

Sep. 24, 21

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	27.773	27.820	27.750	27.782
USD-JPY	110.33	110.35	109.76	109.78
USD-KRW	1174.8	1186.5	1170.5	1182.3
EUR-USD	1.1739	1.175	1.1684	1.1687
GBP-USD	1.3720	1.3751	1.3612	1.3622
AUD-USD	0.7295	0.7316	0.7223	0.7247
USD-CNH	6.4624	6.4747	6.4525	6.4662

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.0810	0.0000
TAIBOR 3M	0.4801	0.0001
TAIBOR 6M	0.5687	0.0001
NTD IRS 2Y	0.5275	0.0000
NTD IRS 3Y	0.5775	0.0150
NTD IRS 5Y	0.6325	0.0150
NTD IRS 10Y	0.7050	0.0000
NTD 5Y 公債	0.2850	-0.0075
NTD 10Y 公債	0.4100	0.0000
USD LIBOR O/N	0.0725	0.0057
USD LIBOR 3M	0.1293	0.0009
USD LIBOR 6M	0.1555	0.0021
CNH HIBOR O/N	2.1890	-0.0430
CNH HIBOR 1W	2.6570	0.2700
USD IRS 2Y	0.3808	0.0278
USD IRS 5Y	1.0506	0.0948
USD IRS 10Y	1.4595	0.1282
USD IRS 20Y	1.6932	0.1335
USD 2Y BOND	0.2608	0.0245
USD 5Y BOND	0.9482	0.0978
USD 10Y BOND	1.4301	0.1295

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	34764.82	506.50	1.48
NASDAQ	15052.24	155.39	1.04
德國 DAX	15643.97	137.23	0.88
日經 225	休市	--	--
台灣加權	17078.22	152.40	0.90

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	77.25	1.06	1.39
黃金	1742.76	-25.40	-1.44

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

英國央行(BOE)周四將指標利率維持在 0.1% 不變，並維持 8,950 億英鎊的資產購買目標不變。BOE 表示，加息的理據“似乎有所加強”，目前預計年底英國通脹率將達到 4% 以上，是目標水平的兩倍多。BOE 預計通脹升穿目標將是暫時的，但兩位政策制定者呼籲央行立即停止 8,950 億英鎊的債券購買計劃，購債行動計劃持續到年底。

Economic Indicators

上日(9/23)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	02:00	Fed Fund rate (區間上緣)	0%-0.25%	0%-0.25%
歐元區	16:00	9月 Markit 製造業 PMI 指數	58.7	61.4

今日(9/24)將公佈

台灣	16:00	8月外銷訂單 yoy	20.7%	21.40%
美國	22:00	8月新屋銷售	714K	708K

Daily Strategies
FX
➤ USD-TWD

由於中國恆大債務危機暫且略顯降溫，市場避險需求回落、國際美元遭逢拉回，周四台幣轉以小幅度收升作結；有鑑於市場風險偏好抬頭、三大美股亦漲逾 1% 助益，加上美國經濟數據表現遜色，國際美元走軟，預期台幣今日將呈現震盪稍偏多格局。

➤ USD-JPY

考量市場風險偏好有所回溫，加上美國 10 年期公債殖利率大幅彈升影響，避險財日幣匯價一舉上行突破月線與季線，評估日幣短線貶值壓力仍存，估美元-日圓交易今日將介於 110.0~110.7 間。

➤ EUR-USD

據悉歐洲央行(ECB)正審慎評估明年三月如期結束 PEPP 購債計畫的可能，加上 BOE 態度傾向鷹派影響，美元指數回落、間接利好歐元反彈上行動能，料歐元-美元交易今日將介於 1.171~1.179 間。

➤ USD-CNH

雖然 Fed 底定年底前縮減購債政策，惟受惠於中國恆大債務危機暫緩，市場樂觀情緒抬頭，助益周四人民幣走勢相對偏多；雖然國際美元走勢有所回落，惟考量中國恆大債務危機仍存不確定性影響，多、空動能拉鋸下，預期人民幣今日將暫呈震盪整理格局。

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 台幣小升中止連三貶，Fed 縮減購債變數釐清美元回落

➤ 台幣兌美元周四收升，結束連三日貶值走勢。午後國際美元回落，韓元引領新興市場貨幣走升，台幣也在外資轉匯入帶動下以小幅升值作收；台幣終場收於 27.773；成交量 14.92 億美元。

外幣 美元創一個月最大單日百分比跌幅，因風險人氣改善

➤ 美元全線下跌，美聯儲暗示了在今年縮減刺激措施的計劃之後，全球金融市場風險人氣改善，美元回吐前一交易日的漲幅。美元指數下跌 0.5%，報 93.037。人氣改善提振了對風險敏感的大宗商品貨幣，澳元和新西蘭元分別上漲 0.9% 和 1.0%。

人民幣 逢高結匯助力人民幣收升至近一周高點，FED 顯鷹派長端掉期承壓

➤ 人民幣兌美元即期周四收盤升破 6.46 元關口，回到近一周高點，中間價則刷四周新低；美聯儲會後聲明偏鷹派，但美指衝高至一個月高位後回吐部分漲幅，人民幣也順勢轉升，逢高結匯短期仍將限制調整空間。

➤ Stock Market

台股 跟隨美股止跌反彈並收復萬七大關，往上有壓短線偏盤整位

➤ 台股周四收漲 0.9%。隨著美國股市反彈，台股在金融股、塑化等傳產股走揚帶動，指數開高走揚，終場收復萬七整數大關，短線偏整理後續關注科技股基本面變化及美股表現；台灣加權股價指數收漲 0.90%，至 17,078.22 點；成交量為 2,509 億台幣。

美股 三大指數收漲逾 1%，市場對美聯儲縮減購債和加息立場感到釋然

➤ 美股周四上漲逾 1%，投資者似乎對美聯儲縮減刺激措施並加息的立場感到釋然。對中國恆大集團債務危機可能產生連鎖反應的擔憂繼續得到緩解，也提振了市場人氣。道瓊斯工業指數上漲 506.5 點，或 1.48%，至 34,764.82 點；標普 500 指數上漲 53.34 點，或 1.21%，至 4,448.98 點；納斯達克指數上漲 155.40 點，或 1.04%，至 15,052.24 點。

➤ Money & Bond Market

台債 指標五年公債殖利率跌至近兩個月低位，等待周五 20 年券標售

➤ 台灣指標五年公債 110/8 殖利率周四收跌至近兩個月低位、報 0.2850%，短券持續偏多，惟成交不興，仍等待 9/24 的 20 年公債的標售。早前財政部公布第四季發債 1,200 億台幣大致合乎預期，短券利率風險偏低，但長券略為觀望未成交。

台幣 需求增溫拆款利率略走高，短票市場買氣疲弱利率上揚

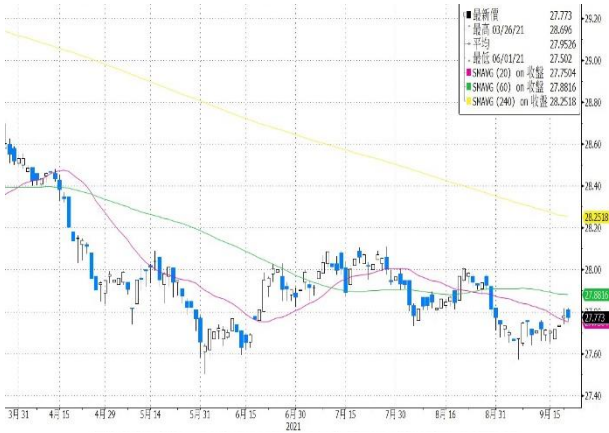
➤ 台灣銀行間拆款短率周四略走高。因 9/23 市場資金不算太充裕，拆款市場需求續增溫，利率亦反映市況略調高，較 9/22 往上調 1 個基點；隔拆平均利率收在 0.081%。

美債 公債收益率跳升，因多國央行收緊政策的前景

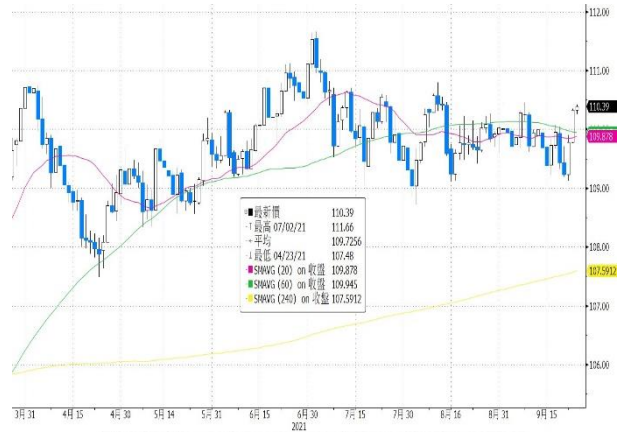
➤ 美國公債收益率跳升，此前美聯儲為最早在明年升息鋪路。英國央行的利率前景以及挪威央行升息進一步強化了這一可能性。30 年期美國公債收益率一度突破 1.93%，之後略有回落；10 年期指標債報 1.4301%。



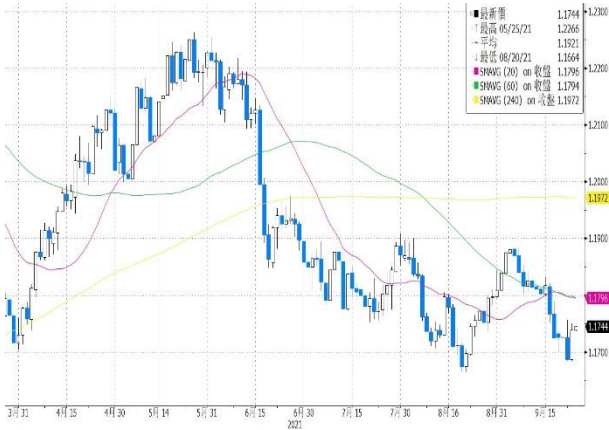
USD-TWD



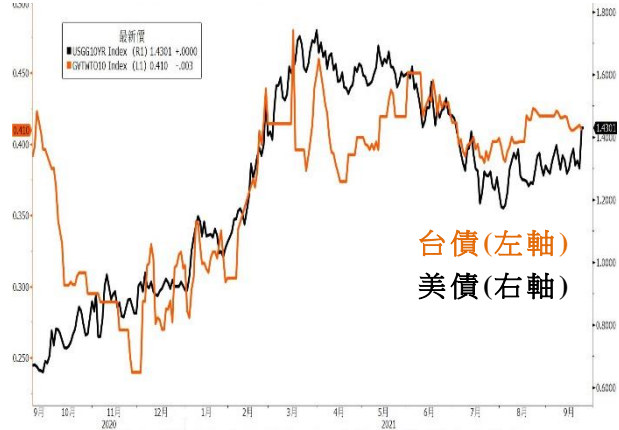
USD-JPY



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	李佳恬 #5161	湯振麒 #1152
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	