

## Feb 3, 2012

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	29.550	29.700	29.450	29.695
USD-JPY	76.22	76.24	76.05	76.20
USD-KRW	1118.3	1119.9	1117.3	1123.2
EUR-USD	1.3144	1.3197	1.3086	1.3161
GBP-USD	1.5806	1.5859	1.5795	1.5834
AUD-USD	1.0712	1.0757	1.0680	1.0705
USD-CNY	6.3020	6.3066	6.2984	6.3082

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.3980	0.0000
TAIBOR 3M	0.8918	0.0001
TAIBOR 6M	1.0028	0.0000
NTD IRS 2Y	0.8550	0.0100
NTD IRS 3Y	0.9050	0.0050
NTD IRS 5Y	1.0350	0.0100
NTD 10Y 公債	1.2660	-0.0005
NTD 20Y 公債	1.7030	0.0040
USD LIBOR O/N	0.1410	0.0020
USD LIBOR 3M	0.5306	-0.0065
USD LIBOR 6M	0.7700	-0.0025
USD SIBOR 1M	0.2680	-0.0024
USD SIBOR 6M	0.7736	-0.0029
USD IRS 2Y	0.4880	-0.0150
USD IRS 5Y	0.9660	-0.0133
USD IRS 10Y	1.9245	-0.0030
USD IRS 20Y	2.5485	0.0050
USD IRS 30Y	2.6915	0.0065
USD 2Y BOND	0.2240	0.0000
USD 5Y BOND	0.7080	-0.0150
USD 10Y BOND	1.8220	-0.0050

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	12705.41	-11.05	-0.09
NASDAQ	2859.68	11.41	0.40
德國 DAX	6655.63	38.99	0.59
日經 225	8876.82	67.03	0.76
台灣加權	7652.46	103.25	1.37

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	112.07	0.51	0.46
黃金	1759.48	16.08	0.92

註:1.Highlight 部分表漲跌幅較大者

2.美元 IRS 為前日報價非 Fixing 值

### World Focus

➤ FED 主席貝南克周四為聯儲的政策辯護，稱經濟仍舊需要許多協助，回應了共和黨議員對於聯儲政策可能引發通膨的指責。貝南克在國會發表證詞時一再處於守勢，抵禦共和黨議員對聯儲零利率政策、強調就業以及房市應對政策的抨擊。

### Economic Indicators

上日(2/2)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
歐盟	18:00	12月 PPI 年增率	4.3%	5.4%
美國	21:30	1/28 初次申請失業救濟金人數	367K	379K

今日(2/3)將公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
歐盟	17:00	1月 PMI 綜合指數	50.4	50.4
美國	21:30	1月非農就業數據	140K	200K

### Daily Strategies

#### FX

##### ➤ USD-NTD

因台股樂觀氣氛促使外資匯入買股，且亞洲貨幣同步上漲激勵，昨天台幣開盤不久便升破 29.5 元關卡，盤中更見到四個半月以來高位 29.45。不過，逢低見進口商及央行美元買盤逐漸出籠，令台幣漲勢稍有收斂，除非外資匯入量再度擴大，台幣才有機會再創新高，否則台幣應該暫時會在年線 29.49 處稍作整理。

##### ➤ USD-JPY

由於 FED 表示歐洲金融危機仍威脅到美國復甦，吸引美元避險買盤進場，令美元兌日圓守在三個月低位 76.2 附近，而亞洲市場留意日本和瑞士當局是否會進場干預，且在今日稍晚美國非農就業數據公布前，市場處於觀望，預料匯價可能暫時會在原地徘徊，料今日美元-日圓交易將介於 76.0~76.4 間。

##### ➤ EUR-USD

在 FED 主席貝南克發布為低利率政策辯解言論後歐元漲勢消退，雖然市場聚焦美國就業報告，預估為非農就業增加少於上次的 15 萬個就業機會，但對美元影響卻多空分歧。因若是數據疲弱，可能引發一波美元避險買盤，但或也增加進一步量化寬鬆的可能性，從而利空美元，料今日歐元-美元交易將介於 1.308~1.320 間。

#### NTD IRS

➤ 目前 IRS 5Y 參考價在 1.020~1.050% 左右，殖利率較前一天持平；雖然台股上漲壓抑台灣債市的走勢，但外資匯日讓利率並未跟隨台股漲而上揚，預料今天 IRS 殖利率將持平。

本報告所載係根據各項市場資訊加以整理彙集及研究分析，僅供參考。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不做任何保證。此外，非經本公司同意，不得將本報告加以複製或轉載。

### ➤ FX Market

台幣 台幣收創逾四個月高位 樂觀氣氛促外資匯入

➤ 台幣昨天收盤勁揚 1.45 角，創四個半月以來高位，因歐美及中國 PMI 製造業指數表現優於預期，帶動市場風險胃納提升，台股隨區域走勢大漲，韓元等亞幣亦走揚。台幣終場收在 29.550，成交量為 15.01 億美元。

外幣 歐元尾盤未守住漲勢轉為下跌 非農就業報告受關注

➤ 歐元在紐約尾盤下跌，未能守住美聯儲主席貝南克發表為低利率政策辯解言論後的升勢。投資者盤中經歷震盪交易，貝南克言論與希臘債務重組仍懸而未解均影響市場走勢。歐元兌美元最新下跌 0.10%，報 1.3145 美元；美元兌日圓勉強跳升幾個跳動點，上漲 0.04%，報 76.23 日圓。

### ➤ Stock Market

台股 收漲 103.25 點並創五個月收盤新高 宏達國際第二日漲停

➤ 台股昨天收高 1.37%，創五個月最高收位，受助於光電和電腦及周設股的上漲。同時宏達電連續第二個交易日漲停，因國外投資者買入之前表現不佳的該股股票。指數大漲 103.25 點至 7,652.46 點，為 9 月初以來最高收位，成交值擴大為 1,662.67 億。外資及陸資買超 67.14 億台幣，轉賣為買。

美股 基本持穩 將面臨周五非農就業報告的考驗

➤ 美國股市周四收盤變動不大，因投資者在周五關鍵的非農就業報告公布前持觀望態度，不過芯片製造商高通公布強勁獲利後，科技類股上漲。道瓊收低 11.05 點或 0.09%，至 12,705.41 點；標普 500 收高 1.45 點或 0.11%，至 1,325.54 點；Nasdaq 上漲 11.41 點或 0.40%，至 2,859.68 點。

### ➤ Money & Bond Market

台債 殖利率收高 股市續彈令債市承壓

➤ 台灣債市主要殖利率昨天收高，因股市受惠主要國家強於預期的經濟數據激勵，創下五個月收盤新高，令債市承壓；但外資匯入帶動的資金行情，則讓殖利率彈幅收斂，五年券 101/1 殖利率幾乎收在日低。指標 5 年債殖利率上漲 0.28 bps，終場以 0.9308 作收。

台幣 短率略有走低 年後資金寬裕令利率高位滑落

➤ 台灣銀行間短期利率昨天再有走滑壓力。年後通貨回籠的寬鬆因素之下，銀行資金不少，拆款利率高位再小滑。但短票因今日量能稍大，利率大致持穩。隔夜拆款平均利率收在 0.392%，高低點在 0.680% 和 0.340%。

美債 公債價格幾無變動 關注非農就業數據和希臘談判結果

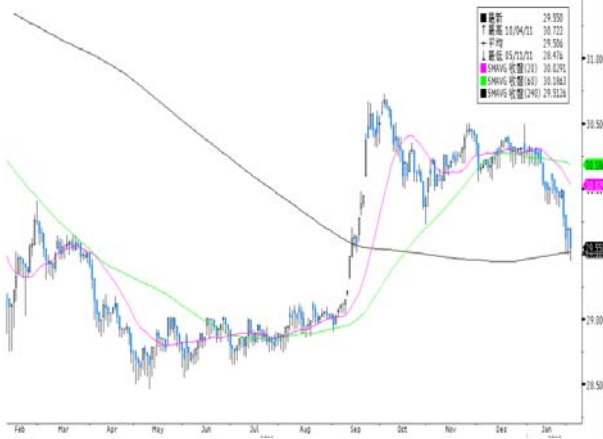
➤ 美國公債價格變動不大，因投資者屏息以待周五關鍵的美國就業數據，以及備受期盼的希臘債務互換談判結果公布，美聯儲購買公債也幫助支撐 10 年期公債價格。指標 10 年債殖利率報 1.82%；30 年債殖利率報 3.02%。

美元 銀行間拆借利率繼續下滑 受歐洲央行三年期貸款影響

➤ 銀行間拆借利率周四下跌，因歐洲央行 12 月提供近 5,000 億歐元三年期低息貸款，且本月料將再次實施該操作。三個月歐元 LIBOR 定盤價報 1.03971%，創下近一年最低，周三報 1.04943%；三個月美元 Libor 連續第 10 個交易日下滑，報 0.5306%，為去年 12 月初以來最低，脫離 1 月初所及 18 個月高位 0.5825%。



### USD-NTD



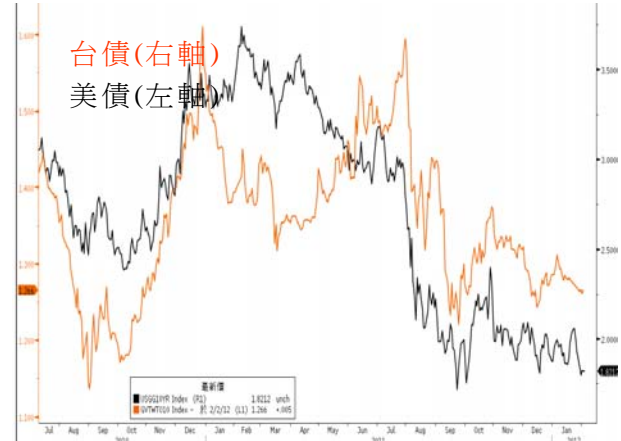
### USD-JPY



### EUR-USD



### Taiwan & US 10Y Bond Yield



### Taiwan Weighted Index



### Nasdaq Composite Index



台新金控 SHARE WITH YOU 台新銀行金融市場處 代表號 (02) 2326-8899

- |            |           |           |           |           |           |           |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 劉德宏 #1168  | 張文豐 #5168 | 姚洪雯 #1173 | 陳煥良 #1184 | 周慧琳 #5177 | 蘇姿寬 #5166 | 彭素玲 #5167 |
| 范姜伯真 #1151 | 李幸芬 #5170 | 韓庭昌 #5175 | 蔡欣倪 #5188 | 陳元倫 #5173 | 張心瑜 #5161 | 趙毓齡 #5178 |
| 蕭郡慧 #5162  | 蔡翔 #5171  | 陳育婷 #5172 | 劉仲陽 #1116 |           |           |           |