

工行金融市场：外汇汇率市场上周概览

(2013 年 4 月 15 日-19 日)

◆ 外汇汇率市场上周概览——主要货币（2013 年 4 月 15 日-19 日）

- 美元指数上周上涨 0.49%，收报 82.71，最高上探 82.78，最低下探 81.72。受上周黄金大跌的影响，大宗商品被拖累下跌，美元指数于上周五(2013 年 4 月 19 日)收涨。市场预期本周公布的美国一季度 GDP 报告有望显示经济好转，有助于美元继续走强。美联储持续强调私人消费领域的反弹以及房地产市场的复苏，对宽松预期形成打压，美元有望在 5 月 1 日的美联储利率决议之前持续走强。阻力位 83，支撑位 82.5。
- 欧元兑美元上周下跌 0.47%，收报 1.31，最高上探 1.32，最低下探 1.3。塞浦路斯银行在关闭两周后重开，为防止出现挤兑，政府实施了严格的资本控制。因担心塞浦路斯储户蒙受损失可能会让其他欧元区债券投资人感到不安，同时也受到意大利政情冲击，欧元兑美元在四个月低点附近徘徊，欧元似乎已经暂时寻获底部。短期走势比较震荡，暗示后市有进一步回落风险。阻力位 1.32，支撑位 1.3。
- 美元兑日元上周上涨 1.17%，收报 99.52，最高上探 99.69，最低下探 95.80。日本央行实施的旨在刺激经济的超宽松措施

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

令日元在六个月内大幅下挫，下跌幅度超过 25%。虽然日元下跌有利于日本的出口企业，但是市场担忧，此举会引发周边亚洲国家的报复行动，引发竞争性贬值。汇价短期在 3 月高点获得支持，随后持续反弹，进一步走高测试 100 整数关口，短期密切关注能否上破，若破则有望打开上行空间。阻力位 100.5，支撑位 98.5。

- 澳元兑美元上周下跌 2.2%，收报 1.03，最高上探 1.05，最低下探 1.03。受黄金暴跌的影响，商品货币普跌，上周澳元收大阴线，跌幅近 260 点，一改前期的强劲势头，目前 1.0300 整数关口对汇价形成比较强的压力，短期仍有下行可能。阻力位 1.0380，支撑位 1.0240。

表 1：国际外汇市场主要货币汇率变动

主要货币汇率变动	最新价	5 日变动%	1 个月变动%	6 个月变动%
ICE 美元指数	82.75	0.41	0.46	3.89
欧元/美元	1.3063	-0.11	0.57	-0.06
美元/日元	99.81	2.12	5.66	25.01
美元/加元	1.0257	0.39	0.24	3.27
美元/瑞郎	0.9331	0.46	-0.82	0.77
澳元/美元	1.0285	-1.20	-1.52	-0.38
英镑/美元	1.5215	-0.81	-0.10	-5.16

数据来源：彭博

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

◆ 外汇利率市场上周概览——隐含波动率（2013 年 4 月 15 日-19 日）

- EUR/USD 汇率期权隐含波动率上周窄幅波动，3 月期 EUR/USD 汇率期权隐含波动率上周五（2013 年 4 月 19 日）收盘时为 8.4450%，较前周收盘时的 8.1150% 小幅上升 4.07%；由于 20 国集团并未反对日本旨在为抗击通胀而采取的大规模量化宽松政策，因此导致日元贬值，推动上周 USD/JPY 汇率期权隐含波动率走高，3 月期 USD/JPY 汇率期权隐含波动率上周五（2013 年 4 月 19 日）收盘时为 13.2375%，较前周收盘时的 12.9200% 上涨 2.46%。