



每日外汇报告 2014年10月9日

市场回顾

10月8日周三,一位曾应对过严重经济滞胀和物价下跌局面的日本央行前官员称,本币走软将令欧元区避免重蹈日本「失去的十年」的覆辙。「有人说欧元区经济形势糟糕,正在日本化,这种说法过头了,」在日本央行供职超过十年、于今年3月成为三菱东京日联银行分析师的天达泰章表示。「欧元区经济已经触底反弹。」随着欧洲央行将一项关键利率下调至负值,欧元兑美元汇率自5月8日触及1.3993美元这一两年半高点以来已回落多达11%。就在联储会退出量化宽松并准备加息之际,欧洲央行总裁德拉吉则表示希望将欧洲央行的资产负债表规模扩大至高达3万亿欧元(3.8万亿美元)。据接受彭博新闻社调查的经济学家预测,经过两年的萎缩后,欧元区经济今年将成长0.8%,明后两年的经济增速将进一步提高至1.3%和1.7%。「欧洲央行期望汇率低于1.30美元,」2004年至2006年供职于日本央行汇市干预团队的天达泰章10月2日在东京办公室接受采访时表示。「20国集团实际上为强势美元作了背书,所以德拉吉正在竭尽所能推动欧元走软。」

在金融市场的涨落之间,日圆最近屡屡突破关键点位,交易员被迫调整因为波动加剧而失去意义的汇市头寸,都使日圆成为市场关注的焦点。10月7日东京交易时段,市场的各种猜测导致日圆出现剧烈上下波动。当时日本央行政策会议在进行过程中暂停,因为央行行长黑田东彦需要应反对党议员福山哲郎的要求前往国会接受质询。日圆兑美元一直跌向110日圆这个六年低点,之后又扭转跌势并转为上扬。黑田东彦在国会表示,虽然日圆走软对出口、资本投资以及具有全球性业务的日本公司有益,但对非制造业及其它日本企业的盈利则会带来负面影响。他还说,「关于当前的弱势日圆,并没有带来问题,对日本经济整体而言也未造成拖累。」Faros Trading LLC驻康涅狄格州斯坦福德的董事总经理Brad Bechtel在接受电话采访时说,如果你在日圆兑美元跌向110的过程中全仓押注日圆走低,鉴于日本官员的各种言论,减去一半的仓位应当是明智的做法。他说,当所有人都在谈论日圆跌势过快过大的时候,为什么还要以全部仓位承受风险呢?

日本首相安倍晋三的一位顾问表示,日本与美国货币政策分道扬镳,可能让已经接近六年低点的日圆兑美元跌到120。「在日本央行延续货币宽松而联储会逐渐结束货币刺激的背景下,日圆下跌是理所当然,」66岁的自民党议员山本幸三昨天在东京接受访问时说。他说,如果日圆兑美元跌至110-120日圆「也不会令人感到奇怪。」日本央行行长黑田东彦曾表示,由于不同国家的货币政策相异,最近汇市的波动「并无异常」,但包括安倍在内的国会议员都注意到弱势日圆正在伤害日本的小企业和家户。日本央行昨天维持其前所未有的刺激措施,美国联邦储备理事会则在缩减其量化宽松计划的规模。SMBC日兴证券公司首席经济师Junichi Makino表示,「只要联储会紧缩其货币政策,日圆就会续贬。」他说,日圆兑美元会在2016年底跌到120。

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的,本公司对其准确性及完整性不作任何保证,故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下,本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写,采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份,是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途,并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请,亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用,并非作为专业意见。投资者以本报告内之建议作出任何投资决定前,或若对本报告之内容有任何疑问,应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响,除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示,例如“止蚀”或“限价”交易指示,亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额,投资者的未平仓合约可能会被了结。投资者将要为帐户所出现的任何逆差负责。因此,投资者必需仔细考虑,鉴于自己的财务状况及投资目标,这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告,若未经授权及同意,禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。



每日外汇报告 2014年10月9日

在本月第三天对外汇市场的干预中，俄罗斯央行抛售了4.20亿美元外汇，以放慢卢布在全球首屈一指的贬值步伐。根据10月8日周三在其网站发布的最新数据，俄罗斯央行10月6日拿出这笔资金以支持卢布汇率。俄罗斯央行10月7日周二还宣布将卢布交易区间上限调高了0.05卢布。UralSib Capital认为，俄罗斯央行到年底可能需要付出300亿美元，才能放慢卢布贬值的步伐。随着美国和欧盟实施经济制裁，投资者撤走资金，俄罗斯总统普丁正承受着打乱东欧冷战后秩序的后果。卢布兑美元上季度贬值14%。

美国银行预测日本央行将在2015年初增加刺激规模，因有迹象显示央行政策委员会对于实现消费物价目标正在失去信心。知情人士透露，多数政策委员倾向于放弃有关实现2%通膨目标的两年时间期限，因担忧投资者会将2015年4月份视为具有约束力的最后期限。如果扣除4月份消费税上调的影响，8月份不包括新鲜食品的消费价格涨幅放缓至1.1%。日本的「损益平衡」通膨率---衡量债券市场通膨预期的指标---暗示未来十年的通膨率为1.13%，低于6月份的1.39%。「通膨加速程度可能较日本央行的预期要弱，」美国银行首席经济学家吉川雅幸接受专访时表示，「他们的预期太过乐观了。」

知情人士表示，美国检方正竭力推进年底前就汇率操控对一家银行提起指控的事宜，并可能在2015年展开针对个人的法律行动。一位人士表示，美国司法部可能争取让几家公司认罪，其中至少包括一家美国公司。知情人士以调查细节尚未公布为由要求匿名。尽管联邦检方今年迫使外资银行对不当行为认罪，但是他们尚未赢得一家美资银行的认罪。如果他们试图获得这样的结果，那么就需要为遭遇强烈的抵抗做好准备。几乎没有几个华尔街高管因大萧条以来最严重的金融危机而受到指控，美国大众对此感到不满。司法部官员已经誓言要让更多的机构和个人为犯罪行为承担责任。今年年内启动外汇操控指控将有助于司法部与监管机构保持步伐一致。知情人士曾表示，英国金融市场行为监管局、联储会和货币监理署已经在和几家银行展开和解谈判，目标是在下个月达成部分协议。

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的，本公司对其准确性及完整性不作任何保证，故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下，本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写，采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份，是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途，并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请，亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用，并非作为专业意见。投资者以本报告期内之建议作出任何投资决定前，或若对本报告之内容有任何疑问，应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响，除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示，例如“止蚀”或“限价”交易指示，亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额，投资者的未平仓合约可能会了结。投资者将要为帐户所出现的任何逆差负责。因此，投资者必需仔细考虑，鉴于自己的财务状况及投资目标，这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。

每日外汇报告 2014年10月9日

技术分析 - 欧元/日元

欧元/日元由2014年9月141.23见顶后一直往下行，这一次跌浪由高位跌幅接近有3.5%，形势一浪低于一浪但最近整固待上形势，现在已经跌破10天20天50天线，料在135.80有重大支持，技术指标方面，14天RSI近期在47的位置，建议在137.60小注买入，目标139.50。



资料来源: 彭博资讯

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的，本公司对其准确性及完整性不作任何保证，故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下，本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写，采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份，是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途，并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请，亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用，并非作为专业意见。投资者以本报内之建议作出任何投资决定前，或若对本报告之内容有任何疑问，应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响，除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示，例如“止蚀”或“限价”交易指示，亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额，投资者的未平仓合约可能会被了结。投资者将为帐户所出现的任何逆差负责。因此，投资者必需仔细考虑，鉴于自己的财务状况及投资目标，这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。



每日外汇报告 2014年10月9日

投资建议

货币对	策略	入市价	止蚀价	目标价
EUR/JPY	买入	137.60	137.10	139.50

昨日汇价

货币对	开市	最高	最低	收市
AUD/USD	0.8812	0.8851	0.8735	0.8840
EUR/USD	1.2668	1.2748	1.2623	1.2733
GBP/USD	1.6094	1.6181	1.6032	1.6167
NZD/USD	0.7832	0.7914	0.7784	0.7905
USD/CAD	1.1171	1.1210	1.1094	1.1105
USD/CHF	0.9567	0.9600	0.9511	0.9518
USD/JPY	108.03	108.73	107.76	108.08

即日支持及阻力

货币对	支持位 2	支持位 1	阻力位 1	阻力位 2
AUD/USD	0.8693	0.8766	0.8882	0.8925
EUR/USD	1.2576	1.2655	1.2780	1.2826
GBP/USD	1.5978	1.6072	1.6221	1.6276
NZD/USD	0.7738	0.7821	0.7951	0.7998
USD/CAD	1.1020	1.1063	1.1179	1.1252
USD/CHF	0.9454	0.9486	0.9575	0.9632
USD/JPY	107.22	107.65	108.62	109.16

经济数据公布

香港时间	国家	经济数据	时期	实际	前值
2014-10-08 03:00	US	美国8月消费者信贷	8月	135.2 億元	206.06 億元
2014-10-08 13:45	SW	瑞士9月失业率(季调后)	9月	3.2%	3.2%
2014-10-08 20:15	CA	加拿大9月新屋开工	9月	19.73 萬	19.2 萬

资料来源: 彭博资讯

JN 日本 AU 澳洲 NZ 纽西兰 CH 中国 GE 德国 UK 英国 EC 欧元区 CA 加拿大 US 美国 SW 瑞士 A 初值 S、P 修订 F 终值

撰稿: 余大维, 交易员, 元大宝来证券(香港)有限公司

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的, 本公司对其准确性及完整性不作任何保证, 故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下, 本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写, 采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份, 是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途, 并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请, 亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用, 并非作为专业意见。投资者以本报告内之建议作出任何投资决定前, 或若对本报告之内容有任何疑问, 应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响, 除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示, 例如“止蚀”或“限价”交易指示, 亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额, 投资者的未平仓合约可能会被了结。投资者将要为帐户所出现的任何逆差负责。因此, 投资者必需仔细考虑, 鉴于自己的财务状况及投资目标, 这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告, 若未经授权及同意, 禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。