

**Market News**

**2017/01/12**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.935 | 32.06 | 31.88 |
| USD/CNY | 6.9215 | 6.9378 | 6.9221 |
| USD/CNH | 6.887 | 6.9179 | 6.8753 |
| USD/JPY | 115.41 | 116.87 | 114.25 |
| EUR/USD | 1.0582 | 1.0623 | 1.0454 |
| AUD/USD | 0.7441 | 0.7472 | 0.7352 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.21 | 0 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 7.1029 | -1.3111 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.8743 | -0.4397 |
| TW IRS 3Y | | 0.9111 | -0.0039 |
| TW IRS 5Y | | 1.1515 | 0.0015 |
| TW 5Y BOND | | 0.83 | -0.0077 |
| TW 10Y BOND | | 1.1655 | 0.008 |
| SHIBOR O/N | | 2.104 | 0.008 |
| SHIBOR 1M | | 3.5662 | 0.0348 |
| SHIBOR 3M | | 3.5853 | 0.0327 |
| CN 7Y BOND | | 3.153 | 0 |
| CN 10Y BOND | | 3.209 | 0.02 |
| USD LIBOR O/N | | 0.69333 | 0.00033 |
| USD LIBOR 3M | | 1.01789 | 0.00306 |
| USD 10Y BOND | | 2.3721 | -0.02 |
| USD 30Y BOND | | 2.9556 | -0.0271 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 53.64 | 1.46 |
| WTI | | 52.25 | -0.03 |
| GOLD | | 1191.62 | 2.63 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19954.28 | 98.75 |
| Nasdaq | | 5563.649 | 11.831 |
| S&P 500 | | 2275.32 | 6.42 |
| DAX | | 11646.17 | 62.87 |
| SSEA | | 3310.492 | -26.119 |
| HIS | | 22744.85 | 190.5 |
| TAIEX | | 9345.74 | 21.8 |
| Nikkei 225 | | 19364.67 | -259.52 |
| KOSPI | | 2075.17 | 4.84 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 英國工業生產在11月出現反彈，得益於油氣價格回升，暗示雖然6月公投脫歐帶來衝擊，但英國經濟在2016年底依然保持動力。但同月英國貿易表現惡化，因創紀錄的商品進口蓋過了同樣創紀錄高位的出口，表明公投以來英鎊貶值並未改善英國的貿易收支情況。
* 巴西央行意外大舉降息，幅度之大令市場意外；在該國經濟深陷歷年來最嚴重的衰退之際，央行加速放寬貨幣政策以提振經濟。該行由九名委員所組成的貨幣政策委員會(Copom)一致投票決議將指標Selic利率調降75個基點至13.00%；此前連兩次決定分別降息25個基點。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週三微收升，創近一個月新高。受外資大舉匯入，且大型進口商(油款)美元買盤收手帶動，台幣持續往升值方向挺進，現連二日收升。隨國際美元偏強，昨天日圓、韓元等亞幣均走軟；台幣則因外資持續於台股買超，且午後各大外資保管行方向一致進場拋出美元，促使台幣一度升破31.900價位。近日大型油品進口商天天大買美元，台幣卻持續走升， 因油款現買現賠，使得美元買盤疲弱，料短線台幣升破31.900大關，才可能進一步吸引油款和進口商買盤進場。預計今日成交區間在31.800~31.950。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周三大致持穩低位。農曆年關寬鬆預期不低，年前短錢充斥，此令拆款利率維持偏低水準，且區間高位緩步下移。人民幣市場波動劇烈，隔拆利率在1.50%-6.50%，一年天期cnh swap落在 2,750 -2,915。

**債券市場**

週三美國無重要數據公布，市場缺乏經濟數據引導與川普新聞發布會無太大意外，美債利率維持震盪走勢，終場10年期利率小幅下滑0.4bps收2.372%；30年期利率下滑1.2bps收2.956%，今日市場關注進口物價與初請失業金數據，美債10年券預估維持於2.40%下方震盪，操作建議暫以區間操作為宜。

**期貨市場**

週三離岸人民幣止貶回升，升破6.90關卡。亞洲時間人民幣在6.90 震盪整理，晚間美國準總統川普演講並沒有實質經濟利多出台，引發美元多頭失望賣壓，美元指數跌破102關卡，人民幣走升，最高升破6.88。離岸人民幣換匯點回落3000之下，一個月355(-75)，一年2805(-115)。期貨週三成交2629口，成交約當金額0.95億美金，留倉口數4150口，約當留倉金額1.34億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/11 | US | MBA 貸款申請指數 | 6-Jan | -- | 5.80% | 0.10% |
| 01/12 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 7-Jan | 255k | -- | 235k |
| 01/12 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 31-Dec | 2087k | -- | 2112k |
| 01/12-01/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Dec | 7.00% | -- | 7.60% |
| 01/12-01/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Dec | 22.00% | -- | 22.70% |
| 01/12-01/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Dec | 11.40% | -- | 11.40% |
| 01/12-01/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Dec | 1300.0b | -- | 1740.0b |
| 01/12-01/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Dec | 676.8b | -- | 794.6b |
| 01/12-01/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Dec | 0.80% | -- | -- |

**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。**