

**Market News**

**2017/04/19**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.406 | 30.429 | 30.33 |
| USD/CNY | 6.8803 | 6.892 | 6.8812 |
| USD/CNH | 6.8758 | 6.8878 | 6.8738 |
| USD/JPY | 108.43 | 109.22 | 108.32 |
| EUR/USD | 1.073 | 1.0736 | 1.0637 |
| AUD/USD | 0.756 | 0.7596 | 0.7534 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.17 | -0.001 |
| TAIBOR 3M | | 0.65811 | 0 |
| CNT TAIBOR 3M | | 3.8021 | -0.0326 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 4.3714 | -0.0253 |
| TW IRS 3Y | | 0.7739 | -0.0079 |
| TW IRS 5Y | | 0.955 | -0.0149 |
| TW 5Y BOND | | 0.7454 | -0.0171 |
| TW 10Y BOND | | 0.98 | -0.02 |
| SHIBOR O/N | | 2.486 | 0.042 |
| SHIBOR 1M | | 3.9978 | 0.0006 |
| SHIBOR 3M | | 4.2621 | 0.0012 |
| CN 7Y BOND | | 3.203 | 0 |
| CN 10Y BOND | | 3.413 | -0.004 |
| USD LIBOR O/N | | 0.92611 | -0.00167 |
| USD LIBOR 3M | | 1.15844 | 0 |
| USD 10Y BOND | | 2.1682 | -0.0692 |
| USD 30Y BOND | | 2.8354 | -0.0626 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 54.89 | -0.07 |
| WTI | | 52.41 | -0.07 |
| GOLD | | 1289.76 | -2.01 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20523.28 | -113.64 |
| Nasdaq | | 5849.471 | -7.317 |
| S&P 500 | | 2342.19 | -6.82 |
| DAX | | 12000.44 | -108.56 |
| SSEA | | 3374.245 | 0 |
| HIS | | 24057.21 | -31.25 |
| TAIEX | | 9746.56 | 30.16 |
| Nikkei 225 | | 18418.59 | 63.33 |
| KOSPI | | 2148.46 | 2.7 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 高盛來自交易的季度總營收下降2.4%至33.6億美元，為五個季度以來最低。季報公布後其股價大跌4.7%至215.59美元，創下去年6月英國退歐公投後最大單日百分比跌幅，拖累美股收低。
* 英國首相特雷莎梅要求於6月8日提前舉行大選，稱她需要通過加強國內對其脫歐計劃的支持。英鎊受此消息影響，兌美元升至逾六個月高位，歐洲股市在震盪中收低，英國公債收益率下滑。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週二收貶。受外資匯出影響，台幣午後貶幅略為擴大，帶動早盤偏升的韓元跟進走低；短線在東北亞地緣政治及法國將選舉等不確定因素干擾之下，台幣料易貶難升。昨天外資在台股小幅買超，但淨匯出數千萬美元，惟因市場午後交投偏冷、成交量不大，以至於外資盤中只要小量匯出台幣貶幅即隨之擴增，但匯價觸及30.400即遭遇出口商拋匯，縮窄貶幅。昨晚英國首相梅宣佈國會大選提前到6月8日，造成歐系貨幣強力反彈，帶動美元指數走弱跌破100大關，後市將繼續觀察市場資金的流動，預計今日交易區間在30.300~30.450。

**貨幣市場**

　　臺灣銀行間短率週二持穩低位。市場缺乏緊縮因數，銀行間普遍多錢，再加上央行並未積極沖銷，使得市場資金相當寬裕，短率陸續靠向區間低位。人民幣市場部分，隔夜價格在1.70%-2.00，一年天期cnh swap落在 1,680 -1,720。

**債券市場**

週一美國公佈經濟數據好壞不一，3月營建許可增加3.6%；開工下滑6.8%；而工業生產如預期成長0.5%，但美債市場因稅制改革預期下滑與地緣政治因素，利率持續走跌，10年期美債利率下滑8.1bps；30年期美債利率下滑7.4bps，今日美國關注明日凌晨褐皮書報告，短線10年券反彈幅度未如預期，利率持續走跌，下方預估往2.10%測試。

**期貨市場**

人民幣兌美元即期週二(4月18日)先抑後揚，尾盤小幅收升。市場預期本周會有大量油盤購匯，上午多家自營紛紛囤貨，匯價一度穩定在6.89附近；但油盤並未出現，致匯價轉為收升。近期地緣局勢緊張依舊，但對人民幣的直接影響不大。另外缺乏波動也降低了對風險的對沖必要性，境內各個期限的美元/人民幣平價期權隱含波動率持續下降。換匯點一個月小升至136(+16)，一年期亦小幅上漲至1715(+5)。人民幣匯率期貨市場成交量持續縮小至64口，約當金額0.0316億美元，留倉口數3,058口，約當留倉金額1.1508億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 04/18 | US | 總淨 TIC 流量 | Feb | -- | $19.3b | $110.4b |
| 04/18 | US | 淨長期 TIC 流量 | Feb | -- | $53.4b | $6.3b |
| 04/18 | US | 新屋開工 | Mar | 1250k | 1215k | 1288k |
| 04/18 | US | 新屋開工(月比) | Mar | -3.00% | -6.80% | 3.00% |
| 04/18 | US | 營建許可 | Mar | 1250k | 1260k | 1213k |
| 04/18 | US | 建築許可 (月比) | Mar | 2.80% | 3.60% | -6.20% |
| 04/19 | US | MBA 貸款申請指數 | 14-Apr | -- | -- | 1.50% |

**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。**