | Nov | 2.30% | 3.30% | 1.20% |
| 12/09 | US | 密西根大學市場氣氛 | Dec P | 94.5 | 98 | 93.8 |
| 12/09-12/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Nov | 2.00% | -- | -- |
| 12/12-12/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Nov | 720.0b | -- | 651.3b |
| 12/12-12/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Nov | 1100.0b | -- | 896.3b |
| 12/12-12/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Nov | 7.50% | -- | 7.20% |
| 12/12-12/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Nov | 22.50% | -- | 23.90% |
| 12/12-12/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Nov | 11.50% | -- | 11.60% |

**免責聲明**

* **本研究報告僅供本公司特定客戶參考。**
* **客戶進行投資決策時，應審慎考量本身之需求、投資風險及風險承壓度，並就投資結果自行負責，本公司不作任何獲利保證，亦不就投資損害負任何法律責任。**
* **本研究報告內容取材自本公司認可之來源，但不保證其完整性及精確性、該報告所載財務資料、預估及意見，係本公司於特定日期就現有資訊所作之專業判斷，嗣後變更時，本公司將不做預告或更新；本研究報告內容僅供參考，未盡完善之處，本公司恕不負責。除經本公司同意，不得將本研究報告內容複製、轉載或以其他方式提供予其他第三人。**