

**Market News**

**2017/01/17**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.702 | 31.705 | 31.63 |
| USD/CNY | 6.9005 | 6.9032 | 6.8912 |
| USD/CNH | 6.8587 | 6.8679 | 6.8365 |
| USD/JPY | 114.11 | 114.67 | 113.63 |
| EUR/USD | 1.0604 | 1.0636 | 1.058 |
| AUD/USD | 0.748 | 0.751 | 0.7458 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.2 | 0 |
| TAIBOR 3M | | 0.65922 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 7.2033 | 0.05 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.918 | -0.0487 |
| TW IRS 3Y | | 0.8707 | 0 |
| TW IRS 5Y | | 1.1 | 0 |
| TW 5Y BOND | | 0.795 | -0.0108 |
| TW 10Y BOND | | 1.161 | 0.011 |
| SHIBOR O/N | | 2.142 | 0.038 |
| SHIBOR 1M | | 3.6852 | 0.0134 |
| SHIBOR 3M | | 3.7018 | 0.0144 |
| CN 7Y BOND | | 3.114 | -0.039 |
| CN 10Y BOND | | 3.258 | 0.059 |
| USD LIBOR O/N | | 0.69278 | 0 |
| USD LIBOR 3M | | 1.02317 | 0.00139 |
| USD 10Y BOND | | 2.3964 | -0.0274 |
| USD 30Y BOND | | 2.9886 | -0.0241 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.86 | -0.09 |
| WTI | | 52.37 | 0.16 |
| GOLD | | 1202.98 | 1.46 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19885.73 | -5.27 |
| Nasdaq | | 5574.116 | 26.629 |
| S&P 500 | | 2274.64 | 4.2 |
| DAX | | 11554.71 | -74.47 |
| SSEA | | 3259.269 | -9.498 |
| HIS | | 22937.38 | -219.23 |
| TAIEX | | 9292.33 | 37.6 |
| Nikkei 225 | | 19095.24 | -172.28 |
| KOSPI | | 2064.17 | 12.44 |
| Source: Bloomberg | | | |



* IMF將中國今年經濟成長率預估上調至6.5%，因預期政策刺激將持續，印度經濟成長率預估下調至7.2%，因近期印度決定廢棄大額鈔票，令該國消費受創，且上調美國經濟成長率預估，因預期特朗普將推出減稅及支出計劃，但表示，幾個重要新興市場國家的增速減弱，將大致抵銷美國經濟的提振效應。
* 消息人士稱，中國政策轉向推進改革，以抑制債務和樓市風險，高層領導人在中央經濟工作會議上目標為經濟增長6.5%左右，表明經濟增速略微放緩是可以接受的。中國國務院新聞辦公室未予置評。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週一收貶1角。美國昨晚因假期休市，市場缺乏交投方向，惟韓元兌美元回落，且股市表現疲軟令台幣承壓，整體呈現低量走貶格局。上週五雖然台幣升值明顯，但主要是海外無本金交割遠期外匯(NDF)停損所致，雖有外資流入，但因買進標的是存續期極短的債券，著眼點在於短期套利套匯，而非看好台股後市。在此情形下，台幣料難脫區間整理走勢，可能要等到農曆春節長假後，才會有較為明確的趨勢出現。接下來靜待本周美聯儲官員發表言論以及美國候任總統特朗普的就職演說，尋找美國政策前景及美元走勢的線索。預計今日成交區間在31.600~31.800。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周一大致持穩。市場資金非常多，拆款需求卻平平，利率無大變化；目前大家比較擔心的是，錢太多且苦無去處，預估本旬資金可能爛在帳上。人民幣市場部分，隔拆利率在1.50%-2.50%，一年天期cnh swap落在 2,810 -2,885。

**債券市場**

週一美國債券市場休市，本週市場關注川普就職與美國消費物價、生產與房屋開工、許可等數據。昨日IMF上修美國今明兩年經濟預估，認為川普刺激政策僅會小幅提振美國經濟，短線美債利率於相關重要數據公佈前預估維持區間震盪走勢，10年期美債利率於2.40%下方建議暫以區間操作為宜。

**期貨市場**

週一離岸人民幣持穩在6.86，變化不大。週一適逢美國馬丁路德紀念日，市場消息清淡，市場焦點主要在英國脫歐的進程。離岸人民幣換匯點下跌，一個月420(-60)，一年2850(-120)。期貨週一成交239口，成交約當金額0.06億美金，留倉口數3851口，約當留倉金額1.25億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/17 | US | 紐約州製造業調查指數 | Jan | 8.5 | -- | 9 |
| 01/17 | US | Revisions: NY Federal Reserve Empire Manufacturing |  |  |  |  |

**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。**