

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年07月19日

市場回顧

美股上漲 聯準會討論新的貨幣政策工具

美國股市

- 美國標普 500 指數上漲 0.36%，終止連 2 日下跌。紐約聯準會分行行長表示，將以迅速行動支持經濟，而不是等待災難發生。激進的降息政策言論激勵股市上漲。
- 聯準會於 6 月份的會議上，除了討論降息是否合適之外，也對可能推出的貨幣政策新工具進行討論，其中一項最受矚目的新工具為「常設回購機制」(SRF)，允許金融機構用手上的美國公債，以固定利率來交換存放在 FED 的準備金，獲取短期的流動性，若市場出現利率異常飆升時，這項工具可以快速緩解短期借貸市場的壓力。分析師認為，若利率設定略高於貨幣市場利率，能使 FED 更容易形成聯邦資金利率的上界，達成政策利率的效果。

歐、日股下跌 日本出口連 7 月下滑

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.22%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.59%。
- 東證指數下跌 2.11%，連 4 日下跌，累積跌幅 2.82%；日經指數下跌 1.97%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.97%。日本財務省昨日公布的進出口統計顯示 6 月出口年減 6.7%，遜於預期的 5.4%，連續 7 個月下滑。主要為半導體、汽車零組件銷售放緩，其中向中國出口的電子元件和半導體設備均下降超過 20%。日本研究所首席經濟學表示，持續下滑的出口數據加上 10 月即將上調消費稅，似乎與日本央行所說的「即將經濟復甦」仍有著一段距離的落差，加上聯準會頻放降息訊號，可能將對日圓構成升值壓力，屆時日本央行將不得不祭出應對措施。

新興市場、港、陸股下跌 南韓、印尼宣布降息

新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.30%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.82%；新興亞洲下跌 0.56%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.00%；歐非中東上漲 0.41%；拉丁美洲上漲 0.30%，終止連 2 日下跌。印尼央行昨日宣將 7 天期逆回購利率下調 25 個基點至 5.75%，為 2017 年 9 月以來首度降息，另外隔夜存款與放款兩項主要利率調降 1 碼，以提振經濟成長。印尼去年為了遏制美國升息而導致的資本外流，共升息 6 次共 7 碼以阻止印尼盧比走貶，為去年最積極升息的國家，而目前因通膨仍在該國央行設定的目標範圍內，給予充分的降息空間。
- 恆生指數下跌 0.46%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.55%；國企指數下跌 0.58%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.74%。上證指數下跌 1.04%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.40%。
- 韓股下跌 0.31%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.22%。南韓央行昨日意外降息，將政策利率從 1.75% 下調至 1.50%，為三年來首次降息。主因美中貿易戰久拖未決傷害經濟成長，且近期又爆發日韓貿易爭端，韓國經濟面臨進一步放緩的可能，令韓國央行採取寬鬆貨幣政策的急迫性加大。與此同時，韓國央行將 2019 年國內生產毛額(GDP) 成長率預測由 2.5% 調降至 2.2%，並將通膨預期由 1.1% 下修至 0.7%。
- 澳股下跌 0.36%。澳洲 6 月份失業率為 5.2%，符合市場預期與前期。但全職就業人口數大幅增加 2.11 萬個，推升就業參與率創下歷史新高 66%。澳洲央行表示，估計失業率要下降至 4.5%，才能產生調漲薪資的壓力並促進通膨增溫。根據 7 月份的澳洲央行會議紀要顯示，澳洲央行對進一步降息仍持開放態度。

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市 與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 2.09 個基點，至 2.024%，公債價格上漲。
- 美元指數下跌 0.44% 至 96.794；歐元升值 0.47% 至 1.128；日圓升值 0.61% 至 107.3；澳幣升值 0.93% 至 0.708；南非幣升值 1.23% 至 13.841。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市 與貴金屬

- 原油價格下跌 2.61% 至 55.30 元。
- 黃金價格上漲 1.37% 至 1,446.13 元。

	昨日收盤價	近1日(%)	近5日(%)	1個月(%)	3個月(%)	6個月(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	收盤日期
成熟市場股市指數									
世界指數	2198.40	0.02	-0.64	1.70	1.76	9.88	16.69	2.98	2019/7/18
S&P 500	2995.11	0.36	-0.16	2.35	3.10	12.15	19.48	6.80	2019/7/18
道瓊工業	27222.97	0.01	0.50	2.71	2.50	10.19	16.70	8.61	2019/7/18
那斯達克	8207.24	0.27	0.14	2.75	2.62	14.67	23.69	4.88	2019/7/18
VIX指數	13.53	-3.15	4.64	-5.58	11.91	-23.99	-46.77	5.13	2019/7/18
加拿大TSX綜合	16494.23	0.06	-0.20	-0.11	-0.71	7.78	15.16	-0.29	2019/7/18
道瓊歐洲600	386.80	-0.22	0.03	0.53	-0.94	8.33	14.56	0.16	2019/7/18
英國富時	7493.09	-0.56	-0.22	1.21	0.45	7.53	11.37	-2.48	2019/7/18
德國DAX	12227.85	-0.92	-0.85	-0.66	0.04	9.12	15.81	-3.61	2019/7/18
法國巴黎	5550.55	-0.38	-0.03	0.58	-0.53	13.84	17.33	2.46	2019/7/18
日經225	21046.24	-1.97	-2.26	-1.35	-5.20	1.84	5.15	-7.55	2019/7/18
東證一部指數	1534.27	-2.11	-2.36	-1.35	-5.11	-1.50	2.69	-12.31	2019/7/18
澳洲	6649.12	-0.36	-1.00	0.01	6.22	13.09	17.76	6.17	2019/7/18
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,051.72	-0.30	0.08	1.30	-3.73	3.31	8.90	-0.84	2019/7/18
新興亞洲指數	521.83	-0.56	0.04	0.74	-6.00	3.30	7.51	-3.94	2019/7/18
新興拉美指數	2,934.26	0.30	-0.78	4.65	6.47	2.28	14.35	13.59	2019/7/18
歐非中東指數	267.30	0.41	0.50	1.21	-0.43	4.03	11.09	3.91	2019/7/18
香港恆生	28,461.66	-0.46	0.11	0.92	-5.01	5.06	10.12	1.61	2019/7/18
香港國企	10,784.55	-0.58	0.01	0.18	-8.36	1.39	6.52	2.48	2019/7/18
上證指數	2,901.18	-1.04	-0.57	-0.57	-11.30	11.76	16.33	4.64	2019/7/18
台灣加權	10,799.28	-0.27	-0.41	0.22	-1.54	9.79	11.02	-0.33	2019/7/18
韓國KOSPI	2,066.55	-0.31	-0.96	-2.74	-6.75	-2.72	1.25	-9.45	2019/7/18
印度SENSEX	38,897.46	-0.81	0.19	-0.55	-0.62	6.90	7.84	7.00	2019/7/18
馬來西亞	1,648.93	-0.52	-1.81	-1.06	1.66	-2.56	-2.46	-6.27	2019/7/18
泰國SET	1,723.44	0.27	-0.92	1.02	2.95	8.82	10.20	4.65	2019/7/18
印尼雅加達綜合	6,403.29	0.14	-0.21	1.01	-1.60	-0.70	3.37	9.07	2019/7/18
菲律賓綜合股價	8,258.05	0.30	1.27	3.01	5.40	2.62	10.61	11.78	2019/7/18
越南證交所指數	976.05	-0.66	-0.26	2.78	1.02	8.17	9.36	3.40	2019/7/18
俄羅斯RTS	1,349.76	-0.87	-3.51	-0.84	7.05	14.73	26.30	20.04	2019/7/18
南非40指數	51,733.36	0.33	1.07	-1.52	-2.16	8.72	10.72	3.06	2019/7/18
巴西聖保羅	104,716.60	0.83	-0.41	4.40	10.72	8.97	19.15	35.14	2019/7/18
墨西哥Bolsa	41,618.11	-2.19	-2.95	-4.05	-8.58	-5.93	-0.05	-14.63	2019/7/18
匯市與油金									
美元指數	96.794	-0.44	-0.26	-0.87	-0.70	0.48	0.65	1.80	2019/7/18
歐元兌美元	1.128	0.47	-0.10	0.29	0.12	-0.93	-1.81	-3.29	2019/7/18
美元兌日圓	107.300	0.61	0.47	0.65	4.21	2.11	2.13	4.72	2019/7/18
澳幣兌美元	0.708	0.93	0.68	2.72	-1.17	-1.27	0.27	-3.98	2019/7/18
美元兌境外人民幣	6.874	0.05	0.05	0.28	-2.52	-1.08	-0.07	-1.22	2019/7/18
美元兌台幣	31.065	0.05	-0.14	1.45	-0.73	-0.72	-1.66	-1.46	2019/7/18
美元兌巴西里爾	3.721	1.20	0.92	3.76	5.57	0.90	4.32	3.44	2019/7/18
美元兌南非蘭德	13.841	1.23	0.69	3.30	1.41	-0.27	3.48	-2.36	2019/7/18
西德州原油	55.300	-2.61	-7.32	3.39	-12.96	0.67	17.23	-11.25	2019/7/18
黃金現貨	1,446.13	1.37	2.03	6.18	13.26	12.70	12.64	18.12	2019/7/18
債市									
公債指數	收盤價(%)	近1日(bp)	近5日(bp)	1個月(bp)	3個月(bp)	6個月(bp)	年初迄今(bp)	近1年(bp)	收盤日期
美國2年期公債	1.756	-5.520	-10.66	-10.84	-62.43	-85.80	-73.19	-85.34	2019/7/18
美國10年期公債	2.024	-2.090	-11.36	-3.53	-53.54	-76.00	-66.00	-84.50	2019/7/18
德國2年期公債	-0.752	-0.200	-2.20	1.10	-17.80	-17.10	-14.20	-12.50	2019/7/18
德國10年期公債	-0.310	-2.000	-8.50	1.00	-33.50	-57.20	-55.20	-65.20	2019/7/18
美銀美林債券指數	近1日(%)	本月迄今(%)	本季迄今(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	近3年年化(%)	近5年年化(%)	近10年年化(%)	收盤日期
美國公債	0.143	-0.146	-0.15	5.15	7.20	1.41	2.59	3.13	2019/7/18
美國MBS	0.057	0.216	0.22	4.54	6.37	2.19	2.65	3.25	2019/7/18
美國投資級公司債	0.116	0.111	0.11	9.70	9.98	3.75	4.02	6.07	2019/7/18
新興市場本地債	0.316	1.410	1.41	11.13	11.11	4.87	0.41	3.59	2019/7/18
新興市場美元債	0.006	0.699	0.70	11.46	10.88	5.47	4.89	7.82	2019/7/18
美國高收益債	-0.212	-0.048	-0.05	10.10	6.89	6.59	4.82	9.11	2019/7/18

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)金管投顧新字 019 號。臺北總公司：臺北市信義區松德路 171 號 9 樓；(02)2728-3222。台中分公司：台中市市政北一路 77 號 14 樓之 11；(04)2251-3477。台南分公司：台南市林森路 1 段 395 號 9 樓之 6；(06)236-5208。本報告所載係根據各項市場資訊加以整理匯集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性及完整性。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，本公司不負任何法律責任。非經本公司同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本文所提及之個股，僅供舉例之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。富盛證券投顧為先機環球系列基金台灣總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】