

10 月 14 日-20 日重磅事件及数据前瞻

2019-10-12 20:33:57 汇通网版权所有

汇通网讯——10 月 14 日-20 日当周，重点留意美联储多位官员讲话，尽管多数美联储官员都支持 9 月降息的必要性，但内部的政策前景分歧加重。此外，美联储还将公布经济褐皮书。而重中之重则是 10 月 17-18 日举行的欧盟峰会。英国首相约翰逊将与欧盟领导人协商新脱欧协议。10 月 10 日，英国和欧盟朝着达成脱欧协议更近一步。

10 月 14 日-20 日当周，重点留意美联储多位官员讲话，尽管多数美联储官员都支持 9 月降息的必要性，但内部的政策前景分歧加重。此外，美联储还将公布经济褐皮书。而澳洲联储方面，也将公布最新会议纪要，预计该联储将在 12 月降息 25 个基点至 0.5%。

而重中之重则是 10 月 17-18 日举行的欧盟峰会。英国首相约翰逊将与欧盟领导人协商新脱欧协议。10 月 10 日，英国和欧盟朝着达成脱欧协议更近一步，英国和爱尔兰总理瓦拉德卡举行了会晤，双方都认为找到了一条通往潜在协议的途径。

周一(10 月 14 日)关键词：警惕周末消息发酵

国际假期预告：美国哥伦布日，但美国股市不休市，其它休市；加拿大感恩节，休市一天；日本体育节，市场休市

周一无重要经济数据公布，再加上美国、加拿大、日本因节假日相继休市，料行情相对清淡，重点留意有关英国脱欧及国际贸易局势方面的最新消息。

周二周三(10月15-16日)关键词：澳洲联储会议纪要、中国CPI数据、欧元区/德国9月ZEW经济景气指数、美联储官员讲话、卡尼讲话、美联储经济褐皮书

时间	区域	指标	前值	预测值
09:30		中国9月CPI年率(%)	2.8	2.9
14:45		法国9月CPI年率终值(%)	0.9	
16:30		英国9月失业率(%)	3.3	
16:30		英国8月三个月ILO失业率(%)	3.8	3.8
17:00		欧元区10月ZEW经济景气指数	-22.4	
17:00		德国10月ZEW经济景气指数	-22.5	-25

08:30 澳洲联储公布9月货币政策会议纪要

16:25 美国2019年FOMC票委、圣路易斯联储主席布拉德在2019年

货币及金融政策会议上发表讲话

16:30 英国央行行长卡尼、英国央行副行长伍兹、英国央行金融政策委员会委员泰勒和 Don Kohn 在英国议会财政委员会的听证会上，就央行的金融稳定政策作证

次日 00:45 美国 2019 年 FOMC 票委、堪萨斯城联储主席乔治在支付系统会议上发表讲话

次日 02:00 美联储公布经济褐皮书

次日 03:30 美国旧金山联储主席戴利发表讲话

时间	区域	指标	前值	预测值
05:45		新西兰第三季度CPI年率(%)	1.7	1.4
16:30		英国9月CPI年率(%)	1.7	1.9
		--英国9月核心CPI年率(%)	1.5	
16:30		英国9月末季调输入PPI年率(%)	-0.8	
16:30		英国9月零售物价指数年率(%)	2.6	
17:00		欧元区9月末季调CPI年率终值(%)	1	0.9
17:00		欧元区8月季调后贸易帐(亿欧元)	190	
		--欧元区8月末季调贸易帐(亿欧元)	248	
20:30		美国9月零售销售月率(%)	0.4	0.3
		--美国9月核心零售销售月率(%)	0	0.2
20:30		加拿大9月CPI年率(%)	1.9	2.0
		--加拿大9月核心CPI年率(%)	2.2	

21:00 英国央行行长卡尼出席 IMF 举行的专家小组讨论

22:45 美国 2019 年 FOMC 票委、芝加哥联储主席埃文斯就经济和货币政策发表讲话

次日 02:00 美联储发布经济形势褐皮书

周二留意澳洲联储会议纪要，料指引澳洲联储政策方向。市场普遍预计澳洲联储料将于 12 月需要采取进一步的宽松措施以刺激经济，预计澳洲联储将在 12 月降息 25 个基点至 0.5%，但也存在降息至 0.25% 的风险，若下行风险一旦落地，澳洲联储将存在采取非常规政策的可能性。

预计澳大利亚经济增长改善，但增长将处在趋势水平之下；就业市场料恶化，失业率将上升，通胀将维持疲弱之势，薪资压力不大，限制国内物价上涨。若澳大利亚经济维持下行风险，明年下半年澳洲联储将需再度降息 25 个点，并推出非常规政策。

同时，英国央行行长卡尼也将发表讲话。卡尼上周四表示，受脱欧不确定性的影响，英镑波动仍比往常大，英国央行为各种脱欧结果做好了准备。

英国经济的潜在增速相对温和，金融部门已为无协议脱欧做好了准备，金融系统强劲不意味着无协议脱欧后市场不会发生很大的波动。总体来看，短期内英国脱欧问题越严重，英镑越可能走弱。

有分析人士认为，在两种情况下英国央行将实行降息，一种情况是达

不成脱欧协议，或者脱欧再被推迟两次；另外一种，避免降息的唯一途径是达成脱欧协议。据 CME “英国央行观察”，英国央行在 2020 年 3 月降息 25 个基点概率下降至 60%，早些时候为 100%。

此外，留意美联储官员讲话且美联储将公布经济褐皮书，料左右市场对美联储接下来降息概率，从而影响美元及黄金走势。上周四公布的会议纪要显示，多数美联储官员都支持 9 月降息的必要性，但内部的政策前景分歧加重。

几位官员倾向于降息 50 个基点，并强调可能也需要前瞻性指引。但另几位官员表示，降息可能过于保险性，可能会让政策在未来遭遇冲击时的应对空间更小。

在刚刚公布的美联储决议上，美联储表示市场对未来宽松政策的预期超出了他们认为的合理预期，可能需要更好地让市场预期与政策制定者的预期保持一致。

因此近期部分美联储官员的讲话可能是为了对市场的降息预期进行引导。但长期来看，美联储仍是数据主导型的央行，如果因国际贸易担忧情绪和美国经济数据走坏，美联储仍可能会实施数次降息。

周四(10 月 17 日)关键词：日本央行 9 月利率决议、日本央行行长黑田东彦召开新闻发布会、英国央行 9 月利率决议

时间	区域	指标	前值	预测值
04:30		美国截至10月11日当周API原油库存变动(万桶)	413	
		--美国截至10月11日当周API汽油库存变动(万桶)	-594	
08:30		澳大利亚9月季调后失业率(%)	5.3	5.3
		--澳大利亚9月就业人口变动(万人)	3.47	1.50
16:00		意大利8月贸易帐(亿欧元)	76.31	
16:30		英国9月季调后零售销售月率(%)	-0.2	
		--英国9月季调后核心零售销售月率(%)	-0.3	
20:30		美国截至10月12日当周初请失业金人数(万)	21	
		--美国截至10月12日当周初请失业金人数四周均值(万)	21.38	
20:30		美国9月营建许可月率(%)	8.2	-6.0
		--美国9月营建许可总数(万户)	142.5	134.0
20:30		美国9月新屋开工年化月率(%)	12.3	-3.2
		--美国9月新屋开工年化总数(万户)	136.4	132.0
21:15		美国9月工业产出月率(%)	0.6	-0.1
23:00		美国截至10月11日当周EIA原油库存变动(万桶)	292.7	
		--美国截至10月11日当周EIA汽油库存变动(万桶)	-121.3	
		--美国截至10月11日当周EIA精炼油库存变动(万桶)	-394.3	

FX678 汇通网

06:00 英国央行行长卡尼发表讲话

次日 02:00 美国 2019 年 FOMC 票委、芝加哥联储主席埃文斯发表讲话

次日 04:20 美国 FOMC 永久票委、纽约联储主席威廉姆斯在一个活动上发表主旨演讲并参与讨论

--:-- 德国发布新的 GDP 预测

--:-- 召开为期两天的欧洲理事会首脑会议(10 月 17-18 日)，英国首相约翰逊将与欧盟领导人协商新脱欧协议

日内关注德国发布新的 GDP 预测，若数据较差，将拖累欧元走弱。

两名消息人士表示，德国 2020 年的 GDP 预测将大幅下调。德国今年第二季度 GDP 萎缩 0.1%。十月初，德国五大权威经济研究所预测，今年该国经济增速预期将从春季时的 0.8% 下调至 0.5%，并将 2020 年的经济增速预期也下调至 1.1%。

此前数据显示，德国 8 月贸易顺差下降幅度达到今年 4 月以来的最大值，让已经陷入经济放缓疑云的欧元区最大经济体阴霾进一步加深。

此外，最重磅的事件无疑是为期两天的欧洲理事会首脑会议，英国首相约翰逊将与欧盟领导人协商新脱欧协议。10 月 10 日，英国和欧盟朝着达成脱欧协议更近一步，周英国和爱尔兰总理瓦拉德卡举行了会晤，双方都认为找到了一条通往潜在协议的途径。受此消息的影响，英镑兑美元大幅飙升。

欧盟执委会主席容克表示，他正在努力与英国达成退欧协议，他还表示，协议仍有可能达成。他欧洲议会的全体会议上表示，“我不接受这场由英国开始的推卸责任游戏。就我个人而言，我不排除达成协议的可能性。”

此外，容克补充称，“英国无协议脱欧的风险仍然真实存在，这基本上将取决于英国政府的决定，但无协议英退永远不会是欧盟的选择——

一起码不是首选项。”

欧盟最具影响力的两位领导人，德国总理默克尔和法国总统马克龙将于本周日在爱丽舍宫举行会晤，之后两位领导人将参加 10 月 17-18 日举行的欧盟峰会。

周五(10 月 18 日)关键词：日本 CPI 年率、加拿大 7 月零售销售月率、罗森格伦讲话、美国石油钻井总数

时间	区域	指标	前值	预测值
07:30		日本9月全国CPI年率(%)	0.3	0.2
		--日本9月全国核心CPI年率(%)	0.5	0.3
		--日本9月全国核心-核心CPI年率(%)	0.6	0.5
10:00		中国9月社会消费品零售总额年率(%)	7.5	7.8
		--中国1-9月社会消费品零售总额年率-YTD(%)	8.2	8.1
		--中国9月社会消费品零售总额月率(%)	0.66	
10:00		中国1-9月规模以上工业增加值年率-YTD(%)	5.6	5.5
		--中国9月规模以上工业增加值年率(%)	4.4	5.0
10:00		中国1-9月城镇固定资产投资年率-YTD(%)	5.5	5.5
10:00		中国第三季度GDP年率(%)	6.2	6.1
		--中国1-9月GDP年率-YTD(%)	6.3	6.2

10:00 中国国家统计局召开 10 月国民经济运行情况新闻发布会

22:05 美国 2019 年 FOMC 票委、堪萨斯城联储主席乔治

(Esther George)在美联储能源和经济大会上发表讲话

次日 01:00 美国 10 月 18 日当周石油钻井总数

--:-- 召开为期两天的欧洲理事会首脑会议(10 月 17-18 日)，英国首相约翰逊将与欧盟领导人协商新脱欧协议

数据方面，日内先关注日本 CPI。回顾此前，日本 8 月 CPI 同比上涨 0.3%，与预期持平，但不及前值 0.5%。虽然日本央行采取了主要央行货币政策中最激进的宽松政策，将通胀率目标设置为 2%，但近年来其核心通胀率仅略高于零。

9 月 19 日，日本央行在 9 月会议上决定，维持政策利率水平、10 年期日债收益率为 0 的目标、每年 80 万亿日元的资产购买规模不变。该行行长黑田东彦在随后的新闻发布会上称，比起上次会议，央行现在更加倾向于宽松政策，与欧洲央行相比，日本央行或有更多的宽松空间。

日本国内需求相对强劲。现在没有到失去物价动能的地步，不过需要密切关注物价动能的风险，也将在下次会议上更仔细地评估物价和经济。

此外，中国 GDP 数据也是投资者关注焦点。10 月 9 日，世界银行的一

份报告称，面对全球贸易和投资放缓，其将 2019 年世界经济增长率预测从 2.6%调低至 2.5%。在经济政策不确定性和全球投资与贸易流动减少的背景下，2019 年世界经济增长仍将继续乏力。

此外，世界银行还表示，2020 年，世界 GDP 增速同样为 2.5%在，当然，这比 6 月份预测低 0.2 个百分点。

至于 2021 年，世界银行预测，世界 GDP 增速趋稳并达到 2.6%，此前预测为 2.8%。有关中国的经济，世界银行预测，2019 年，中国 GDP 预计将增长 6.1%。