

**Market News**

**2017/02/14**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.03 | 31.095 | 31 |
| USD/CNY | 6.8802 | 6.8898 | 6.873 |
| USD/CNH | 6.8741 | 6.884 | 6.8563 |
| USD/JPY | 113.74 | 114.17 | 113.06 |
| EUR/USD | 1.0598 | 1.0658 | 1.0592 |
| AUD/USD | 0.764 | 0.7686 | 0.7631 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.21 | 0 |
| TAIBOR 3M | 0.65922 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 4.9264 | -0.2916 |
| CNT TAIBOR 1Y | 5.0886 | -0.0641 |
| TW IRS 3Y | 0.8664 | 0.0018 |
| TW IRS 5Y | 1.1 | 0.005 |
| TW 5Y BOND | 0.822 | -0.003 |
| TW 10Y BOND | 1.1412 | -0.0053 |
| SHIBOR O/N | 2.264 | -0.0038 |
| SHIBOR 1M | 4.0052 | 0.0114 |
| SHIBOR 3M | 4.2029 | 0.0302 |
| CN 7Y BOND | 3.219 | -0.022 |
| CN 10Y BOND | 3.421 | -0.016 |
| USD LIBOR O/N | 0.68778 | 0.00111 |
| USD LIBOR 3M | 1.03622 | 0.0025 |
| USD 10Y BOND | 2.4358 | 0.0375 |
| USD 30Y BOND | 3.0319 | 0.0351 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 55.59 | 0.22 |
| WTI | 52.93 | 0.17 |
| GOLD | 1225.26 | 0.57 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 20412.16 | 142.79 |
| Nasdaq | 5763.956 | 29.829 |
| S&P 500 | 2328.25 | 12.15 |
| DAX | 11774.43 | 107.46 |
| SSEA | 3368.463 | -0.757 |
| HIS | 23710.98 | -15.69 |
| TAIEX | 9710.32 | 19.04 |
| Nikkei 225 | 19459.15 | -44.87 |
| KOSPI | 2078.65 | -2.36 |
| Source: Bloomberg |



* 德國周一表態支持希臘留在歐元區，歐盟執委會派出一位高級官員前往希臘，勸其實施進一步改革以挽救紓困協議。與此同時，國際貨幣基金組織(IMF)總裁拉加德仍立場堅定，認為作為希臘的金主，IMF不能為希臘做出特殊安排。
* 美國總統特朗普表示，美國將“微調”與加拿大的貿易關係。對於確立北美自由貿易協定(NAFTA)，特朗普已承諾要重新協商，為美國爭取更有利的條件。NAFTA中最讓他顧慮的是美國與墨西哥的貿易關係，他此前頻繁提及墨西哥讓美國人的工作機會流失。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週一收升。在外資淨匯入逾1億美元、出口商跟隨外資進場拋匯激勵下，台幣擺脫上週五貶值走勢，開高震盪收升，與日韓等亞幣脫鉤，但仍守穩在31元以上，在這波外資大舉湧入情況觀察，再次挑戰31元整數關卡，短線有機會升破31元大關。隨台股站上9,700點，今天外資在台股續呈買超，激勵台幣走揚，盤中最高升至31.000；惟午後進口商進場買匯，加上來自散戶的螞蟻雄兵逢低買入日圓，間接提供美元適度支撐，且央行尾盤進場調節，削弱台幣升勢。預計今天成交區間在30.900~31.050。

**貨幣市場**

 台灣銀行間短率周一靠向區間高位。雖然國際債交割高峰期已過，不過銀行心態仍偏向保守，一大型龍頭銀行並微幅調整拆款利率靠向區間高位。人民幣市場部分，隔拆利率在1.20%-2.00%，一年天期cnh swap落在 2,315 -2,390。

**債券市場**

 週一美國無重要經濟數據公佈，但受到市場猜測今天晚間Fed主席Yellen可能會發表篇鷹派談話影響，美債利率向上彈升，終場10年期美債利率上揚2.9bps收2.436%；30年期利率上揚2.6bps收3.032%，今日市場關注美國生產者物價公布，短線美債10年券利率再次回到2.40%，利率走勢仍維持震盪整理。

**期貨市場**

 週一離岸人民幣走貶，貶破了6.87關卡，一度站上6.88，尾盤收6.8718，在突破箱型整理區間後一度引發美元多單進場，惟目前在美元局勢尚未明朗前，美元多方謹慎以待。離岸人民幣換匯點下跌，一個月175(-30)，一年期2300(-65)。期貨週一成交2231口，成交約當金額0.89億美金，留倉口數2740口，約當留倉金額0.90億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 02/14 | CH | CPI(年比) | Jan | 2.40% | 2.50% | 2.10% |
| 02/14 | CH | PPI(年比) | Jan | 6.50% | 6.90% | 5.50% |
| 02/14 | US | PPI最終需求(年比) | Jan | 1.50% | -- | 1.60% |
| 02/14 | US | PPI(不含食品及能源)(年比) | Jan | 1.10% | -- | 1.60% |
| 02/14-02/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Jan | 11.30% | -- | 11.30% |
| 02/14-02/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Jan | 20.20% | -- | 21.40% |
| 02/14-02/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Jan | 8.90% | -- | 8.10% |
| 02/14-02/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Jan | 2440.0b | -- | 1040.0b |
| 02/14-02/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Jan | 3000.0b | -- | 1630.0b |
| 02/14-02/18 | 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。**