

**Market News**

**2016/12/15**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.803 | 31.842 | 31.751 |
| USD/CNY | 6.9023 | 6.9079 | 6.8996 |
| USD/CNH | 6.927 | 6.9316 | 6.895 |
| USD/JPY | 117.04 | 117.39 | 114.77 |
| EUR/USD | 1.0536 | 1.067 | 1.0497 |
| AUD/USD | 0.7406 | 0.7525 | 0.7395 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.21 | 0 |
| TAIBOR 3M | | 0.65922 | 0 |
| CNT TAIBOR 3M | | 7.3264 | 0.4685 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.6814 | 0.1307 |
| TW IRS 3Y | | 0.9259 | 0.0259 |
| TW IRS 5Y | | 1.165 | 0.03 |
| TW 5Y BOND | | 0.845 | 0.0305 |
| TW 10Y BOND | | 1.14 | 0.038 |
| SHIBOR O/N | | 2.3 | 0.004 |
| SHIBOR 1M | | 3.1072 | 0.0156 |
| SHIBOR 3M | | 3.1568 | 0.007 |
| CN 7Y BOND | | 3.156 | 0.004 |
| CN 10Y BOND | | 3.235 | 0.032 |
| USD LIBOR O/N | | 0.437 | 0 |
| USD LIBOR 3M | | 0.96344 | 0.00472 |
| USD 10Y BOND | | 2.5707 | 0.1068 |
| USD 30Y BOND | | 3.1799 | 0.0437 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 53.9 | -0.05 |
| WTI | | 51.04 | -0.14 |
| GOLD | | 1142.95 | -1 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19792.53 | -118.68 |
| Nasdaq | | 5436.672 | -27.157 |
| S&P 500 | | 2253.28 | -18.44 |
| DAX | | 11244.84 | -39.81 |
| SSEA | | 3303.517 | -15.264 |
| HIS | | 22446.7 | 9.92 |
| TAIEX | | 9368.52 | -39.45 |
| Nikkei 225 | | 19253.61 | 34.75 |
| KOSPI | | 2036.87 | -9.52 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美聯儲周三升息25個基點，聯邦基金利率目標區間上調25個基點，至0.50-0.75%。除了貨幣政策聲明外，美聯儲還發布了最新的經濟預估，表示明年的升息步伐將會加快。
* 中國11月央行口徑外匯占款減少近4,000億元人民幣，降幅創十個 月新高，凸顯跨境資金流出壓力依然較大，亦直接加劇國內流動性緊張局面。分析人士認為監管層可能進一步加強資本流出限制。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週三收盤小升。昨日盤初外資雖一度搶買美元，但隨後也見其他外商保管行陸續拋匯，推升台幣。由於年底也有不少國際大企業有盈餘匯出需求，可能造成近期外資進出都有，動向難以判別的情況。不過今天凌晨美國聯邦儲備委員會(FED)決議升息25個基點，且預期即將上任的特朗普政府，將通過減稅、增加基建支出和放鬆監管等舉措來提振成長，因此暗示明年將加快升息步伐，帶動美元反彈，預計今天台幣將在非美貨幣全數走弱的情況下貶值，預計今日台幣兌美元區間將落在31.950-32.050。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周三仍持於當前利率水準。隨著央行連兩日減發存單合計達797億台幣，略有緩和市場對年底資金緊縮效應的疑慮，並帶動今日兩年期定存單得標利率落在市場預估區間下緣，後續關注央行沖銷力道將影響下周銀行開放跨年資金供給的意願。人民幣市場方面，隔拆利率在5.50%-7.00%，一年天期cnh swap落在 2,850 -3,050。

**債券市場**

週三美國公布11月銷售與生產數據弱於市場預期，而FOMC會議如預期調高目標利率且提高明年升息展望由兩次調為三次，昨日美債各天期利率均彈升，終場10年期美債利率上彈10bps收2.571%；30年期利率上揚4.9bps收3.180%，今日市場關注美國消費物價、初請失業金等數據，短線美債利率維持空頭，操作以偏空操作為宜。

**期貨市場**

週三離岸人民幣於美聯儲會議之前走升，人民幣最高升破6.90，晚間美國聯準會如預期升息一碼，不過對於2017的利率走勢預測則較市場預期來的鷹派，美元走強，一舉突破近期的整理區間，離岸人民幣應聲大貶，貶至6.93，兵臨前波低點6.96。離岸人民幣換匯點周三續漲，一個月440(+80)，一年3010(+245)。期貨週三成交3743口，成交約當金額1.26億美金，留倉口數4712口，約當留倉金額1.52億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/14 | CH | New Yuan Loans CNY | Nov | 720.0b | 794.6b | 651.3b |
| 12/14 | CH | 社會融資(人民幣) | Nov | 1100.0b | 1740.0b | 896.3b |
| 12/14 | CH | 貨幣供給M0年比 | Nov | 7.50% | 7.60% | 7.20% |
| 12/14 | CH | 貨幣供給M1年比 | Nov | 22.50% | 22.70% | 23.90% |
| 12/14 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Nov | 11.50% | 11.40% | 11.60% |
| 12/14 | US | MBA 貸款申請指數 | 9-Dec | -- | -4.00% | -0.70% |
| 12/14 | US | 先期零售銷售(月比) | Nov | 0.30% | 0.10% | 0.80% |
| 12/14 | US | PPI最終需求(年比) | Nov | 0.90% | 1.30% | 0.80% |
| 12/14 | US | PPI(不含食品及能源)(年比) | Nov | 1.30% | 1.60% | 1.20% |
| 12/15 | US | FOMC利率決策(上限) | 14-Dec | 0.75% | 0.75% | 0.50% |
| 12/15 | US | FOMC利率決策(下限) | 14-Dec | 0.50% | 0.50% | 0.25% |
| 12/15 | US | CPI(年比) | Nov | 1.70% | -- | 1.60% |
| 12/15 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 10-Dec | 255k | -- | 258k |
| 12/15 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 3-Dec | 2003k | -- | 2005k |
| 12/15 | US | 費城聯準企業展望 | Dec | 9.1 | -- | 7.6 |
| 12/15 | US | Markit美國製造業採購經理人指數 | Dec P | 54.5 | -- | 54.1 |
| 12/15 | US | NAHB 房屋市場指數 | Dec | 63 | -- | 63 |
| 12/15-12/18 | 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。**