

**Market News**

**2017/02/13**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.051 | 31.191 | 31.021 |
| USD/CNY | 6.8785 | 6.8833 | 6.8736 |
| USD/CNH | 6.8634 | 6.8721 | 6.8587 |
| USD/JPY | 113.22 | 113.86 | 112.86 |
| EUR/USD | 1.0643 | 1.0668 | 1.0608 |
| AUD/USD | 0.7674 | 0.7689 | 0.7619 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.21 | 0 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | 0 |
| CNT TAIBOR 3M | | 5.218 | 0.5893 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.1527 | 0.2054 |
| TW IRS 3Y | | 0.8614 | 0.0024 |
| TW IRS 5Y | | 1.09 | 0.0075 |
| TW 5Y BOND | | 0.82 | 0.014 |
| TW 10Y BOND | | 1.1377 | 0.0032 |
| SHIBOR O/N | | 2.2678 | -0.0042 |
| SHIBOR 1M | | 3.9938 | 0.0099 |
| SHIBOR 3M | | 4.1727 | 0.0287 |
| CN 7Y BOND | | 3.219 | -0.022 |
| CN 10Y BOND | | 3.437 | 0.018 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68778 | 0.00111 |
| USD LIBOR 3M | | 1.03622 | 0.0025 |
| USD 10Y BOND | | 2.4073 | 0.0285 |
| USD 30Y BOND | | 3.0056 | 0.015 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.7 | -0.17 |
| WTI | | 53.86 | -0.15 |
| GOLD | | 1233.62 | -2.48 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20269.37 | 96.97 |
| Nasdaq | | 5734.127 | 18.947 |
| S&P 500 | | 2316.1 | 8.23 |
| DAX | | 11666.97 | 24.11 |
| SSEA | | 3333.227 | 14.162 |
| HIS | | 23574.98 | 89.55 |
| TAIEX | | 9665.59 | 24.13 |
| Nikkei 225 | | 19378.93 | 90.37 |
| KOSPI | | 2075.08 | -0.83 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國密西根大學2月美國消費者信心指數初值降至95.7，脫離13年高位，可能是因為圍繞特朗普當選總統的樂觀情緒有所消退。但消費者信心仍非常強勁，表明消費者仍將繼續推動經濟增長。
* 澳洲央行發表季度貨幣政策聲明，對全球經濟發表了樂觀看法。繼經濟第三季意外萎縮後，澳洲央行下調了對經濟成長的短期預估，但仍預計未來兩年經濟將好轉，這表明進一步降息已不在討論之列。澳洲央行將澳洲國內生產總值(GDP)增長短期預估調降一個百分點，預計今明兩年經濟增速將加快至3%左右。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元上週五收平盤附近。美國總統特朗普擬推出減稅新政激勵美元上揚，不過台股再創20個月高位，激勵午後外商銀匯入，出口商也拋匯限縮台幣貶幅，令台幣收在平盤附近。匯銀人士說，目前看來仍有不小機會台股再攀高位，外資匯入並買股仍可期待。上週五匯市成交量依舊不大，特朗普將和日本首相安倍晉三見面，先前又對中國釋出善意，連番舉措都使得市場不得不暫停大部位操作，停下來觀望美、中、日的局勢變化。近期全球匯市流動性差，波動度加劇也使各方提高現金部位，退場觀望。預計今天成交區間在31.000~31.150。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周五區間高位略向上。受近日國庫借款與國際債券密集交割影響，銀行分配不均情形暫難改變。且因龍頭銀行短期內開門機率不高、月底前料仍有大額國際債交割，短率料易上難下。人民幣市場部分，隔拆利率在1.20%-2.00%，一年天期cnh swap落在 2,340 -2,400。

**債券市場**

週五美債利率上漲，主要受上月穩健的進口物價資料推動，進口物價資料發佈後，10美債收益率最高升至2.43%，收2.41%。歐元區公債收益率普遍上漲，因美國總統川普即將宣佈稅改計畫及中國經濟資料強勁，重燃對全球通脹上升的擔憂。10德債收益率上漲2bp至0.33%。

**期貨市場**

週五離岸人民幣持平，人民幣受制於6.87反壓，在6.80-6.87箱型上緣處留下上影線。美元指數則是持續反彈，目前來到月線101附近位置，估計整理機會偏大。離岸人民幣換匯點下跌，一個月205(+5)，一年期2365(+15)。期貨週五成交318口，成交約當金額0.07億美金，留倉口數2590口，約當留倉金額0.87億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 02/10 | CH | 貿易收支(人民幣) | Jan | 307.25b | 354.50b | 275.40b |
| 02/10 | CH | 進口(年比)人民幣 | Jan | 15.20% | 25.20% | 10.80% |
| 02/10 | CH | 出口(年比)人民幣 | Jan | 5.20% | 15.90% | 0.60% |
| 02/10 | CH | 進口(年比) | Jan | 10.00% | 16.70% | 3.10% |
| 02/10 | CH | 出口(年比) | Jan | 3.20% | 7.90% | -6.10% |
| 02/10 | CH | 貿易收支 | Jan | $48.50b | $51.35b | $40.82b |
| 02/10 | US | 密西根大學市場氣氛 | Feb P | 98 | 95.7 | 98.5 |
| 02/11 | US | 財政預算月報 | Jan | $45.0b | $51.3b | $55.2b |
| 02/13-02/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Jan | 11.30% | -- | 11.30% |
| 02/13-02/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Jan | 20.20% | -- | 21.40% |
| 02/13-02/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Jan | 8.90% | -- | 8.10% |
| 02/13-02/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Jan | 2440.0b | -- | 1040.0b |
| 02/13-02/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Jan | 3000.0b | -- | 1630.0b |
| 02/13-02/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Jan | 1.40% | -- | 5.70% |

**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。**