

海期快訊

2024年1月15日 永豐期貨顧問事業部編制

美12月PPI意外連三降 美債殖利率普遍走低

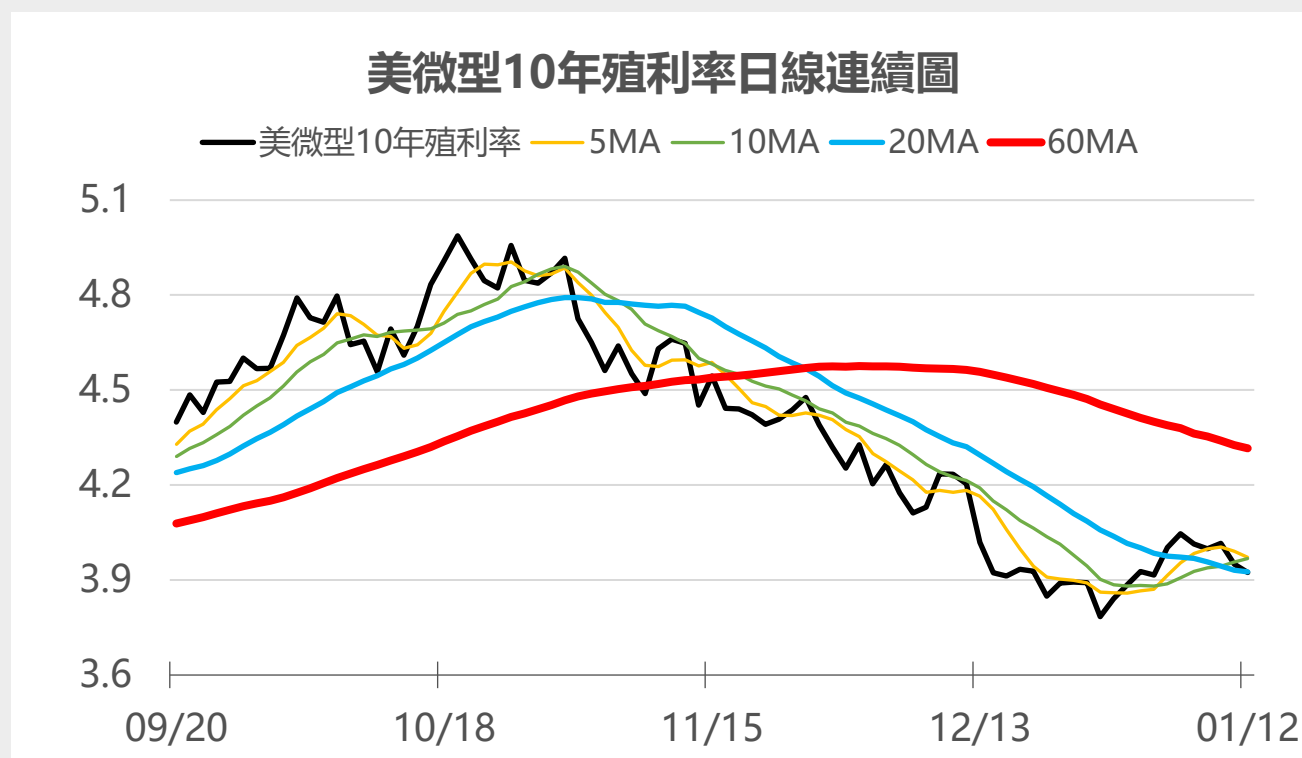
隨著商品成本的下滑，美國勞工統計局(BLS)上週五(12日)公布12月生產者物價指數(PPI)意外下滑，年增率從去年11月的0.8%降至年增1%，而剔除波動較大的食品和能源後，去年12月核心PPI年增率為1.8%，同樣低於市場預期的1.9%，前值為2%。觀察細項來看，最終商品需求指數繼去年11月下滑0.3%之後，在去年12月下降0.4%，主要受到柴油價格下降所帶動。PPI數據公布後，市場依然篤定Fed今年轉向降息，並調升降息預期，帶動美國公債殖利率大多走低，上週五(12日)10年期公債殖利率下挫2個基點至3.96%。



CBOT 交易所

微型10年殖利率(10Y)

原始保證金
USD 352
(新台幣約11,500)



國際總經情勢干擾 銅價連2黑

根據《中國有色金屬報》報導，2023年12月，國內外銅需求出現改善，但是銅價走勢仍受到國內外經濟形勢、貨幣政策以及市場情緒等多重因素影響。數據來看，中國去年12月消費成長，帶動中國精煉銅表觀維持在較高水平，較上年同期增長約12.6%，2023年全年累計表觀消費增長約為6.9%。此外上週中國公布12月財新製造業PMI回升、官方製造業PMI下降，國內製造業的景氣度邊際變化並不顯著。然而紅海危機持續延燒，受總經情勢擔憂的影響，上週五(12日)2月交割的銅期貨終場下挫0.94%至每磅3.739美元。

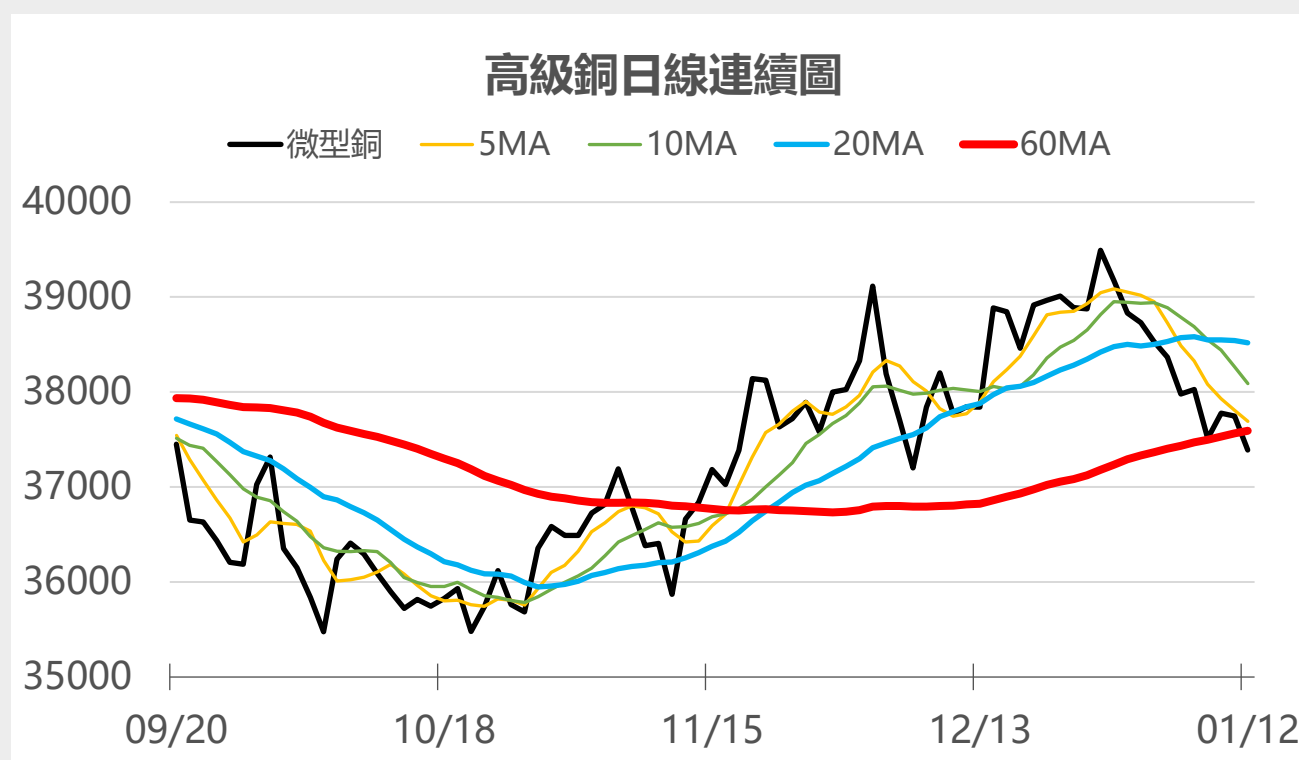
CMX交易所

微型銅(MHG)

原始保證金

USD 495

(新台幣約16,000)

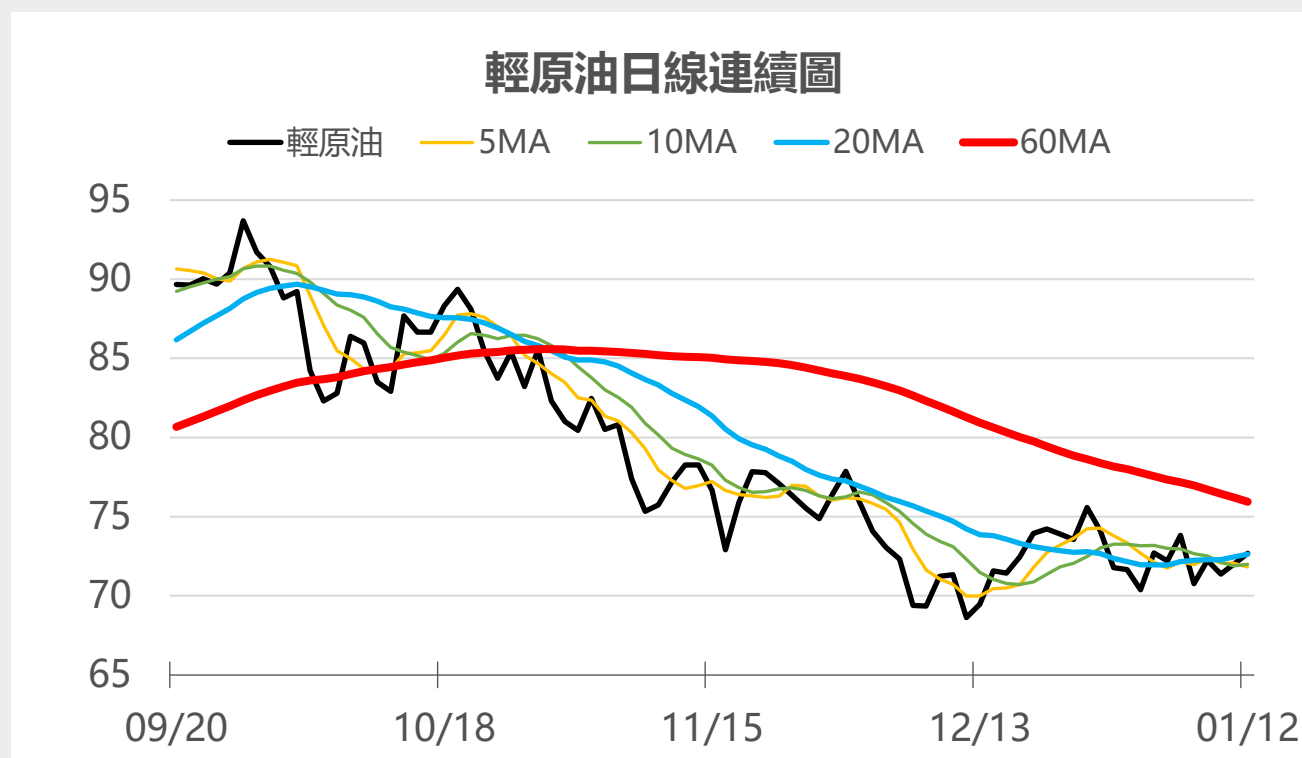


美軍連續第二天出手 對胡塞發動新一輪報復性空襲

據《彭博》報導，美國中央司令部表示，葉門首都沙那時間上週六(13日)凌晨3時45分，「卡尼號」驅逐艦發射戰斧巡弋飛彈，空襲胡塞在葉門的一個雷達設施。美國與英國周四聯手打擊胡塞，但周五只有美軍出手。美軍發動的最新攻勢，顯示拜登政府不會停止攻擊胡塞的行動。美國國務卿布林肯已表示，目標是恢復紅海貿易航線。美國總統拜登周六離開白宮前表示，已就胡塞在紅海水域的頻繁襲擊與伊朗展開非公開溝通。他說：「我們已私下傳遞消息，並確信我們做好了充分準備。」



NYM 交易所
微型輕原油(MCL)
原始保證金
USD 726
(新台幣約23,000)

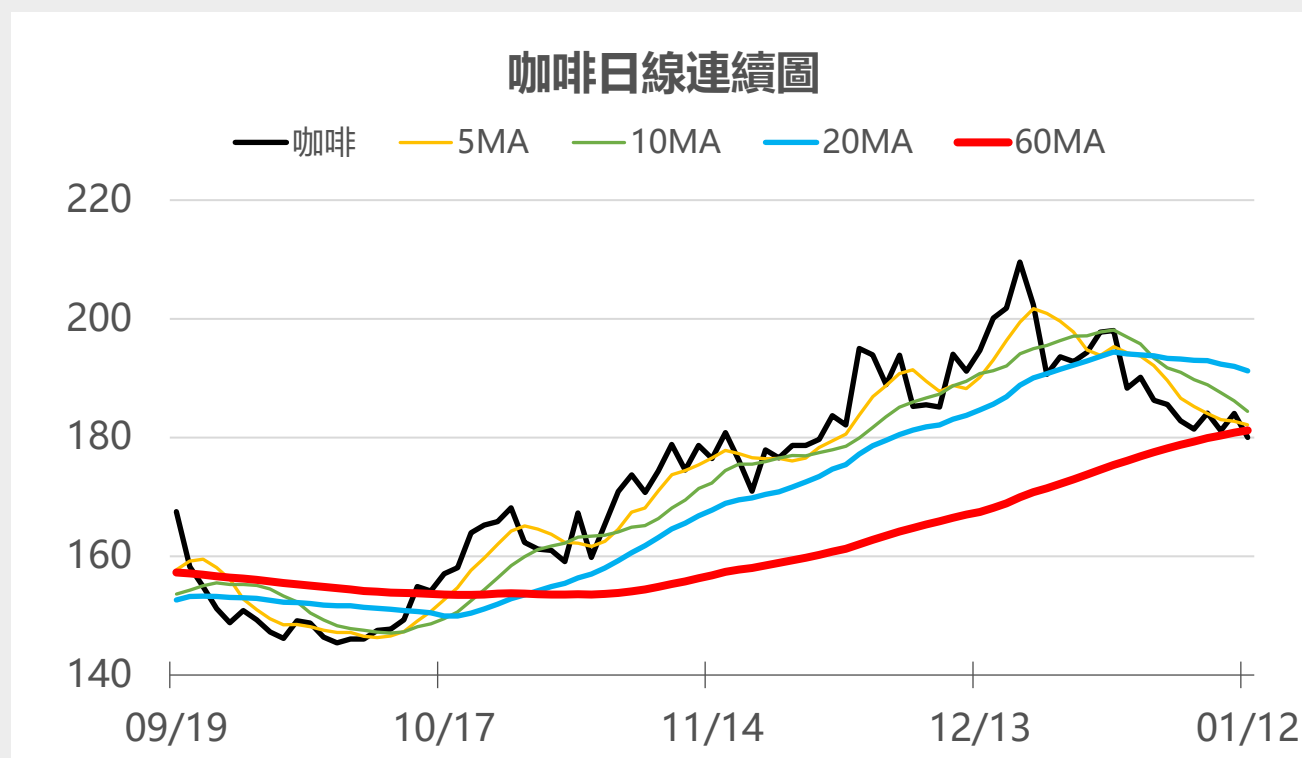


機構預估2024全球咖啡產量仍在高峰

雖然巴西12月降雨普遍不樂觀，咖啡生產重鎮-米納斯吉拉斯州降雨量比過往12月平均水準少了37.12%，讓施肥時間往後推延，但市調機構對巴西2024產量預估仍在5500萬袋之上。另一主要生產國-哥倫比亞2023年咖啡庫存雖見提升但反而是給予市場更多的庫存可供調整。過去2周集運箱因紅海危機造成價漲61%，全球超過30%的咖啡貿易受到影響，首當其衝為越南、印尼咖啡運往歐洲，除了運價之外，航運時間拉長也是貿易不便造成的影響之一。上週五(12日)3月咖啡期貨下跌2.2%至每磅1.8405美元。



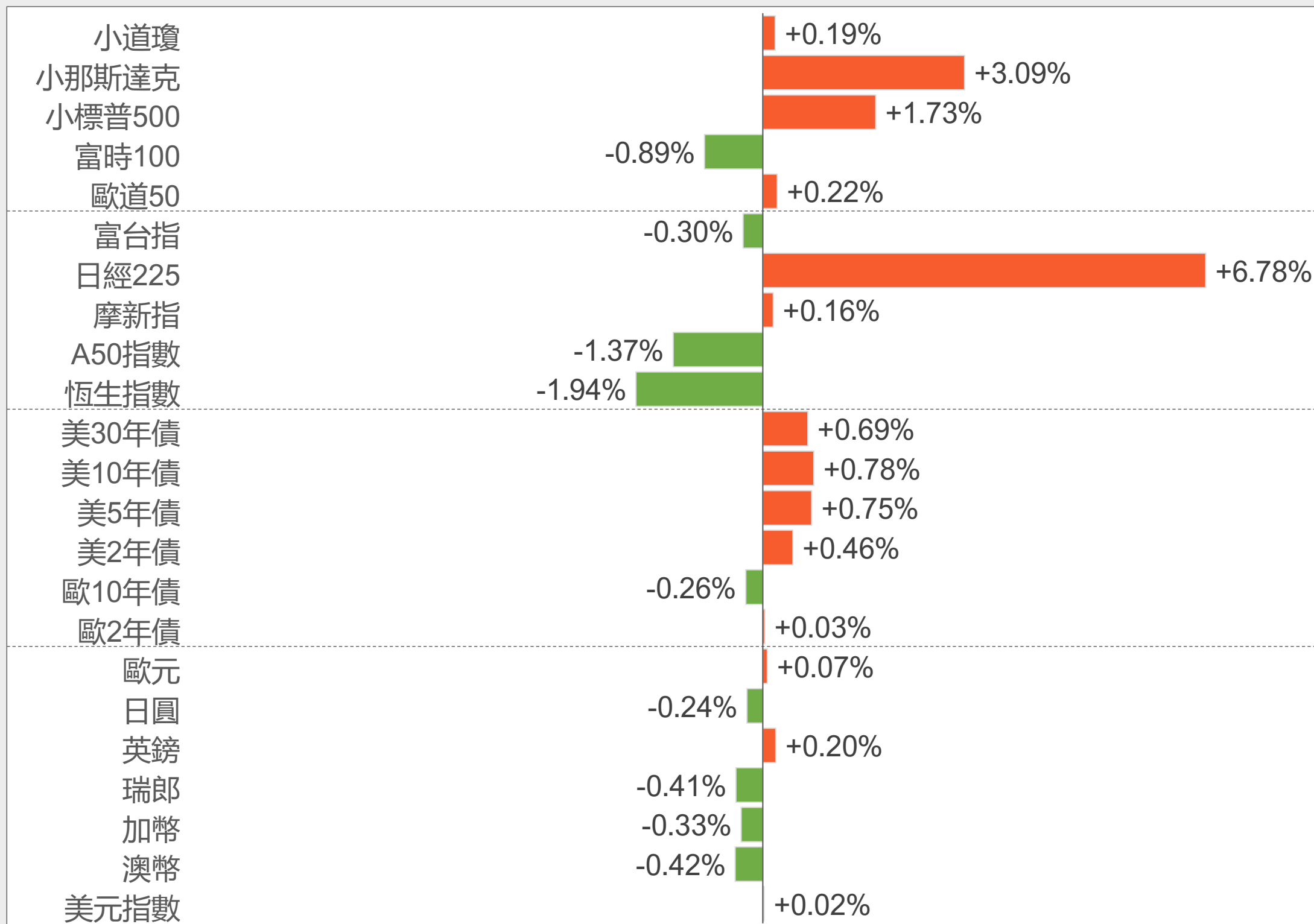
ICE-US 交易所
咖啡(KC)
原始保證金
USD 6,600
(新台幣約205,000)



聯準會升息機率表% (CME FedWatch 2024/1/15 07:30數據整理)

利率區間	3.00	3.25	3.50	3.75	4.00	4.25	4.50	4.75	5.00	5.25	5.50
會議日期	3.25	3.50	3.75	4.00	4.25	4.50	4.75	5.00	5.25	5.50	5.75
2024/01/31									4.7	95.3	
2024/03/20								3.6	74.5	21.9	
2024/05/01						1.3	29.9	55.0	13.8		
2024/06/12					1.2	27.0	52.4	18.0	1.4		
2024/07/31			0.3	8.2	33.9	43.1	13.5	1.0			
2024/09/18		0.2	7.5	31.6	42.2	16.2	2.2	0.1			
2024/11/07	0.5	7.9	31.7	41.8	15.9	2.1	0.1				
2024/12/18	1.0	9.6	32.5	39.9	14.9	2.0	0.1				
備註	1. 2022年3月迄今累計升息11次共21碼 0-0.25% ➔ 5.25-5.50% 2. 2023年6月、9月、11月、12月等四次會議維持利率不變									目前 利率	

海期一週表現 **金融類** (2024/1/8~1/12)



海期一週表現 商品類 (2024/1/8~1/12)

