

**Market News**

**2016/12/13**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.864 | 32.05 | 31.843 |
| USD/CNY | 6.908 | 6.9174 | 6.9068 |
| USD/CNH | 6.9269 | 6.943 | 6.9238 |
| USD/JPY | 115.02 | 116.12 | 114.85 |
| EUR/USD | 1.0635 | 1.0652 | 1.052 |
| AUD/USD | 0.7497 | 0.7504 | 0.7431 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.16 | -0.04 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | 0.00089 |
| CNT TAIBOR 3M | | 6.9867 | 0.6503 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.4993 | 0.365 |
| TW IRS 3Y | | 0.9103 | -0.0002 |
| TW IRS 5Y | | 1.145 | 0 |
| TW 5Y BOND | | 0.8145 | -0.0106 |
| TW 10Y BOND | | 1.14 | 0.01 |
| SHIBOR O/N | | 2.292 | -0.0005 |
| SHIBOR 1M | | 3.0756 | 0.0196 |
| SHIBOR 3M | | 3.1377 | 0.0112 |
| CN 7Y BOND | | 3.185 | 0.116 |
| CN 10Y BOND | | 3.19 | 0.075 |
| USD LIBOR O/N | | 0.43422 | 0.00111 |
| USD LIBOR 3M | | 0.9565 | 0.00344 |
| USD 10Y BOND | | 2.4712 | -0.0036 |
| USD 30Y BOND | | 3.1538 | -0.0025 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 54.33 | 1.36 |
| WTI | | 52.83 | -0.12 |
| GOLD | | 1162.22 | 1.28 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19796.43 | 39.58 |
| Nasdaq | | 5412.54 | -31.958 |
| S&P 500 | | 2256.96 | -2.57 |
| DAX | | 11190.21 | -13.42 |
| SSEA | | 3385.151 | -83.74 |
| HIS | | 22760.98 | -327.96 |
| TAIEX | | 9349.94 | 3.99 |
| Nikkei 225 | | 19155.03 | -53.23 |
| KOSPI | | 2027.24 | 1.91 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國當選總統特朗普在貿易和台灣問題上挑戰中國，這令那些一直受益於中美兩國穩定關係的美國企業感到不安且擔心，如果特朗普真的採取行動，可能招致中國政府的報復。他們稱，工商業界幾十年來一直從“一個中國政策”中受益頗多。
* 意大利新任總理真蒂洛尼(Paolo Gentiloni)周一公布新政府名單，前一屆政府幾乎所有部長均獲留任，此舉旨在讓金融市場感到安心。但曾支持前總理倫齊的一個中右翼小黨稱，擔心真蒂洛尼能否在議會獲得多數支持。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週一收盤微貶。盤初國際美元走強令台幣一度貶破32大關，但隨後出口商拋匯力道較踴躍，尾盤台幣跌幅縮小，令昨日成交不興，市場仍等待週四美國聯邦儲備理事會的結果，目前市場大多估計FED將升息一碼。全日外商銀大致偏向買美元。只不過，昨日甫一開盤，台幣貶幅甚巨，不料隨後竟逆向縮減跌幅，甚至午後反向走升，走勢劇烈震盪，跌破眾人眼鏡。今日台幣兌美元區間暫看31.850-32.000。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周一持續徘徊既有高位。目前資金情勢仍舊偏緊，銀行間資金調度心態普遍保守，成交以到期續作為主，本周短率料續穩在高位。人民幣市場方面，隔拆利率在4.00%-5.50%，一年天期cnh swap落在 2,550 -2,700。

**債券市場**

週一美國無重要數據公布，FOMC會議前市場走勢略顯觀望，昨日美債10年券一度向上突破2.50%，但向上力道不足，終場10年期美債利率微幅上揚0.4bps收2.471%；30年期利率微幅上揚0.2bps收3.155%，今日市場關注美國11月進口物價指數公布，FOMC會議前預估利率走勢呈現高檔震盪，操作建議暫以區間操作為宜。

**期貨市場**

週一離岸人民幣止穩，日內在6.925-6.943區間。今天美聯儲將開始維持兩天的會議，會議前美元指數漲多回檔，人民幣在美國時間走升，升破6.93，須留意升息後的美元利多出盡回檔。離岸人民幣換匯點周一續漲，一個月363(-5)，一年2620(+125)。期貨週一成交4122口，成交約當金額1.39億美金，留倉口數4692口，約當留倉金額1.49億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/13 | US | 財政預算月報 | Nov | -$133.3b | -$136.7b | -$64.6b |
| 12/13 | CH | 工業生產(年比) | Nov | 6.10% | -- | 6.10% |
| 12/13 | CH | 零售銷售(年比) | Nov | 10.20% | -- | 10.00% |
| 12/13 | CH | 固定資產農村除外年至今(年比) | Nov | 8.30% | -- | 8.30% |
| 12/13-12/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Nov | 2.00% | -- | -- |
| 12/13-12/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Nov | 720.0b | -- | 651.3b |
| 12/13-12/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Nov | 1100.0b | -- | 896.3b |
| 12/13-12/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Nov | 7.50% | -- | 7.20% |
| 12/13-12/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Nov | 22.50% | -- | 23.90% |
| 12/13-12/15 | 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。**