

高雄銀行外匯週報(0603-0607)

美元兌新台幣(USD/TWD)



上週回顧

美國商務部公布數據顯示，4月個人消費支出物價指數(PCE)年增率為2.70%，月增率為0.30%，符合市場預期。剔除能源和食品價格後的核心PCE年增率為2.80%，月增率為0.20%，低於3月的月增率0.30%。第一季整體PCE與核心PCE，分別年增3.30%、3.60%，皆較初估值下修0.10個百分點。

上週新台幣匯率上沖下洗，前半週外資大舉湧入，台灣股市頻創新高，新台幣匯率也跟著升值，然下半週開始，外資由買轉賣，使新台幣匯率轉貶，月底當日以32.410開出，最低觸及32.485，惟遇32.500重要心理關卡，央行擴大調節力度，使得貶值幅度大幅收斂，加上出口商進場拋匯，帶動匯價由貶翻升，終場收在32.420，匯市整體交易熱絡，近日美元指數回檔修正，新台幣匯率區間偏強震盪。

本週重大經濟數據

- 06/03(一)台灣5月標普全球製造業採購經理人指數(PMI)
- 06/06(四)台灣5月CPI年增率
- 06/07(五)台灣5月進口/出口/貿易差額
- 06/03(一)美國5月標普全球製造業採購經理人指數(PMI)終值
- 美國5月ISM製造業PMI
- 06/04(二)美國4月JOLTS職位空缺
- 06/05(三)美國5月標普全球綜合採購經理人指數(PMI)終值
- 美國5月ISM非製造業PMI
- 06/06(四)美國初請失業金人數
- 06/07(五)美國5月非農就業新增人數
- 美國5月失業率
- 美國5月平均時薪月增率

本週預估

預估區間 32.000-32.500，本週市場關注美國經濟及就業數據，預期新台幣走勢區間震盪。

美元兌人民幣(USD /CNH)



上週回顧

中國人民銀行近日逆回購力度明顯加碼，中國人民銀行5月底公布，為維護月末流動性平穩，當日展開人民幣1,000億元7天期逆回購操作，利率持穩於1.80%。上週累計淨投放6,040億元，創下兩個月以來單週新高。透過逆回購保障流動性的同時，市場對中國人民銀行降準降息預期升溫。由於大陸2024年以來信貸投放力道偏弱，內需政策極需提振；且美國聯準會結束升息、歐洲央行可能於6月降息背景下，人民幣匯率壓力有望減輕。

本週重大經濟數據

06/03(一)中國5月財新製造業PMI
 06/05(三)中國5月財新服務業PMI
 06/07(五)中國5月進口及出口年增率

本週預估

預估區間**7.2000-7.3000**，本週關注中國5月財新製造業PMI，預估人民幣區間盤整。

歐元兌美元(EUR/USD)



上週回顧

上週三公佈德國 5 月 CPI 年增率為 2.40%，符合市場預期，但較上月的 2.20% 上升，為今年首次出現增長，主要來自於服務業價格上升影響，能源商品指數則較去年略為下降。另外 Gfk 消費者信心指數最新數據連續第四個月改善，為 2022 年 4 月以來最高值，顯示德國人對經濟前景明顯改善，收入預期溫和上升，儲蓄意願下降，購買意願略為增加。而上週五公佈歐元區 5 月 CPI 年增率為 2.60%，高於市場預估的 2.50%，為自 2023 年 12 月以來首次上升，核心 CPI 年增率也自前月的 2.70% 升至 2.90%，原先歐洲央行預測 2024 年第 2 季平均核心通膨率為 2.50%，但已公佈的 4 月為 2.70%，推測 6 月須在 2.00% 至 2.10% 之間，因此可能會上調通膨預期。歐元兌美元先受美國公債殖利率上升帶動美元指數轉強影響下跌，又因歐元區通膨增溫的隱憂而回升，整週下跌約 0.1%。

本週重大經濟數據

06/03(一)德國 5 月 HCOB 製造業 PMI 終值
06/04(二)德國 5 月失業率
06/05(三)歐元區 HCOB 綜合 PMI 終值
06/06(四)德國 4 月工業訂單月增率
06/06(四)歐元區 5 月 HCOB 建築業 PMI
06/06(四)歐洲央行利率會議
06/07(五)德國 4 月工業生產月增率

本週預估

預估區間 **1.0700-1.1050**，觀察本週歐洲央行利率會議，預測歐元將小幅走弱。

澳幣兌美元(AUD/USD)



上週回顧

上週澳洲統計局(ABS)公布的數據顯示，經季節性調整後澳洲4月零售銷售小幅增加，年增0.10%，低於市場預期的增加0.20%，零售數據未涵蓋的服務包括保險、教育、醫療和電力等各方面成本的上漲速度遠高於商品價格，顯示消費者在面臨高借貸成本和租金上漲的情況下保持謹慎，致家庭支出對本季度經濟增長的貢獻不大。

澳洲4月消費者CPI較去年同期上升3.60%，高於市場預期的3.40%及3月的3.50%，核心通膨CPI年增率從上月4.00%上升至4.10%；月增0.70%，主要因服裝和鞋類價格上漲了4.00%，醫療費用上漲了2.00%。另外，由於復活節和學校假期期間的國際旅遊需求旺盛，假日旅遊和住宿價格上漲了4.60%，上週澳幣兌美元上升約0.38%。

本週重大經濟數據

06/04(二)澳洲第一季企業庫存
 06/06(三)澳洲第一季實質GDP
 06/07(五)澳洲央行副總裁豪澤發表演講

本週預估

預估區間**0.6550-0.6800**，本週關注澳洲第一季GDP，預測澳幣區間整理。

美元兌日圓(USD/JPY)



上週回顧

上週日本央行審議委員安達誠司表示，如果日圓持續大幅下跌並對通膨產生重大影響，央行則可能會升息，日本央行在指引政策時會考慮經濟和物價的下行風險，也會考慮上行風險。上週公佈的數據顯示，由於電費等能源價格上漲，東京地區5月核心CPI加速上升，年增1.90%，高於上月的年增1.60%。日本在上週末舉行的G7財金領導人會議上遊說各國財長共同推動抑制日圓過度下跌，G7財長在公報中重申了他們的承諾，警惕匯率過度波動。上週美債收益率走高和利差交易升溫影響下，週間美元兌日圓升至四週高點，週五財務省發布的數據顯示，過去5週期間為支撐日圓匯價，日本當局共花費近9.8兆日圓干預匯市，上週美元兌日圓走升約0.2%，後續關注日本當局是否還會再次干預匯市行動。

本週重大經濟數據

06/03(一)日本5月製造業PMI
 06/04(二)日本4月加班工資
 06/06(四)日本4月家庭支出
 06/06(四)日本央行審議委員中村豐明發表演講

本週預估

預估區間 **154.50-159.50**，本週關注日本央行副總裁和央行審議委員談話，預測日圓短期區間震盪。

美元兌南非幣(USD/ZAR)



上週回顧

南非大選的初步結果顯示，「非洲人國民大會」將失去其執政了30年的議會多數席位，這將是南非結束種族隔離制度以來最戲劇性的政治轉變。據路透社報導，南非選舉委員會的數據顯示，在13.9%的選票中，排名前三位的政黨得票率分別為：非洲人國民大會42.6%；親商界的民主聯盟25.8%；左翼政黨經濟自由鬥士8.5%。如果最終選舉結果與目前估計相似，「非洲人國民大會」將不得不與一個或多個其它政黨共同執政，這可能在未來幾個月內導致前所未有的政治動盪。而「非洲人國民大會」的支持度之所以下滑，因民眾不滿高失業率與高犯罪率、停電和貪汙等問題。受南非政壇的不確定性影響，南非幣一度重貶至18.8500附近。

本週重大經濟數據

06/03(一)南非5月製造業PMI
 06/04(二)南非第一季GDP年增率
 06/05(三)南非5月標普全球採購經理人指數

本週預估

預估區間 **18.1000-19.1000**，本週關注南非大選結果，預期南非幣走勢震盪。

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。