

**Market News**

**2017/04/12**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.65 | 30.69 | 30.58 |
| USD/CNY | 6.8921 | 6.9044 | 6.891 |
| USD/CNH | 6.9006 | 6.9097 | 6.9005 |
| USD/JPY | 109.62 | 110.94 | 109.61 |
| EUR/USD | 1.0605 | 1.063 | 1.0579 |
| AUD/USD | 0.7499 | 0.7515 | 0.7474 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.179 | 0.002 |
| TAIBOR 3M | | 0.65889 | 0 |
| CNT TAIBOR 3M | | 4.15 | -0.1767 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 4.5953 | -0.1014 |
| TW IRS 3Y | | 0.791 | -0.0054 |
| TW IRS 5Y | | 0.975 | -0.015 |
| TW 5Y BOND | | 0.75 | -0.03 |
| TW 10Y BOND | | 1.045 | -0.035 |
| SHIBOR O/N | | 2.408 | -0.034 |
| SHIBOR 1M | | 4.0382 | -0.0364 |
| SHIBOR 3M | | 4.2774 | -0.0132 |
| CN 7Y BOND | | 3.202 | -0.003 |
| CN 10Y BOND | | 3.326 | 0.004 |
| USD LIBOR O/N | | 0.92722 | -0.00334 |
| USD LIBOR 3M | | 1.15567 | -0.00194 |
| USD 10Y BOND | | 2.2962 | -0.086 |
| USD 30Y BOND | | 2.9289 | -0.0747 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.23 | 0.17 |
| WTI | | 53.4 | 0.18 |
| GOLD | | 1274.86 | 2.48 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20651.3 | -6.72 |
| Nasdaq | | 5866.772 | -14.154 |
| S&P 500 | | 2353.78 | -3.38 |
| DAX | | 12139.35 | -61.17 |
| SSEA | | 3444.26 | 20.566 |
| HIS | | 24057.21 | -31.25 |
| TAIEX | | 9832.42 | -50.12 |
| Nikkei 225 | | 18747.87 | -50.01 |
| KOSPI | | 2123.85 | -9.47 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 歐元區2月工業生產較前月下降0.3%，歸因于能源生產大幅下降。德國4月ZEW經濟景氣指數為正19.5，創2015年8月以來最高。
* 美國總統特朗普表示政府在著手修改多德-弗蘭克法案，可能廢除該法案規定並以“其他規定”來取代之。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週二收盤微升，終結連七貶。地緣政治衝突恐升高令國際美元走強，外商銀匯出較多；但出口商拋匯使台幣有所支撐，但目前為止量能漸小。若外資有大幅匯出，不排除台幣支撐的力道稍小。短期關注地緣政治風險是否繼續升高。為避開風險近期國際資金追捧美元、日圓和瑞朗，屬風險資產的亞幣趨於弱勢。昨日韓元受股利匯出、政治幹擾等因素收貶，但台幣則扭轉過去連七日貶值態勢，收場小升終結貶勢。至於美國財政部可能在本週末交出的匯率報告，目前市場大多偏向中性看待。預計今日的台幣成交區間30.550-30.700。

**貨幣市場**

　　台灣銀行間短率周二區間高位略見壓。由於上旬整體市場資金偏鬆，需求卻疲弱不振，今有大行調降對票券商承作一周拆款利率1個基點，另一大行也表態考慮跟進，讓拆款短率高位出現鬆動跡象，短票利率交投也漸靠向低位。人民幣市場部分，隔拆利率在1.30%-2.20%，一年天期cnh swap落在 1,810 -1,850。

**債券市場**

週二美國無重要數據公布，但受到市場避險情緒升溫影響，短線持續利多債市，昨日美債10年券進一步測試近期盤整區間下緣2.30%，終場債美債10年券利率下滑7bps收2.296%；30年券利率下滑6.1bps收2.929%，今日美國關注進口物價指數公佈，短線市場避險情緒因攻擊事件升溫，10年券走勢略為偏多，後續關注2.30%價位是否守穩，操作維持逢高偏多操作。

**期貨市場**

人民幣兌美元即期週二維持震盪整理，在市場缺乏消息引導下，人民幣無明顯走勢出現，區間介於6.9040~6.9100，為中長線美元因Fed升息影響走勢相對強勢也帶動人民幣中長線維持貶值態勢，後續中國將關注第一季GDP公佈，短線人民幣將於6.9000~6.9100間震盪整理。離岸人民幣換匯點，一個月降至145(-10)，一年期小幅降至1820(-20)。人民幣匯率期貨市場週二成交量降至356口，約當金額0.138億美金，留倉口數2,973口，約當留倉金額1.116億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 04/12 | CH | CPI(年比) | Mar | 1.00% | 0.90% | 0.80% |
| 04/12 | CH | PPI(年比) | Mar | 7.50% | 7.60% | 7.80% |
| 04/12 | US | MBA 貸款申請指數 | 7-Apr | -- | -- | -1.60% |
| 04/12-04/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Mar | 11.10% | -- | 11.10% |
| 04/12-04/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Mar | 19.30% | -- | 21.40% |
| 04/12-04/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Mar | 4.00% | -- | 3.30% |
| 04/12-04/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Mar | 1200.0b | -- | 1170.0b |
| 04/12-04/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Mar | 1500.0b | -- | 1150.0b |

**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。**