

工行金融市场： 外汇汇率市场上周概览

(2013 年 6 月 10 日-6 月 14 日)

◆ 外汇汇率市场上周概览 (2013 年 6 月 10 日-6 月 14 日)

- 美元指数上周下跌 1.31%，收报 80.62，最高上探 82.09，最低下探 80.50。美元指数上周连续第四周下滑，逾跌 1 个大点，收报 80.64，跌幅 1.30%。尽管上周美国经济数据表现相对良好，且国际评级机构标普上调美国评级展望，但美元在 FOMC 议息会议前仍然承压，周线跌破 81.40 关键支撑。美联储预期将于本周公布利率前景以及经济前景预测，在利率决议前美元有望走稳。同时如果美联储表露出更强烈的削减 QE 规模的意愿，或能带动美元重回年初以来的升势。在目前私人企业消费逐渐复苏的前提下，或许会有更多的美联储官员对经济更为乐观，而且伴随通胀前景以及经济前景的提升，美联储有可能在今年下半年结束宽松周期。美国货币前景有望转变的预期将为美元提供支撑。而且随着市场对于缩减 QE 规模的预期升温，美元指数或将重启升势。阻力位 81.2，支撑位 80.0。
- 欧元兑美元上周上涨 0.98%，收报 1.3347，最高上探 1.3390，最低下探 1.3178。欧元/美元上周五小幅回落结束了四连涨势头，但目前仍维持在 1.3300 上方位置。欧元区就业数据惨淡

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。

一度打压汇价下行，但美国数据总体偏差和 IMF 言论打压美元，汇价得以收回大部分跌幅。希腊融资隐患再现端倪，该国私有化进程不顺。不过，市场似乎对此不削一顾，在德国法院就 OMT 进行听证会后形同鸡肋，在强大且良好的信心前景面前，欧元穿升 1.33 关口，一度曾逼近 1.3400 关口下方。市场预计欧元/美元将会在 1.3434 附近遇到强势阻力，上行动能将会逐渐消失。本周需重点关注美联储 6 月利率决议，欧元区财长会议，及欧洲央行执委默施的讲话。阻力位 1.340，支撑位 1.325。

- 美元兑日元上周下跌 3.33%，收报 94.31，最高上探 99.28，最低下探 93.79。上周日元是最大的赢家，全周美元兑日元跌幅达到 3.44%，表现为 2009 年 7 月以来最差。投资人因不确定日本央行是否将维持宽松政策，所以出脱日元空头，而且对日本央行刺激政策承诺的疑虑也导致一些投资人退出日元套利交易。这种交易是利用低收益的日元来为美股等较高收益资产注资。近几周，美元兑日元同日股日经 225 指数的走势是亦步亦趋，日经 225 指数连跌四周，股市下挫也迫使投资人缩减美元对冲。由于美元兑日元下跌主要受止损盘影响，和基本面因素没有太大关联。因此尽管美元兑日元大幅回落，但仍看好后市，预计在 2013 年年底之前美元兑其他货币将上涨。阻力位 99.5，支撑位 92.5。

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。

- 澳元兑美元上周上涨 0.77%，收报 0.9570，最高上探 0.9666，最低下探 0.9326。上周澳元 / 美元在触及一年低点后呈反弹态势，但后市依然面临较大下行压力，因中国经济增速放缓，市场对澳联储进一步放宽政策的预期一直居高不下，在近期美元大幅走弱的情况下，澳元走势相较于欧系货币仍显疲弱。上周澳大利亚就业数据表现靓丽，同时美元持续弱势，澳元 / 美元上周四 (6 月 13 日) 飙升近百点，上周五 (6 月 14 日) 纽市尾盘小幅收跌于 0.9567 关口附近。本周澳洲联储又将举行利率决议，澳洲决策者此前有意打压澳元汇率。若再度降息，将打压澳元陷入 0.8 时代。反之，澳元跌势有限，且有望延续超跌反弹行情。阻力位 0.9800, 支撑位 0.9325。

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	80.67	-1.25	-3.51	1.40
欧元/美元	1.3347	0.98	2.98	1.40
美元/日元	94.31	-3.33	-7.19	12.92
美元/加元	1.0170	-0.26	0.42	3.20
美元/瑞郎	0.9211	-1.59	-3.77	0.36
澳元/美元	0.9570	0.77	-3.56	-9.43
英镑/美元	1.5707	0.96	2.81	-2.89

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。