

**Market News**

**2017/02/24**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.745 | 30.8 | 30.724 |
| USD/CNY | 6.8778 | 6.8807 | 6.8656 |
| USD/CNH | 6.8494 | 6.8663 | 6.8446 |
| USD/JPY | 112.61 | 113.46 | 112.55 |
| EUR/USD | 1.0582 | 1.0595 | 1.0538 |
| AUD/USD | 0.7715 | 0.7741 | 0.7665 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.21 | 0.01 |
| TAIBOR 3M | | 0.65922 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 4.7687 | -0.3426 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.1127 | -0.1106 |
| TW IRS 3Y | | 0.8597 | -0.008 |
| TW IRS 5Y | | 1.08 | -0.01 |
| TW 5Y BOND | | 0.8 | -0.01 |
| TW 10Y BOND | | 1.0725 | -0.0228 |
| SHIBOR O/N | | 2.5271 | 0.0426 |
| SHIBOR 1M | | 4.093 | 0.008 |
| SHIBOR 3M | | 4.284 | 0.0062 |
| CN 7Y BOND | | 3.178 | -0.005 |
| CN 10Y BOND | | 3.324 | -0.011 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68333 | -0.00278 |
| USD LIBOR 3M | | 1.054 | 0.00056 |
| USD 10Y BOND | | 2.372 | -0.032 |
| USD 30Y BOND | | 3.0127 | -0.0144 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.58 | -0.11 |
| WTI | | 54.45 | -0.1 |
| GOLD | | 1249.56 | -1.31 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20810.32 | 34.72 |
| Nasdaq | | 5835.507 | -25.118 |
| S&P 500 | | 2363.81 | 0.99 |
| DAX | | 11947.83 | -50.76 |
| SSEA | | 3414.936 | -10.343 |
| HIS | | 24201.96 | -87.1 |
| TAIEX | | 9769.31 | -6.03 |
| Nikkei 225 | | 19371.46 | -36.66 |
| KOSPI | | 2107.63 | -8.8 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國總統特朗普稱，中國是操縱匯率的“總冠軍”。就在幾小時前，新任美國財長剛剛承諾將更加系統地分析中國的外匯政策操作。特朗普在接受路透專訪時表示，雖然他並未兌現在就任首日宣布中國為匯率操縱國的競選承諾，但他對中國操縱本幣匯率的認定沒有“退縮”。
* 歐洲央行管委諾沃特尼表示，歐洲央行今年無需調整利率，確認直到明年稍晚或更長時間內利率將持穩的市場預期。他並稱，倘若美國新政府擴大預算支出，將導致通脹及利率升高，美元走堅，不利出口業者，為該國政府的政策目標帶來反效果。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週四微幅收升，第三日上揚。匯銀人士稱，主要因外資匯入、韓元兌美元升值以及出口商月底拋匯等帶動，但因月底長假在即，市場交投偏向審慎，令台幣仍不脫區間整理走勢。月底四天連續假期，但期間可能遇到美國總統川普稅改計畫細節的公佈，為避免意外這兩天市場謹慎以對，週四美元兌台幣收30.693。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周四區間高位略見壓力。因應月底連續假期，2/24為2月底最後交易日且須累算五天積數，但因金融機構此前皆已避開資金落點月底，銀行間資金漸轉寬鬆，只能仰賴央行沖銷過剩資金。人民幣市場部分，隔拆利率在2.00%-3.50%，一年天期cnh swap落在 2,210 -2,290。

**債券市場**

週四美國公佈初請失業金人數變化不大，但美債市場持續反應Fed可能不會於3月份升息的預期，使得利率持續下跌，終場美債10年券利率小幅下滑4.1bps收2.372%；30年券利率下滑2bps收3.013%，今日市場關注新屋銷售與密大信心終值，短線美債10年券暫維持於2.40%上下震盪整理。

**期貨市場**

週四離岸人民幣小幅升值，自區間上緣回落6.85。週四美國公布數據好壞參半，請領失業救濟金人數微幅上揚，但12月房價同比上漲，在沒有特別利多消息下，美元指數回跌，市場靜待下週就業報告。離岸人民幣換匯點變化下挫，一個月170(-50)，一年期2200(-120)。期貨週四成交6121口，約當成交金額2.07億美金，留倉口數3452口，約當留倉金額1.31億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 02/23 | TA | 工業生產(年比) | Jan | 2.95% | 2.77% | 6.25% |
| 02/23 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 18-Feb | 240k | 244k | 239k |
| 02/23 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 11-Feb | 2068k | 2060k | 2076k |
| 02/24 | US | 堪薩斯城聯邦製造業展望企業活動指數 | Feb | 9 | 14 | 9 |
| 02/24 | TA | 失業率 | Jan | 3.80% | 3.84% | 3.82% |
| 02/24 | TA | 貨幣供給M1B(年比) | Jan | -- | -- | 6.01% |
| 02/24 | TA | 貨幣供給M2(年比) | Jan | -- | -- | 4.11% |
| 02/24 | US | 新屋銷售 | Jan | 571k | -- | 536k |
| 02/24 | US | 新屋銷售 (月比) | Jan | 6.40% | -- | -10.40% |
| 02/24 | US | 密西根大學市場氣氛 | Feb F | 96 | -- | 95.7 |

**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。**