

**Market News**

**2016/12/23**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 32.03 | 32.08 | 32.001 |
| USD/CNY | 6.9484 | 6.951 | 6.9442 |
| USD/CNH | 6.949 | 6.9497 | 6.9296 |
| USD/JPY | 117.54 | 117.88 | 117.27 |
| EUR/USD | 1.0437 | 1.0499 | 1.0424 |
| AUD/USD | 0.7217 | 0.7258 | 0.7198 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.21 | 0 |
| TAIBOR 3M | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 7.9429 | 0.1767 |
| CNT TAIBOR 1Y | 5.91 | -0.0077 |
| TW IRS 3Y | 0.9434 | 0 |
| TW IRS 5Y | 1.195 | 0 |
| TW 5Y BOND | 0.845 | 0.0305 |
| TW 10Y BOND | 1.191 | 0.001 |
| SHIBOR O/N | 2.323 | -0.018 |
| SHIBOR 1M | 3.2558 | 0.0187 |
| SHIBOR 3M | 3.2337 | 0.007 |
| CN 7Y BOND | 3.218 | -0.058 |
| CN 10Y BOND | 3.23 | -0.027 |
| USD LIBOR O/N | 0.686 | 0.00222 |
| USD LIBOR 3M | 0.99761 | 0.00139 |
| USD 10Y BOND | 2.5348 | -0.0071 |
| USD 30Y BOND | 3.1079 | -0.0125 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 55.05 | -0.31 |
| WTI | 52.95 | -0.32 |
| GOLD | 1128.38 | 1.58 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 19918.88 | -23.08 |
| Nasdaq | 5447.422 | -24.011 |
| S&P 500 | 2260.96 | -4.22 |
| DAX | 11456.1 | -12.54 |
| SSEA | 3287.221 | -6.52 |
| HIS | 21636.2 | -117.57 |
| TAIEX | 9118.75 | 8.24 |
| Nikkei 225 | 19444.49 | -16.82 |
| KOSPI | 2035.73 | 1.98 |
| Source: Bloomberg |



* 美國11月消費者支出增長溫和，因家庭收入九個月來首次零增長，但週四發佈的其它資料顯示經濟仍穩固。
* 中國外管局表示，中國或調整對美國公債的投資，而減持美債是戰術性操作以控制大量資本外流。中國人銀稱，中國有信心在增加匯率彈性的基礎上，保持人民幣在合理均衡水準上的基本穩定。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週四連續第六日收跌續探近五個月低位。昨日台幣隨韓元等亞幣持續偏弱整理，且台幣開低在32.08也帶動出口商轉趨高掛美元賣價，致成交量能轉趨淡靜，短線台幣料維持在32元上方緩步趨貶。至週四外資已連五日賣超台股共計逾180億台幣，目前外資仍偏向匯出但量能不大，盤中也見外資進行FIXING(定價)交易引領台幣趨跌，加以海外NDF三個月內天期美元/台幣換匯點溢價幅度明顯擴大，使短線看弱台幣的氣氛增溫。臺灣央行下午召開第四季理監事會決議維持利率不變在1.375%，一如市場預期按兵不動，為連續第二季維持利率不變，推估對短線台幣走勢影響有限。預計今日台幣兌美元區間將落在32.000-32.100。

**貨幣市場**

 台灣銀行間短率周四持穩。央行召開理監事會議，一如預料宣布利率不變，但會持續貨幣寬鬆以協助經濟成長，估計農曆年後短率有機會緩下。人民幣市場方面，隔拆利率在5.50%-7.50%，一年天期cnh swap落在 2,920 -3,080。

**債券市場**

 週四美國公布經濟數據好壞不一，GDP終值上修，但初請失業金增幅高於市場預期，聖誕假期前，債券市場交投維持清淡，走勢呈現震盪整理，終場10年期美債利率小幅上揚1.7bps收2.552%；30年期利率小幅上揚2.0bps收3.127%，今日市場關注美國新屋銷售與密大信心終值公佈，預估美債維持高檔震盪。

**期貨市場**

 週四離岸人民幣走貶，從6.93回貶至6.94，人民幣在6.93-6.95區間整理第三天，隨著耶誕假期來臨，估計匯率整理區間不脫6.93-6.96。美國第三季GDP環比3.5%，高於預期3.2%，不過美元指數變化不大，持續在103水位整理。離岸人民幣換匯點回升，一個月490(+45)，一年2990(+130)。期貨週四成交2546口，成交約當金額0.97億美金，留倉口數4989口，約當留倉金額1.61億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/22 | TA | 失業率 | Nov | 3.90% | 3.84% | 3.90% |
| 12/22 | TA | 貨幣供給M1B(年比) | Nov | -- | 6.56% | 6.35% |
| 12/22 | TA | 貨幣供給M2(年比) | Nov | -- | 3.96% | 3.98% |
| 12/22 | TA | CBC基準利率 | 22-Dec | 1.38% | 1.38% | 1.38% |
| 12/22 | US | GDP年化(季比) | 3Q T | 3.30% | 3.50% | 3.20% |
| 12/22 | US | 個人消費 | 3Q T | 2.80% | 3.00% | 2.80% |
| 12/22 | US | 個人消費支出核心指數(季比) | 3Q T | 1.70% | 1.70% | 1.70% |
| 12/22 | US | 耐久財訂單 | Nov P | -4.80% | -4.60% | 4.60% |
| 12/22 | US | 耐久財(運輸除外) | Nov P | 0.20% | 0.50% | 0.80% |
| 12/22 | US | 資本財新訂單非國防(飛機除外) | Nov P | 0.40% | 0.90% | 0.20% |
| 12/22 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 17-Dec | 257k | 275k | 254k |
| 12/22 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 10-Dec | 2010k | 2036k | 2018k |
| 12/22 | US | 個人所得 | Nov | 0.30% | 0.00% | 0.60% |
| 12/22 | US | 個人支出 | Nov | 0.30% | 0.20% | 0.30% |
| 12/22 | US | 核心PCE(月比) | Nov | 0.10% | 0.00% | 0.10% |
| 12/22 | US | 核心PCE(年比) | Nov | 1.70% | 1.60% | 1.70% |
| 12/22 | US | 領先指數 | Nov | 0.10% | 0.00% | 0.10% |
| 12/23 | US | 堪薩斯城聯邦製造業展望企業活動指數 | Dec | 4 | 11 | 1 |
| 12/23 | TA | 工業生產(年比) | Nov | 5.00% | -- | 3.70% |
| 12/23 | US | 新屋銷售 | Nov | 575k | -- | 563k |
| 12/23 | US | 新屋銷售 (月比) | Nov | 2.10% | -- | -1.90% |
| 12/23 | US | 密西根大學市場氣氛 | Dec F | 98 | -- | 98 |

**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。**