

May. 16, 24

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	32.312	32.380	32.253	32.415
USD-JPY	154.88	156.56	154.70	156.42
USD-KRW	1353.6	1366.1	1351.5	1365.6
EUR-USD	1.0884	1.0886	1.0813	1.0819
GBP-USD	1.2685	1.2687	1.2584	1.2592
AUD-USD	0.6694	0.6695	0.6622	0.6627
USD-CNH	7.2179	7.2422	7.2056	7.2398

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.8150	0.0020
TAIBOR 3M	1.6200	0.0000
TAIBOR 6M	1.6600	0.0000
NTD 5Y 公債	1.5100	0.0000
NTD 10Y 公債	1.6250	0.0000
CNH HIBOR 1W	1.8080	-0.0290
CNH HIBOR 2W	1.8480	-0.0230
USD CMS(IRS 備用利率) 2Y	5.0254	-0.0099
USD CMS(IRS 備用利率) 5Y	4.5190	-0.0149
USD CMS(IRS 備用利率) 10Y	4.3778	-0.0080
USD CMS(IRS 備用利率) 30Y	4.1429	-0.0030
SOFR O/N	5.3100	0.0000
SOFR 1M	5.3206	0.0009
SOFR 3M	5.3293	0.0026
SOFR CMS 2Y	4.7450	-0.0100
SOFR CMS 5Y	4.2350	-0.0150
SOFR CMS 10Y	4.0930	-0.0080
SOFR CMS 30Y	3.8570	-0.0030
USD 2Y BOND	4.7237	-0.0910
USD 5Y BOND	4.3450	-0.1093
USD 10Y BOND	4.3400	-0.0994

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	39908.00	349.89	0.88
NASDAQ	16742.39	231.21	1.40
德國 DAX	18869.36	152.94	0.82
日經 225	38385.73	29.67	0.08
台灣加權	21147.21	161.36	0.77

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	82.75	0.37	0.45
黃金	2385.99	27.87	1.18

註:1.資料來源: Bloomberg, LSEG
2.美元 IRS 為前日報價非 Fixing 值

World Focus

➤ 美國 4 月消費者物價增幅低於預期，這提振了金融市場對 9 月降息的預期。數據顯示，美國 4 月消費者物價指數(CPI)月增 0.3%，3 月和 2 月為上漲 0.4%；4 月 CPI 年增 3.4%，3 月漲幅為 3.5%，這增強了聯準會今年啟動寬鬆周期的希望。

Economic Indicators

上日(5/15)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	20:30	4 月 CPI YOY	3.4%	3.5%
美國	20:30	4 月零售銷售 MOM	0.0%	0.6%

今日(5/16)將公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	20:30	初請失業金人數 5/11	220K	231K
美國	20:30	續請失業金人數 5/4	1.785M	1.785M

Daily Strategies
FX
➤ USD-TWD

受到國際美元回落影響，加上台股收漲創下歷史新高紀錄助益，令周三台幣以收升作結；考量聯準會降息預期升溫影響，市場風險偏好抬頭，加上昨夜三大美股全面大漲，這對台幣是個好兆頭，料台幣今日將往 32.100 整數關卡方向前進。

➤ USD-JPY

由於美國 10 年期指標債殖利率走勢挫跌影響，美元兌日幣匯價趁勢下行、現於 153.8 點位附近徘徊；有鑑於美國 4 月份通膨與零售銷售數據表現均不如預期，美元指數走勢大跌、跌破 200 日線支撐，日幣多方氣焰趁勢抬頭，估美元-日幣交易今日將介於 153.2~154.2 間。

➤ EUR-USD

受到美國 CPI 增速放緩、零售銷售持平影響，美元指數走軟觸及逾五周低點，令歐元兌美元大幅跳升逼向 1.09 關口；有鑑於提振市場對 Fed 降息的樂觀情緒，導致交易員買進美國公債並賣出美元，這將有助於歐元重返漲局，估歐元-美元交易今日將介於 1.085~1.091 間。

➤ USD-CNH

在美國 CPI 數據公布後美元多頭砍單出場下，人民幣放量收創逾一周高位，令美元兌離岸人民幣匯率反轉跳水跌落至 7.22 價位以下；雖人民幣的外部壓力大減，但考量中美利差劣勢及美國再揮關稅大棒等影響，仍會限制人民幣反彈空間，估人民幣匯價短線將返回至 7.20 大關尋求支撐。

USD/TWD、USD/JPY – By 外匯分析師(CSIA)劉家瑜

EUR/USD、USD/CNH – By 陳有忠

敬請參考本報告末頁之免責聲明

➤ FX Market

台幣 台幣放量收創逾一個月高位，因國際美元回落且外資湧入買台股

➤ 台幣兌美元周三放量收升，創逾一個月高位。因國際美元回落，人民幣、韓元引領亞幣走升，再加上台股續創新高、外資大舉湧入買超所帶動；終場收 32.312；成交量 22.30 億美元。

外幣 美元大跌，通膨和零售銷售數據發布後 9 月降息押注增強

➤ 美元兌主要貨幣下跌，此前美國 4 月份消費者物價數據顯示第二季通膨已恢復走低趨勢，這提高了聯準會最早在 9 月份降息的希望。澳元兌美元漲 0.97% 至 0.6687 美元。美元指數尾盤下跌 0.66%，報 104.35。

人民幣 人民幣放量收創逾一周新高，美 CPI 數據公布前部分頭寸離場觀望

➤ 人民幣兌美元即期周三放量收創逾一周新高，離岸已轉為強於在岸匯價；中間價亦結束兩連跌脫離兩周低點，但和路透預測偏離仍超 1,200 點，顯示監管仍延續維穩思路。

➤ Stock Market

台股 量增收漲並站上 21,000 點創歷史新高，關注美通膨數據及美股表現

➤ 台股周三量增收漲並創歷史新高。隨美股收漲，台股在台積電及壽險雙雄--國泰金及富邦金帶領下續收高，收盤指數站上 21,000 點且連四日收升，短線關注美國通膨(CPI)數據及美股表現；台灣加權股價指數收漲 0.77%，至 21,147.21 點；成交量為 4,893 億台幣。

美股 三大指數收盤創新高，因通膨數據助長降息押注

➤ 美股三大股指周三收盤均創紀錄新高，指標標普 500 指數和納指漲幅均超過 1%，此前公布的數據增強了投資者對聯準會降息的希望。道指上漲 349.89 點，漲幅 0.88%，報 39,908.00 點；標普 500 指數上漲 61.47 點，漲幅 1.17%，報 5,308.15 點。納指上漲 231.21 點，漲幅 1.40%，報 16,742.39 點，連續第二日創下收盤新高。

➤ Money & Bond Market

台債 指標券零成交但冷券殖利率續下跌，投資盤出手穩定軍心

➤ 台灣指標五年及 10 年公債周三未成交，但冷券市場持續零星交易。美債殖利率下跌，帶動台債多頭氣氛，其中近 30 年公債冷券殖利率向下成交，也為殖利率曲線後端定錨。

台幣 整體資金續呈平穩拆款需求略偏弱，短率大致持穩

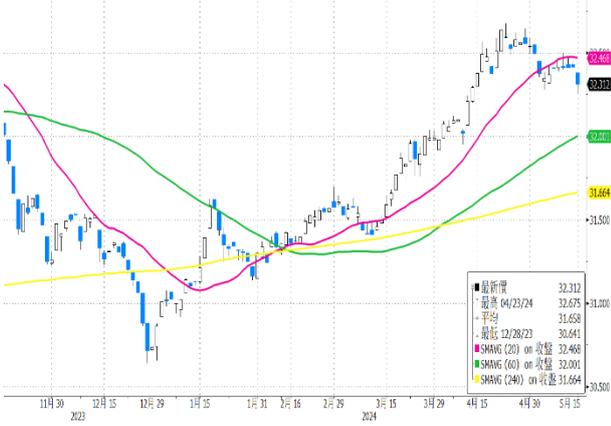
➤ 台灣金融業間短率周三續持穩。在央行減發定存單及各大票券商資金缺口不算太大之下，5/15 整體資金需求呈穩中略偏弱格局，利率變化不大；隔夜銀行間拆款加權平均利率報 0.815%。

美債 收益率跌至逾五周低點，4 月通膨降溫提振今年降息兩次預期

➤ 美國公債收益率跌至逾五周最低，此前數據顯示美國 4 月消費者通膨降溫，從而提振了聯準會今年將降息兩次的預期。指標 10 年期公債收益率報 4.3400%。



USD-TWD



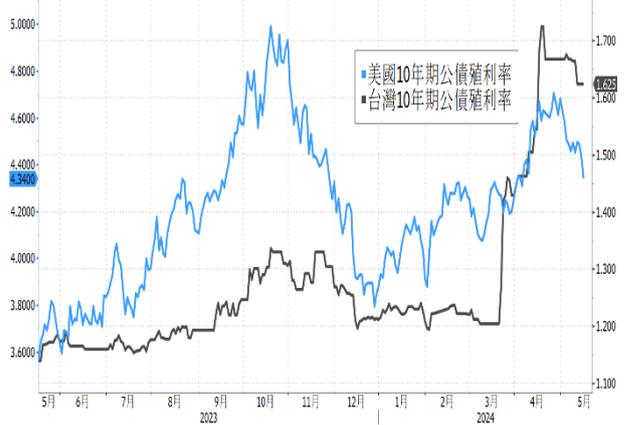
USD-JPY



EUR-USD



Taiwan & US 10Y Bond Yield



Taiwan Weighted Index



Nasdaq Composite Index



台新金控
Taishin Holdings

台新銀行金融市場事業總處 代表號：(02) 2326-8899

- | | | | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 簡展穎 #1866 | 謝敏貴 #2118 | 黃信璋 #5186 | 謝明志 #1177 | 陳煥良 #1184 | 趙毓齡 #5178 |
| 陳育婷 #5172 | 曾榮健 #5182 | 謝孟旺 #1120 | 鄧詠潔 #5160 | 湯振麒 #1152 | 劉方宇 #1160 |
| 周慧琳 #5177 | 林書薰 #5185 | 王明俊 #1182 | 江明璋 #5175 | 葉小鳳 #5196 | 鄭君婷 #5197 |
| 姚洪雯 #5187 | 吳培詩 #5198 | 王怡雯 #5190 | 簡子均 #5173 | 陳九霖 #1015 | 洪定鈞 #5176 |

免責聲明:

本報告之意見或資訊由台新銀行根據特定日期之各項市場資訊加以整理、彙整及分析，僅供參考，所有資料均取自可靠來源及本公司研究人員之判斷，惟台新銀行並不保證其即時性、正確性及完整性，如有錯漏或疏失，台新銀行不負任何法律責任，並請勿視為買賣匯率或其他投資之建議、邀約、招攬、宣傳或推薦買賣等任何形式之表示。投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的並自行判斷相關之法律、稅務及會計之效果，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有風險及盈虧。此外，未經本公司允許，不得複製、修改、散發或引用本報告內容。