

冠力日参：英相表示英国银行业没有系统性风险

报告日期：2023/3/14

市场简报

美国当局承诺支持陷入危机的银行，此举有助缓解上周末两间银行接连倒闭后投资人对美国金融业的担忧，亚洲股市周一走势分歧。恒生指数上涨 1.95%，上证指数上涨 1.2%，日经 225 下跌 1.11%。

欧洲股市周一大幅收低，因为硅谷银行倒闭的影响使得该行业经历了一年多来最糟糕的一天。英国 FTSE100 下跌 2.58%，德国 DAX 下跌 3.04%，法国 CAC40 下跌 2.90%。

美国硅谷银行倒闭引发市场关注，投资者预期联储局将放慢加息步伐，美国股市周一反复波动，终场收低。标普 500 下跌 0.15%，道琼斯指数下跌 0.28%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 2.43%，黄金上涨 2.43%，比特币上涨 20.56%。

最新快讯

- 交易员料美联储加息接近尾声，2 年期美债收益率创 1980 年代初沃克尔时代以来最大跌幅，日内一度下挫 65 基点。
- 互换合约显示市场预期美联储政策利率 5 月见顶，之后到年底将累计降息 75 个基点。
- 野村预测美联储在 3 月份会议上降息并停止量化紧缩，Pimco 首席投资官预计本月可能暂停加息。
- 纽约联储：2 月份的一年期通胀预期降至 2021 年 5 月以来最低水平。
- KBW 银行股指数创三年来最大跌幅，地区性银行 First Republic 创纪录暴跌 62%，公司关于流动性的安抚声明压不住股民逃跑欲望。
- 美股交易员急寻避风港，VIX 指数自 10 月以来首次升破 30。摩根士丹利策略师建议，抓紧一切反弹机会卖掉美股。
- 房利美因市况不稳推迟发行风险较高的抵押贷款债券。
- 硅谷银行金融集团正在探索投资银行部门、风险资本和私募信贷基金平台的战略替代方案。



冠力资产管理有限公司，为香港证监会持牌注册法团，中央编码 BEL573，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。

香港办公室：香港湾仔湾仔道 83 号 16 层

关注冠力金融微信公众号：



 Zihan Shang

 (852) 2768 3832

 zihan.shang@grandlyifg.com

 Mingpong Tse

 (852) 2768 3831

 bonn.tse@grandlyifg.com

- 硅谷银行金融集团正在探索投资银行部门、风险资本和私募信贷基金平台的战略替代方案。
- 德国监管部门冻结硅谷银行在当地的分支机构。
- 《南华早报》：据悉浦发银行可能收购硅谷银行中国合资企业 50% 的股权。
- 知情官员透露，欧洲央行本周料兑现升息 50 基点的承诺，但鸽派的反对声音会变得更为强烈。
- 交易员预计欧洲央行本周加息 50 个基点的可能性不到 50%。
- 加拿大 2 年期国债收益率创 1990 年代以来最大两日跌幅，投资者押注该国央行将在未来几个月内降息。
- 欧元区财长们一致同意需要采取审慎的财政政策，确保债务在中期内可持续。欧元集团主席表示，硅谷银行倒闭对欧元区影响有限。
- 英国首相苏纳克：英国银行业没有系统性风险，流动性强劲。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标				2023年3月13日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	31819.1	-0.28%	彭博商品指数	105.1314	0.55%		
标普500	3855.8	-0.15%	布伦特原油	80.77	-2.43%		
欧洲斯托克50	4096.5	-3.14%	黄金	1913.7	2.43%		
英国FTSE100	7548.63	-2.58%	比特币	24234.19	20.56%		
德国DAX	14959.47	-3.04%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	7011.5	-2.90%	美元指数	103.595	-0.94%		
日经225	27833.0	-1.11%	欧元美元	1.0731	0.83%		
恒生指数	19696.0	1.95%	美元人民币	6.8483	-1.00%		
上证指数	3268.7	1.20%	港币人民币	0.87321	-0.93%		
深证成指	11505.02	0.55%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	13079.9	0.88%	3m SHIBOR	2.498	0.1bp		
MSCI世界指数	2643.6	-0.52%	3m LIBOR	5.13814	0bp		
VIX	26.5	1.7	美国10年利率	3.5732	-12.55bp		

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间 (北京)	国家/地区	数据/事件
15:00	英国	BSI大型制造业信心指数 (第一季) (初值为-3.6)
15:00	英国	失业率 2月
20:30	美国	消费者物价指数 2月 (年率)
20:30	加拿大	制造业销售 1月 (月率)

来源：冠力资产

周一重要说明：本报告中提供的资讯和意见，由冠力资产管理有限公司向现在及潜在客户提供，并且以合理谨慎的原则编制，所用资料、资讯或资源均于出版时为真实和可靠的。报告中意见仅为在发表之日的即时意见。本报告所载的信息和意见如有变更，恕不另行通知。冠力资产管理有限公司没有义务更新这份研究报告。冠力资产管理有限公司对本报告或任何其内容的准确性或完整性或其他方面，无论明示或暗示，无作出任何陈述或保证。冠力资产管理有限公司，冠力金融服务有限公司，冠力国际金融集团有限公司，及其或其各自的董事，管理人员，合伙人，代表或雇员并不承担由于使用本报告的责任投资者应该审慎考虑本研究报告中详述的金融工具是否适合投资者的财务状况、投资目标和经验、风险承受能力和其他有关情况。本材料中任何内容不得(i)抄袭、复印或复制于任何形式、任何方式；或(ii)未经冠力资产管理有限公司书面同意转载与再发布。

披露：此研究报告由「冠力资产管理有限公司」的持牌人撰写，「冠力资产管理有限公司」为香港证监会持牌注册法团，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。本报告不构成任何签订协议的邀请或要约，所载全部资料仅供参考。本报告所表达的意见反映了「冠力资产管理有限公司」的意见。根据证券及期货事务监察委员会持牌或注册人士的操守守则，持牌人（及其关联人）确认未在下列情形下处置或交易本报告中所述金融产品 i) 与本研究报告相悖；ii) 自本报告之日三十日前或未来三交易日内。此外，所有持牌人（及其关联人）涉及本报告所述金融产品的情形已于表格 1 中披露。如所述金融产品为证券，持牌人（及其关联人）不存在与证券关联公司的雇佣关系。持牌人（及其关联人）不会因本报告所表达的具体建议或意见直接或间接的获取报酬。