

**Market News**

**2017/01/24**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.431 | 31.485 | 31.396 |
| USD/CNY | 6.8765 | 6.862 | 6.8342 |
| USD/CNH | 6.8127 | 6.8547 | 6.8078 |
| USD/JPY | 112.71 | 114.49 | 112.7 |
| EUR/USD | 1.0765 | 1.0769 | 1.0686 |
| AUD/USD | 0.7584 | 0.7589 | 0.7548 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.21 | 0.01 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 6.86 | 0.3493 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.524 | 0.0607 |
| TW IRS 3Y | | 0.871 | -0.0048 |
| TW IRS 5Y | | 1.115 | -0.005 |
| TW 5Y BOND | | 0.83 | -0.0065 |
| TW 10Y BOND | | 1.175 | 0.0115 |
| SHIBOR O/N | | 2.175 | -0.014 |
| SHIBOR 1M | | 3.8118 | 0.0038 |
| SHIBOR 3M | | 3.8401 | 0.01 |
| CN 7Y BOND | | 3.149 | 0.042 |
| CN 10Y BOND | | 3.259 | -0.011 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68833 | -0.00167 |
| USD LIBOR 3M | | 1.04344 | 0.00222 |
| USD 10Y BOND | | 2.3971 | -0.0661 |
| USD 30Y BOND | | 2.9862 | -0.0569 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.49 | -0.26 |
| WTI | | 52.75 | 0.15 |
| GOLD | | 1218.23 | -1.7 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19799.85 | -27.4 |
| Nasdaq | | 5552.943 | -2.39 |
| S&P 500 | | 2265.2 | -6.11 |
| DAX | | 11545.75 | -84.38 |
| SSEA | | 3270.326 | 14.248 |
| HIS | | 22885.91 | 12.61 |
| TAIEX | | 9424.05 | 1.09 |
| Nikkei 225 | | 18891.03 | -48.81 |
| KOSPI | | 2065.99 | -1.58 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國總統特朗普宣布美國退出TPP，將尋求與各國建立一對一的貿易協議，此外，墨西哥總統稱，他將致力於維持NAFTA框架下的無關稅貿易，以期增加墨西哥向美國和加拿大的出口。
* 里奇蒙聯邦儲備銀行總裁表示，他擔心通脹可能急漲，除非美聯儲以快於其同僚預測的速度升息，並認為美聯儲應該升息以防止通脹急漲，儘管通脹率在此期間的多數時候都遠低於2%的目標水準。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週一收升逾1角，創逾兩個半月高位。亞幣因市場對美國新任總統川普就職演說失望而上揚，外資匯入並買超台股，令台幣表現強勢。另外海外無本金交割遠期外匯市場(NDF)一個月期美元/台幣換匯點最低來到31.300，令外資在現貨賣出美元，引導台幣升值，不過因進口商逢低買進美元，讓匯價持續在31.400關卡反覆測試。臺灣外匯存底厚實，對匯價又有所控管，在外資眼中，台幣已成為亞洲新興市場中的避險貨幣。川普就職演說後，做多美元的資金開始抽離，亞洲貨幣因而受益，台幣料將優先受惠，短線台幣兌美元有機會向31.200測試。不過因本週四是農曆春節長假前的封關日，此前台幣料變動不大。預計今日成交區間在31.300~31.500。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周一穩中透升。隨著農曆年關進入倒數，春節資金需求陸續顯現，明顯感受到市場資金偏緊，新的資金需求陸續出籠，部分行庫略為拉升利率。人民幣市場部分，隔拆利率在1.50%-2.50%，一年天期cnh swap落在 2,530 -2,585。

**債券市場**

週一美國無重要數據公佈，但美債市場反應美國總統川普發表保護主義論調影響，帶動美債利率走跌，終場美債10年券利率下滑7bps收2.397%；30年券利率下滑6.2bps收2.986%，今日市場關注Markit製造業指數與成屋銷售，短線美債10年券回到2.40%上下，整體走勢仍維持偏空震盪看待。

**期貨市場**

週一離岸人民幣大幅震盪，終場大幅走升，升破6.81。早盤亞洲開平盤後急升，從6.84升至6.81，不久後再度回貶至6.84，晚間在美元持續承壓之下，瀕臨100關卡保衛戰，人民幣再度升回6.81。離岸人民幣換匯點持平，一個月355(-5)，一年2575(+15)。期貨週一成交382口，成交約當金額0.13億美金，留倉口數2892口，約當留倉金額0.95億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/23 | TA | 失業率 | Dec | 3.83% | 3.82% | 3.84% |
| 01/23 | TA | 工業生產(年比) | Dec | 8.00% | 6.25% | 8.83% |
| 01/24 | TA | 貨幣供給M1B(年比) | Dec | -- | -- | 6.56% |
| 01/24 | TA | 貨幣供給M2(年比) | Dec | -- | -- | 3.96% |
| 01/24 | US | Markit美國製造業採購經理人指數 | Jan P | 54.5 | -- | 54.3 |
| 01/24 | US | 成屋銷售 | Dec | 5.51m | -- | 5.61m |
| 01/24 | US | 成屋銷售 (月比) | Dec | -1.80% | -- | 0.70% |
| 01/24 | US | 聯準會里奇蒙分行製造業指數 | Jan | 7 | -- | 8 |

**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。**