



CME

FedWatch 升降息機率

2024年3月20日 永豐期貨顧問事業部編制

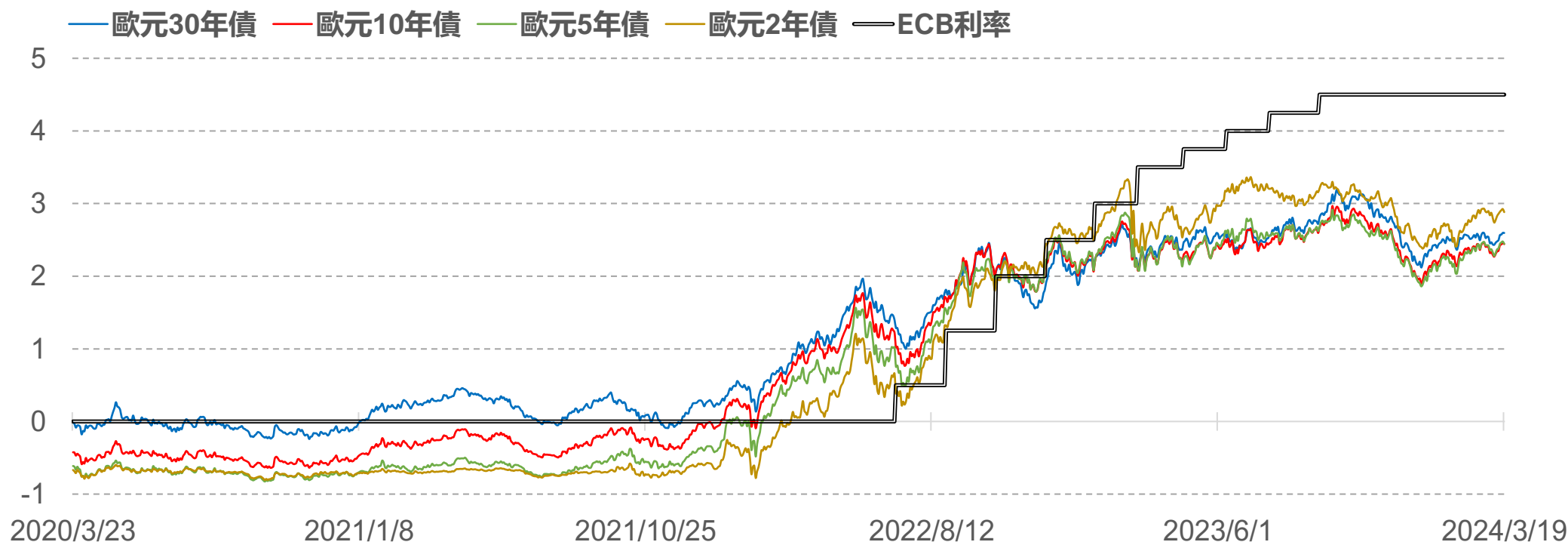
# 美債殖利率表現

標的	收盤	變動	變動%	近一週	近一月	近一季	52週高	52週低
30年	4.44	-0.02	-0.45%	+3.02%	-0.22%	+10.17%	5.11	3.54
10年	4.30	-0.04	-0.92%	+3.37%	0	+9.41%	4.98	3.30
5年	4.31	-0.05	-1.15%	+3.86%	+0.47%	+9.39%	4.95	3.29
2年	4.68	-0.05	-1.06%	+2.18%	+0.86%	+6.12%	5.19	3.75



# 歐債殖利率表現

標的	收盤	變動	變動%	近一週	近一月	近一季	52週高	52週低
30年	2.595	-0.002	-0.08%	+4.68%	+1.13%	+17.37%	3.192	2.120
10年	2.442	-0.016	-0.65%	+4.31%	+1.33%	+21.01%	2.968	1.899
5年	2.445	-0.033	-1.33%	+3.21%	+2.43%	+22.19%	2.916	1.860
2年	2.883	-0.042	-1.45%	+1.95%	+1.72%	+14.53%	3.364	2.334

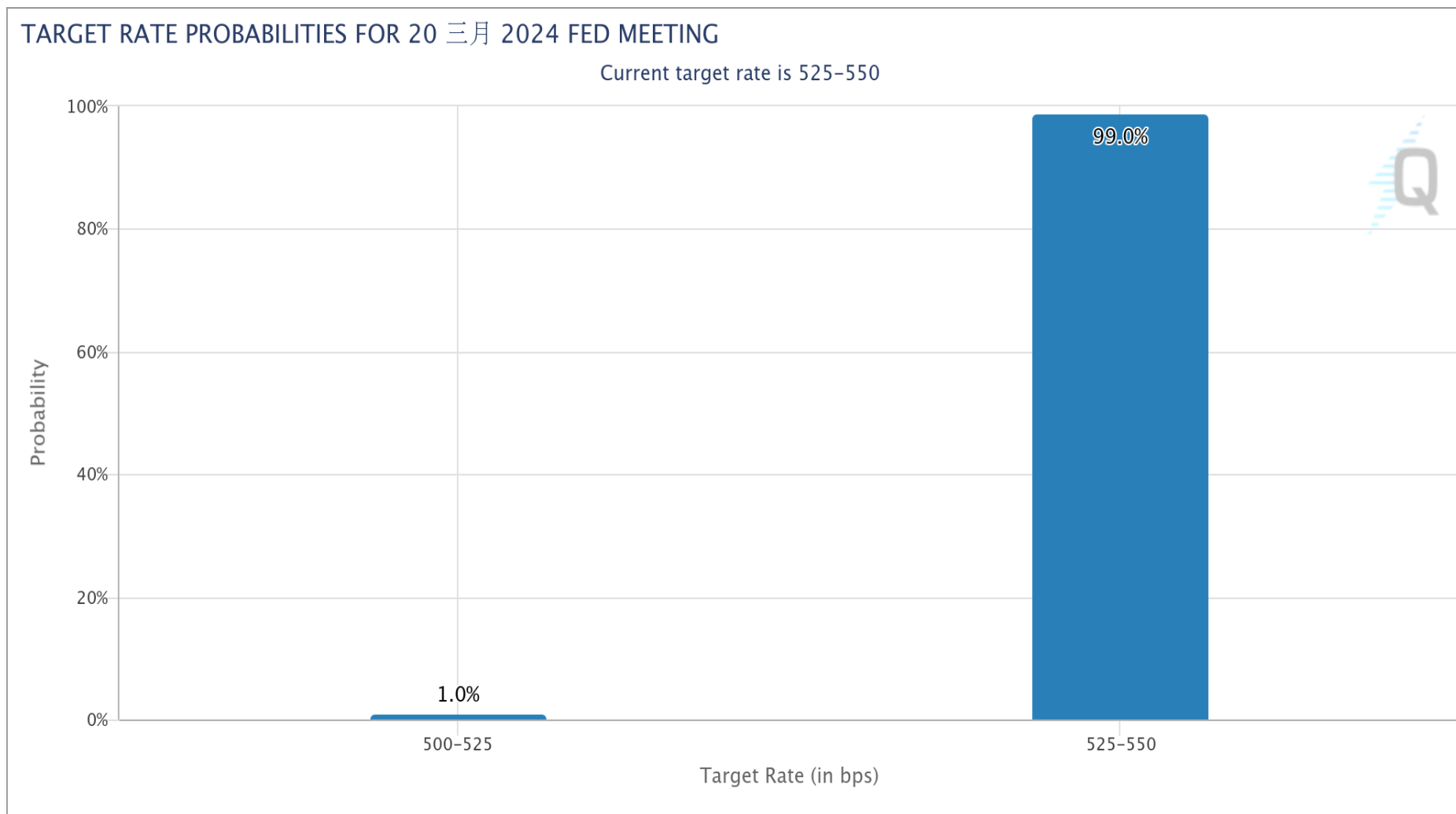


# FedWatch升降息機率(%)

利率區間	2.50	2.75	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	2.75	3.00	3.25	3.50	3.75	4.00	4.25	4.50	4.75	5.00	5.25	5.50	5.75
2024/03/20											1	99	
2024/05/01										0.1	6.2	93.7	
2024/06/12										3.5	55.5	40.9	
2024/07/31									1.5	25	49.5	24	
2024/09/18								1	18	42.2	31.6	7.2	
2024/11/07							0.5	9.4	29.9	37	19.6	3.6	
2024/12/18						0.3	6.3	22.8	34.5	25.6	9.1	1.3	
2025/01/29					0.2	3.5	14.9	28.9	29.9	17	5	0.6	
2025/03/12					1.8	9.2	21.9	29.4	23.4	11	2.8	0.3	
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	

# FOMC會議日期： 3月20日 (台北時間3月21日凌晨2點)

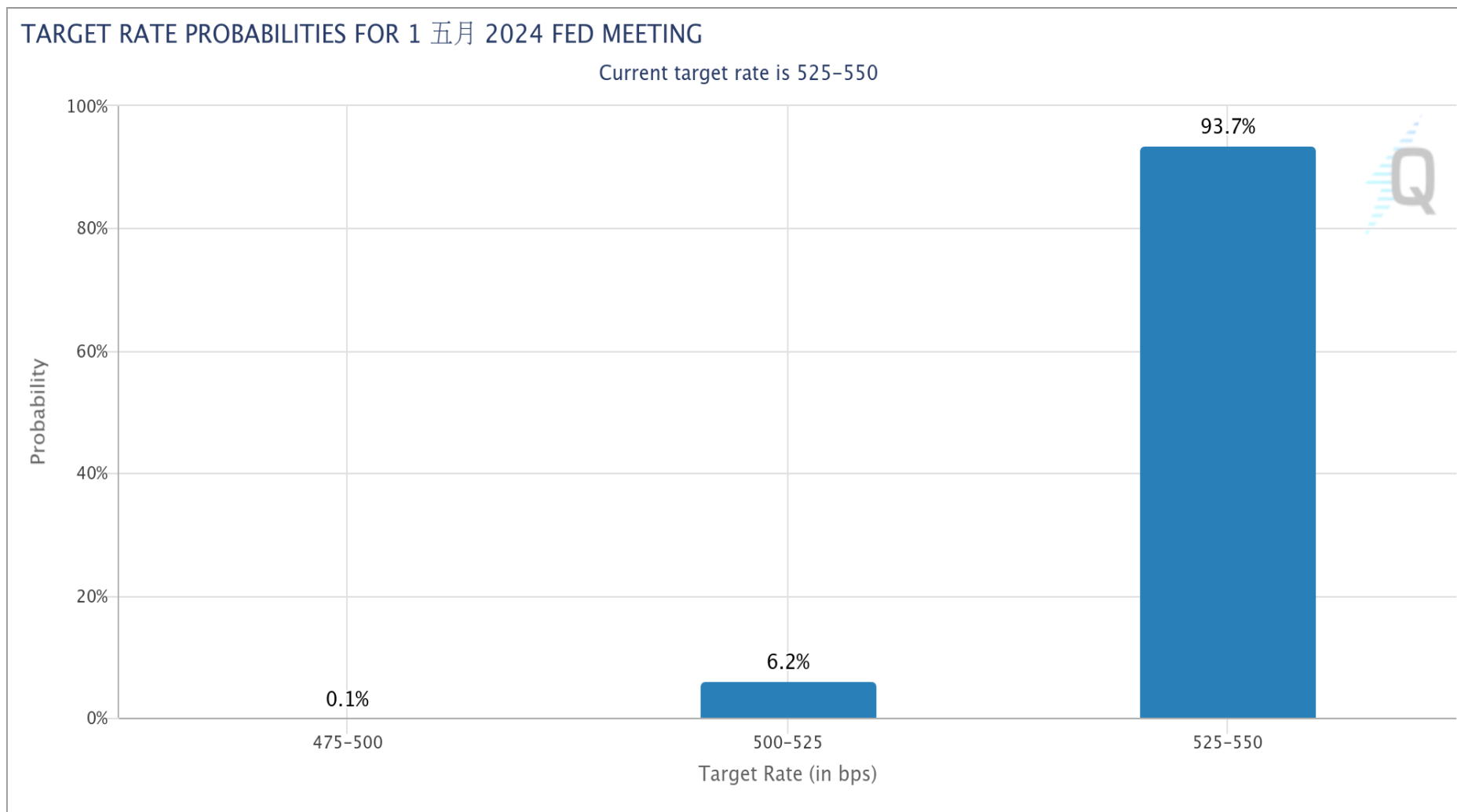
FedWatch降息機率： 維持不變 99.0% 降息1碼 1.0% 降息2碼 -



數據與圖表來源：芝商所FedWatch工具

# FOMC會議日期：5月1日 (台北時間5月2日凌晨2點)

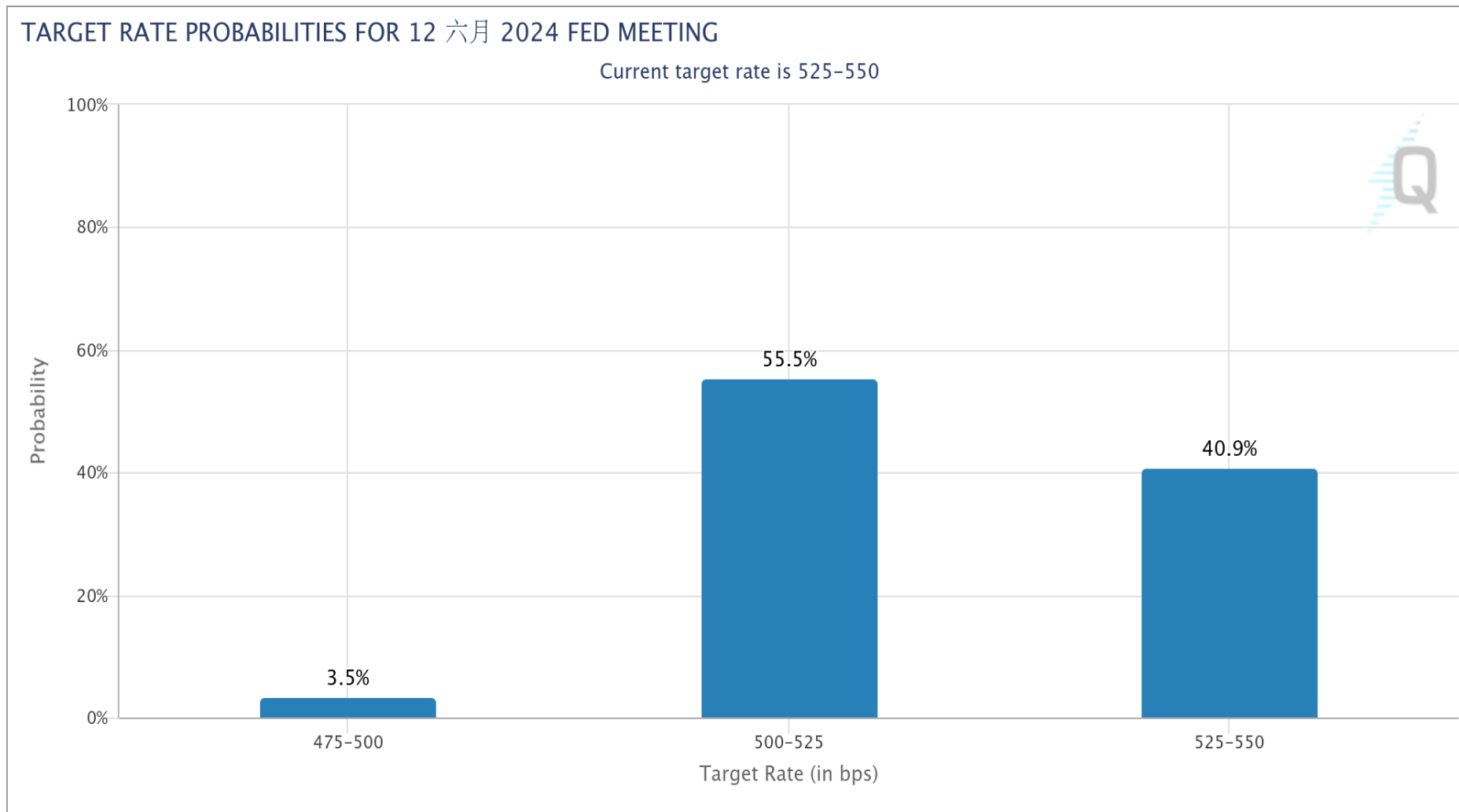
FedWatch降息機率：**維持不變** 93.7% **降息1碼** 6.2% **降息2碼** 0.1%



數據與圖表來源：芝商所FedWatch工具

# FOMC會議日期：6月12日 (台北時間6月13日凌晨2點)

FedWatch降息機率：**維持不變** 40.9% **降息1碼** 55.5% **降息2碼** 3.5%



數據與圖表來源：芝商所FedWatch工具

# 敬語

---

本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人應審慎考量本身之需求及交易可能衍生之風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經本公司授權，禁止以任何形式複製、轉載或節錄。

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管期總字第007號 | 顧問事業部