

**Market News**

**2017/04/11**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.652 | 30.7 | 30.62 |
| USD/CNY | 6.903 | 6.9109 | 6.9016 |
| USD/CNH | 6.9055 | 6.9148 | 6.8931 |
| USD/JPY | 110.94 | 111.58 | 110.81 |
| EUR/USD | 1.0596 | 1.0609 | 1.057 |
| AUD/USD | 0.7501 | 0.7509 | 0.7476 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.176 | -0.002 |
| TAIBOR 3M | | 0.65889 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 4.3267 | 0.0707 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 4.6967 | 0.0287 |
| TW IRS 3Y | | 0.8129 | -0.0097 |
| TW IRS 5Y | | 1.015 | -0.015 |
| TW 5Y BOND | | 0.7831 | -0.0217 |
| TW 10Y BOND | | 1.105 | 0.05 |
| SHIBOR O/N | | 2.442 | -0.0537 |
| SHIBOR 1M | | 4.0746 | -0.0434 |
| SHIBOR 3M | | 4.2906 | -0.0104 |
| CN 7Y BOND | | 3.205 | 0.014 |
| CN 10Y BOND | | 3.322 | 0.023 |
| USD LIBOR O/N | | 0.93056 | 0.00056 |
| USD LIBOR 3M | | 1.15761 | 0.00222 |
| USD 10Y BOND | | 2.3661 | -0.0413 |
| USD 30Y BOND | | 2.9903 | -0.0381 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.98 | 0.04 |
| WTI | | 53.08 | 0 |
| GOLD | | 1254.68 | 1.27 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20658.02 | 1.92 |
| Nasdaq | | 5880.926 | 3.114 |
| S&P 500 | | 2357.16 | 1.62 |
| DAX | | 12200.52 | -24.54 |
| SSEA | | 3423.694 | -18.069 |
| HIS | | 24084.24 | -177.94 |
| TAIEX | | 9882.54 | 9.17 |
| Nikkei 225 | | 18797.88 | 133.25 |
| KOSPI | | 2133.32 | -18.41 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美聯儲主席葉倫稱，聯儲打算循序漸進加息的目的是讓經濟在不過熱的情況下，保持充分就業並且使通脹率維持在接近2%的水平。
* 國際貨幣基金組織(IMF)總裁拉加德表示，IMF認為今年和明年全球經濟前景較2016年更為樂觀，但對近期之後的情況仍有顧慮。她稱，“我也已經指出IMF的兩大顧慮：一個是生產力持續低迷，第二個就是伴隨著低生產力而出現的過度失衡”

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週一收貶至逾三周低位，連七日下跌。國際美元走強，外資買匯稍多令台幣走貶。不過出口商亦進場拋匯，縮減台幣跌幅。目前全球市場仍緊盯美國升息腳步和縮減資產負債表的進程，做為判斷美元後勢參考，美元趨勢料偏強。而上週五美國攻擊敘利亞，地緣政治不安也吸引一些資金進場，拉抬風險胃納。目前台股的表現仍算穩健，若是外資沒有明確的出走，台股不會重挫，台幣則可能是緩貶格局。但若是外資賣股求現且匯出，則台幣則較可能出現明顯重挫。預計今日的台幣成交區間30.550-30.700。

**貨幣市場**

臺灣銀行間短率週一仍持在低檔。月初整體資金情勢較顯寬鬆，帶動短率續貼在低位，市場關注週三標售兩年期定存單及央行沖銷態度。人民幣市場部分，隔拆利率在1.30%-2.50%，一年天期cnh swap落在 1,840 -1,900。

**債券市場**

週一美國無重要數據公布，市場持續反映敘利亞攻擊事件，使得市場避險資金湧入債市，終債美債10年券利率下滑1.6bps收2.366%；30年券利率下滑1.7bps收2.990%，今日美國無重要數據公布，短線市場避險情緒因攻擊事件升溫，10年券走勢略為偏多，後續關注2.30%價位是否守穩，操作建議逢高偏多操作。

**期貨市場**

人民幣兌美元即期週一早盤先貶後升，離岸人民幣匯率於貶破6.90關卡後，最高貶至6.9148，午盤過人民匯率漲多拉回，昨日Fed主席Yellen對於縮減資產負債規模談話帶動美元走強，短線人民走勢偏貶值。離岸人民幣換匯點，一個月持平於155，一年期小幅升至1840(+5)。人民幣匯率期貨市場週一成交量上升至1832口，約當金額0.593億美金，留倉口數3,001口，約當留倉金額1.132億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 04/10 | TA | 貿易收支 | Mar | $3.70b | $3.93b | $3.36b |
| 04/10 | TA | 出口(年比) | Mar | 15.50% | 13.20% | 27.70% |
| 04/10 | TA | 進口(年比) | Mar | 25.00% | 19.80% | 42.10% |
| 04/11-04/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Mar | 11.10% | -- | 11.10% |
| 04/11-04/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Mar | 19.30% | -- | 21.40% |
| 04/11-04/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Mar | 4.00% | -- | 3.30% |
| 04/11-04/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Mar | 1200.0b | -- | 1170.0b |
| 04/11-04/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Mar | 1500.0b | -- | 1150.0b |
| 04/11-04/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Mar | 2.00% | -- | 9.20% |

**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。**