

**Market News**

**2017/01/18**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.603 | 31.745 | 31.56 |
| USD/CNY | 6.9008 | 6.9034 | 6.8441 |
| USD/CNH | 6.8003 | 6.8709 | 6.7915 |
| USD/JPY | 112.94 | 114.28 | 112.68 |
| EUR/USD | 1.0699 | 1.0719 | 1.0597 |
| AUD/USD | 0.7545 | 0.7563 | 0.7465 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.2 | -0.01 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 6.7757 | -0.4276 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.7643 | -0.1537 |
| TW IRS 3Y | | 0.8541 | -0.0049 |
| TW IRS 5Y | | 1.085 | -0.005 |
| TW 5Y BOND | | 0.7891 | -0.0009 |
| TW 10Y BOND | | 1.165 | 0.004 |
| SHIBOR O/N | | 2.2563 | 0.1143 |
| SHIBOR 1M | | 3.7116 | 0.0264 |
| SHIBOR 3M | | 3.7222 | 0.0204 |
| CN 7Y BOND | | 3.107 | -0.007 |
| CN 10Y BOND | | 3.265 | 0.007 |
| USD LIBOR O/N | | 0.69278 | 0 |
| USD LIBOR 3M | | 1.02372 | 0.00055 |
| USD 10Y BOND | | 2.3253 | -0.062 |
| USD 30Y BOND | | 2.9317 | -0.0505 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.47 | 0.06 |
| WTI | | 52.48 | 0.03 |
| GOLD | | 1213.29 | 0.55 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19826.77 | -58.96 |
| Nasdaq | | 5538.727 | -35.389 |
| S&P 500 | | 2267.89 | -6.75 |
| DAX | | 11540 | -14.71 |
| SSEA | | 3249.771 | 5.558 |
| HIS | | 22718.15 | 122.82 |
| TAIEX | | 9354.53 | -11.48 |
| Nikkei 225 | | 18813.53 | -133.84 |
| KOSPI | | 2071.87 | -3.45 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 英國首相特雷莎梅周二稱，英國脫歐時將退出歐盟單一市場。特雷莎梅直言不諱地表達了將會徹底脫離歐盟的態度，即“硬脫歐”。特雷莎梅允諾將尋求最大限度的歐盟市場準入，英國將尋求與歐盟以外的國家簽訂自由貿易協議，並將限制歐洲大陸移民。
* 中國國家主席習近平發表演講倡導自由貿易。他告誡其他國家不要只顧追求本國利益，這明顯針對特朗普的“美國優先”政策。習近平表示，中國不會靠壓低人民幣匯率來增加貿易優勢，並呼籲所有去年巴黎氣候協定的簽署國遵守協議。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週二收升近1角。多數亞洲貨幣於午後上漲，且熱錢流入套利套匯，帶動台幣扭轉早盤的偏貶格局走升。早盤因有特定外資匯出且有進口商大額貨款交付令台幣表現疲弱，但午後在韓元兌美元明顯升值，外資在台股現貨轉買超帶動下，台幣又轉為強勢。出口商在31.700以上傾向拋匯，但來到31.600以下，進口商也開始承接。美元兌台幣一波比一波還低，似乎顯示市場對於週五美國總統當選人特朗普(Donald Trump)的就職典禮，會不會出現黑天鵝感到免疫，在此情形下，亞幣短線有機會持強，台幣兌美元或將測試31.400。預計今日成交區間在31.400~31.600。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率週二大致持穩。拆款需求略有增加但並不殷切，手中剩餘資金雖然不易消化，但沒有出現削價競爭，利率大致維持在上日水準；跨農曆年拆款對銀行拆在0.38-0.40%，對票券商則拆在0.42%。人民幣市場部分，隔拆利率在1.50%-2.50%，一年天期cnh swap落在 2,450 -2,720。

**債券市場**

週二美債市場利率走跌，1月紐約州製造業指數由7.6將至6.5，而川普對於美元過強言論也帶動美債利率下滑，終場美債10年券利率下滑7.1bps收2.325%；30年券利率下滑5.7bps收2.932%，今日市場關注美國消費物價與工業生產數據公佈，短線美債10年期利率仍於2.40%下方震盪整理。

**期貨市場**

週二離岸人民幣伴隨國際美元走弱影響大幅走升，川普於談話中表示美元過於強勢，令國際美元走弱，離岸人民昨日一度升破6.80來到6.7915，最終收於6.80上方。離岸人民幣換匯點大幅下跌，一個月315(-105)，一年2500(-350)。期貨週一成交859口，成交約當金額0.33億美金，留倉口數3720口，約當留倉金額1.228億美金。

*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 | 6.5 | 9 |
| 01/17 | US | Revisions: NY Federal Reserve Empire Manufacturing |  |  |  |  |
| 01/18 | US | MBA 貸款申請指數 | 13-Jan | -- | -- | 5.80% |
| 01/18 | US | CPI(年比) | Dec | 2.10% | -- | 1.70% |
| 01/18 | US | NAHB 房屋市場指數 | Jan | 69 | -- | 70 |
| 01/18 | US | 總淨 TIC 流量 | Nov | -- | -- | $18.8b |
| 01/18 | US | 淨長期 TIC 流量 | Nov | -- | -- | $9.4b |

**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。**