

2024年05月14日

寰宇金融日報

投資人靜待通膨數據 道瓊終止連八漲，AI 接棒漲

市場重點

投資人靜待本週美國各種重要經濟指標(PPI、CPI、零售銷售)，投資人聚焦在AI 領域發生的訊息，包括Arm宣布將製造晶片，並在2025年投片，激勵股價上漲7.71%；OpenAI預告將推出面向所有用戶的新大語言模型GPT-4o；Google未能如市場預期發布AI 搜尋引擎，股價盤中一度跌逾3%；另迷因投資捲土重來，Gamestop上漲74.4%，道瓊指數終止連八紅，四大指數漲跌互見。

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。

2024年05月14日

寰宇金融日報

市場動態

Fed副主席支持先將限制性利率水準維持不變，紐約Fed消費者調查通膨預期多上揚

美國Fed副主席Jefferson表示第一季度通膨缺乏進展令人擔憂，將政策利率保持在限制性區域是適宜的，將繼續尋找更多證據表明通膨率將回到2%的目標水平，並為傳遞不同貨幣政策預期的官員辯護，認為觀點的多樣性有助於激發辯論並最終帶來更好的政策；Fed紐約分行公布4月消費者調查報告，1年期通膨預期由3.0%→3.3%(2023/11以來高)，3年期由2.9%→2.8%，5年期則由2.6%→2.8%，房價預期指數由連續持平7個月的3.0%→3.3%，創2022/7以來高，就業市場調查方面，自願和非自願離職的比率由21.6%→19.4%、15.7%→15.1%。

美國財長葉倫希望中國勿進行關稅報復，美國發布長期電網改革計畫

美國財長葉倫接受彭博採訪時並未證實拜登政府將對包括電動汽車、太陽能組件及電池在內的中國商品大範圍提高關稅，表示希望中國不會對華盛頓為保護其關鍵新興行業投資而採取的措施實施大規模報復，且關稅措施應都只針對美國的關切而非包羅萬象；美國聯邦能源管理委員會批准10年以來最大規模的第1920號命令，是該委員會首次面對對長期輸電規劃的需求的一份命令，官方將要求電網規劃者進行為期20年的評估以及允許在美國能源部設立的國家走廊(通常是連接多個州或地區的關鍵輸電線路，大範圍分配和傳輸電力)內鋪設高壓電線，分析指出確保電網能夠適應未來幾十年的能源需求和技術變革、支援更多的可再生能源進入電網。

BOJ縮減5-10年債購債規模，30年、40年債殖利率創2011年以來高

5/13 BOJ公布常規操作購債計畫，其中5-10月國債由上月的4755億→4250億日圓，為2023/12以來首次縮減購債，本次1-3年、10-25年分別維持3750億日圓、1500億日圓不變，消息宣布後，日圓一度走揚至155.52後回吐升幅，但30年債升穿2%大關，最高至2.0320%，創2011/8以來高，40年債殖利率最高2.392%，創2011/4以來高。

2024年05月14日

寰宇金融日報

市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	5221	-0.0	0.8	1.9	9.5
	道瓊工業	39432	-0.2	1.5	3.8	4.6
	歐洲Stoxx 600	521	0.0	2.5	3.1	8.7
	日本東證指數	2724	-0.2	-0.2	-1.3	15.1
新興市場	MSCI亞太不含日本	558	0.6	1.2	4.4	5.5
	MSCI東協	620	0.3	-0.6	0.1	-2.1
	滬深300	3665	-0.0	0.2	5.4	6.8
	MSCI中國	63	1.2	2.3	13.7	12.1
	印度NIFTY	22104	0.2	-1.5	-1.8	1.7
	巴西Bovespa	128155	0.4	-0.2	1.8	-4.5
	越南VNINDEX	1240	-0.4	-0.1	-2.9	9.8
	台灣加權	20858	0.7	1.6	0.6	16.3
產業市場	NASDAQ	16388	0.3	0.2	1.3	9.2
	費城半導體	4823	0.3	0.1	1.6	15.5
	生技NBI	4384	1.3	0.3	4.5	0.3
	REITs	714	0.4	2.2	1.8	-6.0
	KBW銀行	3665	-0.4	1.3	7.6	10.0
	S&P 500 能源	715	-0.2	0.3	-2.7	11.7
	MSCI礦業	393	0.0	1.1	1.3	1.9
	標普全球清潔能源	884	0.2	0.0	1.6	-11.6
貨幣市場	美元指數	105.2	-0.1	0.2	-0.8	3.8
	歐元/美元	1.1	0.2	0.2	1.4	-2.3
	美元/人民幣	7.2	0.1	0.3	-0.1	1.9
	澳幣/美元	0.7	0.1	-0.3	2.2	-3.0
	美元/日圓	156.2	0.3	1.5	2.0	10.8
	美元/南非幣	18.4	-0.4	-0.6	-2.6	0.0
	美元/新台幣	32.4	-0.0	0.2	0.4	5.6
商品市場	西德州原油	79.1	1.1	0.8	-7.0	9.7
	黃金	2336.3	-1.0	0.5	-0.3	13.3
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	4.49%	-1.0	-0.1	-3.5	60.7
	美國2Y公債	4.86%	-0.4	3.1	-3.5	61.1
	美國投等債	5.54%	-1.0	4.0	-5.0	48.0
	美國非投等債	7.93%	1.0	12.0	-13.0	34.0
	新興美元債	7.24%	0.0	-2.0	-6.0	20.0

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。