



报章：彭博

华尔街为美大选通宵工作，以防骚乱和交易仓位巨变

“足以大幅影响政策走向的美国大选胜负难料，华尔街严阵以待。交易柜台将通宵值班，也安排香港和新加坡团队帮忙。”

足以大幅影响政策走向的美国大选胜负难料，华尔街严阵以待。交易柜台将通宵值班，也安排香港和新加坡团队帮忙。做多美元、做空债券的“特朗普交易”可能会加仓，或者快速平仓。

一些机构针对此次大选采取的措施前所未见。一家总部位于伦敦的对冲基金专门为此刻准备了“举世震惊”的电脑模型。一些银行正为社会骚乱的风险做好准备，无论这种风险多么遥不可及，万一成真，将震动美国、世界和全球金融市场。

总部位于新加坡的Blue Edge Advisors投资组合经理Calvin Yeoh表示，11月5日将是一场在雷区中举行的蒙眼泥浆摔跤。这场选举如此势均力敌，非常难以拟定交易策略。

摩根大通计划增加欧洲和亚洲的人员配置，以应对隔夜的交易和波动。高盛预计将有数百名销售和交易团队在纽约工作至深夜，更多人准备在家上线。整个行业的美国员工都在为通宵工作做好准备。

哈里斯和特朗普在最后冲刺向选民拉票之际，美国社会两极分化，选情又如此胶着，金融业正在沙盘推演可能的冲击。目前，市场认为特朗普将获胜。股市上涨，美元和加密货币也上涨。债券收益率攀升。如果哈里斯最终获胜，特朗普交易可能会迅速逆转，从而在一夜之间造成市场大幅波动。

资料来源: <https://www.bloomberg.com/news/features/2024-11-03/how-traders-are-preparing-to-watch-2024-election-night-results>

免责声明: 本文件所载之内容仅作为一般参考。本文件并非及不应被视为投资或买卖证券或任何金融产品的要约或邀请。投资涉及风险。投资产品价格可上升或下跌，投资涉及盈利或极大亏损的风险。过去业绩并不保证将来表现。阁下应仔细考虑本身的经济状况、投资经验及目标，以及承担亏损的能力或咨询阁下的独立理财顾问再进行有关投资。在编制本文件时使用了一些相信其来源可靠的资料，但寶鉅證券金融集團、其旗下公司及其联营公司(「本集團」)并不担保此等资料之准确性、完整性或正确性。本集團亦有权更新或更改任何资料而不另行通知。本集團及与之关联的任何公司或个人均不会承担因使用本文件或因依赖其内容而产生的任何法律责任。本文件的版权属本集團所有，未经本集團同意，任何人不得因任何用途擅自复印或发布全部或部份内容。本集团及其董事及雇员可能就本报告所涉及的任何证券持仓及进行交易，亦可能与客户持相反的位置，惟本集團必会将客户利益置于本集團之上。



报章：彭博

澳大利亚央行预计维持利率不变，以应对粘性通胀和全球风险

“澳大利亚央行预计将利率维持在13年高位，标志着一年来政策不变。央行在努力应对通胀下降缓慢及因美国大选带来的全球风险上升。”

澳大利亚央行预计将把利率维持在13年高位，这标志着央行一年来保持政策不变。澳大利亚央行在努力应对通胀下降速度缓慢以及美国大选势均力敌导致的全球风险上升。

经济学家预计澳大利亚央行周二将把现金利率维持在4.35%不变，至少维持到明年2月，其声明料将保持谨慎鹰派立场。鉴于随之而来的最新经济预测势将显示核心消费者价格居高不下，这可能凸显出限制性政策的必要性。

会议间歇期间出现了趋势盘整：强劲的劳动力市场、仍处于高位的通胀及全球形势恶化。地缘政治压力一直突出，朝鲜军队加入俄罗斯对乌克兰的战争，以色列和伊朗相互进行导弹袭击。市场已在消化特朗普重返总统宝座的预期，这一结果可能导致贸易动荡加剧。

“在全球范围内不确定性较往常更多，再加上国内数据影响，澳大利亚央行需要保持谨慎和耐心，”加拿大皇家银行首席经济学家Su-Lin Ong称。“首要的不确定因素将是美国大选，包括总统职位和国会组成。”

金融市场为美国大选带来的市场波动做准备。交易员正在权衡有争议的结果或与中国重新爆发贸易战的影响。另外，中国政府上个月大力推出措施来提振近期低迷的经济增长。

经济学家们表示，他们会对澳大利亚央行评论中任何有关中国经济的讨论感兴趣。中国购买了澳大利亚近三分之一的出口产品，对该国的经济表现具有巨大的影响力。

澳大利亚国库部长Jim Chalmers上个月称赞中国新的刺激措施受到澳大利亚乃至全世界的欢迎。Chalmers指出，中国需求疲软是拖累澳大利亚经济的因素之一。

尽管经济增长乏力，但澳大利亚央行并不准备降息，行长Michele Bullock重申通胀需要“持续”位于其2-3%的目标范围内。因此，交易员对降息的预期从明年2月推迟至5月。

资料来源: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-11-03/rba-set-to-hold-key-rate-to-counter-sticky-prices-global-risks>

免责声明: 本文件所载之内容仅作为一般参考。本文件并非及不应被视为投资或买卖证券或任何金融产品的要约或邀请。投资涉及风险。投资产品价格可上升或下跌，投资涉及盈利或极大亏损的风险。过去业绩并不保证将来表现。阁下应仔细考虑本身的经济状况、投资经验及目标，以及承担亏损的能力或咨询阁下的独立理财顾问再进行有关投资。在编制本文件时使用了一些相信其来源可靠的资料，但寶鉅證券金融集團、其旗下公司及其联营公司(「本集團」)并不担保此等资料之准确性、完整性或正确性。本集團亦有权更新或更改任何资料而不另行通知。本集團及与之关联的任何公司或个人均不会承担因使用本文件或因依赖其内容而产生的任何法律责任。本文件的版权属本集團所有，未经本集團同意，任何人不得因任何用途擅自复印或发布全部或部份内容。本集团及其董事及雇员可能就本报告所涉及的任何证券持仓及进行交易，亦可能与客户持相反的位置，惟本集團必会将客户利益置于本集團之上。



报章：彭博

日本央行在维持利率不变后，仍存在进一步加息的可能性

日本央行维持基准利率不变，同时坚称有望实现通胀目标，表明该央行未来几个月可能再次升息。

日本央行维持基准利率不变，同时坚称有望实现通胀目标，表明该央行未来几个月可能再次升息。

行长植田和男在决策后的记者会上强化了这个观点。他表示，如果物价、经济与央行的预测保持一致，他不会因日本当前政局而不升息。

“我们的基本立场是，如果我们的经济和价格展望得以实现，我们将会通过加息来应对，”植田和男表示。他还补充说，考虑到美国经济带来的风险已大幅减弱，日本央行在调整政策前不再需要“考虑时间”。

在他发表上述言论后，日元上涨，投资者似乎将他的言论解读为未来仍将升息。大和证券首席经济学家Toru Suehiro说，日本央行表明它将继续推进正常化。尽管日本政局的不确定性也在上升，但他认为不会阻止日本央行加息。

植田和央行成员周四稍早将基准利率维持在0.25%左右，正如绝大多数经济学家的预期。日本经济仍然存在一系列不确定性，包括美国总统大选结果以及8月份市场重挫的余悸犹存，给日本央行提供了按兵不动的充分理由。

Resona Holdings高级策略师Keiichi Iguchi说，他预计12月将会升息，因为工资上涨进展顺利，而且企业正在稳步将较高成本转嫁到价格，特别是中小企业。

央行在季报中表示，需要关注海外经济尤其是美国经济的走势。下周美国总统大选即将到来，投资人对市场潜在波动保持警惕。

行长植田和男说，日本央行一直在关注美国和海外经济的下行风险，但这种不确定性正在逐渐消散。当然，他不排除新的风险可能会随着新任美国总统的政策而出现。

尽管调整了一些预测并降低了对当前财政年度上行风险的评估，日本央行仍维持其将进一步加息的逻辑。这使得投资者、企业和经济学家们都在猜测下一步行动是否会在12月或1月。

免责声明：本文件所载之内容仅作为一般参考。本文件并非及不应被视为投资或买卖证券或任何金融产品的要约或邀请。投资涉及风险。投资产品价格可上升或下跌，投资涉及盈利或极大亏损的风险。过去业绩并不保证将来表现。阁下应仔细考虑本身的经济状况、投资经验及目标，以及承担亏损的能力或咨询阁下的独立理财顾问再进行有关投资。在编制本文件时使用了一些相信其来源可靠的资料，但寶鉅證券金融集團、其旗下公司及其联营公司（「本集團」）并不担保此等资料之准确性、完整性或正确性。本集團亦有权更新或更改任何资料而不另行通知。本集團及与之关联的任何公司或个人均不会承担因使用本文件或因依赖其内容而产生的任何法律责任。本文件的版权属本集團所有，未经本集團同意，任何人不得因任何用途擅自复印或发布全部或部份内容。本集团及其董事及雇员可能就本报告所涉及的任何证券持仓及进行交易，亦可能与客户持相反的位置，惟本集團必会将客户利益置于本集團之上。



报章：彭博

日本央行会议前接受彭博调查的经济学家较偏好在12月，而非1月，隔夜互换显示，市场参与者仍然认为，1月份的可能性较大。市场目前认为，1月份采取行动的概率为69%，相比周三的63%有所上升。

资料来源: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-10-31/boj-holds-rates-as-japan-s-unstable-politics-raises-uncertainty>

免责声明: 本文件所载之内容仅作为一般参考。本文件并非及不应被视为投资或买卖证券或任何金融产品的要约或邀请。投资涉及风险。投资产品价格可上升或下跌，投资涉及盈利或极大亏损的风险。过去业绩并不保证将来表现。阁下应仔细考虑本身的经济状况、投资经验及目标，以及承担亏损的能力或咨询阁下的独立理财顾问再进行有关投资。在编制本文件时使用了一些相信其来源可靠的资料，但寶鉅證券金融集團、其旗下公司及其联营公司(「本集團」)并不担保此等资料之准确性、完整性或正确性。本集團亦有权更新或更改任何资料而不另行通知。本集團及与之关联的任何公司或个人均不会承担因使用本文件或因依赖其内容而产生的任何法律责任。本文件的版权属本集團所有，未经本集團同意，任何人不得因任何用途擅自复印或发布全部或部份内容。本集团及其董事及雇员可能就本报告所涉及的任何证券持仓及进行交易，亦可能与客户持相反的位置，惟本集團必会将客户利益置于本集團之上。