

**Market News**

**2016/12/16**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.923 | 32.05 | 31.88 |
| USD/CNY | 6.9467 | 6.947 | 6.9259 |
| USD/CNH | 6.9331 | 6.9506 | 6.9193 |
| USD/JPY | 118.18 | 118.66 | 117.01 |
| EUR/USD | 1.0414 | 1.0539 | 1.0367 |
| AUD/USD | 0.7358 | 0.7431 | 0.7338 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.21 | 0.03 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 8.0707 | 0.7443 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 6.1271 | 0.4457 |
| TW IRS 3Y | | 0.9544 | 0 |
| TW IRS 5Y | | 1.2 | 0.02 |
| TW 5Y BOND | | 0.845 | 0.0305 |
| TW 10Y BOND | | 1.17 | 0.068 |
| SHIBOR O/N | | 2.33 | 0.019 |
| SHIBOR 1M | | 3.1545 | 0.03 |
| SHIBOR 3M | | 3.1774 | 0.0139 |
| CN 7Y BOND | | 3.415 | 0.259 |
| CN 10Y BOND | | 3.383 | 0.148 |
| USD LIBOR O/N | | 0.43867 | 0.00167 |
| USD LIBOR 3M | | 0.97039 | 0.00695 |
| USD 10Y BOND | | 2.5967 | 0.0223 |
| USD 30Y BOND | | 3.1622 | -0.0211 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 54.02 | 0.16 |
| WTI | | 50.9 | 0.22 |
| GOLD | | 1128.5 | 0.95 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19852.24 | 59.71 |
| Nasdaq | | 5456.854 | 20.182 |
| S&P 500 | | 2262.03 | 8.75 |
| DAX | | 11366.4 | 121.56 |
| SSEA | | 3288.253 | -24.035 |
| HIS | | 22059.4 | -63.02 |
| TAIEX | | 9360.35 | -1.01 |
| Nikkei 225 | | 19273.79 | 98.78 |
| KOSPI | | 2036.65 | 1.88 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國11月租金上漲提振基礎通脹，直指物價壓力穩步增加，可能支持美聯儲明年進一步升息。截至12月10日當周，初請失業金人數經季節性調整後為25.4萬人，這是連續第93周低於30萬人門檻。
* 英國央行稱，英鎊在過去一個月的強勁表現意味著，通脹率高出目標的幅度將不及該行11月的預期。英國央行在12月政策會議上一致同意維持利率在紀錄低點0.25%不變。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週四收盤貶值1.2角，創逾一周低位。美國聯邦儲備理事會(FED)如預期升息一碼，且加快明年升息速度預估，台幣一開盤即貶破32元。不過出口商拋匯源源不絕，縮小了台幣的貶勢，最終台幣兌美元收在31.923。國際美元勢如破竹，韓圜早盤大貶，雖帶動了台幣盤初走弱且一舉貶破32大關，不過盤中由特定外商銀帶動美元拋盤，出口商眼見32以上拋匯無望，於是跟進美元賣壓湧出，台幣順勢縮減跌幅。預計今日台幣兌美元區間將落在31.850-31.950。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周四仍盤旋既有區間。由於央行本周起連續三日減發存單合計逾千億台幣，令整體銀行間資金水位墊高，目前短錢充裕惟跨年拆款資金供給要待下周才會陸續開放，令年內短率暫先穩在原先區間內波動。人民幣市場方面，隔拆利率在8.00%-15.00%，一年天期cnh swap落在 3,000 -3,250。

**債券市場**

週四美國公布11月消費物價與初請失業金人數大致與市場持平，但12月NAHB營建信心指數則是大幅上升由63升至70，顯示整體房市持續維持穩健擴張水準，而昨日債券市場反應FOMC會議後，利率高盪震盪，終場10年期美債利率上彈2.6bps收2.597%；30年期利率下滑1.8bps收3.162%，今日市場關注新屋開工與許可，建議維持偏空操作。

**期貨市場**

週四離岸人民幣呈現區間震盪，交易區間在6.92-6.94，美元指數續創新高，美聯儲2017的利率走勢預測支撐美元指數續強，離岸人民幣貶值機率仍大，短線上上看6.96。離岸人民幣換匯點周四續漲，一個月455(+15)，一年3070(+60)。期貨週四成交1936口，成交約當金額0.56億美金，留倉口數5011口，約當留倉金額1.61億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/15 | US | FOMC利率決策(上限) | 14-Dec | 0.75% | 0.75% | 0.50% |
| 12/15 | US | FOMC利率決策(下限) | 14-Dec | 0.50% | 0.50% | 0.25% |
| 12/15 | US | CPI(年比) | Nov | 1.70% | 1.70% | 1.60% |
| 12/15 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 10-Dec | 255k | 254k | 258k |
| 12/15 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 3-Dec | 2003k | 2018k | 2005k |
| 12/15 | US | 費城聯準企業展望 | Dec | 9.1 | 21.5 | 7.6 |
| 12/15 | US | Markit美國製造業採購經理人指數 | Dec P | 54.5 | 54.2 | 54.1 |
| 12/15 | US | NAHB 房屋市場指數 | Dec | 63 | 70 | 63 |
| 12/16 | US | 總淨 TIC 流量 | Oct | -- | $18.8b | -$152.9b |
| 12/16 | US | 淨長期 TIC 流量 | Oct | -- | $9.4b | -$26.2b |
| 12/16 | US | 新屋開工 | Nov | 1230k | -- | 1323k |
| 12/16 | US | 新屋開工(月比) | Nov | -7.00% | -- | 25.50% |
| 12/16 | US | 營建許可 | Nov | 1240k | -- | 1229k |
| 12/16 | US | 建築許可 (月比) | Nov | -1.60% | -- | 0.30% |

**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。**