

周二(3月14日)亚洲时段,现货黄金震荡微跌,目前交投于1906美元/盎司附近,但守住了隔夜大部分涨幅。过去几个交易日黄金和其他贵金属飙升,因为它们避险魅力吸引了被硅谷银行倒闭吓坏的投资者,这场危机还提升了市场对美联储放缓加息步伐的预期。

尽管监管机构努力控制硅谷银行、Signature银行倒闭的影响,但美元和国债收益率周一扩大了跌幅,帮助金价强势顶破了1900关口,一度创2月6日以来新高至1914.48美元/盎司,收报1913.36美元/盎司,为连续三个交易日上涨。

道明证券商品市场策略主管BartMelek表示,“黄金看起来非常像在履行其作为安全避风港的职责,受多头投资者空头回补支持。”

交易员们不再预期美联储下周会加息50个基点,目前的预测是加息25个基点,有些人甚至预期根本不会加息。

本交易日将出炉美国2月份CPI数据,市场预期通胀增速讲话放缓,该预期也偏向利多金价。投资者需要重点关注。此外,还需留意美联储理事鲍曼发表的讲话。

SVB倒闭重创银行股,拜登誓言采取“一切行动”保护美国银行系统

在硅谷银行(SVB)和Signature银行突然倒闭之后,全球银行股周一暴跌,尽管美国总统拜登誓言要采取一切必要行动来确保美国银行系统的安全。

在拜登出面安抚市场和储户之前,美国已通过向银行提供额外资金来支撑银行业,但这一应急措施未能消除投资者对全球其他贷款机构可能受到波及的担忧。

白宫表示,财政部正在与监管机构合作开展下一步工作。

由于投资者担心会有更多银行倒闭,周一美国主要银行股的市值蒸发了约900亿美元,导致过去三个交易日的市值共减少近1900亿美元。

第一共和银行股价大跌,因新融资的消息未能让投资者放心,WesternAllianceBancorp和PacWestBancorp也大跌。

第一共和银行的执行主席JimHerbert表示,在摩根大通提供的额外资金的帮助下,这家中型银行周一能够满足储户的提款需求,并补充称没有看到大量存款外流。

冲击波延伸至欧洲，STOXX银行股指数大幅收跌5.7%，创下自去年年初俄乌战争爆发以来最严重的两日跌幅。德国商业银行下跌12.7%，瑞士信贷下滑9.6%，创下历史新低。

瑞士金融市场监管局（FINMA）表示，正在密切监测银行和保险公司，而欧洲央行的一名高级监管人员表示，尽管欧元区大型银行的委员会认为没有必要召开紧急会议。[nL6S35L0C5]

拜登说，美国政府周末的行动意味着“美国人可以对银行系统的安全有信心”，同时也承诺在这起2008年金融危机以来美国最大的银行倒闭事件后加强监管。“当你需要时，你的存款就在那里”。

尽管如此，美国大型银行股价周一均下跌，包括摩根大通、花旗集团以及富国银行等。

一名政府官员表示，并没有拜登向国会提出任何要求的时间表，他的助手们仍在努力处理眼下的局面，并更好地了解情况。

货币市场方面，美国和欧元区银行系统的信贷风险指标上升。

CherryLaneInvestments合伙人RickMeckler说，“行动力度如此之大、速度如此之快，人们产生的第一个想法是‘危机解除了’。但接下来就会想，危机是有多严重、风险是有多大，才需要采取这样的行动？”

黄金价格飙破1900美元大关，因市场押注美联储可能不得不放缓加息，投资者寻求避险。

伦敦BlueBayAssetManagement首席投资官MarkDowding说：“有一种蔓延的感觉，我们看到围绕金融业的重新定价正在导致整个市场的重新定价。”

SVB金融集团（SVBFinancialGroup）和两名高管周一被股东起诉，股东指责他们隐瞒了利率上升将使旗下硅谷银行“特别容易”发生挤兑的情况。

SVB的客户从周一开始可支取全部存款，监管机构还设立了一个新的机制，以便银行获得紧急资金。美联储亦向银行在紧急情况下借款提供融资便利。

监管机构还迅速采取行动，关闭了近来承压的纽约Signature银行。

前财政部高级官员、国际货币基金机构官方论坛（OMFIF）主席MarkSobel说：“

需要认真调查监管机构为何错过警示信号...以及哪些方面需要进行全面改革。”

全球拥有SVB账户的公司纷纷评估财务受到的影响。在德国，央行召集了危机小组，以评估任何后果。

经过周末的马拉松式谈判，汇丰控股表示，将以一英镑的价格收购硅谷银行的英国分支。

英国首相苏纳克也表示，不存在对系统性风险的担忧。苏纳克在访问美国期间表示：“我们的银行资本充足，流动性很强。”

由于投资者押注美联储下周将不愿加息，利率预期重估在各个市场掀起波澜。

交易员们目前认为美联储3月会议不加息的可能性为50%，今年下半年可能降息。而上周初，市场预计美联储至少将加息25个基点，加息50个基点的可能性为70%。

。

欧洲股市录得今年以来最大单日跌幅，因银行股连续被重锤

欧洲股市周一录得今年以来的最大单日跌幅，因银行股继续拖累大盘，即使当局出手以控制硅谷银行突然倒闭的影响。

泛欧STOXX600指数当天收盘下跌2.3%，银行、金融和保险公司股以及能源股首当其冲遭抛售。



美国两年期/10年期收益曲线周二已大幅走陡，利差幅度较上周五扩大5.17个百分点，因为投资者降低了加息预期。这是自1月初以来最小的利差。该利差最新报58.10个基点。

瑞士苏黎世保险集团的首席市场策略师Guy Miller说。“我们从美联储那里看到的是快速而正确的干预，在系统中放入一些断路器。这足以阻止重新定价吗？不。他们所做的事情很重要，但风险仍然存在，特别是我们仍然面临经济衰退和违约率上升。美联储和欧洲央行仍在提高利率。现在我不认为美联储会更大幅度加息”。

周一的美国利率期货定价显示，下周美联储政策会议上加息25个基点的可能性为69%，暂停加息的可能性超过30%。上周，在硅谷银行崩溃之前，市场已经为加息50个基点做好了准备。

期货交易员现在预计联邦基金利率峰值为4.8%，出现在5月份。上周预估是在5.5%至6%之间。

鉴于这一危机，高盛预测美联储在下周的会议上根本不会加息，这有助于推动周一短期国债的大规模反弹。

由首席经济学家Jan Hatzius领导的高盛分析师在一份报告中说：“我们没有改变对FOMC将在5月、6月和7月各加息25个基点的预期，现在预计终端利率为5.25%至5.5%，尽管我们看到路径有很大的不确定性。”

10年期国债收益率周一下跌17个基点，至3.524%，盘中一度跌至3.418%，为2月3日以来最低。

欧洲短期债券也大幅反弹，德国两年期国债收益率骤降至2.499%，为2月3日以来最低。两年期德债收益率尾盘下跌7个基点，报2.631%。

欧洲央行将于周四公布利率决定。货币市场的定价显示，交易员认为加息50个基点，使利率达到3%，仍然是最有可能的选择，尽管有些人预计会加息25个基点。

美元周一延续跌势

美元兑所有主要货币周一走弱，美元指数下跌近1%，一度创近一个月低点至103.47，因两年期美债收益率暴跌，削弱了美元的吸引力，市场大幅重新定价美联储加息前景，焦点转向周二美国CPI数据。



整体来看，硅谷银行倒闭的影响仍笼罩市场，美国股市跌至近两个月低位，欧洲股市录得年内最大单日跌幅，给金价提供避险支撑。市场对美联储3月份暂停加息的预期升温，美债收益率和美元指数持续大跌，也给金价提供上涨动能。虽然短线涨幅较大，金价也存在小幅回调的需求，但预计在失守2月9日高点1890附近支撑前，金价后市仍有进一步冲高机会。

本文源自汇通网