

全球市場回顧與展望

2021/06/11

未來國際總體經濟與金融市場展望

歐洲

本週歐洲市場就大盤指數來看，英國上週 3 日至本週 10 日上漲 23.83 點(0.337%)；德國方面下跌 61.45 點(0.393%)；法國則是上漲 38.57 點(0.593%)。

本周 STOXX 600 指數上漲 0.836%。歐洲綜合指數於本週繼續走高，技術線型強勁。全球原物料價格持續上揚帶動能源相關類股持續上漲。通貨膨脹的議題在歐洲發酵機會較少，主因為歐洲股市主要成分股以傳產為主，使其受惠於景氣增溫較深。而美國通貨膨脹數據超出預期的同時，歐洲央行周四也公布了最新利率決議，並如預期的維持三大利率不變。歐洲央行依舊鴿聲嘹亮，歐洲央行行長拉加德在隨後的新聞發布會上表示，歐洲央行內部對購債速度存在一些分歧，但現在討論縮減購債還為時過早。寬鬆政策預期仍將維持一段時日。



圖片來源：Investing.com

貨幣市場方面，歐元相對美元上漲 0.371%。歐元表現持平，相對美元於高點附近持續盤旋。本週一，俄羅斯媒體表示，官方準備下令國營企業斬斷美元，將外匯移轉至歐元。俄羅斯財政部表示目標讓俄羅斯成為一個歐元化的國家，此舉有利於該國免於受到美國制裁的影響。



圖片來源：Investing.com

全球市場回顧與展望

2021/06/11

北美

本週美國市場就大盤指數來看，上週 3 日至本週 10 日 S&P500 上漲 46.33 點(1.105%)、道瓊工業指數指數下跌 110.80 點(-0.320%)、Nasdaq 指數上漲 405.82 點(2.981%)。

本周美國三大指數表現分歧，道瓊工業指數表現最差，而科技股不畏懼通膨隱憂，寫下近日新高，持續朝向史高邁進。美國勞工部於週四晚公布消費者物價指數顯示通膨高於預期，來到 5%，但主要上漲來自於大宗商品受惠於經濟刺激的需求，同時還有機票等商品的漲價，因此判斷物價的上揚可能僅為短期現象。過去廣為討論的十年期公債殖利率連日下跌，亦顯示市場漸漸淡化通膨隱憂，也因此對金融類股產生些許打擊。而就在同日，標普 500 指數創下歷史收盤新高，顯示美國體質優良的大型企業依舊獲得市場青睞，也許是美股正面表態的訊號。



圖片來源：Investing.com

美元指數(DXY)自上週 3 日至本週 10 日下跌 0.486%。美元指數本週隨十年期公債殖利率影響而下跌，技術線型上持續於低檔震盪。美國十年期公債殖利率已跌破短線支撐點位，需要更多利多消息支撐，否則美元恐隨之繼續下跌。



圖片來源：Investing.com

全球市場回顧與展望

2021/06/11

亞洲

本週亞洲市場就大盤指數來看，3日至10日中國上證指數上漲30.68點（0.857%）、日經指數下跌99.55點（-0.343%）、韓國指數下跌22.79點（-0.702%）、恆生指數下跌220.63點（-0.762%）、台灣加權指數下跌86.94點（-0.504%）。

亞洲市場本週大多以下跌作收，其中以中國股市表現最佳。中國共產黨建黨百年，與此同時，迎來的是股市的欣欣向榮。中國股市目前來到了今年以來高點位置，同時也是過去數月壓力點位的位置。可以說過去幾年，每次到了這個區間，便會因為自身總體經濟因素迎來一波巨大修正。但這次不一樣，中國經濟基本面受惠疫情後的復甦具備一定支撐，同時國際市場基本面亦同步增溫，而人民幣相對美元亦持續升值，顯示資金正湧入中國市場，後市可期。



圖片來源：Investing.com

貨幣市場方面，本周人民幣相對美元上漲0.128%。美國通膨疑慮雖依舊存在，但市場普遍認為是短期影響，使得美元近期表現相對新興市場貨幣弱勢許多。而最近因中國正打壓大宗商品及虛擬貨幣，預期部分資金將因此回流股市，人民幣需求提高，將帶動匯市近一步上漲。



圖片來源：Investing.com

全球市場回顧與展望

2021/06/11

大宗商品

原油期貨本週上漲 2.151%，來到 70.29 美元附近。原油期貨價格漸漸向 2018 年高點位置邁進。上周美國初申請失業金人數為 349.9 萬人次，低於市場預期的 365 萬人，為連續第 6 周呈降，加上其 5 月消費者物價指數(CPI)年升率達到 5%，顯示景氣仍穩健復甦，利多消息加持下為原油市場帶來強大支撐。



圖片來源：Inversting.com

大宗商品方面，大宗商品指數上漲 1.659%。如同原油一般，受惠於經濟數據釋出的正面消息，為大宗商品市場提供穩健的支撐力道，而儘管中國近期施加壓力打擊不斷上漲的大宗商品價格，但由於美國及歐洲等地需求提振，使這中國政策對市場影響力有限，價格仍呈現多頭格局。



圖片來源：Inversting.com

全球市場回顧與展望

2021/06/11

新興市場。

本週新興市場債指數上漲 0.633%。公債殖利率下跌使得債券價格終於有所突破。目前十年期公債殖利率跌破短期支撐點位，預期將帶給債券市場些許活水。而公司營業活動的重啟有助降低企業公司債風險，短期先看債券指數能否有效突破前方壓力點位。



圖片來源：Investing.com