

**Market News**

**2017/02/15**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.868 | 31.01 | 30.745 |
| USD/CNY | 6.8675 | 6.887 | 6.8601 |
| USD/CNH | 6.8601 | 6.8785 | 6.8467 |
| USD/JPY | 114.26 | 114.5 | 113.25 |
| EUR/USD | 1.0578 | 1.0633 | 1.0561 |
| AUD/USD | 0.7663 | 0.7696 | 0.7618 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.19 | -0.02 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 4.802 | -0.1244 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.0953 | 0.0067 |
| TW IRS 3Y | | 0.8566 | 0.0036 |
| TW IRS 5Y | | 1.0875 | 0.01 |
| TW 5Y BOND | | 0.825 | 0.007 |
| TW 10Y BOND | | 1.1281 | 0.0031 |
| SHIBOR O/N | | 2.261 | -0.003 |
| SHIBOR 1M | | 4.016 | 0.0108 |
| SHIBOR 3M | | 4.2148 | 0.0119 |
| CN 7Y BOND | | 3.219 | -0.022 |
| CN 10Y BOND | | 3.421 | 0 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68722 | -0.00056 |
| USD LIBOR 3M | | 1.039 | 0.00278 |
| USD 10Y BOND | | 2.4698 | 0.0394 |
| USD 30Y BOND | | 3.0584 | 0.0337 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.97 | -0.19 |
| WTI | | 53.2 | -0.22 |
| GOLD | | 1228.13 | -1.23 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20504.41 | 92.25 |
| Nasdaq | | 5782.572 | 18.616 |
| S&P 500 | | 2337.58 | 9.33 |
| DAX | | 11771.81 | -2.62 |
| SSEA | | 3369.6 | -2.591 |
| HIS | | 23703.01 | 126.53 |
| TAIEX | | 9718.78 | 30.29 |
| Nikkei 225 | | 19238.98 | 206.96 |
| KOSPI | | 2074.57 | 4.05 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美聯儲主席葉倫周二在參議院金融委員會發表證詞陳述時表示，可能需要在接下來的某次會議上升息，並稱“遲遲不撤走寬鬆政策將是不明智的”。但她暗示特朗普政府經濟政策存在相當大的不確定性。葉倫講話後，投資者上調美國將加速升息的預期，提振美元指數觸及三周高位；美國公債價格下跌；美國股市三大股指創下紀錄高位，銀行股領漲。
* 歐盟統計局公布，歐元區第四季度國內生產總值(GDP)第二次估值為較前季成長0.4%(預估為成長0.5%),較上年同期成長1.7%(預估為成長1.8%)。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週二出量收升逾1角，並創逾21個月新高；受到國際美元走弱及韓元午後跳漲影響，引爆外資進場瘋狂拋匯，帶動台幣一路狂奔，盤中一度升破30.800重要關卡，勁升近3角；短線有望進一步挑戰30.700價位。由於預計美國4月將公佈匯率報告，為避免遭美方列為匯率操縱國，近來台、韓等央行均繃緊神經，在外匯市場的調節動作都不大；午後韓元升幅更是明顯擴大，勁升逾1%。接下來將持續觀察外資動向，短線上台幣升值的趨勢應該不變。預計今天成交區間在30.750~31.900。

**貨幣市場**

臺灣銀行間短率週二維穩。市場資金穩中帶緊，又分配不均，加以市場調度心態趨向保守，月底前不排除短率有穩中向上的可能。人民幣市場部分，隔拆利率在1.20%-1.60%，一年天期cnh swap落在 2,000 -2,320。

**債券市場**

週二美國公佈生產者物價小幅高於市場預期，而昨日Fed主席Yellen發表偏鷹派言論，表示等待太久再升息是不明智的，每次FOMC會議均有可能升息，不需要等待川普財政刺激措施再行動。終場10年期美債利率上揚3.4bps收2.470%；30年期利率上揚2.6bps收3.058%，今日市場關注美國消費物價、銷售與生產數據公布，利率走勢仍維持震盪整理。

**期貨市場**

週二離岸人民幣回升，從6.877回升最高至6.85。人民幣在箱型區間上緣沒站上後，往區間下緣6.80測試，晚間美國聯準會主席葉倫在國會聽證會發表較為鷹派的談話，推升美元指數走強，人民幣回吐稍早升值幅度，終場收6.8563。離岸人民幣換匯點大幅下跌，一個月140(-35)，一年期2060(-240)。期貨週二成交2295口，成交約當金額0.93億美金，留倉口數2684口，約當留倉金額0.92億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 02/14 | CH | CPI(年比) | Jan | 2.40% | 2.50% | 2.10% |
| 02/14 | CH | PPI(年比) | Jan | 6.50% | 6.90% | 5.50% |
| 02/14 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Jan | 11.30% | 11.30% | 11.30% |
| 02/14 | CH | 貨幣供給M1年比 | Jan | 20.20% | 14.50% | 21.40% |
| 02/14 | CH | 貨幣供給M0年比 | Jan | 8.90% | 19.40% | 8.10% |
| 02/14 | CH | New Yuan Loans CNY | Jan | 2440.0b | 2030.0b | 1040.0b |
| 02/14 | CH | 社會融資(人民幣) | Jan | 3000.0b | 3740.0b | 1630.0b |
| 02/14 | US | PPI最終需求(年比) | Jan | 1.50% | 1.60% | 1.60% |
| 02/14 | US | PPI(不含食品及能源)(年比) | Jan | 1.10% | 1.20% | 1.60% |
| 02/15 | TA | GDP年比 | 4Q F | 2.60% | -- | 2.58% |
| 02/15 | US | MBA 貸款申請指數 | 10-Feb | -- | -- | 2.30% |
| 02/15 | US | CPI(年比) | Jan | 2.40% | -- | 2.10% |
| 02/15 | US | 先期零售銷售(月比) | Jan | 0.10% | -- | 0.60% |
| 02/15 | US | NAHB 房屋市場指數 | Feb | 67 | -- | 67 |
| 02/15-02/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Jan | 1.40% | -- | 5.70% |

**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。**