

**Market News**

**2017/01/11**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.948 | 32.09 | 31.898 |
| USD/CNY | 6.9215 | 6.9325 | 6.9215 |
| USD/CNH | 6.9103 | 6.9129 | 6.8678 |
| USD/JPY | 115.77 | 116.34 | 115.2 |
| EUR/USD | 1.0554 | 1.0627 | 1.0551 |
| AUD/USD | 0.7368 | 0.7385 | 0.7331 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.16 | -0.05 |
| TAIBOR 3M | 0.6592 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 8.414 | -1.188 |
| CNT TAIBOR 1Y | 6.314 | -0.322 |
| TW IRS 3Y | 0.9125 | 0.009 |
| TW IRS 5Y | 1.15 | 0.011 |
| TW 5Y BOND | 0.824 | 0.002 |
| TW 10Y BOND | 1.155 | -0.0025 |
| SHIBOR O/N | 2.096 | 0.002 |
| SHIBOR 1M | 3.5314 | 0.0576 |
| SHIBOR 3M | 3.5526 | 0.0374 |
| CN 7Y BOND | 3.153 | -0.021 |
| CN 10Y BOND | 3.189 | 0.013 |
| USD LIBOR O/N | 0.693 | 0.002 |
| USD LIBOR 3M | 1.0148 | 0.00472 |
| USD 10Y BOND | 2.3757 | 0.0183 |
| USD 30Y BOND | 2.9676 | 0.0145 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 53.64 | 0.13 |
| WTI | 50.82 | 0.14 |
| GOLD | 1187.88 | -0.45 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 19855.53 | -31.85 |
| Nasdaq | 5551.818 | 20 |
| S&P 500 | 2268.9 | 0 |
| DAX | 11583.3 | 19.31 |
| SSEA | 3320.532 | -10.04 |
| HIS | 22744.85 | 71.16 |
| TAIEX | 9349.64 | -6.09 |
| Nikkei 225 | 19301.44 | 67.08 |
| KOSPI | 2045.12 | 17.24 |
| Source: Bloomberg |



* 世界銀行周二發布最新的全球經濟展望報告，稱全球經濟成長可能略有加快，因油價和商品價格反彈，緩和了新興市場商品出口國的壓力，且巴西和俄羅斯的經濟衰退告終。世行預計，今年全球實質國內生產總值(GDP)成長2.7%，去年成長2.3%，為金融危機後的低水平。
* 中國銀監會周二稱，今年將嚴控不良貸款風險，加大風險隱患排查力度；開展監管套利、空轉套利、關聯套利的“三套利”專項治理，嚴肅查處一批違法違規問題，使查處真正成為監管利劍。銀監會網站發布的2017年全國銀行業監督管理工作會議新聞稿並指出，穩妥開展市場化債轉股，嚴禁將“僵尸企業”等作為市場化債轉股對象；嚴防地方政府融資平台貸款風險，並分類實施房地產金融調控

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週二收盤升破32元整數關卡，創近一個月新高；受日圓、韓元等亞幣勁升激勵，且外資淨匯入數千萬美元，午後台幣升幅擴增，收升逾1角，終止連二貶。美元走弱，昨天日圓兌美元強彈並攻克116關卡，韓元亦衝破1,200整數大關，勁升逾1%，帶動台幣升值，衝破32元整數關卡。短線台幣可能跟隨國際盤變化，將觀察重點放在美元走勢，及外資匯入力道強弱。預計今日成交區間在31.900~32.100。

**貨幣市場**

 台灣銀行間短率周二主要區間下移。市場資金寬鬆依舊，為求順利去化，大型銀行帶頭調降買票與一周拆款利率，但需求依然不振。人民幣市場波動劇烈，隔拆利率在1.50%-5.50%，一年天期cnh swap落在 2,800 -3,130。**債券市場**

 週二美國無重要數據公布，市場缺乏經濟數據引導與觀望明日川普首場新聞發布會，美債利率近期維持震盪走勢，終場10年期利率上揚1.1bps收2.376%；30年期利率上揚1bps收2.968%，今日市場無數據公佈，明日新聞發布會前，美債10年券將於2.40%下方震盪，操作暫以區間操作為宜。**期貨市場**

 週二離岸人民幣續貶，貶破6.90關卡。經過連三天大貶，人民幣目前已經回吐之前三分之二的升值幅度，估計再貶空間有限。市場關注本周美國準總統川普的就任前演說，預料再無更多實質利多出現前，美元應會在102水位整理。離岸人民幣換匯點續跌，一個月430(-230)，一年2920(-335)。期貨週二成交731口，成交約當金額0.26億美金，留倉口數4123口，約當留倉金額1.32億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/10 | US | 消費信貸 | Nov | $18.400b | $24.532b | $16.018b |
| 01/10 | CH | CPI(年比) | Dec | 2.20% | 2.10% | 2.30% |
| 01/10 | CH | PPI(年比) | Dec | 4.60% | 5.50% | 3.30% |
| 01/10 | US | JOLTS職缺 | Nov | 5500 | 5522 | 5534 |
| 01/11 | US | MBA 貸款申請指數 | 6-Jan | -- | -- | 0.10% |
| 01/11-01/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Dec | 7.00% | -- | 7.60% |
| 01/11-01/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Dec | 22.00% | -- | 22.70% |
| 01/11-01/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Dec | 11.40% | -- | 11.40% |
| 01/11-01/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Dec | 1300.0b | -- | 1740.0b |
| 01/11-01/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Dec | 676.8b | -- | 794.6b |

**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。**