

海期快訊

2024年2月26日 永豐期貨顧問事業部編制

拉加德稱需更多數據證明通膨不再上升

歐洲央行(ECB)總裁Christine Lagarde在上週五(23日)表示，歐元區最新薪資數據顯然令人鼓舞，但需要更多數據才能確信通膨不會再次抬頭。最新一週公布的數據顯示，歐元區去年第四季協議薪資上漲4.5%，緩和對收入成長或使通膨率維持在目標之上的擔憂。Lagarde提到，涉及許多部門和員工的薪資談判將於今年第一季完成，數據對央行評估未來的貨幣政策非常重要，尤其是結果令人鼓舞的話，能給央行更多信心。至於被問及是否會領先美國聯準會(Fed)搶先採取行動時，拉加德並未正面回應，僅強調ECB的獨立性。



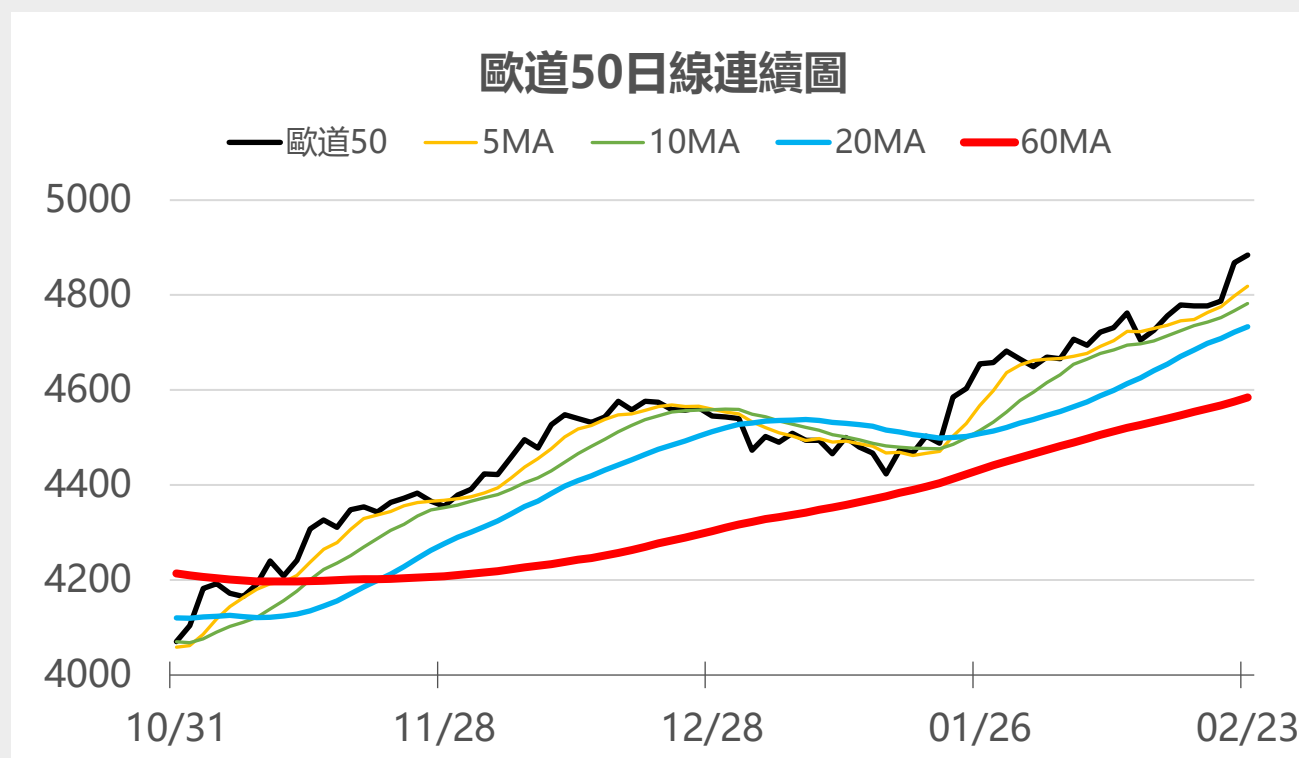
Eurex交易所

歐道50(STXE)

原始保證金

EUR 3,409

(新台幣約117,500)

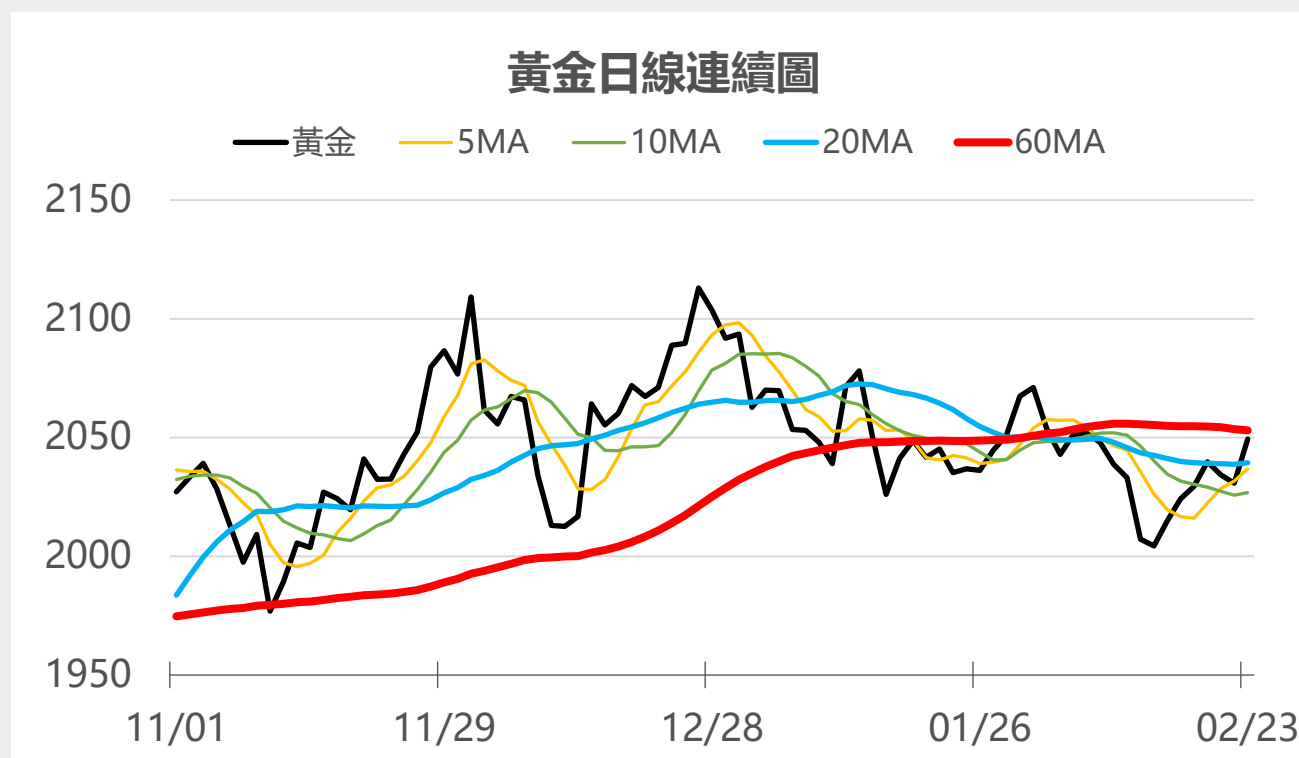


地緣政治不確定性推升避險需求 金價走揚

澳盛銀行(ANZ)報告表示，根據世界黃金協會的數據，2022年和2023年，全球央行黃金儲備每年淨增加超過1,000公噸，分別為1,082公噸與1,037公噸；這使得過去兩年央行購金在全球黃金需求中所佔份額提高了兩倍，達到25%至30%，相比2021年全球央行淨購買黃金數量為450公噸。同時，報告表示，地緣政治不確定性上升、經濟風險加大和通膨壓力上升是推動央行購買黃金的主要因素。上週五(23日)紐約商品期貨交易所(COMEX)4月黃金期貨收盤上漲18.7美元或0.9%至每盎司2,049.4美元。



CMX交易所
微型黃金(MGC)
原始保證金
USD 913
(新台幣約29,500)



市場估OPEC+減產將延長至第二季

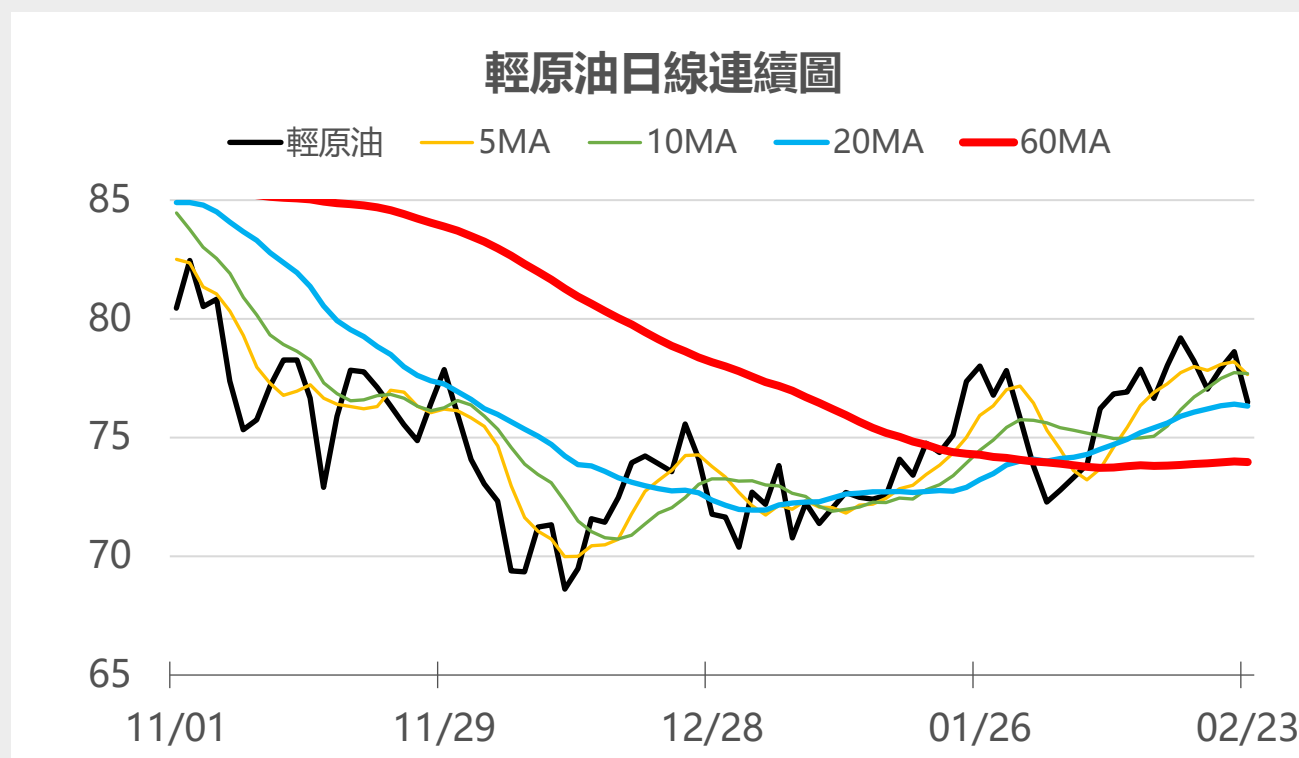
OPEC+ 將在今年第二季繼續目前的石油供應削減計劃，以避免供應過剩並支撐油價，沙烏地阿拉伯及其合作夥伴計劃在3月初將決定是否將每日約200萬桶的減產措施延長更久，調查顯示，隨著全球需求成長放緩和美國原油產量攀升，OPEC+ 可能需要堅持減產，顧問公司Rapidan Energy Group總裁McNally表示，石油供應正超過需求，為保持價格穩定，OPEC+ 必須將這些石油移出市場。國際能源總署(IEA)上週在一份報告中提到，全球石油市場處於過剩狀態，如果由22個國家組成的OPEC+不再減產，過剩將大幅擴大。



NYMEX 交易所

微型輕原油(MCL)

原始保證金
USD 726
(新台幣約23,500)

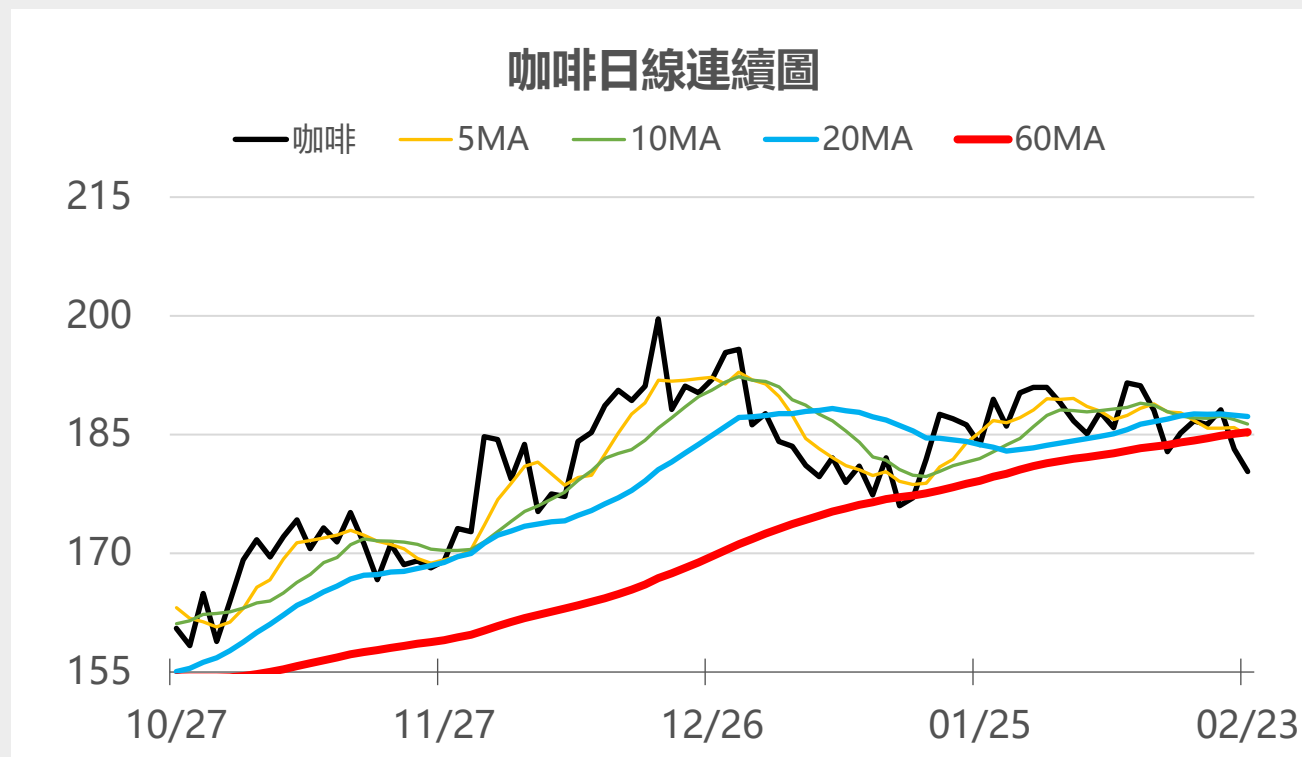


越南咖啡出口數據亮眼

每年自11月起，全球羅布斯塔咖啡豆出口開始增加，據越南海關數據顯示，2024/1，越南共計出口3,971,100袋咖啡豆，該數據較去年同期大增67%，這趨勢會一直延續到3月之後開始遞減。去年，全球瘋搶羅布斯塔豆，導致阿拉比卡豆價格受到壓抑，今年價格波動較為穩定，但在7月為阿拉比卡豆新的銷售週期，咖啡期貨的價格慣性為5~7月就會由當年度咖啡採收量，貿易商訂單數量而反應於價格，在進入5月之前，價格恐將進入盤整整理格局。上週五(23日)5月咖啡期貨昨收下跌1.5%至每磅1.803美元。



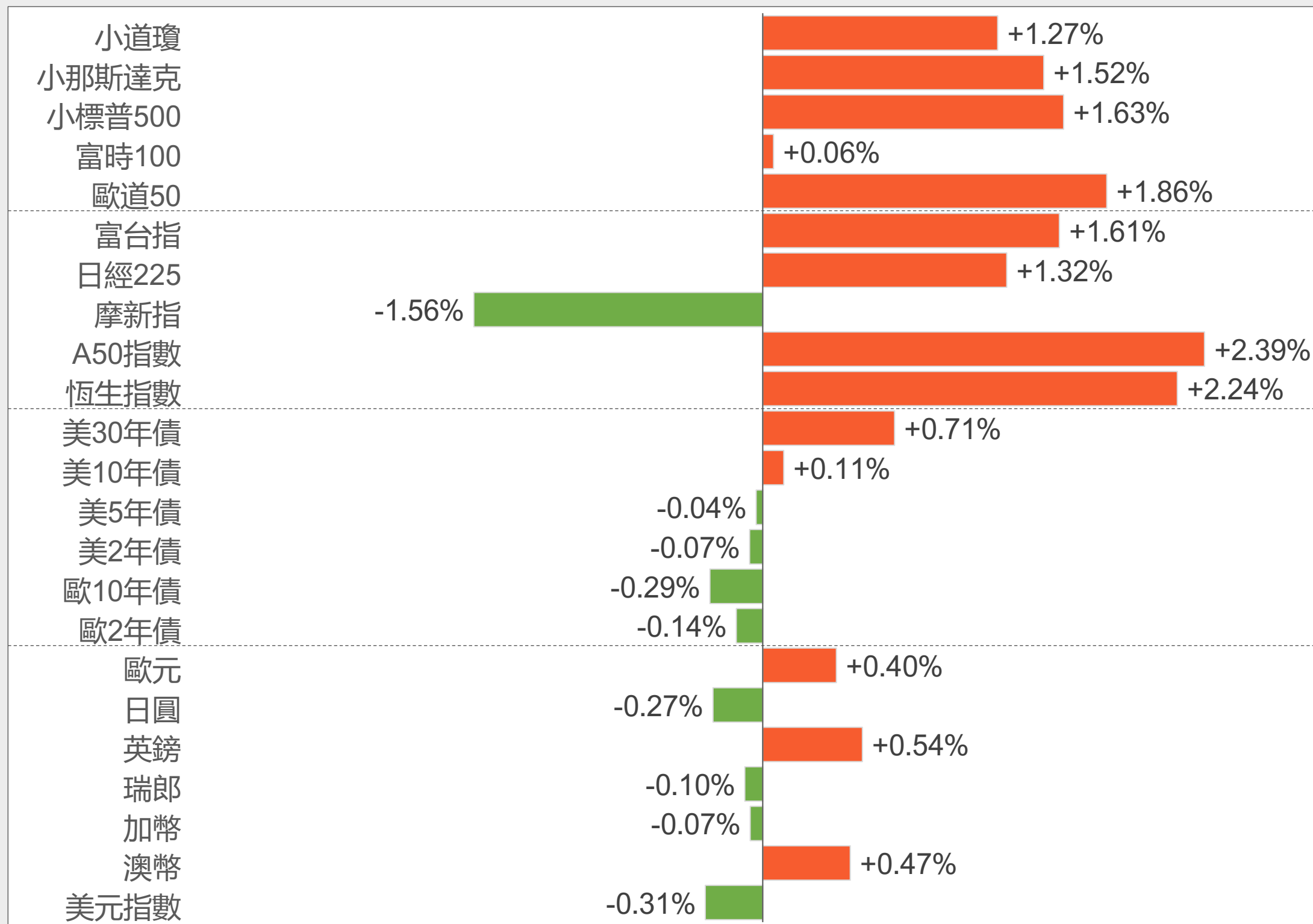
ICE-US 交易所
咖啡(KC)
原始保證金
USD 6,600
(新台幣約210,000)



聯準會升降息機率表(CME FedWatch2024/2/23 收盤數據整理)

利率區間	3.25 3.50	3.50 3.75	3.75 4.00	4.00 4.25	4.25 4.50	4.50 4.75	4.75 5.00	5.00 5.25	5.25 5.50
2024/03/20								4.0	96.0
2024/05/01							0.9	25.3	73.8
2024/06/19						0.5	14.3	52.0	33.1
2024/07/31					0.3	8.2	35.4	41.5	14.7
2024/09/25				0.2	5.7	26.7	39.5	23.2	4.7
2024/11/06			0.1	2.9	16.2	33.1	31.4	14.0	2.3
2024/12/18		0.1	2.0	11.7	27.4	32.0	19.8	6.2	0.8
2025/1/29		1.2	7.6	20.8	30.0	25.0	12.0	3.1	0.3
2025/3/12	0.4	3.4	12.1	23.9	28.3	20.5	9.0	2.2	0.2
備註	1. 2022年3月至2023年7月累計升息11次共21碼 利率區間由0-0.25 ➔ 5.25-5.50 2. 2023年9月起已連續四次會議維持利率不變								目前 利率

海期一週表現 **金融類** (2024/2/16~2/23)



海期一週表現 商品類 (2024/2/16~2/23)

