

May. 18, 21

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	28.042	28.090	27.995	28.012
USD-JPY	109.21	109.50	109.08	109.35
USD-KRW	1136.7	1139.3	1126.1	1126.5
EUR-USD	1.2152	1.2169	1.2126	1.2141
GBP-USD	1.4134	1.4147	1.4077	1.4097
AUD-USD	0.7764	0.7784	0.7731	0.7771
USD-CNH	6.4425	6.4499	6.4370	6.4378

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.0800	-0.0010
TAIBOR 3M	0.4797	-0.0001
TAIBOR 6M	0.5683	-0.0001
NTD IRS 2Y	0.5050	0.0000
NTD IRS 3Y	0.5275	-0.0150
NTD IRS 5Y	0.6325	-0.0225
NTD IRS 10Y	0.7750	0.0000
NTD 5Y 公債	0.2700	--
NTD 10Y 公債	0.4200	--
USD LIBOR O/N	0.0620	-0.0003
USD LIBOR 3M	0.1551	-0.0008
USD LIBOR 6M	0.1876	-0.0050
CNH HIBOR O/N	2.1950	0.1210
CNH HIBOR 1W	2.1370	0.0580
USD IRS 2Y	0.2540	-0.0035
USD IRS 5Y	0.9132	0.0119
USD IRS 10Y	1.6072	0.0107
USD IRS 20Y	1.9898	0.0112
USD 2Y BOND	0.1531	0.0061
USD 5Y BOND	0.8355	0.0226
USD 10Y BOND	1.6488	0.0204

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	34327.79	-54.34	-0.16
NASDAQ	13379.05	-50.93	-0.38
德國 DAX	15396.62	-20.02	-0.13
日經 225	27824.83	-259.64	-0.92
台灣加權	15353.89	-473.20	-2.99

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	69.46	0.75	1.09
黃金	1866.90	23.47	1.27

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

➤ 歐盟同意與美國就圍繞前總統川普徵收的金屬關稅爭端部分休戰，並開始就全球產能過剩和中國“扭曲貿易”的政策展開討論。美國參議院投票支持討論應對中國挑戰的科技投資議案，未來五年投入超過 1,100 億美元，用於基礎和高端科技的研究，以應對來自中國越來越大的競爭壓力。

Economic Indicators

上日 (5/17) 已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
中國	10:00	4 月社會消費品零售額 yoy	17.7%	34.2%
美國	22:00	5 月 NAHB 房屋市場指數	83	83

今日 (5/18) 將公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	20:30	4 月營建許可	1770k	1759k
美國	20:30	4 月新屋開工	1705k	1739k

Daily Strategies

FX

➤ USD-TWD

受到台股大跌近 3%、台灣疫情利空影響，市場擔憂情緒升溫、台幣走貶，所幸尚有出口商強勁拋匯動能助益，周一台幣僅以小貶作收；考量美國 10 年期公債殖利率彈升影響，加上台灣疫情仍存高度不確定性隱憂，部分投資人態度仍顯謹慎，預期台幣今日將呈現震盪稍偏弱格局。

➤ USD-JPY

因多數美聯儲官員堅持不急於退出寬鬆政策，及亞洲防疫限制鼓勵投資人持有相對安全的日圓，令美元兌日圓周一返回至 109.2 附近；有鑒於美元自上周遭遇拋售以來一直未能大幅反彈，若美債利率不上升，很難看到美元獲得上揚的動力，估美元-日圓交易今日將介於 108.9~109.6 間。

➤ EUR-USD

觀察歐元區 COVID-19 疫情獲得進一步改善助益，間接利好市場風險偏好抬頭，高風險貨幣反彈走強，若美國不升息，美元將飽受壓力，這將有助於歐元走勢繼續彈升，料歐元-美元交易今日將介於 1.212~1.219 間。

➤ USD-CNH

在美指沒有跌破 90 關口的情況下，人民幣很難獨自升值，令離岸人民幣匯價周一停滯在 6.44 價位附近振盪；由於美國經濟復甦前景仍看好，通脹預期很難被長時間壓制，這將會阻止美元回調，市場關注美聯儲本周會議紀要，估 CNH 匯價短線將落入區間整理窄幅波動。

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** 台幣放量連五日收貶創逾三周低位，海外 NDF 換匯點折價幅度明顯縮窄
- 外幣** 通膨烏雲罩頂美元走貶，加幣、澳幣兩樣情
- 人幣** 美指獲支撐人民幣收小跌，短期料震盪關注本周 FED 會議紀要
- 台幣兌美元周一放量連續第五日收貶再探逾三周低位，由於雙北疫情警戒升至三級，且連三日本土確診數破百，拖累台幣走勢區間偏跌，且各種天期海外 NDF 美元/台幣換匯點折價幅度大幅縮窄；但出口商拋匯賣需相當踴躍，略有收斂台幣現貨跌幅；終場以 28.042 作收；成交量 25.31 億美元。
 - 美元小幅走低，因美國地區製造業調查顯示投入物價創下紀錄高位加劇了通脹憂慮，令風險較高貨幣受益，美元受損。美元指數尾盤下跌 0.14%，報 90.157；歐元兌美元上漲 0.09%，至 1.2159 美元；美元兌日圓下跌 0.15%，至 109.175 日圓；油價上漲提振加幣，但澳幣兌美元卻小幅走低。
 - 人民幣兌美元即期周一收盤小跌，中間價則受上日美指調整影響而大漲近 220 點，日內避險情緒為美元提供一些支撐，人民幣基本跟隨美指波動，短期或難有明顯方向。

➤ Stock Market

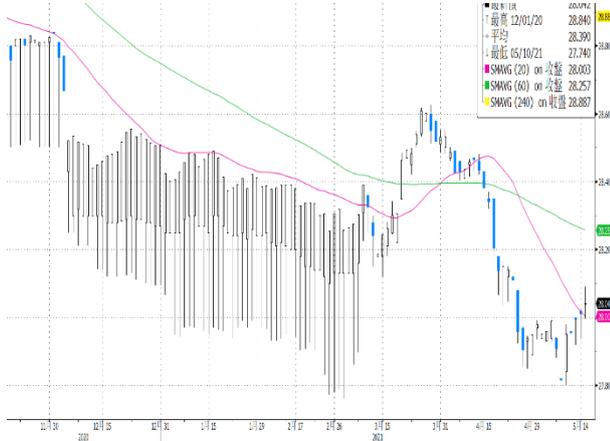
- 台股** 量縮收創三個半月新低，短線 15,000 點應有撐關注疫情發展
- 美股** 收跌，受累於科技股走低
- 台股周一量縮收跌 2.99% 並創三個半月新低，受新冠疫情進入三級警戒，加上盤中雙北市政府緊急宣布高中以下停課等利空因素衝擊，指數一度急挫 4% 且跌破前波盤中低點，最低跌至 15,159.86 點；台灣加權股價指數收跌 2.99%，至 15,353.89 點；成交量為 4,802 台幣。
 - 美股周一收低，受科技股拖累，因通脹攀升的跡象令投資者擔心貨幣政策可能收緊。道瓊斯工業指數下跌 56.12 點，或 0.16%，至 34,326.01 點；標普 500 指數下跌 10.42 點，或 0.25%，報 4,163.43 點；納斯達克指數下跌 50.93 點，或 0.38%，至 13,379.05 點。

➤ Money & Bond Market

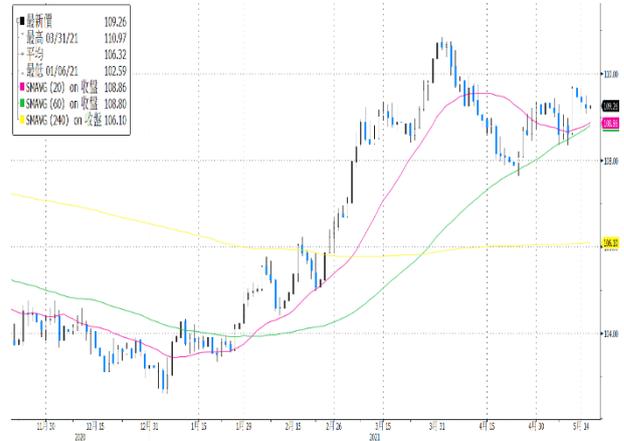
- 台債** 指標債券收盤零成交，觀望等待明日 20 年公債標售
- 台幣** 短率穩中偏升，雙北升三級警戒銀行準備異地備援交投略顯紊亂
- 美債** 公債收益率基本持平，紐約州製造業投入物價創紀錄高位
- 台灣指標債券周一收盤零成交，20 年公債 110/5 將於今日標售，在不確定因素當前，交易商不因本土疫情爆發以及股市重挫而進場追價，買賣報價利差難以收窄，致使沒有一期券出現成交。
 - 台灣銀行間拆款短率周一穩中偏升，因應雙北疫情升至三級警戒，許多銀行啟動異地備援，盤初交投略紊亂，而部分銀行亦因此操作心態偏向保守，資金需求升溫，短率略向右方移動；隔拆平均利率收在 0.080%。
 - 美國公債收益率基本持平，未受 5 月紐約州製造業調查中投入物價分項指數觸及紀錄最高水平影響，交易商在考慮美聯儲決策者在通脹加速之際的容忍度；指標 10 年期公債收益率上漲 2 個基點，至 1.6488%。



USD-TWD



USD-JPY



EUR-USD



Taiwan & US 10Y Bond Yield



Taiwan Weighted Index



Nasdaq Composite Index



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

簡展穎 #1866	謝敏貴 #2118	黃信璋 #5186	黃士剛 #5159	謝明志 #1177	陳煥良 #1184
陳育婷 #5172	曾榮健 #5182	謝孟旺 #1120	鄧詠潔 #5160	湯振麒 #1152	李佳恬 #5161
姚洪雯 #5187	周陳生 #2169	李宜庭 #1160	宋佳穗 #5165	葉小鳳 #5196	何文揚 #5169
吳培詩 #5198	周慧琳 #5177	趙毓齡 #5178	林書薰 #5185	葉新 #5197	