

全球資金流向監測

2022/9/8-2022/9/14



美國CPI數據高於預期，FED升息態度強硬 全球風險性資產下跌，上週資金回流至ETF及美股

資產類別	上週	近4週	年初至今
共同基金	-9.8	-33.3	-186.9
股票型基金	16.0	10.3	384.1
總計	6.2	-23.0	197.2
債券型基金	-2.8	-12.7	-199.5
成熟市場股票			
美國	10.5	2.2	135.3
日本	0.2	-2.2	-2.2
歐洲	-2.3	-15.9	-74.9
新興市場股票			
新興市場	-0.4	-2.0	15.5
拉美	0.0	0.1	1.4
新興歐	-0.1	-0.2	-0.7
亞太(不含日)	-0.4	-2.0	14.7
債市			
投資級債	-1.3	1.9	131.7
高收益債	-0.4	-12.6	-65.7
新興債	-1.6	-5.5	-60.1
公債	4.1	19.6	109.4
美高收	-1.0	3.8	-53.2
歐高收	-0.2	0.0	-11.0
亞高收	0.0	-0.4	-3.3
亞債	-0.5	-2.7	-34.7

資料來源：BofA、JPM、Fidelity、EPFR、NAVIGATE整理。單位：十億美元。

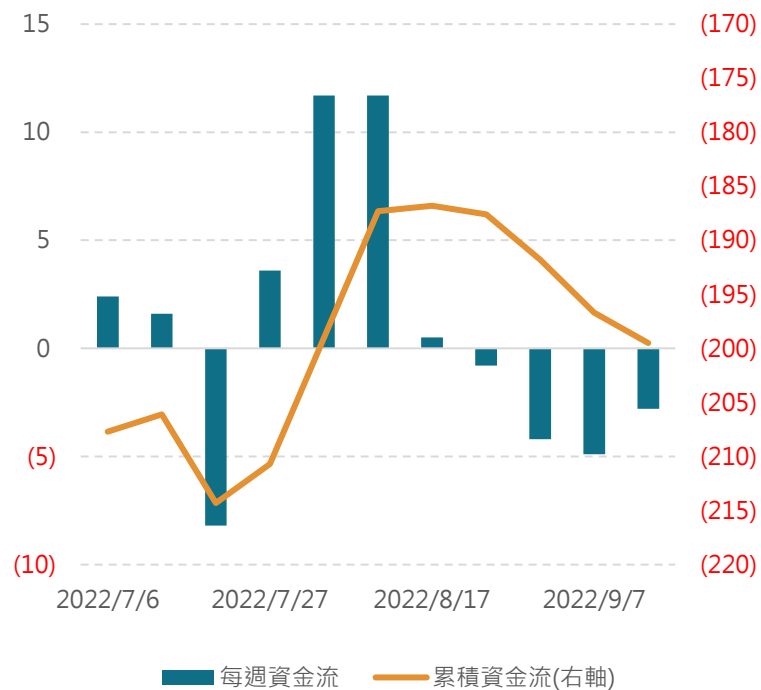
股票市場

股票型基金在連2週賣超後，上週資金回流至股票型基金ETF 債券型基金則是持續賣超，已接連4週賣超

股票型基金(單位：十億美元)



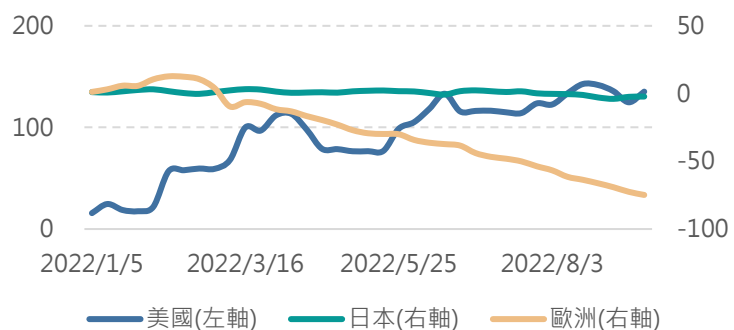
債券型基金(單位：十億美元)



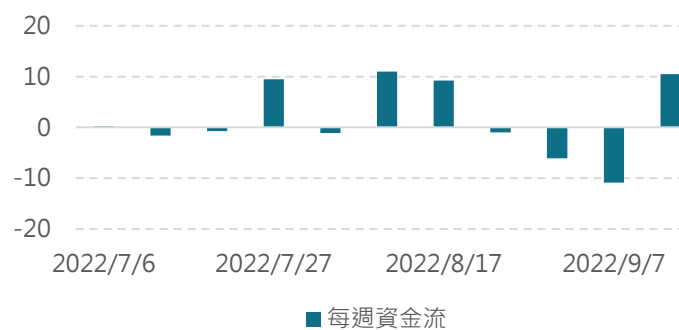
資料來源：BofA、EPFR、NAVIGATE整理。

上週成熟市場股市均下挫，歐股已連26週賣超 逢低進場資金流入美股和日股，日股連2週買超

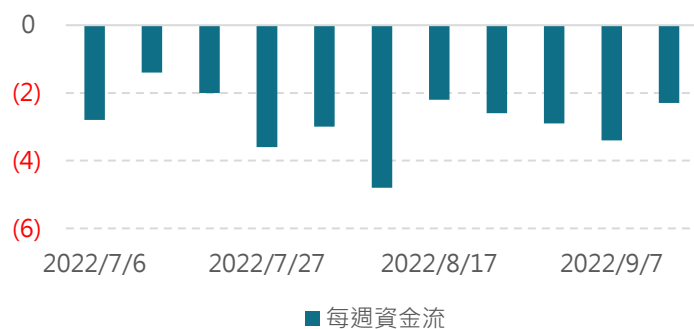
2022累積資金流(十億美元)



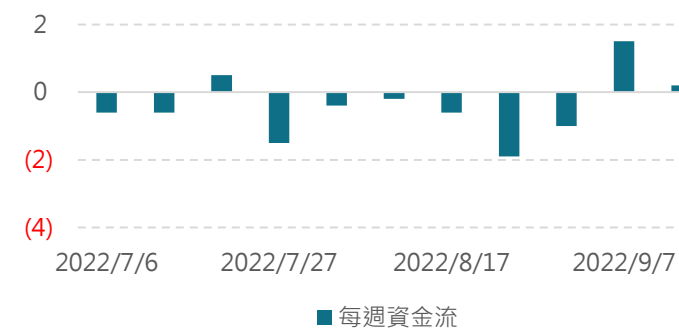
美國(單位：十億美元)



歐洲(單位：十億美元)



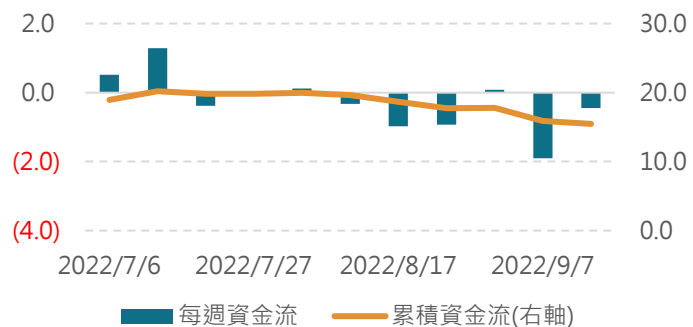
日本(單位：十億美元)



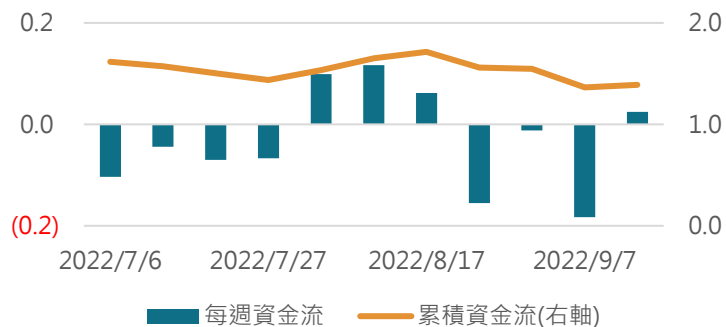
資料來源：BofA、EPFR、NAVIGATE整理。

新興市場連續2週賣超，主因亞太不含日及新興歐均賣超 拉丁美洲則由大幅賣超轉為小幅買超

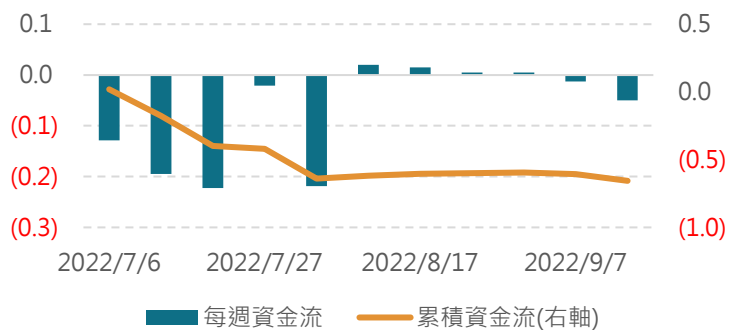
新興市場(單位：十億美元)



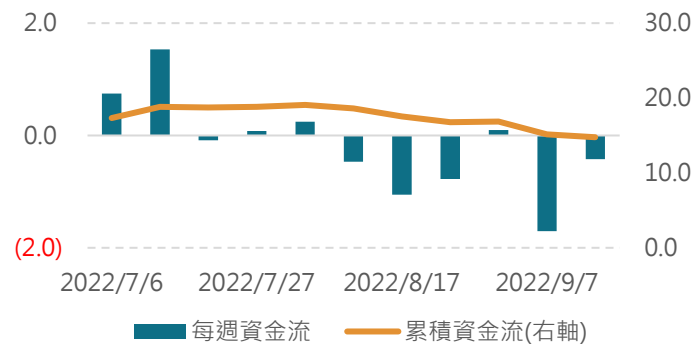
拉丁美洲(單位：十億美元)



新興歐洲(單位：十億美元)

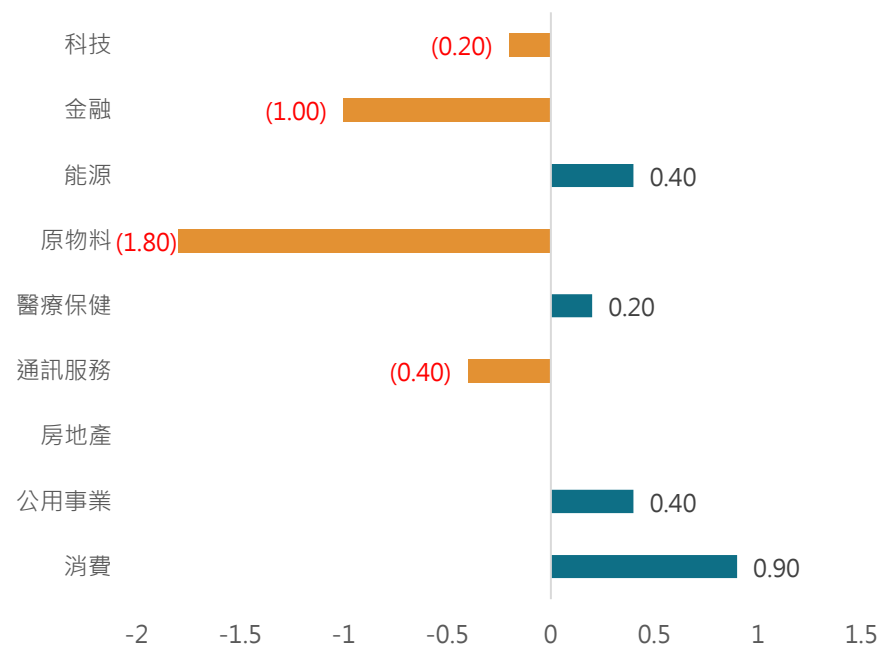


亞太不含日(單位：十億美元)

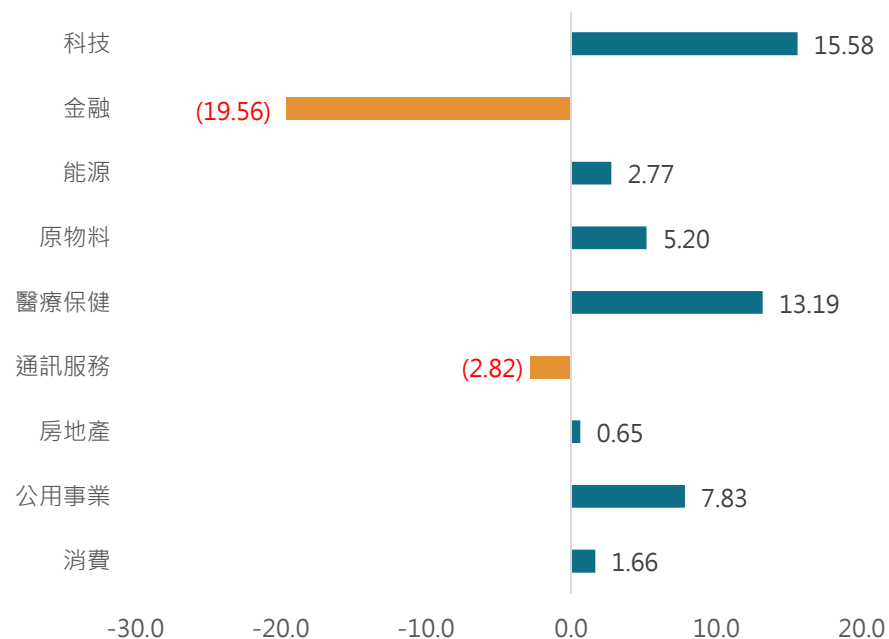


上週原物料類股賣超額居各產業之冠，單週賣超18億美元 消費類股轉為買超，單週買超9億美元

上週資金流向(單位：十億美元)



YTD(單位：十億美元)

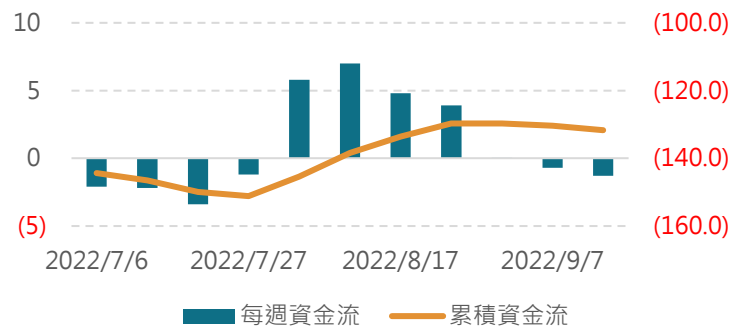


資料來源：BofA、EPFR、NAVIGATE整理。

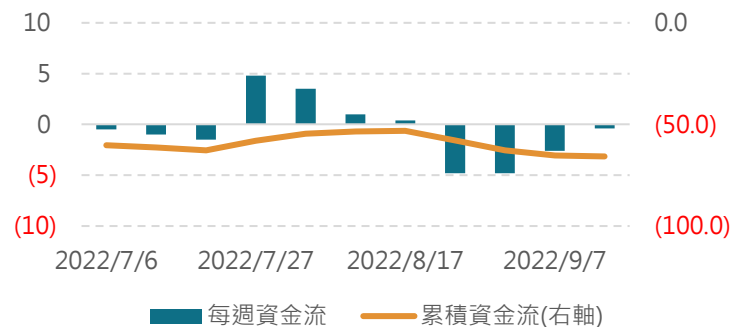
債券市場

上週除公債持續吸金，連續4週買超之外 投資級債、高收益債和新興債均呈淨流出

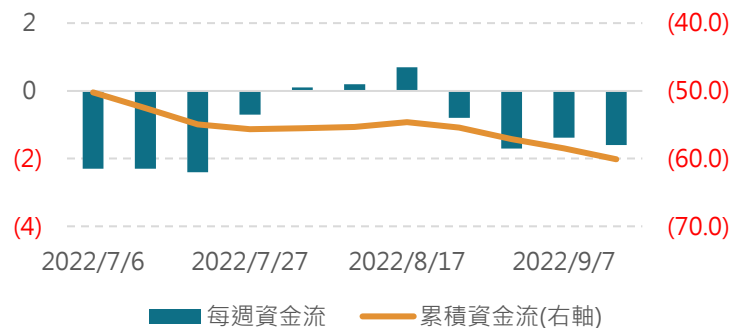
投資級債(單位：十億美元)



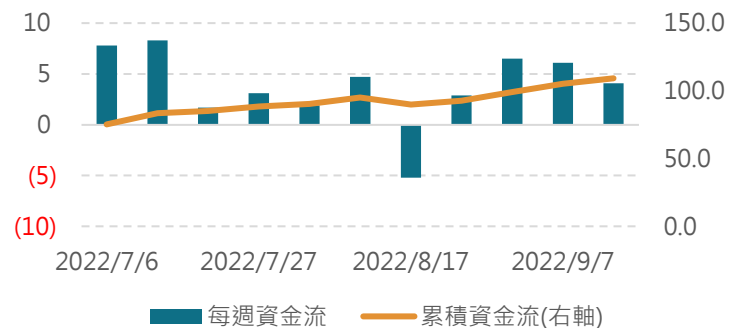
高收益債(單位：十億美元)



新興債(單位：十億美元)

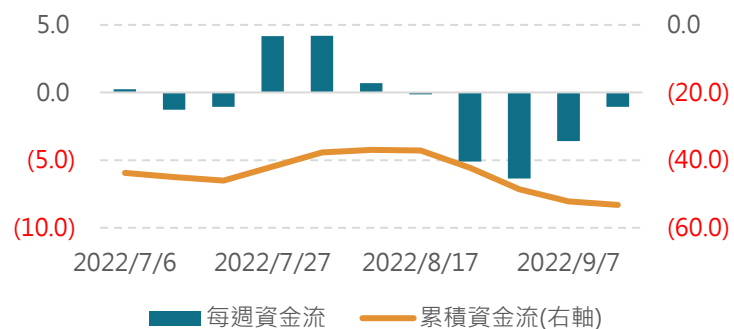


公債(單位：十億美元)

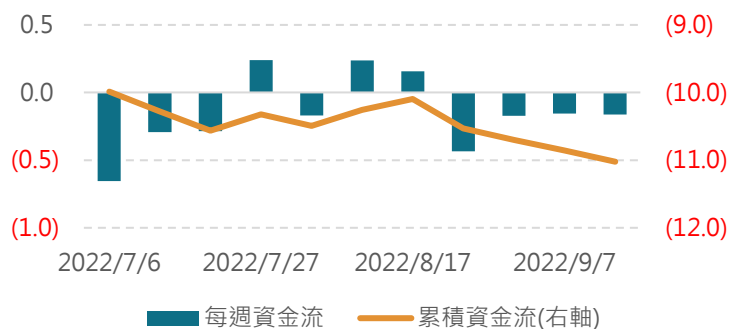


資金自美高收連5週流出，惟近3週流出量逐漸縮窄 亞高收和亞債持續連週賣超，亞債已接連23週賣超

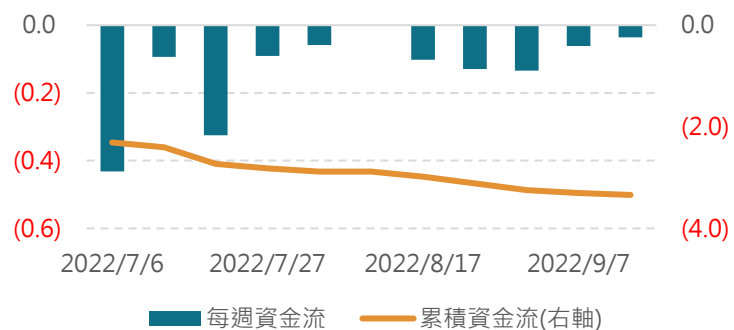
美高收(單位：十億美元)



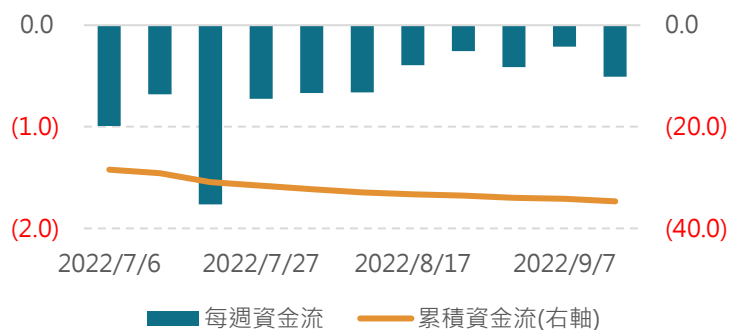
歐高收(單位：十億美元)



亞高收(單位：十億美元)




亞債(單位：十億美元)



免責聲明

本報告所載係根據各項市場資訊或本諸我們所相信之可靠來源，加以整理、彙集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性和完整性。內容如涉及有價證券或金融商品相關記載或說明，並不構成要約、招攬、宣傳、建議或推薦買賣等任何形式之表示，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有損益，本公司或相關企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。本項內容所載資料或任何部份，未經授權均不得抄錄、翻印、轉載或另作宣傳等引用，違反者追究其法律責任。

 NAVIGATE 展新證券投資顧問股份有限公司

111金管投顧新字第001號 台北市信義區忠孝東路五段508號14-1樓

Tel: (02)2727-1580 Fax: (02)2751-0986

