

全球金融市場週報

2022年10月31日



美國股市因貨幣政策可能轉趨溫和且財報佳而回升

S&P500半數以上已公布財報，其中約七成企業的營收和獲利優於預期

2022/10/28		全球市場概覽							
市場		Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
股市	全球股市	589.0	1.2%	3.3%	4.1%	-7.6%	-22.0%	-21.2%	
	成熟市場	2561.0	1.5%	4.0%	5.0%	-6.7%	-20.8%	-19.4%	
	區域型	新興市場	845.6	-1.6%	-2.2%	-3.5%	-14.9%	-31.4%	-33.7%
		亞太不含日	432.5	-1.9%	-1.6%	-4.7%	-17.2%	-31.3%	-33.8%
		新興歐	75.1	-0.9%	3.4%	13.2%	-0.9%	-77.7%	-80.6%
		拉美	2207.0	-0.5%	-3.4%	7.7%	3.7%	3.6%	2.7%
		S&P 500	3901.1	2.5%	4.0%	4.9%	-5.5%	-18.2%	-15.1%
	美國	DJIA	32861.8	2.6%	5.7%	10.7%	0.1%	-9.6%	-8.0%
		NASDAQ	11102.5	2.9%	2.2%	0.5%	-10.4%	-29.0%	-28.1%
		道瓊歐洲	410.8	0.1%	3.7%	5.5%	-6.3%	-15.8%	-13.6%
	歐洲	德國DAX	13243.3	0.2%	4.0%	8.7%	-1.8%	-16.6%	-15.6%
		法國CAC	6273.1	0.5%	3.9%	8.8%	-2.7%	-12.3%	-7.8%
		英國富時	7047.7	-0.4%	1.1%	0.6%	-5.1%	-4.6%	-2.8%
		日本日經225	27105.2	-0.9%	0.8%	3.6%	-2.5%	-5.9%	-6.0%
	亞太	中國上證	2915.9	-2.2%	-4.0%	-4.2%	-10.4%	-19.9%	-17.1%
		中國滬深300	3541.3	-2.5%	-5.4%	-7.5%	-15.1%	-28.3%	-27.2%
		香港恆生	14863.1	-3.7%	-8.3%	-13.8%	-26.3%	-36.5%	-41.8%
		台灣	12788.4	-1.1%	-0.2%	-5.0%	-14.7%	-29.8%	-25.0%
		印度	59959.9	0.3%	1.1%	5.9%	4.2%	2.9%	0.0%
	其他新興市場	巴西	114539.1	-0.1%	-4.5%	5.6%	11.0%	9.3%	8.4%
俄羅斯		1113.8	0.7%	6.0%	3.6%	-1.4%	-30.2%	-40.8%	
實體資產	全球REITs	1063.4	1.9%	6.6%	0.8%	-17.1%	-29.1%	-24.9%	
	美國REITs	1156.0	2.2%	6.2%	3.1%	-14.0%	-26.7%	-22.2%	
	全球基礎建設	1782.2	1.7%	6.4%	2.2%	-9.2%	-9.2%	-8.2%	
商品	Brent	95.8	-1.2%	2.4%	7.2%	-12.9%	23.1%	13.6%	
	WTI	87.9	-1.3%	3.4%	7.0%	-10.9%	16.9%	6.1%	
	黃金	1644.9	-1.1%	-0.8%	-0.9%	-6.9%	-10.1%	-8.6%	

- 美國股市上週受市場預期Fed激進升息速度可能放緩且通膨數據略低於預期，加上美國企業財報多數優於預期，美國三大股市上週反彈。DJIA週漲5.7%，達8月底以來高點、S&P500週漲4.0%、NASDAQ週漲2.2%，漲幅較小，主要受大型科技股財報不佳影響。
- FAAMG等大型科技股上週公佈財報多數不如預期，其中Microsoft和Meta財測疲弱、Alphabet的YouTube廣告收入不增反減，而Amazon的成長動能雲端運算服務AWS創有史以來最低增速，且對假期購物季預期保守；僅Apple Inc.財報獲利優於預期。上週FAAMG市值減少超過2500億美元。
- S&P500指數企業已超過半數公布財報，整體表現佳，獲利優於預期3.5%；其中71%企業獲利優於預期，68%企業營收優於預期。

聯準會或考慮放緩升息步調，債市全面反彈上漲


歐洲央行升息三碼以抗通膨；日本央行續維持超寬鬆貨幣政策不變

2022/10/28		全球市場概覽							
市場		Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
匯率	美元指數	110.75	0.1%	-1.1%	-1.6%	4.6%	15.8%	18.6%	
	歐元	1.00	0.0%	1.0%	2.4%	-2.5%	-12.4%	-14.7%	
	英鎊	1.16	0.4%	2.8%	6.7%	-4.6%	-14.2%	-15.8%	
	日圓	147.60	-0.9%	0.0%	-2.4%	-10.8%	-28.3%	-30.0%	
	澳幣	0.64	-0.6%	0.5%	-1.7%	-8.2%	-11.7%	-15.0%	
	人民幣	7.27	-0.2%	-0.9%	-1.5%	-7.7%	-14.3%	-13.7%	
	台幣	32.15	-0.2%	0.2%	-0.9%	-7.4%	-16.2%	-15.6%	
	印度盧比	82.47	0.0%	0.3%	-0.6%	-4.0%	-10.9%	-10.1%	
	巴西里爾	5.30	0.9%	-2.6%	1.5%	-2.4%	5.0%	6.2%	
俄羅斯盧布	61.52	0.0%	0.1%	-5.3%	1.2%	18.2%	12.4%		
債市	信用債	全球複合債	426.31	-0.4%	2.5%	0.3%	-8.9%	-19.9%	-20.7%
		全球投資債	279.15	-0.4%	2.4%	0.0%	-9.0%	-20.9%	-21.7%
		全球高收益	377.45	0.3%	2.5%	2.4%	-4.5%	-16.9%	-17.2%
		美國高收益	1392.05	0.5%	2.6%	2.9%	-3.2%	-11.8%	-11.1%
		Crossover	555.47	0.2%	2.8%	0.4%	-5.7%	-23.3%	-23.7%
		新興債	1000.99	0.0%	2.0%	-1.1%	-6.6%	-21.0%	-21.1%
		亞債	207.70	0.2%	0.7%	-3.0%	-8.5%	-19.2%	-19.4%
	利率債	美國2年期公債	4.41	14	-6	28	153	368	593
		美國10年期公債	4.01	9	-20	28	136	250	243
		10年-2年公債利差	-40.19	-5	-15	0	-17	-118	-149
		歐洲10年期公債	2.10	14	-31	-2	129	228	224
		日本10年期公債	0.24	-1	-1	0	6	18	16

- 美國商務部上週五(28日)公布美國9月PCE物價指數年增6.2%，較前月持平且低於預期的6.3%，為連續第三個月放緩；核心PCE物價指數年增5.1%，雖較前值4.9%進一步成長，但略低於預期的5.2%。美國2年期公債殖利率全週降6bps；10年期公債殖利率則週降20bps至4.01%，為4/1當週以來最大單週降幅；債市反彈上漲。
- 根據FedWatch數據，投資人預期Fed在11/2會議升息3碼的機率降至80.3%，升息2碼的機率19.7%；而12月升息2碼以下的機率高於50%。
- 歐洲央行上週四(27日)升息3碼，並表示未來將繼續升息，歐元週升1.0%。日本央行上週五(28日)金融政策會議後則宣布維持超寬鬆貨幣政策和購債計畫不變，符合市場預期，並將2022年度(至2023年3月)通膨展望上修至2.9%。全週日圓兌美元匯率維持不變。美元指數週跌1.1%。

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