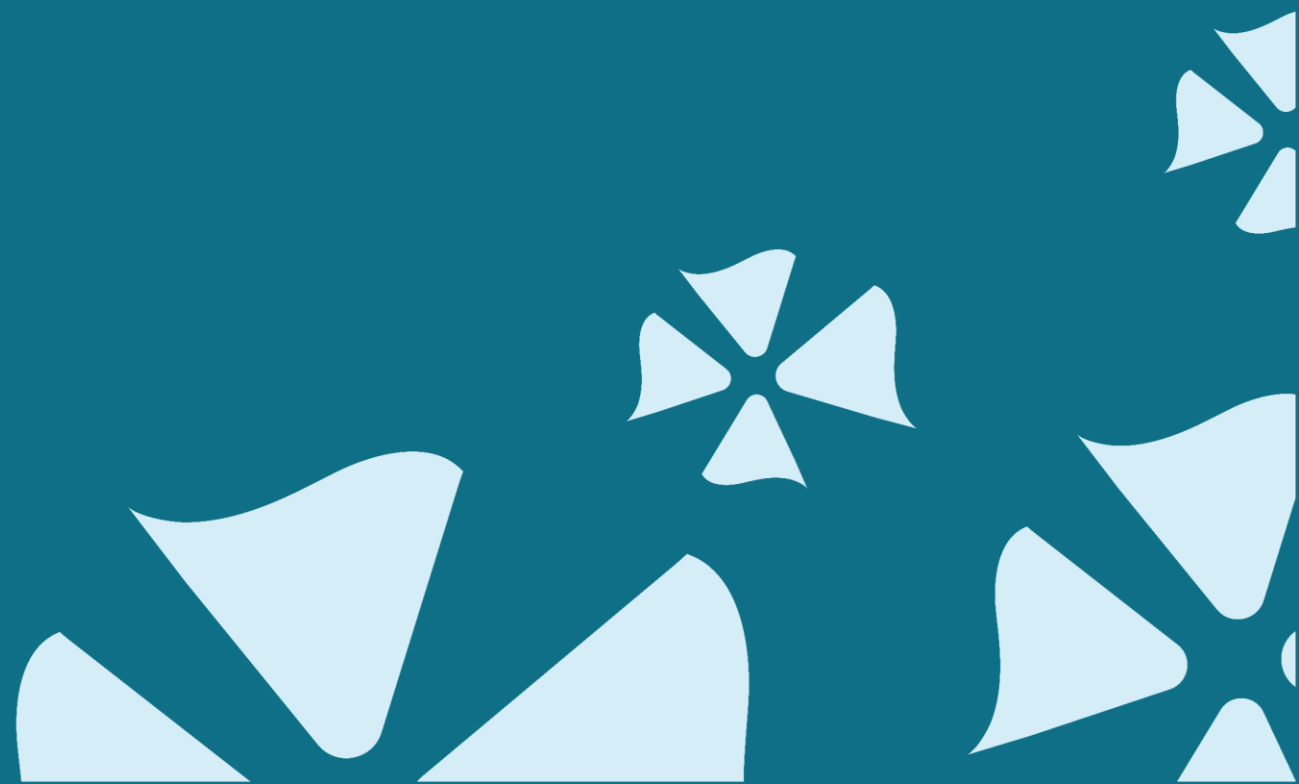


全球金融市場週報

2022年10月3日



聯準會因通膨高企引持續激進升息擔憂，股市續跌

企業獲利遭通膨侵蝕前景不佳，本週OPEC+會議或因衰退風險升高決定減產

2022/9/30		全球市場概覽							
市場		Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	
股市	全球股市	553.4	-0.8%	-2.6%	-9.7%	-7.6%	-26.7%	-22.0%	
	成熟市場	2378.7	-0.9%	-2.5%	-9.5%	-7.1%	-26.4%	-20.9%	
	新興市場	875.8	0.3%	-3.3%	-11.9%	-11.8%	-28.9%	-30.1%	
	亞太不含日	452.8	-0.1%	-3.6%	-12.9%	-12.8%	-28.1%	-28.9%	
	新興歐	65.6	0.6%	-4.6%	-10.7%	-12.5%	-80.5%	-82.2%	
	拉美	2054.6	1.3%	-3.2%	-3.4%	1.5%	-3.5%	-7.8%	
	美國	S&P 500	3585.6	-1.5%	-2.9%	-9.3%	-6.3%	-24.8%	-16.8%
		DJIA	28725.5	-1.7%	-2.9%	-8.8%	-7.6%	-20.9%	-15.1%
		NASDAQ	10575.6	-1.5%	-2.7%	-10.5%	-5.0%	-32.4%	-26.8%
	歐洲	道瓊歐洲	387.9	1.3%	-0.7%	-6.6%	-4.7%	-20.5%	-14.7%
		德國DAX	12114.4	1.2%	-1.4%	-5.6%	-5.5%	-23.7%	-20.6%
		法國CAC	5762.3	1.5%	-0.4%	-5.9%	-2.8%	-19.4%	-11.6%
		英國富時	6893.8	0.2%	-1.8%	-5.4%	-3.8%	-6.6%	-2.7%
	亞太	日本日經225	25937.2	-1.8%	-4.5%	-7.7%	0.0%	-9.9%	-11.9%
		中國上證	3024.4	-0.6%	-2.1%	-5.6%	-10.7%	-16.9%	-15.2%
		中國滬深300	3804.9	-0.6%	-1.3%	-6.7%	-14.8%	-23.0%	-21.8%
		香港恆生	17222.8	0.3%	-4.0%	-13.7%	-21.2%	-26.4%	-29.9%
		台灣	13424.6	-0.8%	-4.9%	-11.1%	-6.4%	-26.3%	-20.7%
		印度	57426.9	1.8%	-1.2%	-3.5%	8.5%	-1.4%	-2.9%
	其他新興市場	巴西	110036.8	2.2%	-1.5%	0.5%	11.2%	5.0%	-0.8%
		俄羅斯	1055.7	-1.5%	-7.5%	-16.1%	-17.3%	-33.8%	-40.6%
實體資產	全球REITs	1040.0	1.1%	-4.2%	-13.7%	-13.6%	-30.7%	-20.7%	
	美國REITs	1100.5	1.3%	-4.0%	-12.8%	-12.6%	-30.2%	-19.4%	
	全球基礎建設	1688.8	-1.2%	-5.5%	-11.3%	-12.8%	-13.9%	-10.6%	
商品	Brent	88.0	-0.6%	2.1%	-8.8%	-21.2%	13.1%	12.0%	
	WTI	79.5	-2.1%	1.0%	-11.2%	-26.7%	5.7%	5.9%	
	黃金	1660.6	0.0%	1.0%	-2.9%	-8.3%	-9.2%	-5.5%	

- 美國通膨居高不下，8月核心PCE物價指數高於預期，使投資人擔憂聯準會持續積極升息抗通膨，恐衝擊經濟引發衰退。美國三大指數上週持續下跌近3%，且皆跌至2020年下半年以來低點。9月DJIA、S&P500、NASDAQ分別下跌8.9%、9.3%、10.5%。
- 企業將在未來幾週陸續公布第三季(7-9月)財報。企業對營運的示警跟衰退疑慮相符。Nike Inc.、嘉年華遊輪集團(Carnival Corp.)都警告，通膨已開始對毛利率產生壓力。分析師預測，標普500大企業Q3盈餘年增率僅將達4.5%，低於之前預估的11.1%。
- 國際油價雖受經濟衰退風險升高，市場擔心油市需求前景不佳而震盪，月線、季線皆下跌；但因本週OPEC+會議或決定減產，WTI週漲1.0%、Brent週漲2.1%。

美國8月核心PCE年增4.9%高於預期，達4個月高點


英鎊因英國央行介入長債市場後止穩回升，美元指數自高點回落

2022/9/30		全球市場概覽							
市場	Price	1D	1W	1M	3M	YTD	1Y		
匯率	美元指數	112.12	-0.1%	-0.9%	3.1%	6.6%	17.2%	19.0%	
	歐元	0.98	-0.1%	1.2%	-2.5%	-5.9%	-13.8%	-15.4%	
	英鎊	1.12	0.5%	2.9%	-3.9%	-7.6%	-17.5%	-17.1%	
	日圓	144.74	-0.2%	-1.0%	-4.2%	-7.0%	-25.8%	-30.1%	
	澳幣	0.64	-1.5%	-2.0%	-6.5%	-6.1%	-11.9%	-11.4%	
	人民幣	7.14	-0.6%	-0.1%	-3.4%	-6.6%	-12.3%	-10.7%	
	台幣	31.77	0.3%	-0.3%	-4.4%	-6.7%	-14.8%	-14.1%	
	印度盧比	81.35	0.6%	-0.4%	-2.4%	-2.9%	-9.4%	-9.6%	
	巴西里爾	5.42	-0.3%	-2.9%	-4.5%	-1.6%	2.9%	0.5%	
	俄羅斯盧布	60.13	-4.5%	-3.9%	1.4%	-7.8%	20.0%	17.3%	
債市	信用債	全球複合債	426.52	0.2%	-0.7%	-5.1%	-7.4%	-19.9%	-20.4%
		全球投資債	278.95	0.1%	-1.4%	-5.6%	-6.8%	-21.0%	-21.4%
		全球高收益	368.52	0.3%	-1.6%	-4.9%	-2.7%	-18.9%	-19.5%
		美國高收益	1348.00	0.2%	-1.3%	-4.0%	-0.9%	-14.6%	-14.1%
		Crossover	552.03	0.1%	-2.7%	-6.0%	-4.4%	-23.8%	-24.0%
		新興債	1007.14	0.0%	-2.4%	-5.5%	-4.6%	-20.5%	-20.9%
	利率債	亞債	215.53	0.3%	-1.2%	-4.8%	-4.0%	-16.2%	-16.4%
		美國2年期公債	4.28	9	8	79	145	355	400
		美國10年期公債	3.83	4	14	64	95	232	234
		10年-2年公債利差	-45.01	-4	7	-15	-50	123	166
歐洲10年期公債	2.11	-7	9	57	88	229	231		
日本10年期公債	0.24	-1	1	2	2	17	17		

- 美國商務部上週五公布數據顯示，美國8月PCE年增6.2%，前值上修至6.4%；月增0.3%，皆高於預期；扣除食品和能源，8月核心PCE物價指數年增4.9%，高於預期的4.7%，為今年4月以來最大升幅，月增0.6%，也高於預期的0.5%。美國2年期公債殖利率上週續升8bps至4.28%；10年期公債殖利率週升14bps至3.83%。
- 美國聯準會延續調高利率步調，並暗示繼續激進升息。Fed副主席Brainard強調壓制通膨的必要性，且將避免過早收手。美國公債殖利率上週全線續揚，各年期創至少25年來最大季增幅，債市全面下跌。
- 英國9/23公布減稅措施後，英國債匯皆大跌，但9/28英國央行(BOE)介入英國長債市場維持金融穩定後，上週英鎊止穩回升2.9%。美元指數自高點回落，週跌0.9%。

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