

**Market News**

**2016/12/08**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.902 | 31.98 | 31.868 |
| USD/CNY | 6.8818 | 6.8914 | 6.8767 |
| USD/CNH | 6.8961 | 6.9075 | 6.8855 |
| USD/JPY | 113.77 | 114.4 | 113.42 |
| EUR/USD | 1.0753 | 1.0768 | 1.071 |
| AUD/USD | 0.7482 | 0.7483 | 0.7417 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.22 | 0.02 |
| TAIBOR 3M | 0.658 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 5.6486 | -0.1247 |
| CNT TAIBOR 1Y | 4.8207 | -0.006 |
| TW IRS 3Y | 0.8776 | 0.0001 |
| TW IRS 5Y | 1.085 | 0.0001 |
| TW 5Y BOND | 0.8251 | -0.0549 |
| TW 10Y BOND | 1.057 | -0.013 |
| SHIBOR O/N | 2.292 | -0.007 |
| SHIBOR 1M | 2.9996 | 0.024 |
| SHIBOR 3M | 3.1134 | 0.0095 |
| CN 7Y BOND | 3.087 | -0.04 |
| CN 10Y BOND | 3.092 | -0.016 |
| USD LIBOR O/N | 0.43422 | -0.00056 |
| USD LIBOR 3M | 0.95083 | 0.00277 |
| USD 10Y BOND | 2.3401 | -0.0378 |
| USD 30Y BOND | 3.0224 | -0.0459 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 53.93 | -0.93 |
| WTI | 49.77 | 0.24 |
| GOLD | 1173.98 | 2.05 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 19549.62 | 297.84 |
| Nasdaq | 5393.762 | 60.762 |
| S&P 500 | 2241.35 | 29.12 |
| DAX | 10986.69 | 211.37 |
| SSEA | 3350.252 | 23.67 |
| HIS | 22675.15 | 125.77 |
| TAIEX | 9263.89 | 53.69 |
| Nikkei 225 | 18496.69 | 190.6 |
| KOSPI | 1991.89 | 25.56 |
| Source: Bloomberg |



* 新西蘭央行周四稱，利率可能在一段時間內保持不變。不過有跡象顯示，全球超寬鬆政策終於走到拐點。央行總裁惠勒在該行網站發表的演講中稱，官方隔夜拆款利率預測仍高度基於有關匯率、移民和房價的假設。
* 債信評級機構穆迪預計，明年意大利債務負擔增加。穆迪認為該國成長前景遲滯，政府財政狀況面臨的長期挑戰猶存，龐大負債未來幾年出現任何實質性減少的空間不大。憲法改革提議在公投中遭否決，將給迄今已落實的改革成果構成威脅，公投後意大利政府在所需的結構性經濟和財政改革方面取得進一步進展的可能性降低。穆迪預計意大利2016年總赤字相當於GDP的2.4%，略低於2015年穩定計劃中設定的1.8%的目標。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週二小幅收升，結束先前連五日跌勢。交易員表示，亞幣回神帶動台幣走揚，出口商今日拋匯頗凶，但交易量縮；外資雖持續買匯，不過短期內32大關可能不易跌破。匯銀人士稱，昨日歐洲股市大幅反彈，今日新興亞幣多隨股市走強。臺灣匯市方面，原本前日美元價量俱揚，但昨日甚至並未嘗試站上32大關，因此預估，32關卡雖近在眼前，但可能還要一些時日整理才能打破。今日台幣兌美元區間暫看31.850-32.000。

**貨幣市場**

 台灣銀行間短率周三連續第二日走揚。因有富邦金旗下壽險285億台幣次順位公司債交割，資金調度需求熱絡，令拆款利率小幅上揚。人民幣市場方面，隔拆利率在3.00%-5.00%，一年天期cnh swap落在 2,100 -2,250。

**債券市場**

 週三美國無重要數據公佈，美債市場利率主要受到市場預期歐元區可能延長購債時間影響，昨日股市與債市呈現雙多的狀況，終場10年期美債利率下滑4.9bps收2.340%；30年期下滑5.7bps收3.022%，今日市場關注初請失業金數據與ECB利率決策會議，目前市場預估ECB可能延長購債實點，利率偏空走勢趨緩，短線可能維持高檔震盪。

**期貨市場**

週三離岸人民幣續貶，連續第二個交易日走貶。人民幣中間價公布之後人民幣走貶，貶破6.89及6.90關卡，最低貶至6.9060。週三中國公布11月外匯存底，下降約690億美元，高於預期且為連續第五個月下滑，這也解釋過去這一段時間人民幣的貶值幅度。離岸人民幣換匯點一個月282(-48)，一年2165(-15)。期貨週三成交2330口，成交約當金額0.62億美金，留倉口數3887口，約當留倉金額1.29億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/07 | TA | 貿易收支 | Nov | $3.08b | $4.27b | $4.38b |
| 12/07 | TA | 出口(年比) | Nov | 9.30% | 12.10% | 9.40% |
| 12/07 | TA | 進口(年比) | Nov | 6.00% | 3.00% | 19.50% |
| 12/07 | CH | 外匯存底 | Nov | $3060.7b | $3051.6b | $3120.7b |
| 12/07 | US | MBA 貸款申請指數 | 2-Dec | -- | -0.70% | -9.40% |
| 12/08 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 3-Dec | 257k | -- | 268k |
| 12/08 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 26-Nov | 2048k | -- | 2081k |
| 12/08 | CH | 貿易收支 | Nov | $46.90b | -- | $49.06b |
| 12/08 | CH | 出口(年比) | Nov | -5.00% | -- | -7.30% |
| 12/08 | CH | 進口(年比) | Nov | -1.90% | -- | -1.40% |
| 12/08 | CH | 貿易收支(人民幣) | Nov | 320.00b | -- | 325.25b |
| 12/08 | CH | 出口(年比)人民幣 | Nov | -1.00% | -- | -3.20% |
| 12/08 | CH | 進口(年比)人民幣 | Nov | 3.60% | -- | 3.20% |
| 12/08-12/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Nov | 2.00% | -- | -- |

**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。**