

高雄銀行外匯週報(0205-0207)

美元兌新台幣(USD/TWD)



上週回顧

美國勞工統計局發佈的數據顯示，在高利率的環境下，美國就業市場的火爆程度仍遠超市場預期，1月非農就業新增人口為35.3萬人，遠高於預期的18.5萬人、12月的就業新增人口也從先前的21.6萬上修至33.3萬人。強勁的非農就業數據表示聯準會恐怕需要維持高利率更長的時間，市場再次降低了3月份的降息押注。而受非農就業報告影響，美元指數短線快速上漲0.84%至約103.92，升至近7週高位。

上週五台灣股市收升，再度站回萬八之上，主要跟隨前天美股走升，其中外資在台股連兩個交易日共買超新台幣371億元，帶動新台幣走升，最終週五收在31.305。

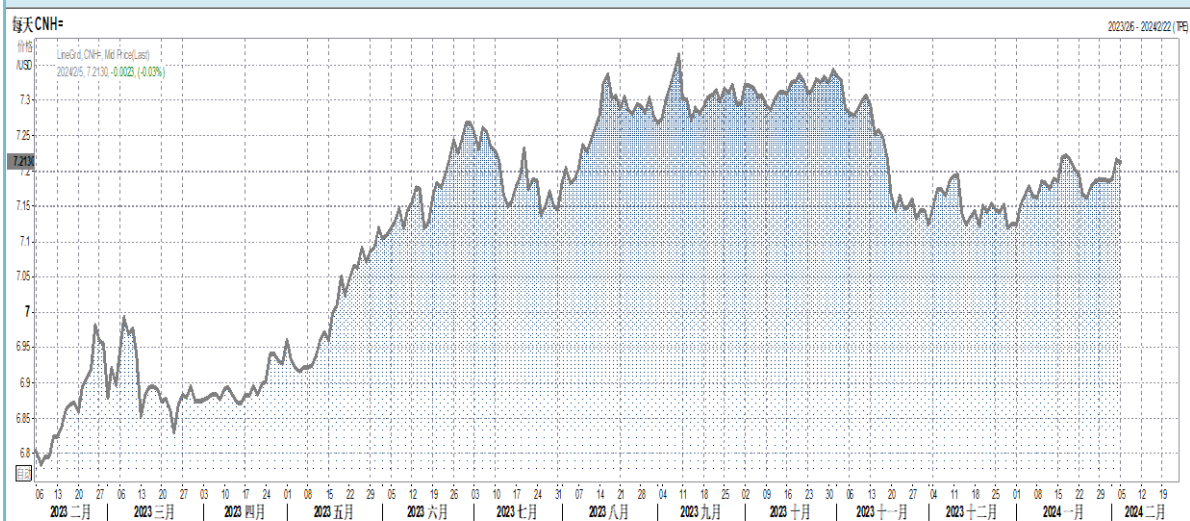
本週重大經濟數據

- 02/05(一)台灣1月外匯存底
- 02/05(一)美國1月服務業和綜合PMI終值
- 02/05(一)美國1月ISM非製造業指數
- 02/06(二)台灣1月CPI和PPI年增率
- 02/07(三)美國12月消費者信貸
- 02/08(四)美國12月批發庫存修正值

本週預估

預估區間**31.100-31.500**，本週接近農曆春節，匯市的交投可能將落入清淡，僅剩進、出口商的實質拋匯需求，預期新台幣於區間波動。

美元兌人民幣(USD /CNH)



上週回顧

時序臨近春節，中國人民銀行為維護春節前資金流動性平穩，時隔 1 個月重啟 14 天期逆回購操作，此次操作包括 7 天期 830 億元、14 天期 140 億元逆回購操作，中標利率分別為 1.80%、1.95%，規模合計 970 億元。另外，隨著年節將近，豬肉需求量通常會大幅增加，因為對中國家庭而言，豬肉是年夜飯桌上不可或缺的食材，然而近幾個月來豬肉需求一直處於低迷狀態，據彭博報導，這是因為中國薪資普遍下降，家庭支出縮減，消費也難以提振的緣故。豬肉價格難以提升也令市場更加擔憂中國通貨緊縮的情況，因為豬肉價格在衡量 CPI 中佔重要的一環，此次春節前夕豬肉需求不振的情形，讓市場覺得中國 CPI 降幅可能持續至今年。中國經濟前景的不確定性仍高，使人民幣欲振乏力，最終收在 7.2148。

本週重大經濟數據

02/05(一)中國 1 月財新服務業 PMI
02/08(四)中國 1 月 CPI 和 PPI 年增率
02/08(四)中國 1 月社會融資規模總量
02/08(四)中國 1 月廣義貨幣供應量(M2)
年增率

本週預估

預估區間 **7.1500-7.2500**，本週關注中國通膨數據，預估人民幣偏弱波動。

歐元兌美元(EUR/USD)



上週回顧

上週歐元兌美元受美元指數震盪影響下跌 0.6%。上週二公布歐元區第四季 GDP 年增率為 0.1%，因西班牙及義大利等國家庭消費的成長，經濟復甦略微超出預期，避免整體落入衰退狀態，但主要經濟體德國受烏俄戰爭、高借貸成本的影響，仍無法擺脫衰退狀態。另外，上週四歐元區公布通膨年增率初值為 2.8%，核心通膨年增率為 3.3%，皆較前期下降，主因為能源價格與去年同期相比下降 6.3%，服務業、食品、菸草等價格成長率也已趨緩。近年來升息政策效果逐漸顯現，也為歐洲央行降息提供一些理由。上週五歐元收在 1.0784。

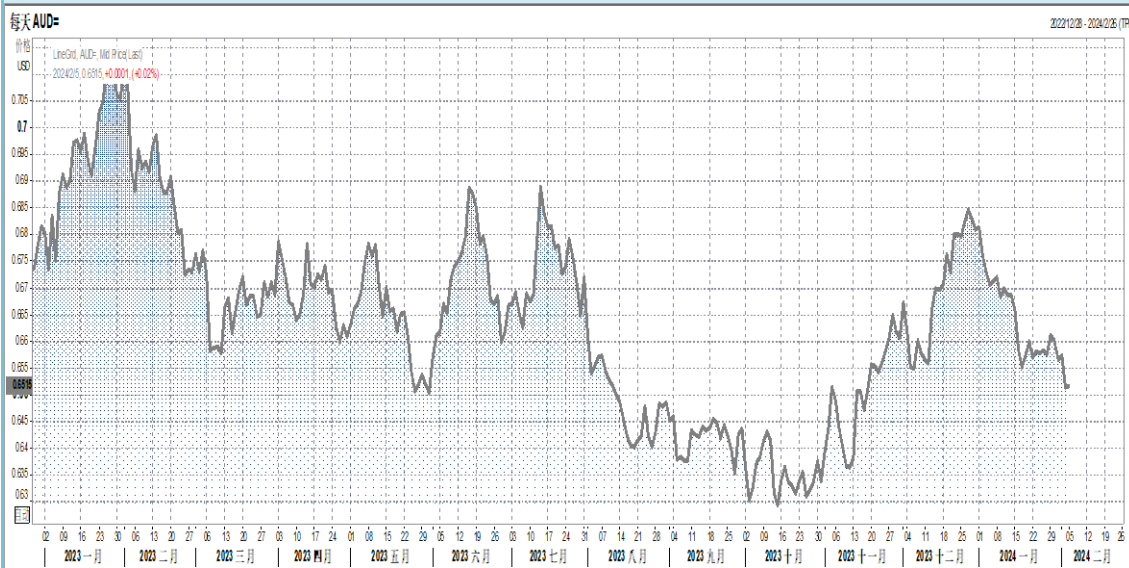
本週重大經濟數據

02/05(一)德國 1 月 HCOB 綜合 PMI 終值
 02/05(一)歐元區 1 月 HCOB 綜合 PMI 終值
 02/06(二)歐元區 12 月零售銷售月增率
 02/06(二)德國 12 月工業訂單月增率
 02/07(三)德國 12 月工業生產月增率
 02/09(五)德國 1 月 HICP 年增率終值

本週預估

預估區間 1.0650-1.1000，觀察本週德國工業訂單數據，預測歐元兌美元仍偏弱。

澳幣兌美元(AUD/USD)



上週回顧

上週澳洲公布 12 月 CPI 年增 3.4%，與上月年增 4.3% 相比大幅放緩；去年第四季 CPI 年增 4.1%，低於去年第三季的 5.4%，為連續四個季度下降，且低於 2022 年第四季的高峰 7.8%，放緩程度超過市場預期，使市場預期澳洲央行降息的時間將可望提前，巴克萊銀行對於首次降息的預期從之前預測的第四季提前至第三季。

澳洲央行將於近期舉行貨幣政策會議，鑒於澳洲通膨率目前仍處於高點並高於澳洲央行的 2%~3% 的目標，這給了澳洲央行在短期內維持利率不變的理由，市場預期澳洲央行將維持指標利率在 4.35% 不變，並至少按兵不動到今年 9 月底，上週五澳幣收在 0.6512。

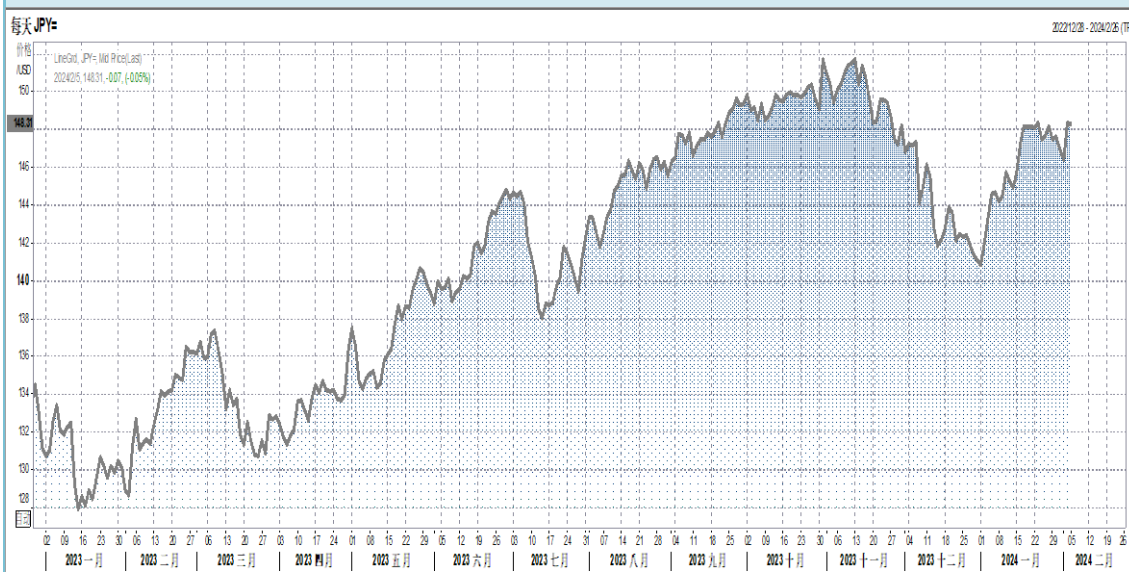
本週重大經濟數據

- 02/05(一)澳洲 1 月服務業及綜合 PMI 終值
- 02/06(二)澳洲央行貨幣政策會議
- 02/06(二)澳洲第四季零售貿易

本週預估

預估區間 **0.6390-0.6650**，本週市場關注澳洲央行貨幣政策會議，預測澳幣區間震盪。

美元兌日圓(USD/JPY)



上週回顧

上週日本公布 12 月失業率為 2.4%，低於上月的 2.5%，為去年 1 月以來最低水準。12 月經季節性調整後的失業人口為 169 萬人，較上月減少 8 萬人。12 月求才求職比為 1.27，較前一個月份下滑 0.01，為連續第 2 個月呈現下滑，略低於市場預期的 1.28。

上週日本公布 1 月利率會議紀要顯示，日本央行正在討論退出負利率的可能性，顯示有愈來愈多委員認為結束負利率的條件正在逐步具備，日本央行正密切關注勞動力市場，並關注薪資談判結果是否符合預期並足以支撐消費，上週五日圓收在 148.37。

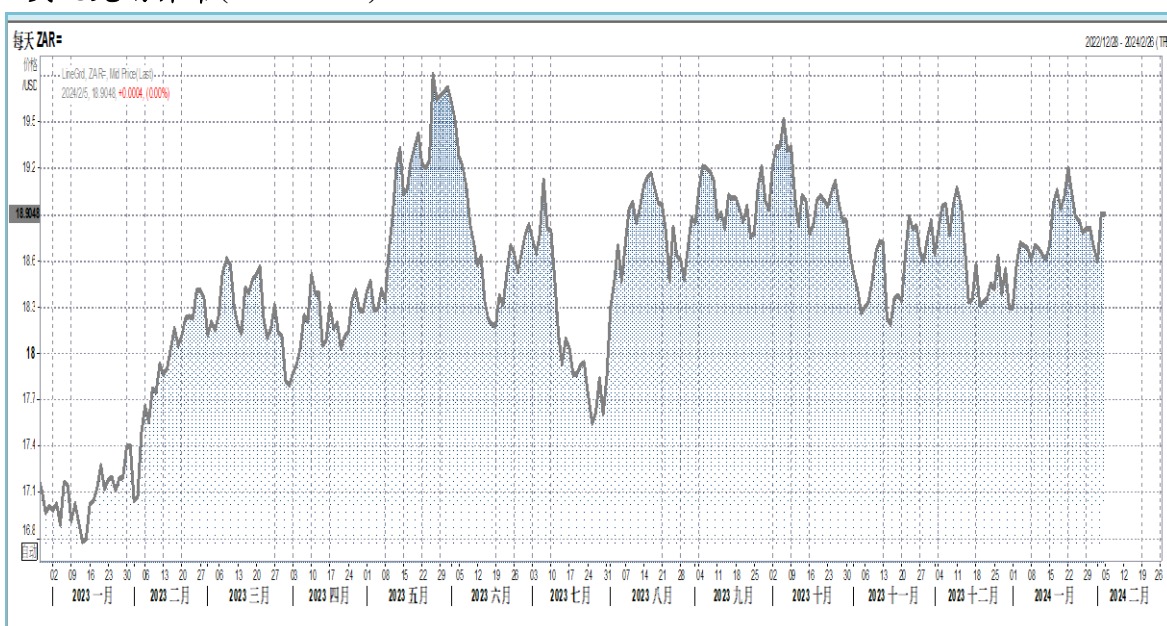
本週重大經濟數據

- 02/05(一)日本 1 月服務業和綜合 PMI 終值
- 02/05(一)日本 12 月家庭支出及 12 月加班工資
- 02/07(三)日本 1 月銀行放款餘額及 12 月經常帳收支
- 02/08(四)日本 12 月經常帳戶差額
- 02/08(四)日本 12 月貿易差額
- 02/09(五)日本 1 月 M2 貨幣供給量

本週預估

預估區間 **145.50-150.00**，本週市場關注日本服務業和綜合 PMI 終值，預測日圓短期偏弱。

美元兌南非幣(USD/ZAR)



上週回顧

南非政府計劃積極擴大和加強電網，但其財政部是否能負擔約 14,000 公里新輸電線所需的費用仍有變數。南非總統府電力部長拉莫科帕表示，南非國營電力公司 Eskom 有一個修建輸電線路的三年計畫，但仍需要私人投資者來支持這個項目。南非政府正積極尋求投資者為南非輸電網絡提供資金，以填補赤字。南非幣上週在 18.5500 至 18.9000 區間震盪，最終週五收盤價為 18.8997。

本週重大經濟數據

02/07(三)南非 1 月黃金與外匯儲備總額
02/08(四)南非 12 月製造業產量月增率

本週預估

預估區間 **18.2000-19.2000**，市場對南非電力供應仍有擔憂，預期南非幣走勢偏弱。

備註：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。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，本公司恕不負責任何法律責任，亦不做任何保證。此外，非經本公司同意，不得將本報告加以複製或轉載。