

**Market News**

**2016/12/14**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.822 | 31.822 | 31.751 |
| USD/CNY | 6.9069 | 6.908 | 6.8963 |
| USD/CNH | 6.9208 | 6.9338 | 6.9181 |
| USD/JPY | 115.19 | 115.48 | 114.74 |
| EUR/USD | 1.0626 | 1.0667 | 1.0604 |
| AUD/USD | 0.75 | 0.7523 | 0.7476 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.21 | 0 |
| TAIBOR 3M | 0.65933 | 0.00022 |
| CNT TAIBOR 3M | 6.8579 | -0.1288 |
| CNT TAIBOR 1Y | 5.5507 | 0.0514 |
| TW IRS 3Y | 0.9084 | -0.0016 |
| TW IRS 5Y | 1.135 | -0.014 |
| TW 5Y BOND | 0.8145 | -0.0106 |
| TW 10Y BOND | 1.1016 | -0.0489 |
| SHIBOR O/N | 2.296 | 0.004 |
| SHIBOR 1M | 3.0916 | 0.016 |
| SHIBOR 3M | 3.1498 | 0.0121 |
| CN 7Y BOND | 3.152 | -0.033 |
| CN 10Y BOND | 3.203 | 0.013 |
| USD LIBOR O/N | 0.437 | 0.00278 |
| USD LIBOR 3M | 0.95872 | 0.00222 |
| USD 10Y BOND | 2.4713 | -0.009 |
| USD 30Y BOND | 3.1312 | -0.0318 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 55.72 | -0.63 |
| WTI | 52.98 | -0.71 |
| GOLD | 1158.54 | 0.26 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 19911.21 | 114.78 |
| Nasdaq | 5463.829 | 51.289 |
| S&P 500 | 2271.72 | 14.76 |
| DAX | 11284.65 | 94.44 |
| SSEA | 3301.411 | 2.106 |
| HIS | 22433.02 | 13.68 |
| TAIEX | 9382.14 | -8.7 |
| Nikkei 225 | 19250.52 | -33.99 |
| KOSPI | 2035.98 | -2.52 |
| Source: Bloomberg |



* 國際能源署(IEA)周二表示，2016和2017年全球石油需求增幅將高於預期，而目前評估全球最大產油國聯合減產的影響為時尚早。IEA在月度油市報告中稱，對中國和俄羅斯石油消費預估的修正，已使其將今年全球油市需求增長上調12萬桶/日，至140萬桶/日，並將2017年需求增長預估上調11萬桶/日，至130萬桶/日。
* 美國11月進口物價創下九個月來最大跌幅，因石油價格下滑，美元重新走強有可能令輸入型通脹繼續保持疲弱。勞工部周二公布，上月進口物價下降0.3%，10月下修為上漲0.4%。11月的降幅為2月以來最大，9月和10月均為上漲。報告還顯示11月出口價格下降0.1%，較上年同期下降了0.3%。美元兌一籃子主要貨幣周二在數據公布後下跌。美國公債價格和美國股票指數期貨走高。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週二收盤小升，惟成交稀疏。韓元小升帶動台幣走揚，不過出口商拋匯意願明顯降低，致昨日成交疏落。另一方面，市場也在等待美聯儲會議結論，操作較謹慎。昨日台幣趨升，但出口商並不滿意價格，拋匯不多。而若與無本金交割遠市場相較，昨日現匯市場一開盤，台幣升幅即明顯不如遠匯市場，雖然一度有外商銀進場丟美元，但隨後美元縮小跌幅。今日台幣兌美元區間暫看31.750-31.850。

**貨幣市場**

 臺灣銀行間短率週二持穩既有區間。央行上日減發存單597億台幣，令部分銀行間資金水位墊高，略有舒緩近期資金偏緊態勢。人民幣市場方面，隔拆利率在4.00%-6.00%，一年天期cnh swap落在 2,550 -2,760。

**債券市場**

 週二美國公布11月進口物價大致與市場預期相符，FOMC會議前市場走勢略顯觀望，目前市場預估Fed將升息一碼，後續關注Fed對未來升息展望，終場10年期美債利率收平盤於2.471%；30年期利率下滑2.2bps收3.131%，今日市場關注明日清晨FOMC會議結果，後續利率展望我們預估Fed態度將可能維持中性立場，短線利率有機會回檔，但預估空間有限。

**期貨市場**

週二離岸人民幣於6.92-6.93區間整理，日內波動不大，市場靜待晚間美聯儲會議決策結果。週二中國公布11月零售數字月增10.8%，優於市場預期，不過市場反應不大。離岸人民幣換匯點周二續漲，一個月360(-3)，一年2765(+145)。期貨週二成交3218口，成交約當金額1.00億美金，留倉口數4792口，約當留倉金額1.50億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/13 | US | 財政預算月報 | Nov | -$133.3b | -$136.7b | -$64.6b |
| 12/13 | CH | 工業生產(年比) | Nov | 6.10% | 6.20% | 6.10% |
| 12/13 | CH | 零售銷售(年比) | Nov | 10.20% | 10.80% | 10.00% |
| 12/13 | CH | 固定資產農村除外年至今(年比) | Nov | 8.30% | 8.30% | 8.30% |
| 12/14 | US | MBA 貸款申請指數 | 9-Dec | -- | -- | -0.70% |
| 12/14 | US | 先期零售銷售(月比) | Nov | 0.30% | -- | 0.80% |
| 12/14 | US | PPI最終需求(年比) | Nov | 0.90% | -- | 0.80% |
| 12/14 | US | PPI(不含食品及能源)(年比) | Nov | 1.30% | -- | 1.20% |
| 12/13-12/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Nov | 2.00% | -- | -- |
| 12/13-12/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Nov | 720.0b | -- | 651.3b |
| 12/13-12/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Nov | 1100.0b | -- | 896.3b |
| 12/13-12/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Nov | 7.50% | -- | 7.20% |
| 12/13-12/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Nov | 22.50% | -- | 23.90% |
| 12/13-12/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Nov | 11.50% | -- | 11.60% |

**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。**