



全球金融市場週報

2022年4月25日

美國股市受聯準會主席鮑爾暗示更激進升息拖累下跌

恐慌指數單日飆升17%，國際油價亦受未來需求前景不確定性影響下跌

2022/4/22		全球市場概覽							
市場		Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
股市	全球股市	671.6	-2.4%	-2.7%	-4.5%	-5.8%	-11.0%	-3.8%	
	成熟市場	2882.5	-2.6%	-2.6%	-4.3%	-4.7%	-10.8%	-1.1%	
	新興市場	1075.6	-1.0%	-3.4%	-5.7%	-13.6%	-12.7%	-19.8%	
	亞太不含日	559.2	-1.2%	-3.1%	-5.5%	-11.2%	-11.2%	-19.3%	
	新興歐	93.0	-2.5%	-2.4%	-0.8%	-70.3%	-72.4%	-70.5%	
	拉美	2465.4	-4.1%	-4.8%	-4.9%	10.3%	15.8%	2.7%	
	美國	S&P 500	4271.8	-2.8%	-2.8%	-4.1%	-2.9%	-10.4%	3.3%
		DJIA	33811.4	-2.8%	-1.9%	-1.6%	-1.3%	-7.0%	0.0%
		NASDAQ	12839.3	-2.5%	-3.8%	-7.8%	-6.8%	-17.9%	-7.1%
	歐洲	道瓊歐洲	453.3	-1.8%	-1.4%	-0.2%	-4.5%	-7.1%	3.1%
		德國DAX	14142.1	-2.5%	-0.2%	-1.0%	-9.4%	-11.0%	-7.7%
		法國CAC	6581.4	-2.0%	-0.1%	0.0%	-6.9%	-8.0%	5.0%
		英國富時	7521.7	-1.4%	-1.2%	0.8%	0.4%	1.9%	8.4%
	亞太	日本日經225	27105.3	-1.6%	0.0%	-3.3%	-1.5%	-5.9%	-7.1%
		中國上證	3086.9	0.2%	-3.9%	-5.6%	-12.4%	-15.2%	-10.9%
		中國滬深300	4013.3	0.4%	-4.2%	-6.2%	-16.0%	-18.8%	-21.1%
		香港恆生	20638.5	-0.2%	-4.1%	-6.8%	-17.3%	-11.8%	-28.2%
		台灣	17025.1	-0.6%	0.1%	-4.0%	-4.9%	-6.6%	-0.4%
	其他新興市場	印度	57197.2	-1.2%	-2.0%	-0.8%	-3.1%	-1.8%	19.0%
		巴西	111077.5	-2.9%	-4.4%	-5.4%	2.0%	6.0%	-6.9%
俄羅斯	俄羅斯	928.3	-3.4%	-2.8%	-0.9%	-33.8%	-41.8%	-38.2%	
	全球REITs	1425.4	-1.7%	0.9%	5.5%	4.3%	-5.0%	13.0%	
	美國REITs	1516.5	-1.8%	0.9%	4.6%	4.3%	-3.8%	16.5%	
實體資產	全球基礎建設	2024.3	-2.5%	-2.3%	3.1%	3.9%	3.2%	2.7%	
	商品	Brent	106.7	-1.6%	-4.5%	-12.3%	21.3%	37.1%	63.1%
		WTI	102.1	-1.7%	-4.6%	-11.2%	19.9%	35.7%	66.2%
黃金		1931.6	-1.0%	-2.4%	-0.6%	5.2%	5.6%	8.3%	

- 美國股市上週美國聯準會主席鮑爾上週四(4/21)鷹式表態大幅下跌。主席鮑爾表示美國就業市場過熱，暗示可能採行「前置升息」(front-end loading)，意即將進一步大幅升息，迅速使利率達到中性水準(Fed官員目前預估的中性利率水準為2.4%)以遏制通膨。該言論使VIX恐慌指數上週五(4/22)單日飆升17%，加上企業財報不佳，且對營運成長展望趨於保守。S&P500指數週跌2.8%，NASDAQ指數週跌3.8%。
- 國際油價亦受未來需求前景不確定性影響下跌，除了短期受中國嚴格的防疫封控措施，加上Fed激進升息或使經濟增長放緩，高油價亦可能破壞需求，引起市場擔憂，WTI和Brent分別週跌4.6%和4.5%。

市場預期美國聯準會6月升息3碼的機率高達70%

受美國貨幣政策將更緊縮影響推升美國公債殖利率和美元指數；債市下跌

2022/4/22		全球市場概覽						
市場		Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y
匯率	美元指數	101.22	0.6%	0.7%	2.6%	5.8%	5.8%	10.8%
	歐元	1.08	-0.4%	-0.2%	-1.9%	-4.9%	-5.1%	-10.2%
	英鎊	1.28	-1.5%	-1.7%	-2.8%	-5.3%	-5.1%	-7.2%
	日圓	128.50	-0.1%	-1.6%	-6.1%	-13.0%	-11.7%	-19.0%
	澳幣	0.72	-1.8%	-2.0%	-3.4%	0.8%	-0.3%	-6.0%
	人民幣	6.53	-0.7%	-2.3%	-2.1%	-2.9%	-2.7%	-0.5%
	台幣	29.26	-0.2%	-0.5%	-2.5%	-5.7%	-5.7%	-4.1%
	印度盧比	76.49	-0.4%	-0.4%	-0.2%	-2.8%	-2.9%	-2.0%
	巴西里爾	4.80	-3.8%	-2.0%	0.6%	12.0%	14.0%	11.9%
	俄羅斯盧布	118.69	0.0%	0.0%	0.0%	-53.2%	-58.9%	-57.4%
債市	全球複合債	476.86	-0.5%	-1.4%	-4.4%	-9.6%	-10.4%	-12.1%
	全球投資債	310.99	-0.6%	-1.3%	-4.2%	-10.3%	-11.9%	-12.2%
	全球高收益	414.29	-0.6%	-0.8%	-2.0%	-7.5%	-8.8%	-8.6%
	美國高收益	1465.85	-0.6%	-0.9%	-1.9%	-5.7%	-7.2%	-3.8%
	Crossover	618.16	-0.6%	-1.4%	-3.8%	-12.6%	-14.6%	-13.6%
	新興債	1109.81	-0.5%	-1.2%	-2.3%	-10.3%	-12.4%	-12.0%
	亞債	232.98	-0.5%	-1.2%	-2.4%	-7.7%	-9.4%	-8.9%
	美國2年期公債	2.67	-2	21	57	67	194	252
	美國10年期公債	2.90	-1	7	61	114	139	136
	10年-2年公債利差	23.15	0	-14	4	-53	-55	-116
歐洲10年期公債	0.97	2	13	51	104	115	122	
日本10年期公債	0.25	0	1	2	11	18	18	

- 美國聯準會(Fed)主席鮑爾21日釋出迄今最強烈的鷹派訊息，暗示今年內將多次升息2碼，顯示政策立場已「全面轉鷹」。市場目前預估Fed將連續升息2碼，使聯邦基準利率在2022年底前升至2.5%左右。根據FedWatch數據，目前市場預期6月升息3碼的機率高達70%；除升息外，Fed亦可能在下次會議宣布縮減資產負債表計畫。美國2年期公債殖利率週升21bps達2.67%，美國10年期公債殖利率週升7bps達2.90%；債市全面下跌。
- 美元指數維持強勢，雖歐洲央行(ECB)總裁拉加德表示，或在第三季初結束購債，並在今年年底前升息，以因應3月份歐元區通膨達7.5%，並可能持續走揚，故相對美元僅略貶0.2%。但其他主要貨幣相對弱勢，人民幣受封控政策拖累中國經濟增長前景放影響，週貶2.3%。

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。

NIC 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)2751-1008 Fax : (02)2751-0986