

**Market News**

**2016/12/19**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.967 | 31.893 | 31.97 |
| USD/CNY | 6.9615 | 6.9649 | 6.9403 |
| USD/CNH | 6.9672 | 6.9692 | 6.9296 |
| USD/JPY | 117.93 | 118.43 | 117.47 |
| EUR/USD | 1.0451 | 1.0474 | 1.0401 |
| AUD/USD | 0.7304 | 0.737 | 0.7266 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.21 | 0.05 |
| TAIBOR 3M | | 0.65922 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 8.1529 | 0.0822 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 6.1343 | 0.0072 |
| TW IRS 3Y | | 0.9564 | 0.0034 |
| TW IRS 5Y | | 1.205 | 0 |
| TW 5Y BOND | | 0.845 | 0.0305 |
| TW 10Y BOND | | 1.185 | 0.015 |
| SHIBOR O/N | | 2.33 | 0.019 |
| SHIBOR 1M | | 3.1545 | 0.03 |
| SHIBOR 3M | | 3.1774 | 0.0139 |
| CN 7Y BOND | | 3.318 | -0.097 |
| CN 10Y BOND | | 3.293 | -0.09 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68389 | 0.005 |
| USD LIBOR 3M | | 0.99733 | 0.00416 |
| USD 10Y BOND | | 2.5916 | -0.0254 |
| USD 30Y BOND | | 3.1741 | -0.0025 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.21 | 0.28 |
| WTI | | 51.9 | 0.31 |
| GOLD | | 1134.88 | 3.62 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19843.41 | -8.83 |
| Nasdaq | | 5437.162 | -19.692 |
| S&P 500 | | 2258.07 | -3.96 |
| DAX | | 11404.01 | 37.61 |
| SSEA | | 3264.218 | 5.529 |
| HIS | | 22059.4 | -38.65 |
| TAIEX | | 9326.78 | -50.64 |
| Nikkei 225 | | 19401.15 | -76.77 |
| KOSPI | | 2042.24 | -1.71 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 週五閉幕的中國中央經濟工作會定調2017年經濟工作，雖然積極財政政策和穩健貨幣政策的基調不改，但兩者的著力點卻明顯不同，貨幣政策著力維穩和防範金融風險，財政政策更側重推進供給側結構改革。
* 美國里奇蒙聯邦儲備銀行總裁拉克爾週五表示，美聯儲明年可能需要加息三次以上，且在逐步給美國經濟降溫方面面臨挑戰。她表示，特朗普政府可能推出一些財政刺激舉措，來支持美國經濟。他表示，美聯儲仍可以逐步加息，但或許不像多數決策者預期的那麼慢。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週五小幅收低，創近兩周低位。美國聯邦儲備理事會(FED)暗示加快明年升息步伐仍令今日亞幣承壓，不過台幣因有出口商持續拋匯，表現相對抗跌，終場僅小幅收貶。台幣兌美元今日收在31.967，收盤前低是12月5日的31.995。匯銀人士表示，國際美元續強，不過今日出

口商的美元賣壓依舊不輕，且外資及進口商僅小買美元，令台幣反而在早盤小幅升值。預計今日台幣兌美元區間將落在31.900-32.000。

**貨幣市場**

台灣銀行間年內短率周五持穩，惟跨年拆款利率偏高。央行本周連續四日減發存單逾千億，短錢供給無虞令年內短率持平整理，惟跨年拆款資金難尋，僅有一小型銀行對票券商開放以0.55%高利承作跨年拆款，下周料有少數大型行庫加入跨年資金供給行列。人民幣市場方面，隔拆利率在8.00%-13.00%，一年天期cnh swap落在 3,010 -3,250。

**債券市場**

上週五美國公布新屋開工與營建許可弱於市場預期，11月新屋開工大幅下滑18.7%；營建許可下滑4.7%，此前市場分別預估成長12.8%與3.3%，數據下滑利率偏空走勢趨緩，終場10年期美債利率微幅下滑0.5bps收2.592%；30年期利率上揚1.2bps收3.174%，本週市場關注房市銷售、訂單與GDP終值，短線市場預估仍維持高檔震盪。

**期貨市場**

週五離岸人民幣續貶，貶破11月底低點，最低來到6.9688。美元指數受美國房市數據不佳漲多回吐，不過人民幣卻逆勢走貶，從6.95直衝前波低點6.9650，離岸人民幣短線上的貶值壓力仍未解除。離岸人民幣換匯點周五小幅回跌，一個月435(-20)，一年3030(-40)。期貨週五成交2093口，成交約當金額0.72億美金，留倉口數5182口，約當留倉金額1.71億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/16 | US | 新屋開工 | Nov | 1230k | 1090k | 1323k |
| 12/16 | US | 新屋開工(月比) | Nov | 12.80% | -18.70% | 25.50% |
| 12/16 | US | 營建許可 | Nov | 1240k | 1201k | 1229k |
| 12/16 | US | 建築許可 (月比) | Nov | 3.30% | -4.70% | 0.30% |
| 12/19 | US | Markit美國服務業採購經理人指數 | Dec P | 55.2 | -- | 54.6 |
| 12/19 | US | Markit美國綜合採購經理人指數 | Dec P | -- | -- | 54.9 |

**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。**