

2025年6月16日

寰宇金融日報

以伊衝突升溫施壓美股， 道瓊重挫769點

市場重點

繼以伊戰爭延燒，以色列警告未來攻擊可能進一步升級，地緣衝突升溫激發避險情緒，現貨黃金上漲1.4%至每盎司3432美元，距4月創下的歷史高點3500美元仍低約70美元，而伊朗南帕爾斯天然氣田遭攻擊，西德州原油飆升7.3%至每桶73美元，為通膨帶來隱憂，終場美股四大指數皆收黑。個股方面，華爾街日報報導沃爾瑪、亞馬遜等大型零售商考慮未來推出穩定幣，可能衝擊傳統支付機構，VISA(-4.98%)、Mastercard(-4.62%)承壓走低。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



2025年6月16日

寰宇金融日報

市場動態

美國6月密大消費者信心創2月以來高，受對等關稅暫時調降帶動

美國6月密大消費者信心指數由52.2升至60.5，高於預期的54.0，回升至今年2月以來高，其中現況指數由58.9升至63.7，預期指數由47.9升至58.4，分別大幅高於預期的59.3、49.7，調查指出消費者似乎已從4月宣布的極高關稅以及隨後幾週出現的政策波動的衝擊中有所緩和，但須留意對商業狀況、個人財務狀況、高價商品購買條件、勞動市場和股市的看法都遠低於去年底的水準，顯示雖然本月出現了顯著改善，但消費者仍對經濟走勢保持謹慎和擔憂。通膨方面，1年期通膨預期由6.6%降至5.1%，5-10年期通膨預期則由4.2%下滑至4.1%，兩項數據皆為近三個月低，惟目前對物價尚未完全反應關稅影響，且對等關稅暫時調降的期限也即將於7月初到來，未來通膨預期仍有回升風險。

以色列警告攻擊可能升級，天然氣田遭攻擊推升國際油價

6/13以色列襲擊伊朗後，伊朗於週五晚間向以色列發射導彈展開報復，週六以色列空軍再度轟炸伊朗多個目標，而伊朗也在夜間再度發動多波導彈與無人機攻擊，而以色列也宣稱對德黑蘭展開軍事報復。以色列轟炸導致南帕爾斯天然氣田引發火災，該氣田由伊朗與卡達共享，塔斯尼姆通訊社稱，氣田第14期的4個裝置之一起火，導致1200萬立方公尺的天然氣暫停生產，不過伊朗的天然氣主要用於國內使用，很少出口，這意味著此次打擊主要衝擊的是伊朗國內能源系統。以色列總理納坦雅胡宣稱，將打擊伊朗政權的每一個目標，目前伊朗所遭遇的打擊，與未來幾天將承受的相比根本不算什麼；以色列駐美大使表示，以色列將繼續打擊伊朗，直到Fordow核設施被摧毀。原定於6/15舉行的第六輪美伊核談判因以色列攻擊而取消，伊朗外交部長阿拉格齊表示，在以色列持續展開野蠻攻擊的背景下，談判已無正當性；6/13 WTI原油期貨飆升7.3%至73美元，以伊兩國連續三天相互轟炸，川普稱美國可能介入這場衝突，6/16亞洲早盤油價一度衝上75.5美元。

華爾街日報引述消息人士稱沃爾瑪、亞馬遜考慮發行穩定幣

華爾街日報WSJ 6/13報導，沃爾瑪、亞馬遜等大型零售商目前都在考慮發行穩定幣(Stablecoins)，以將付款處理權限由傳統金融機構轉移，節省數十億元的手續費開銷並加快付款程序作業。WSJ分析，由於沃爾瑪、亞馬遜企業規模龐大，如果跳過傳統支付系統，全國銀行將受到震盪。WSJ引述消息人士稱除零售商外，智遊網集團(Expedia Group)及航空公司等大型公司也開始討論如何發行穩定幣。目前簡稱天才法案(GENIUS Act)的美國穩定幣國家創新指導與建立法案已於5月底在聯邦參院通過程序投票，未來需要在參、眾兩院過關，才能成為法律。VISA與Mastercard的股價於6/13分別收跌4.98%、4.62%。

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。

2025年6月16日

寰宇金融日報

市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	5977	-1.1	-0.4	1.5	1.6
	道瓊工業	42198	-1.8	-1.3	0.1	-0.8
	歐洲Stoxx 600	545	-0.9	-1.6	-0.0	7.4
	日本東證指數	2756	-1.0	-0.5	-0.6	-1.0
新興市場	MSCI亞太不含日本	627	-0.9	0.7	3.7	10.2
	MSCI東協	701	-0.7	-1.1	0.2	2.9
	滬深300	3864	-0.7	-0.3	-0.8	-1.8
	MSCI中國	75	-0.9	0.3	1.5	16.3
	印度NIFTY	24719	-0.7	-1.1	0.6	4.5
	巴西Bovespa	137213	-0.4	0.8	-1.3	14.1
	越南VNINDEX	1315	-0.6	-1.1	1.7	3.8
	台灣加權	22073	-1.0	1.9	3.5	-4.2
產業市場	NASDAQ	19407	-1.3	-0.6	2.1	0.5
	費城半導體	5112	-2.6	1.5	3.7	2.7
	生技NBI	4283	-0.8	0.7	7.3	-0.6
	REITs	769	-1.0	-0.5	1.1	0.3
	KBW銀行	3864	-2.1	-2.6	-2.1	-0.2
	S&P 500 能源	669	1.7	5.7	2.1	2.2
	MSCI礦業	382	0.1	1.3	4.9	16.8
	標普全球清潔能源	841	0.3	2.8	3.6	15.2
貨幣市場	美元指數	98.2	0.3	-1.0	-2.8	-9.5
	歐元/美元	1.2	-0.3	1.3	3.3	11.5
	美元/人民幣	7.2	0.1	-0.1	-0.3	-1.6
	澳幣/美元	0.6	-0.7	-0.0	0.2	4.8
	美元/日圓	144.1	0.4	-0.5	-2.3	-8.4
	美元/南非幣	17.9	1.0	0.9	-2.0	-4.8
	美元/新台幣	29.6	0.0	-0.9	-2.6	-9.6
商品市場	西德州原油	73.0	7.3	13.0	15.4	4.5
	黃金	3432.3	1.4	3.7	5.6	30.8
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	4.40%	3.9	-10.7	-6.6	-17.0
	美國2Y公債	3.95%	4.0	-8.9	-5.3	-29.4
	美國投等債	5.20%	6.0	-9.0	-13.0	-13.0
	美國非投等債	7.42%	6.0	-1.0	0.0	-7.0
	新興美元債	6.49%	5.0	-6.0	-10.0	-22.0

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。