

全球金融市場週報

2022年9月12日



全球股市漸消化歐美央行鷹派政策，主要股市多數反彈

國際油價受經濟前景擔憂和俄羅斯引發供應疑慮影響，全週維持平盤

2022/9/9		全球市場概覽						
市場	Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
股市	全球股市	622.9	1.7%	2.6%	-4.1%	0.4%	-17.5%	-15.8%
	區域型							
	成熟市場	2682.9	1.8%	3.0%	-4.3%	1.6%	-17.0%	-14.4%
	新興市場	970.3	1.4%	-0.2%	-2.7%	-8.0%	-21.2%	-25.4%
	亞太不含日	505.9	1.5%	-0.1%	-2.9%	-8.0%	-19.7%	-23.6%
	新興歐	75.7	3.2%	3.8%	-4.6%	-5.5%	-77.5%	-79.2%
	拉美	2212.9	3.1%	2.3%	-2.6%	-1.3%	3.9%	-7.5%
	美國							
	S&P 500	4067.4	1.5%	3.6%	-3.4%	4.3%	-14.7%	-9.5%
	DJIA	32151.7	1.2%	2.7%	-3.5%	2.4%	-11.5%	-7.8%
	NASDAQ	12112.3	2.1%	4.1%	-5.8%	6.8%	-22.6%	-20.6%
	歐洲							
	道瓊歐洲	420.4	1.5%	1.1%	-4.4%	-0.6%	-13.8%	-10.1%
	德國DAX	13088.2	1.4%	0.3%	-4.5%	-4.9%	-17.6%	-16.2%
	法國CAC	6212.3	1.4%	0.7%	-4.8%	0.4%	-13.2%	-7.1%
	英國富時	7351.1	1.2%	1.0%	-2.1%	0.5%	-0.5%	4.7%
	亞太							
	日本日經225	28214.8	0.5%	2.0%	1.4%	1.4%	-2.0%	-6.0%
	中國上證	3262.1	0.8%	2.4%	1.0%	-0.7%	-10.4%	-11.7%
	中國滬深300	4093.8	1.4%	1.7%	-0.4%	-3.4%	-17.1%	-17.6%
香港恆生	19362.3	2.7%	-0.5%	-1.3%	-11.2%	-17.2%	-24.7%	
台灣	14583.4	0.0%	-0.6%	-2.4%	-11.4%	-20.0%	-15.7%	
印度	59793.1	0.2%	1.7%	1.7%	10.1%	2.6%	2.6%	
其他新興市場								
巴西	112300.4	2.2%	1.3%	1.9%	6.5%	7.1%	-2.7%	
俄羅斯	1262.7	2.0%	-1.7%	12.9%	-0.5%	-20.9%	-26.9%	
實體資產								
全球REITs	1232.6	1.0%	3.6%	-5.1%	2.3%	-17.9%	-11.7%	
美國REITs	1298.8	1.1%	4.1%	-4.4%	3.5%	-17.7%	-9.8%	
全球基礎建設	1933.1	1.2%	1.8%	-2.2%	-1.6%	-1.5%	-2.6%	
商品								
Brent	92.8	4.1%	-0.2%	-4.7%	-23.9%	19.4%	29.9%	
WTI	86.8	3.9%	-0.1%	-5.6%	-28.1%	15.4%	27.4%	
黃金	1716.8	0.5%	0.3%	-4.2%	-8.3%	-6.1%	-4.3%	

- 美國股市逐漸反映聯準會9月可能再次升息三碼的預期，跌深反彈並結束連續3週跌勢，三大指數上週漲幅約3~4%。過去一週，Fed官員持續發表鷹派言論，歐洲央行和加拿大央行亦各升息三碼，以控制通膨。
- 美國總統拜登今年夏初簽署一項新的排除程序，以解除從中國進口的製造材料的關稅，但目前推遲做出最終決定並研擬企業救濟方案。香港疫情持續，且騰訊仍面臨股東減持等風險，使港股延續弱勢表現，恆生指數跌至近半年低點。
- 國際油價受市場對於全球經濟前景的擔憂，及中國原油進口低迷透露需求放緩的影響，上週一度跌至今年一月以來低點；惟俄羅斯總統普丁表示若美國對俄石油出口價格設定上限，則不排除暫停對歐洲的油氣供應，引發供應擔憂而反彈。全週油價維持平盤，變動不大。

美國2年公債殖利率升至2007年以來新高反應升息預期


歐洲央行如預期升息三碼，且暗示將有更多次升息，歐元強勢上漲

2022/9/9		全球市場概覽						
市場	Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
匯率	美元指數	109.00	-0.6%	-0.5%	3.6%	4.7%	13.9%	17.9%
	歐元	1.00	0.5%	0.9%	-2.5%	-4.5%	-11.7%	-15.1%
	英鎊	1.16	0.7%	0.7%	-5.2%	-5.9%	-14.4%	-16.2%
	日圓	142.47	1.1%	-1.6%	-7.2%	-6.0%	-23.8%	-29.8%
	澳幣	0.68	1.3%	0.4%	-3.5%	-3.1%	-5.8%	-7.2%
	人民幣	6.94	0.3%	-0.3%	-3.2%	-3.1%	-9.1%	-7.5%
	台幣	30.91	0.0%	1.0%	-3.0%	-4.5%	-11.7%	-11.5%
	印度盧比	79.59	0.2%	0.3%	-0.1%	-2.2%	-7.1%	-8.3%
	巴西里爾	5.15	1.3%	0.4%	-1.0%	-3.2%	7.7%	1.1%
	俄羅斯盧布	61.02	-0.4%	0.0%	0.7%	-4.9%	18.8%	16.2%
債市	全球複合債	444.38	0.4%	-0.8%	-5.3%	-3.4%	-16.5%	-18.6%
	全球投資債	292.82	0.4%	-0.5%	-4.5%	-2.7%	-17.1%	-18.9%
	全球高收益	389.93	0.7%	1.0%	-2.8%	-1.9%	-14.2%	-15.7%
	美國高收益	1421.29	0.7%	1.4%	-2.4%	0.3%	-10.0%	-9.6%
	Crossover	586.74	0.3%	0.5%	-2.2%	-1.5%	-19.0%	-20.8%
	新興債	1062.61	0.3%	0.2%	-2.0%	-1.4%	-16.1%	-18.0%
	亞債	224.37	-0.1%	0.0%	-1.7%	-2.4%	-12.8%	-14.3%
	美國2年期公債	3.56	5	17	34	49	282	334
	美國10年期公債	3.31	-1	12	53	15	180	201
	10年-2年公債利差	-24.68	-6	-5	19	-34	-102	-133
歐洲10年期公債	1.69	-2	17	81	18	188	206	
日本10年期公債	0.25	0	1	6	0	18	21	

- 聯準會主席鮑爾發表談話表示需盡快壓制通膨，因其超出目標的時間愈久，使民眾將之視為常態，將進而推升壓制通膨的成本。聯準會預期升息能控制經濟成長率低於趨勢一段時間，藉此改善就業市場供需平衡並壓低薪資、抑制通膨。美國2年公債殖利率週升17bps至3.56%，達2007年以來高點；10年公債殖利率增加12bps至3.31%，利差持續擴大；債市漲跌互見。
- 美國聯準會將於9月20日至21日舉行利率決策會議，據芝商所FedWatch 9/9的數據顯示，市場對9月份聯準會升息3碼的預期升至86%。
- 歐洲央行9/8日決議升息三碼，符合市場預期，並暗示將有更多次升息，歐元週漲0.9%。美元指數受歐元壓抑，週跌0.5%。日圓續貶1.6%至142.5日圓/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