

Jul. 29, 21

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	28.005	28.110	27.975	28.055
USD-JPY	109.91	110.28	109.74	109.78
USD-KRW	1150.4	1159.8	1149.8	1154.9
EUR-USD	1.1845	1.185	1.1774	1.1817
GBP-USD	1.3902	1.3911	1.3844	1.3879
AUD-USD	0.7376	0.7381	0.7317	0.7363
USD-CNH	6.4859	6.5275	6.4845	6.5270

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.0810	0.0000
TAIBOR 3M	0.4799	-0.0001
TAIBOR 6M	0.5687	-0.0001
NTD IRS 2Y	0.4975	0.0000
NTD IRS 3Y	0.5375	-0.0025
NTD IRS 5Y	0.5975	-0.0050
NTD IRS 10Y	0.7125	0.0000
NTD 5Y 公債	0.2850	0.0350
NTD 10Y 公債	0.4020	0.0070
USD LIBOR O/N	0.0809	-0.0001
USD LIBOR 3M	0.1296	-0.0020
USD LIBOR 6M	0.1585	0.0013
CNH HIBOR O/N	2.3560	0.0460
CNH HIBOR 1W	2.4570	0.0150
USD IRS 2Y	0.2773	0.0009
USD IRS 5Y	0.7927	0.0054
USD IRS 10Y	1.2533	0.0078
USD IRS 20Y	1.5747	0.0071
USD 2Y BOND	0.2016	-0.0019
USD 5Y BOND	0.7111	0.0124
USD 10Y BOND	1.2327	-0.0084

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	34930.93	-127.59	-0.36
NASDAQ	14762.58	102.00	0.70
德國 DAX	15570.36	51.23	0.33
日經 225	27581.66	-388.56	-1.39
台灣加權	17135.22	-134.65	-0.78

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	74.74	0.26	0.35
黃金	1807.11	8.02	0.45

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

➤ 聯準會(Fed)在最新政策聲明中表示，儘管新增感染有所上升，但美國經濟復甦仍在軌道上；這份聲明的基調仍然樂觀，並指出圍繞最終撤走貨幣政策支持的討論正進行中；記者會上，主席鮑威爾表示，就業市場仍需“取得一些進展”，才是撤走支持措施的時候；且當開始縮減購債規模時，可能會以相同的速度縮減購買美國公債和 MBS 的步伐。

Economic Indicators

上日(7/28)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
德國	14:00	8月GFK消費者信心指數	-0.3	-0.3
美國	20:30	6月批發庫存 mom	0.8%	1.3%

今日(7/29)將公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	20:30	2Q21 GDP saar	8.6%	6.4%
美國	20:30	一周初請失業金人數 7/24	380K	419K

Daily Strategies
FX
➤ USD-TWD

由於外資呈淨匯入狀態助益，致使出口商雖略顯惜售態度、台幣周三卻仍得以收升作結，與台股跌勢呈反向情形；考量 Fed 雖表態美國經濟持續在復甦軌道上邁進，卻也未表示縮減購債的可能時間表，令國際美元短線承壓，預期台幣今日將呈現震盪稍偏多格局。

➤ USD-JPY

有鑑於聯準會釋出短鴿訊息影響，加上美國 10 年期公債殖利率走勢回落，美元指數受挫，間接助益日幣表現動能，惟考量貨幣政策差異影響、評估日幣下行空間有限，估美元-日圓交易今日將介於 109.5~110.2 間。

➤ EUR-USD

由於 Fed 尚未鬆口給予縮減購債措施更加明確的時程表，短鴿姿態令美元指數走勢遭逢拉回，間接助益歐元反彈動能、一舉突破月線壓力，料歐元-美元交易今日將介於 1.180~1.187 間。

➤ USD-CNH

受惠於中國監管政策引發的恐慌情緒略有降溫，人民幣貶多拉回、周三表現相對偏升；受惠於美國聯準會主席 Powell 表態仍相對偏鴿影響，強調就業市場仍需“取得一些進展”才是逐步撤走經濟支撐措施的時點，人民幣回至 6.50 整數關卡下方，惟考量經濟展望差異，預期人民幣仍將呈現偏弱格局。

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 台幣兌美元第二日收升，外資大賣台股卻仍呈現淨匯入
- 外幣 美元走軟，此前 Fed 未能給出縮減購債計劃時間表
- 人幣 客盤活躍人民幣放量微收升，聚焦 Fed 政策決議提供指引
- 台幣兌美元周三收升，第二日上揚。避險需求讓美國 10 年公債殖利率大跌並壓低美元，導致亞洲金融市場呈現股市下挫、匯率卻受支撐的不同調走勢，台幣也不脫此一情境；台幣終場收於 28.005；成交量 12.48 億美元。
 - 美元下滑，此前 Fed 發布的樂觀政策聲明表示，儘管新冠感染病例增加，但經濟正在復甦，不過該聲明沒有為 Fed 縮減資產購買設定時間表。美元指數下跌 0.149%，至 92.324，在 Fed 聲明發布後一度升至 92.766，隨後回落。對風險敏感的澳元和新西蘭元均走勢遲滯。
 - 人民幣兌美元即期周三放量微收升，日內成交量超 410 億美元創近兩周新高，中間價則跌近 200 點創逾三個月新低。市場繼續消化中國監管風暴對股匯市的影響，不過更關注 Fed 周四凌晨的議息決議和會後聲明。

➤ Stock Market

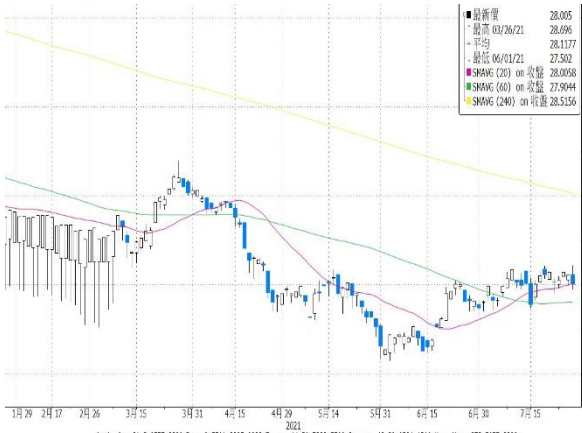
- 台股 收盤跌破季線並創逾一個月新低，短線關注 Fed 利率決議
- 美股 漲跌互見但脫離日低，鮑威爾稱 Fed 離考慮升息仍有一段時間
- 台股周三量增收低並創逾一個月新低。受 Fed 貨幣政策可能轉向及中概股重挫等因素衝擊，台股失望性賣壓出籠，早盤一度跌破 17,000 點大關，終場雖收在萬七上方，惟已跌破季線支撐，短線關注 FED 利率決議及會後聲明；台灣加權股價指數收跌 0.78%，至 17,135.22 點；成交量為 5,555 億台幣。
 - 美股標普 500 指數周三收盤變動不大，但脫離日低，此前 Fed 表示，美國經濟復甦仍在軌道上，且 Fed 主席鮑威爾表示，Fed 距離考慮升息還有一段時間。道瓊斯工業指數下跌 127.59 點，或 0.36%，至 34,930.93 點。標普 500 指數下跌 0.82 點，或 0.02%，至 4,400.64 點。納斯達克指數上漲 102.01 點，或 0.7%，報 14,762.58 點。

➤ Money & Bond Market

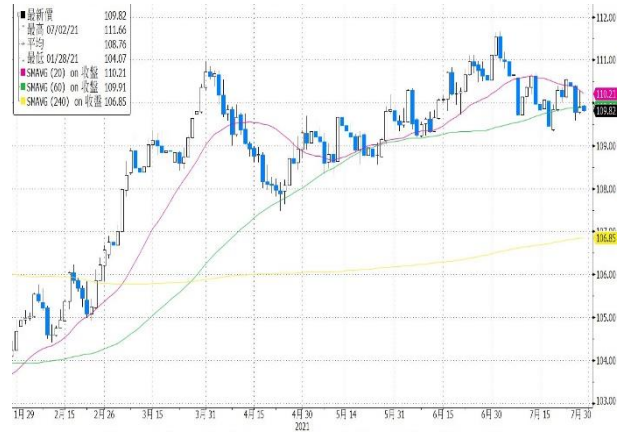
- 台債 月底觀望氣氛濃 10 年指標券未成交，台股大跌但債市未見避險買盤
- 台幣 進入月底資金需求略增溫，拆款和短票及債券 RP 利率俱穩
- 美債 收益率下跌，Fed 討論了縮減購債但未設定時間表
- 台灣指標 10 年增額公債 110/7R 發行前交易周三成交掛零。市場等待 Fed 最新的利率決定，此外逢月底台債交投意願低，儘管盤中台股一度大跌，亦未吸引避險買盤入債市。
 - 台灣銀行間拆款短率周三續持穩。因距離月底僅剩三個交易日，市場資金需求略轉強，除到期續拆外，來自中小型銀行的新增需求明顯增溫，利率則維持於近日水準；隔拆平均利率收在 0.081%。
 - 美國公債收益率下跌。Fed 表示，圍繞最終撤走貨幣政策支持的討論正在進行，但沒有給出可能何時縮減購債規模的細節；10 年期指標債報 1.2327%。



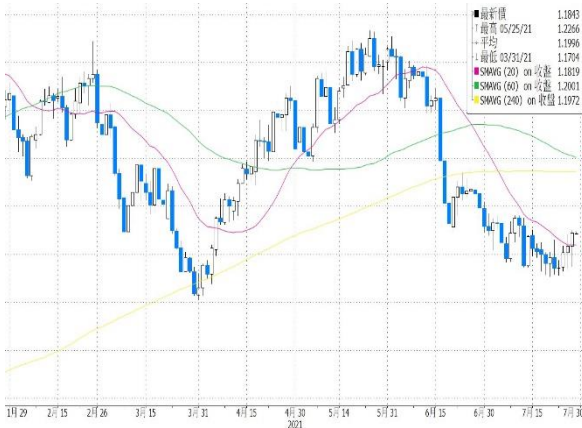
USD-TWD



USD-JPY



EUR-USD



Taiwan & US 10Y Bond Yield



Taiwan Weighted Index



Nasdaq Composite Index



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	