

**Market News**

**2017/01/20**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.623 | 31.715 | 31.555 |
| USD/CNY | 6.8496 | 6.8786 | 6.8518 |
| USD/CNH | 6.8464 | 6.8548 | 6.8283 |
| USD/JPY | 114.86 | 115.62 | 114.4 |
| EUR/USD | 1.0664 | 1.0677 | 1.0589 |
| AUD/USD | 0.7561 | 0.7574 | 0.7494 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.16 | -0.05 |
| TAIBOR 3M | | 0.65944 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 7.0973 | 0.4593 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.652 | 0.0733 |
| TW IRS 3Y | | 0.8846 | 0.0046 |
| TW IRS 5Y | | 1.135 | 0.0125 |
| TW 5Y BOND | | 0.8325 | 0.0074 |
| TW 10Y BOND | | 1.175 | 0.0115 |
| SHIBOR O/N | | 2.364 | 0.036 |
| SHIBOR 1M | | 3.7951 | 0.0449 |
| SHIBOR 3M | | 3.803 | 0.0539 |
| CN 7Y BOND | | 3.149 | 0.042 |
| CN 10Y BOND | | 3.275 | 0.007 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68944 | -0.00056 |
| USD LIBOR 3M | | 1.03011 | 0.00528 |
| USD 10Y BOND | | 2.4739 | 0.0295 |
| USD 30Y BOND | | 3.0463 | 0.0195 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 54.16 | 0.21 |
| WTI | | 51.37 | 0.18 |
| GOLD | | 1204.85 | 1 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19732.4 | -72.32 |
| Nasdaq | | 5540.081 | -15.573 |
| S&P 500 | | 2263.69 | -8.2 |
| DAX | | 11596.89 | -2.5 |
| SSEA | | 3259.773 | -12.296 |
| HIS | | 23098.26 | -48.3 |
| TAIEX | | 9318.12 | 12.68 |
| Nikkei 225 | | 19072.25 | 46.69 |
| KOSPI | | 2072.79 | -1.97 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國12月房屋開工反彈幅度超過預期，因經濟不斷改善，提振對出租房的需求。上周初請失業金人數意外降至接近43年低位，直指勞動力市場進一步收緊，應該會支撐今年經濟增長。上月房屋開工跳增11.3%，經季節調整後年率為123萬戶，高於路透經濟學家原本預計，12月房屋開工增至120萬戶。
* 歐洲央行維持超寬鬆貨幣政策不變，告誡德國等呼籲收緊政策者保持耐心，因歐元區經濟正在緩慢復甦。歐洲央行總裁德拉吉稱，會忽略油價上漲帶動的通脹跡象，但承認近期公布的一系列經濟增長指標意外強勁。不過他指出，經濟前景仍充滿風險，要求歐洲央行繼續執行史無前例的刺激舉措。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週四微收跌，中止連續第二日上漲。美聯儲主席葉倫談話提振國際美元轉強，令開盤台幣隨韓元等亞幣走貶逾1角；惟出口商拋匯賣需增溫，在31.600-31.700間的拋匯需求踴躍，且大型外資賣匯皆令跌幅明顯收斂至31.600附近整理。因應農曆年前資金需求，出口商開盤見台幣貶破31.700隨即進場拋匯，讓台幣有點在走自己的路，不同于韓元等其他亞幣的趨跌態勢。美國候任總統特朗普將於週五(20日)上任，短線台幣暫先盤整觀望特朗普本周稍後就職演說內容，後續仍須關注國際美元走勢及外資進一步動向。預計今日成交區間在31.500~31.700。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率昨日大致持穩。市場資金還算相當充裕，但已經不像先前寬鬆，拆款需求亦略增，利率維持則持穩。人民幣市場方面，DF 價格1Y在 2433-2690。

**債券市場**

週四美國公佈新屋開工與許可好壞不一，但初請失業金人數持續保持穩健，就業市場強勁支撐Fed目前逐步升息基調，終場美債10年券利率上揚4.4bps收2.474%；30年券利率上揚3.4bps收3.046%，今日市場無重要數據公佈，短線美債10年券站上2.40%，整體走勢維持偏空震盪。

**期貨市場**

週四離岸人民幣匯率亞洲盤維持震盪走勢，震盪區間6.83~6.84，市場觀望中國重要GDP數據公布，短線農曆年前除了美國總統川普就任外，無太多重要消息，預估近期將維持整理格局。離岸人民幣換匯點持平，一個月380，一年2480。期貨週三成交598口，成交約當金額0.184億美金，留倉口數3142口，約當留倉金額1.036億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/19 | US | 總淨 TIC 流量 | Nov | -- | $23.7b | $18.8b |
| 01/19 | US | 淨長期 TIC 流量 | Nov | -- | $30.8b | $9.4b |
| 01/19 | US | 新屋開工 | Dec | 1188k | 1226k | 1090k |
| 01/19 | US | 新屋開工(月比) | Dec | 9.00% | 11.30% | -18.70% |
| 01/19 | US | 營建許可 | Dec | 1225k | 1210k | 1201k |
| 01/19 | US | 建築許可 (月比) | Dec | 1.10% | -0.20% | -4.70% |
| 01/19 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 14-Jan | 252k | 234k | 247k |
| 01/19 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 7-Jan | 2075k | 2046k | 2087k |
| 01/19 | US | 費城聯準企業展望 | Jan | 15.3 | 23.6 | 21.5 |
| 01/20 | CH | GDP年比 | 4Q | 6.70% | -- | 6.70% |
| 01/20 | CH | GDP年至今(年比) | 4Q | 6.70% | -- | 6.70% |
| 01/20 | CH | 工業生產(年比) | Dec | 6.10% | -- | 6.20% |
| 01/20 | CH | 零售銷售(年比) | Dec | 10.70% | -- | 10.80% |
| 01/20 | CH | 固定資產農村除外年至今(年比) | Dec | 8.30% | -- | 8.30% |
| 01/20 | TA | 出口訂單(年比) | Dec | 9.00% | -- | 7.00% |

**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。**