

投資市場日報

2022年6月17日

緊縮和經濟放緩預期影響市場信心，拖累歐美股市較明顯走低

國際股市指數	當日收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	29,927.07	-2.42%	-7.27%	-7.13%	-12.14%	-17.64%
標準普爾500指數	3,666.77	-3.25%	-8.74%	-8.51%	-15.86%	-23.07%
那斯達克指數	10,646.10	-4.08%	-9.43%	-8.72%	-20.77%	-31.95%
費城半導體指數	2,566.90	-6.23%	-12.62%	-12.09%	-23.15%	-34.95%
英國金融時報指數	7,044.98	-3.14%	-5.77%	-5.62%	-3.38%	-4.60%
德國DAX指數	13,038.49	-3.31%	-8.17%	-6.63%	-9.71%	-17.92%
法國CAC指數	5,886.24	-2.39%	-7.43%	-7.27%	-10.66%	-17.71%
義大利FTSE MIB指數	21,726.64	-3.32%	-8.62%	-9.60%	-10.53%	-20.55%
日本日經225指數	26,431.20	0.40%	-6.43%	-0.44%	2.60%	-8.20%
韓國KOSPI綜合指數	2,451.41	0.16%	-6.63%	-5.59%	-7.82%	-17.67%
台灣加權股價指數	15,838.61	-1.00%	-4.71%	-0.39%	-6.51%	-13.06%
上海綜合	3,285.38	-0.61%	1.43%	6.89%	3.62%	-9.74%
滬深300	4,250.06	-0.66%	1.78%	7.42%	2.26%	-13.97%
香港恆生指數	20,845.43	-2.17%	-4.68%	4.49%	3.77%	-10.91%
印度BSE 30指數	51,495.79	-1.99%	-6.91%	-2.79%	-9.36%	-11.60%
印尼雅加達綜合指數	7,050.33	0.62%	-1.84%	6.86%	0.83%	7.12%
馬來西亞吉隆坡指數	1,472.77	0.94%	-2.45%	-4.64%	-6.27%	-6.05%
新加坡海峽時報指數	3,097.43	-0.27%	-3.50%	-2.94%	-5.88%	-0.84%
越南VN指數	1,236.63	1.87%	-5.44%	5.52%	-15.26%	-17.46%
泰國SET指數	1,561.10	-2.04%	-4.89%	-1.47%	-6.40%	-5.82%

國際匯市	當日收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	103.83	-1.26%	0.59%	-0.35%	5.28%	8.19%
歐元	1.0550	1.48%	-0.71%	0.82%	-4.48%	-6.78%
英鎊	1.2352	2.16%	-0.95%	-0.59%	-6.29%	-8.32%
澳幣	0.7050	1.15%	-1.07%	0.56%	-3.75%	-2.84%
瑞士法郎	0.9668	-0.05%	2.27%	2.70%	-2.62%	-5.36%
日圓	134.23	0.40%	-0.53%	-3.62%	-11.83%	-14.27%
人民幣	6.72	0.05%	-0.49%	1.20%	-5.51%	-5.02%
離岸人民幣	6.72	-0.03%	-0.44%	1.18%	-5.39%	-5.19%
新台幣	29.735	0.03%	-0.71%	0.27%	-3.72%	-6.87%
印度盧比	78.07	0.08%	-0.31%	-0.23%	-2.14%	-4.47%
泰銖	34.98	0.35%	-1.45%	-0.38%	-4.35%	-4.64%
馬來西亞幣	4.40	0.43%	-0.11%	-0.06%	-4.58%	-5.08%
俄羅斯盧比	57.38	0.29%	1.34%	13.92%	80.62%	29.30%
土耳其里拉	17.30	0.03%	-1.26%	-8.52%	-15.30%	-27.04%
波蘭羅提	4.48	0.30%	-1.99%	-1.36%	-4.93%	-9.46%
巴西幣	5.05	0.00%	-1.19%	-1.92%	1.10%	12.61%
墨西哥披索	20.41	0.72%	-2.43%	-2.16%	1.51%	0.91%
南非幣	16.01	0.11%	-1.09%	-0.49%	-6.23%	-0.22%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 6 月 16 日

一、亞洲

週四(6/16)日經225和南韓KOSPI指數漲0.4%及0.16%，而台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1%、0.61%、0.66%、2.17%、1.99%。東南亞主要股市漲跌互見但溫和偏多，馬來西亞、越南、印尼等股市漲0.62%至1.87%，新加坡和泰國股市走低0.27%與2.04%。

美國聯準會宣布升息3碼，為1994年以來最大幅度，基本上符合市場預估，同時主席鮑威爾表示雖然7月也可能升息50或75個基點，但3碼的升息並非常態且未見到廣泛經濟放緩，積極抗通膨的決心激勵美股利空出盡強力反彈。此股正面效應延續至亞洲市場，大多地區股市開高後維持平盤以上波動。不過，部分市場漲勢動能無法有效維持，最終形成漲跌互見格局。

台灣央行也即將於盤後宣布會議結論，但在美股呈現升息利空出盡強力彈升，及台積電填息的帶動下，台股呈現不錯的開局。不過，盤中走勢逐漸震盪走低，動能消退之下，午盤後落入平盤以下，似乎投資者對台灣央行可能再次升息較謹慎保守看待，最終加權股價指數走跌160點，收在15,838點。運輸下挫4.8%帶來不小拖累，電子跌0.9%，傳產也皆走低。不過，央行或將再升息對金融相對有撐，中信金和玉山金強漲1%以上。

中國股市經過連兩天走升後，週三出現短線獲利了結賣壓。美股對美聯儲大幅加息呈現利空出盡漲勢，帶動上證和滬深300二指數早盤走高。不過，午盤後動能消退，最終兩指數皆收低。能源、煤炭、大金融、互聯網下挫2%以上，房地產也走低超過1%，而教育大漲10%，遊戲、光電、半導體、通信、碳中和、消費等漲幅超過1%，協助削減跌幅。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本5月出口(年)	15.8%	16.4%	12.5%
日本5月進口(年)	48.9%	43.6%	28.3%
台灣央行基準利率	1.5%	—	1.375%

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌2.47%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌3.31%、3.14%、2.39%、3.32%。

美股利空出盡的強勢反彈效應未能有效延續至週四歐洲市場，投資者對美聯儲大幅升息可能影響後續經濟發展具有一定擔憂。同時，瑞士央行也升息50基點，歐央行的升息緊縮亦會於7月接踵而至，相關的憂慮有增無減，令歐股明顯開低後持續偏弱震盪。後續英國央行宣布再度升息1碼，為去年以來第五度升息，並對經濟衰退風險提出警示，美股上午盤也回落走低，市場情緒以負面為主，最終主要指數皆回漲收跌。

歐洲主要類股以下行走勢為主，能源下挫4.09%，景氣循環消費、不動產、科技、原物料修正3.04%至3.88%，非景氣循環消費、健康照護、工業、公用事業、金融等跌2.04%至2.76%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國央行基準利率	1.25%	1.25%	1%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌2.42%(-741.46點)、3.25%(-123.22點)、4.08%(-453.06點)，避險需求促使美國10年公債殖利率由3.286%下滑至3.195%，美元指數走低1.26%，來到103.84。

由於市場已先消化預期，因此美聯儲宣布大幅升息3碼後，股市呈現利空出盡漲勢。不過，此股正面效應未能於週四延續，投資者對7月的持續積極升息具有擔憂，同時對未來經濟發展的影響也相當謹慎看待，擔心經濟走向明顯放緩的機率或將逐步提高，促使三大指數皆較大幅回跌，費城半導體指數也下挫6.23%。

標普500指數的11項類股皆走低，能源下挫5.58%最弱，科技和非必需消費修正4.11%和4.76%，工業、通訊服務、原物料等跌3.38%至3.65%，必需消費、健康照護、公用事業、不動產、金融等走低0.66%至2.57%。

道瓊工業指數成分股超過8成收於平盤之下，24檔個股跌幅達1%以上。其中，Salesforce、NIKE、Chevron、Caterpillar、美國運通等下挫超過5%，蘋果、微軟、英特爾等也下修2%以上。科技成長股明顯受挫，那斯達克前100大成分股僅2檔個股收漲，因此大盤指數較明顯收低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
5月營建許可件數	169.5萬	178.5萬	182.3萬
5月營建許可(月)	-7%	—	-3%
5月新屋開工間數	154,9萬	170.1萬	181萬
5月新屋開工戶(月)	-14.4%	—	-0.2%
一週初申請失業救濟金人數	22.9萬	21.5萬	23.2萬
6月費城聯儲製造業指數	-3.3	5.5	2.6

四、國際油價

紐約油價漲1.5%，走升至117.04美元；布蘭特油價漲0.5%，走升至119.1美元。經過連續二日較明顯下挫後，逢低買盤回流油市，同時先前國際能源總署(IEA)預估2023年全球油市或將出現供不應求情況，需求前景偏向樂觀，加上美國宣布對伊朗新的制裁措施，供給受限的預期進一步提高，因此支持週四兩大國際油價回升。

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。