

全球金融市場週報

2022年9月2日



全球股市續受歐美央行鷹派政策影響下跌

俄羅斯以技術問題為由關閉北溪天然氣管道，引發市場對歐洲經濟前景擔憂

2022/9/2		全球市場概覽							
市場		Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
股市	全球股市	607.0	-0.2%	-3.3%	-5.0%	-6.5%	-19.6%	-18.6%	
	區域型								
		成熟市場	2605.2	-0.2%	-3.3%	-5.4%	-6.3%	-19.4%	-17.6%
		新興市場	972.0	-0.4%	-3.4%	-1.4%	-8.4%	-21.1%	-25.9%
		亞太不含日	506.4	-0.6%	-3.6%	-2.3%	-8.5%	-19.6%	-24.2%
		新興歐	72.9	2.7%	-3.6%	-4.2%	-15.1%	-78.3%	-80.1%
		拉美	2162.7	1.8%	-3.0%	4.1%	-11.3%	1.5%	-12.3%
		美國							
		S&P 500	3924.3	-1.1%	-3.3%	-5.6%	-4.5%	-17.7%	-13.5%
		DJIA	31318.4	-1.1%	-3.0%	-4.6%	-4.8%	-13.8%	-11.6%
		NASDAQ	11630.9	-1.3%	-4.2%	-8.2%	-3.2%	-25.7%	-24.1%
		歐洲							
		道瓊歐洲	416.0	2.0%	-2.4%	-5.1%	-5.5%	-14.7%	-12.4%
		德國DAX	13050.3	3.3%	0.6%	-4.0%	-9.7%	-17.8%	-17.6%
		法國CAC	6167.5	2.2%	-1.7%	-4.7%	-4.9%	-13.8%	-8.8%
		英國富時	7281.2	1.9%	-2.0%	-2.2%	-3.3%	-1.4%	1.6%
		亞太							
		日本日經225	27650.8	0.0%	-3.5%	-0.3%	-0.4%	-4.0%	-3.1%
		中國上證	3186.5	0.0%	-1.5%	0.7%	-0.3%	-12.5%	-11.4%
		中國滬深300	4023.6	-0.5%	-2.0%	-1.1%	-1.6%	-18.6%	-17.4%
	香港恆生	19452.1	-0.7%	-3.6%	-1.6%	-7.7%	-16.9%	-25.4%	
	台灣	14673.0	-0.9%	-4.0%	-0.7%	-11.4%	-19.5%	-15.3%	
	印度	58803.3	0.1%	-0.1%	0.8%	5.4%	0.9%	1.6%	
	其他新興市場								
	巴西	110864.2	0.4%	-1.3%	6.8%	-0.2%	5.8%	-5.0%	
	俄羅斯	1284.5	0.4%	8.6%	15.1%	7.1%	-19.5%	-25.6%	
	實體資產								
	全球REITs	1189.8	-1.1%	-3.3%	-5.6%	-7.1%	-20.7%	-17.1%	
	美國REITs	1247.4	-1.2%	-4.0%	-5.1%	-6.3%	-20.9%	-15.8%	
	全球基礎建設	1898.9	0.0%	-2.6%	-2.5%	-6.9%	-3.2%	-4.8%	
商品	Brent	93.0	0.7%	-7.9%	-3.9%	-22.3%	19.6%	27.4%	
	WTI	86.9	0.3%	-6.7%	-4.2%	-26.9%	15.5%	24.1%	
	黃金	1712.2	0.9%	-1.5%	-3.0%	-7.5%	-6.4%	-5.4%	

- 美國股市因歐洲天然氣供應引發市場對於全球經濟或受拖累的擔憂，股市表現疲弱。俄羅斯以技術問題為由關閉北溪天然氣管道，且俄羅斯天然氣工業股份公司表示該管道將持續關閉，直至問題解決，但未有任何時間表。歐洲天然氣供應問題對經濟與民生至關重要，若歐洲經濟因此陷入衰退，對全球經濟亦將造成負面影響。美國三大股市上週跌幅約3~4%。
- 美國勞工部公布8月非農就業報告顯示勞動市場未過熱且維持穩健，緩解市場對激進升息的預期。據芝商所FedWatch 9/2的數據顯示，市場對9月份聯準會升息3碼的預期由前一天的75%降至57%。
- 國際油價因中國成都防疫封城措施，加上美國聯準會和其他主要央行積極收緊貨幣政策以遏制通膨，市場擔憂全球經濟前景抑制原油需求。Brent週跌7.9%，WTI週跌6.7%。市場持續關注本週將召開的OPEC+會議。

全球債市結束長達40年的多頭行情跌入熊市


美就業報告顯示勞動市場未過熱且維持穩健，緩解市場對Fed激進升息的預期

2022/9/2		全球市場概覽						
市場	Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
匯率	美元指數	109.53	-0.1%	0.7%	2.8%	7.2%	14.5%	18.8%
	歐元	1.00	0.1%	-0.1%	-2.1%	-7.1%	-12.5%	-16.2%
	英鎊	1.15	-0.3%	-2.0%	-5.3%	-7.8%	-14.9%	-16.8%
	日圓	140.20	0.0%	-1.9%	-4.7%	-7.1%	-21.8%	-27.5%
	澳幣	0.68	0.4%	-1.2%	-2.0%	-5.5%	-6.2%	-7.9%
	人民幣	6.92	0.0%	-0.3%	-2.3%	-3.9%	-8.8%	-7.2%
	台幣	30.59	-0.2%	-1.2%	-2.0%	-4.1%	-10.5%	-10.3%
	印度盧比	79.80	-0.3%	0.1%	-0.8%	-2.8%	-7.3%	-9.2%
	巴西里爾	5.17	1.4%	-2.1%	2.2%	-8.3%	7.3%	0.3%
	俄羅斯盧布	61.00	-1.5%	-0.7%	1.0%	3.7%	18.9%	16.3%
債市	全球複合債	447.87	0.5%	-1.3%	-3.9%	-4.8%	-15.9%	-18.2%
	全球投資債	294.20	0.7%	-1.4%	-3.5%	-4.3%	-16.7%	-18.6%
	全球高收益	385.98	0.5%	-1.7%	-2.6%	-5.1%	-15.1%	-16.5%
	美國高收益	1401.98	0.5%	-1.3%	-3.0%	-3.3%	-11.2%	-10.7%
	Crossover	583.63	0.2%	-1.3%	-1.1%	-4.1%	-19.4%	-21.3%
	新興債	1060.74	0.2%	-1.5%	-1.3%	-3.3%	-16.3%	-18.2%
	亞債	224.36	-0.4%	-1.5%	-1.2%	-2.8%	-12.8%	-14.2%
	美國2年期公債	3.39	-11	-1	32	73	266	318
	美國10年期公債	3.19	-6	15	48	26	168	191
	10年-2年公債利差	-19.79	5	16	16	-48	-98	-128
歐洲10年期公債	1.52	-4	14	65	25	170	191	
日本10年期公債	0.24	0	2	5	0	17	20	

- 美國勞工部2日公佈，2022年8月美國非農業就業人數增加31.5萬人，遠低於7月增加的52.8萬人，且略低於預期的增加31.8萬人；失業率從7月的3.5%小幅升至3.7%，原預期維持3.5%。8月平均時薪月增0.3%至32.36美元，創4個月來最低漲幅，有助緩解通膨壓力。
- 全球央行積極升息對抗通膨，導致全球債市結束長達40年的多頭行情，並於上週跌入熊市，為30多年來首見。美國2年公債殖利率上週下降1bps至3.39%；10年公債殖利率增加15bps至3.21%，利差持續倒掛；債市普遍下跌。
- 歐洲央行(ECB)將於8日召開貨幣政策會議，因通膨前景不斷惡化，市場預期ECB將升息3碼，歐元週漲0.6%；且屆時日本將成為唯一負利率的國家，上週日圓於24年來首度貶破140日圓。美元指數上週續漲0.2%。

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

