

10月28日-11月3日当周重磅经济数据和风险事件前瞻：“超级周”疯狂来袭

2019-10-26 11:44:04 [汇通网版权所有](#)

汇通网讯——刚刚过去的一周市场相对比较平淡，市场目光主要聚焦在欧银决议、欧美国国家 PMI 数据和英国脱欧相关消息；但接下来的一周，将迎来一个“超级周”，首先是美国三季度 GDP 数据，其次是美联储利率决议，最后是美国 10 月份非农就业报告，当然，对于国际贸易局势和英国脱欧局势，投资者需要重点关注。


刚刚过去的一周市场相对比较平淡，市场目光主要聚焦在欧银决议、欧美国国家 PMI 数据和英国脱欧相关消息；但接下来的一周，将迎来一个“超级周”，美国方面，首先是美国三季度 GDP 数据，其次是美联储利率决议，最后是美国 10 月份非农就业报告；其他国家方面，加拿大央行利率决议、欧元区 10 月 CPI、欧元区三季度 GDP、日本央行利率决议，也都需要投资者予以重点留意。当然，对于国际贸易局势和英国脱欧局势，投资者需要重点关注。

此外，自周日(10月27日)起，欧洲国家开始实施冬令时，届时欧洲金融市场的交易时间将延后 1 个小时。自下周日(11月3日)起，北美地区进入冬令时，美国东部地区与北京的时差增加至 13 小时，美国和加拿大金融市场交易时间将较夏令时延后一小时；投资者需要对交易时间做相应的调整。

周一(10月28日)关键词：国际贸易局势、欧洲央行行长德拉基

时间	区域	指标	前值	预测值	公布值	重要性	利多 利空	解读
19:00		英国10月CBI零售销售差值	-16			高		
21:30		美国9月批发库存月率终值(%)	0.2			高		

国际假期预告 2019-10-28 星期一

时间	国家地区	地点	事件
待定	 新西兰	---	劳动节，休市一日。

财经大事件 2019-10-28 星期一

时间	国家地区	地点	重要性	事件
待定	 中国	北京	★★★	据新华社，中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议于10月28日至31日召开。
待定	 英国	伦敦	★★★	LME金属行业会议在伦敦举行(10月27-31日)。
22:00	 德国	法兰克福	★★★	欧盟各国领袖在欧洲央行行长德拉基(Mario Draghi)的告别活动中发表演说。者演讲包括即将继任的拉加德(Christine Lagarde)、德国总理默克尔(Angela Dorothea Merkel)、法国总统马克龙(Emmanuel Macron)以及欧盟委员会首席主席容克等。

周一经济数据和风险事件相对较少，首先需要留意的是国际贸易局势的相关消息，10月25日国际贸易局势的乐观预期进一步升温，标普500指数盘中一度升穿三个月前创下的纪录最高收位，恐慌指数VIX跌创近三个月新低，令原本大幅的上涨的金价回吐了大部分涨幅。

目前来看，这种乐观预期存在进一步发酵的空间，全球股市存在进一步上涨机会，这可能会令黄金、白银、日元和瑞郎等避险资产承压；

同时，原油期货价格可能会跟随股市上涨。

此外，欧盟各国领袖在欧洲央行行长德拉基(Mario Draghi)的告别活动中发表演说。演讲者包括即将继任的拉加德(Christine Lagarde)、德国总理默克尔(Angela Dorothea Merkel)、法国总统马克龙(Emmanuel Macron)以及欧盟委员会首席主席容克等。

目前市场预计欧洲央行德拉基的讲话跟欧银决议新闻发布会上的讲话不会有太大的偏差，但投资者需要留意继任行长拉加德的相关言论，可能会对欧元产生一些影响。

周二(10月29日)关键词：美国9月季调后成屋签约销售指数、澳洲联储主席洛威讲话

时间	区域	指标	前值	预测值	公布值	重要性	利多 利空	解读
07:30		日本10月东京CPI年率(%)	0.4	0.7		高		
17:30		英国9月央行抵押贷款许可(万件)	6.55	6.51		高		
22:00		美国10月谘商会消费者信心指数	125.1	127.8		高		
22:00		美国9月季调后成屋签约销售指数月率(%)	1.6	1.0		高		

 财经大事件  2019-10-29 星期二

时间	国家地区	地点	重要性	事件
01:00	 英国	伦敦	★★★	英国央行货币政策委员会委员滕雷罗(Silvana Tenreyro)发表演说。
14:45	 澳大利亚	堪培拉	★★★★	澳洲联储主席洛威(Philip Lowe)发表讲话。
待定	 英国	伦敦	★★★	LME金属行业会议在伦敦举行(10月27-31日)。
21:00	 比利时	布鲁塞尔	★★★	欧盟委员会副主席东布洛夫斯基(Valdis Dombrovskis)与欧洲稳定机制总裁雷格林(Klaus Regling)发表谈话。

周二经济数据也比较少，亚洲时段，投资者对日本的CPI数据简单予以留意即可，不过一般该数据影响较小。

欧洲时段，投资者需要对澳洲联储主席洛威的讲话予以关注，尽管10月1日澳洲联储如期宣布降息25个基点，为5个月内第3次降息，但市场普遍预计短期内澳洲联储进一步降息的可能性较低，澳元随之展开了反弹走势，10月18日洛威曾表示，全球货币政策目前所取得的效果正在衰减，并不认同澳洲联储需要进行更多努力以达成通胀目标的想法，澳大利亚极其不可能实施负利率。

预计洛威会维持类似的论调，考虑到国际贸易局势的乐观预期升温，澳元后市存在一定的上涨机会。

纽约时段，投资者需要留意美国9月季调后成屋签约销售指数月率的表现，目前市场预期为环比增长1.0%，而8月份为环比增长1.6%，考虑到最新出炉的9月美国独栋新屋销售下滑，成屋签约销售数据可能也难以乐观，可能会在短线对美元产生一些拖累。

周三(10月30日)关键词：美国三季度GDP数据、美联储利率决议

时间	区域	指标	前值	预测值	公布值	重要性
08:30		澳大利亚第三季度CPI年率(%)	1.6	1.7	🕒	高
		--澳大利亚第三季度CPI季率(%)	0.6	0.5	🕒	高
14:30		法国第三季度GDP年率初值(%)	1.4	1.3	🕒	高
		--法国第三季度GDP季率初值(%)	0.3	0.2	🕒	高
16:55		德国10月季调后失业率(%)	5	5	🕒	高
		--德国10月季调后失业人数变动(万人)	-1	0	🕒	高
17:00		瑞士10月瑞信/CFA经济预期指数	-15.4		🕒	高
18:00		欧元区10月消费者信心指数终值	-7.6	-7.6	🕒	高
18:00		欧元区10月经济景气指数	101.7	101.3	🕒	高
		--欧元区10月工业景气指数	-8.8	-8.6	🕒	高
20:15		美国10月ADP就业人数(万)	13.5	13.2	🕒	高
20:30		美国第三季度核心PCE物价指数年化季率初值(%)	1.9		🕒	高
20:30		美国第三季度实际GDP年化季率初值(%)	2	1.6	🕒	高
		--美国第三季度GDP平减指数初值(%)	2.4	1.9	🕒	高
		--美国第三季度消费者支出年化季率初值(%)	4.6	2.5	🕒	高
21:00		德国10月CPI年率初值(%)	1.2	1.1	🕒	高
22:00		加拿大10月央行基准利率(%)	1.75	1.75	🕒	高
22:30		美国截至10月25日当周EIA原油库存变动(万桶)	-169.9	300	🕒	高
		--美国截至10月25日当周EIA精炼油库存变动(万桶)	-271.5	-272.25	🕒	高
		--美国截至10月25日当周EIA汽油库存变动(万桶)	-310.7	-223.8	🕒	高

时间	国家地区	地点	重要性	事件
待定	 英国	伦敦	★★★	LME金属行业会议在伦敦举行(10月27-31日)。
22:00	 加拿大	渥太华	★★★★	加拿大央行公布利率决议及货币政策报告。
23:15	 加拿大	渥太华	★★★★	加拿大央行行长波洛兹(Stephen Poloz)和高级副行长威尔金斯(Carolyn Wilkins)召开新闻发布会。
点击收起				
2019年10月31日				
01:30	 德国	杜塞尔多夫	★★★	欧洲央行执委劳腾施莱格(Sabine Lautenschlaeger)发表讲话。
02:00	 美国	华盛顿	★★★★	美联储公布利率决议。
02:30	 美国	华盛顿	★★★★	美联储主席鲍威尔(Jerome Powell)召开新闻发布会。
05:00	 巴西	---	★★★	巴西央行公布利率决议。



周三经济数据相对较多，亚洲时段，投资者需要留意一些澳大利亚三季度 CPI 数据，目前市场预期略微会好于二季度，有望在短线给澳元提供支撑。

欧洲时段，投资者需要留意法国三季度 GDP 数据、欧元区 10 月份景气指数，目前投资者并不乐观，可能会在短线对欧元产生一下拖累。

欧洲时段，投资者还需要关注美国 10 月份 ADP 就业人数变化，这将为周五的非农就业报告提供指引。需要重点关注的是美国第三季度实际 GDP 年化季率初值，目前市场预期为 1.6%，这要比二季度的 2%要差，预计在数据出炉前都会对拖累美元的表现；当然，对于分项数据美国

三季度 PCE 数据和三季度消费支出数据也需要予以留意。

纽约时段，投资者首先需要留意**加拿大央行利率决议**和加拿大央行行长波洛兹，目前市场普遍预计该行会维持当前利率不变。虽然贸易因素为全球经济带来的风险仍然高企，但由于加拿大国内经济增长数据稳健且就业市场强劲，相对于其他主要国家央行，尤其是美联储的降息预期，市场预计加拿大央行维持较鹰派的态度，这有望进一步给加元提供支撑。

纽约时段，投资者需重点关注**美联储利率决议**和**美联储主席鲍威尔的新闻发布会**，目前市场普遍预计美联储将会再次降息 25 个基点；利率期货也显示美联储降息 25 个基点的概率高达 90%。

不过，利率期货也显示降息 50 个基点的概率为零，而且之前两次美联储的降息都透露出美联储内部的分歧，预计本次决议美联储内部官员的分歧可能会更大，美元指数在利率决议前可能会有所承压，但利率决议后美元的走势存在较大的变数，甚至可能会获得震荡上涨的机会；考虑到国际贸易局势的乐观预期，金价可能会在美联储利率决议后面临较大的下行风险。

99) 输出		全球利率概率							
美国		工具 期货: 联邦基金 - 有效						联邦有效利率 1.85	
1) 概览		2) 未来利率隐含概率							
当前隐含概率		3) 添加/删除利率							
日期	<input checked="" type="radio"/> 会议 <input type="radio"/> 计算	计算于 10/25/2019		基于利率 1.75-2.00					
会议	加息概率	减息概率	0.75-1	1-1.25	1.25-1.5	1.5-1.75	1.75-2	远期利率	
10/30/2019	0.0%	90.4%	0.0%	0.0%	0.0%	90.4%	9.6%	1.62	
12/11/2019	0.0%	93.3%	0.0%	0.0%	27.6%	65.7%	6.7%	1.54	
01/29/2020	0.0%	95.4%	0.0%	8.7%	39.6%	47.1%	4.6%	1.46	
03/18/2020	0.0%	96.1%	1.2%	12.9%	40.6%	41.3%	3.9%	1.43	
04/29/2020	0.0%	96.5%	2.6%	16.3%	40.7%	36.7%	3.5%	1.40	
06/10/2020	0.0%	96.9%	3.9%	18.6%	40.3%	33.6%	3.1%	1.37	
07/29/2020	0.0%	97.2%	5.5%	20.9%	39.6%	30.4%	2.8%	1.35	
09/16/2020	0.0%	97.3%	6.3%	21.9%	39.2%	29.0%	2.7%	1.33	
11/05/2020	0.0%	97.6%	7.8%	23.5%	38.2%	26.5%	2.4%	1.30	

(利率期货一览)

摩根大通预计美联储 10 月政策声明应该会比 7 月、9 月的声明略显鹰派，甚至可能表示降息已平衡了经济前景的风险；但即便如此，FOMC 可能会为在 12 月或之后进一步放松政策在一定程度上保留可能性；预计美联储不需要对超额准备金利率进行技术性调整，声明也可能不会提及近期的临时性/例行公开市场操作，尽管鲍威尔在会后记者会上可能会提到这些问题。

道明证券预计 FOMC 很可能会在表示在 10 月降息之后，对未来的政策行动决定保持耐心；预计美联储在此之后会暂停降息，然后在第一季度恢复耐心，外汇市场可能难以推测美联储之后行动的时间表，这也将有助于美元收复部分失地；此外，继续保持对美国 5 年期、30 年期

国债收益率曲线扁平化的预期。

巴克莱银行预计美联储有可能强调到目前为止的累计降息幅度，这可能会被理解为决策者暗示无意进一步降息；美联储可能通过加入“逐次会议”来强调其对数据的依赖性；坚持认为，增加系统中的准备金并不能解决资产负债表稀缺的问题，这将需要从监管方面采取行动，但不可能在短期内实现。

周四(10月31日)关键词：中国10月制造业PMI、日本央行利率决议、欧元区10月份CPI、欧元区三季度GDP、美国9月份PCE

时间	区域	指标	前值	预测值	公布值	重要性
09:00		中国10月官方制造业PMI	49.8	49.7		高
11:00		日本10月央行政策余额利率(%)	-0.1			高
		--日本10月年度基础货币扩容规模(万亿日元)	80			高
15:00		德国9月实际零售销售月率(%)	-0.1	0.2		高
		--德国9月实际零售销售年率(%)	3.2	3.3		高
15:45		法国10月CPI年率初值(%)	0.9			高
18:00		欧元区第三季度季调后GDP季率初值(%)	0.2	0.1		高
		--欧元区第三季度季调后GDP年率初值(%)	1.2	1.0		高
18:00		欧元区9月失业率(%)	7.4	7.4		高
18:00		欧元区10月末季调CPI年率初值(%)	0.8			高
19:00		意大利第三季度GDP年率初值(%)	0.1	0.2		高
		--意大利第三季度GDP季率初值(%)	0.1	0		高
19:30		美国10月挑战者企业裁员人数(万)	4.1			高
		美国截至10月26日当周初请失业金人数(万)	21.2			高
20:30		--美国截至10月26日当周初请失业金人数四周均值(万)	21.5			高
20:30		美国9月PCE物价指数年率(%)	1.4	1.4		高
		--美国9月核心PCE物价指数年率(%)	1.8	1.7		高
20:30		美国9月个人支出月率(%)	0.1	0.3		高
20:30		加拿大8月季调后GDP月率(%)	0	0.3		高
		--加拿大8月季调后GDP年率(%)	1.3			高

周四经济数据也非常多，亚洲时段，首先需要留意中国10月官方制造业PMI数据，目前市场预期仅为49.7，为荣枯分界线下，可能会对原油期货和商品货币产生一些拖累。

亚洲时段还需关注的是**日本央行利率决议**，目前市场普遍预期为维持当前利率不变，但预计其将强调在必要时采取行动的意愿。当前日本经济仍然稳固，考虑到日本央行可用的工具有限，采取行动需要耐心，增值税上调和全球经济放缓给经济带来重新陷入通缩的风险。预计新的 GDP 和通胀预测将向下修正，这可能会令日元在短线面临一定的下行风险。

欧洲时段，投资者需要留意**欧元区三季度 GDP 数据和 10 月份的 CPI 数据**，目前市场预期都并不乐观，可能会在短线对欧元产生一定的拖累。

周四投资者还需重点关注的是美国就业市场的数据和 PCE 数据，前者主要是挑战者企业裁员数据和初请失业金人数变动，这两个数据可以给美国 10 月份非农就业报告提供一下前瞻参考作用。对于**美国 9 月份 PCE 数据**，这是美联储重点监控的经济数据，可以为美联储进一步的货币政策提供参考，投资者也需要重点关注。

周五(11月1日)关键词：美国 10 月份非农就业报告、美国 10 月 ISM 制造业 PMI

时间	区域	指标	前值	预测值	公布值	重要性
07:30		日本9月失业率(%)	2.2	2.2		高
09:45		中国10月财新制造业PMI	51.4	51		高
15:30		瑞士10月CPI年率(%)	0.1	0		高
15:30		瑞士9月实际零售销售年率(%)	-1.4			高
17:30		英国10月Markit制造业PMI	48.3	48.6		高
20:30		美国10月季调后非农就业人口变动(万)	13.6	9.5		高
		--美国10月失业率(%)	3.5	3.6		高
		--美国10月平均每小时工资年率(%)	2.9	3.0		高
		--美国10月劳动参与率(%)	63.2			高
		--美国10月平均每小时工资月率(%)	0	0.3		高
21:45		美国10月Markit制造业PMI终值	51.5			高
22:00		美国10月ISM制造业PMI	47.8	49		高

2019年11月02日				
01:00		美国	纽约	☆☆☆ 美联储副主席克拉里达(Richard Clarida)发表讲话。
02:30		美国	---	☆☆☆ 美国FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯(John Williams)接受采访。

周五投资者需要重点关注美国 10 月份的非农就业报告，这也是美联储重点监控的经济数据，由于近几次非农数据反映就业增速出现放缓迹象，使得这一数据的市场关注度“重现辉煌”，目前市场预期相对较差，新增就业人数可能会减少，失业率可能会回升，这对美元不利；不过目前市场预计薪资增速可能会温和改善，投资者届时需要留意数

据的具体表现。

周五还需重点关注的是美国 10 月 ISM 制造业 PMI 数据，9 月份该数据曾录得逾十年最差表现，对美元拖累明显。目前市场预计会略微有所改善至 49，有望在数据出炉前给美元提供一些支撑；但由于仍可能维持在荣枯分界线 50 下方，投资者仍需予以警惕。



(美国 ISM 制造业 PMI 数据历史表现一览)

事件方面，周五美联储“二号人物”副主席克拉里达

(Richard Clarida)和“三号人物”纽约联储主席威廉姆斯都将发表讲话，投资者可以从讲话内容判断美联储进一步货币政策的情绪，需要重点关注。

最后，需要提醒的是，投资者在未来一周仍需对国际贸易局势和英国脱欧局势保持密切的关注，突发的消息可能会对金融市场产生较大的冲击。