



CME

FedWatch 升降息機率

2024年3月28日 永豐期貨顧問事業部編制

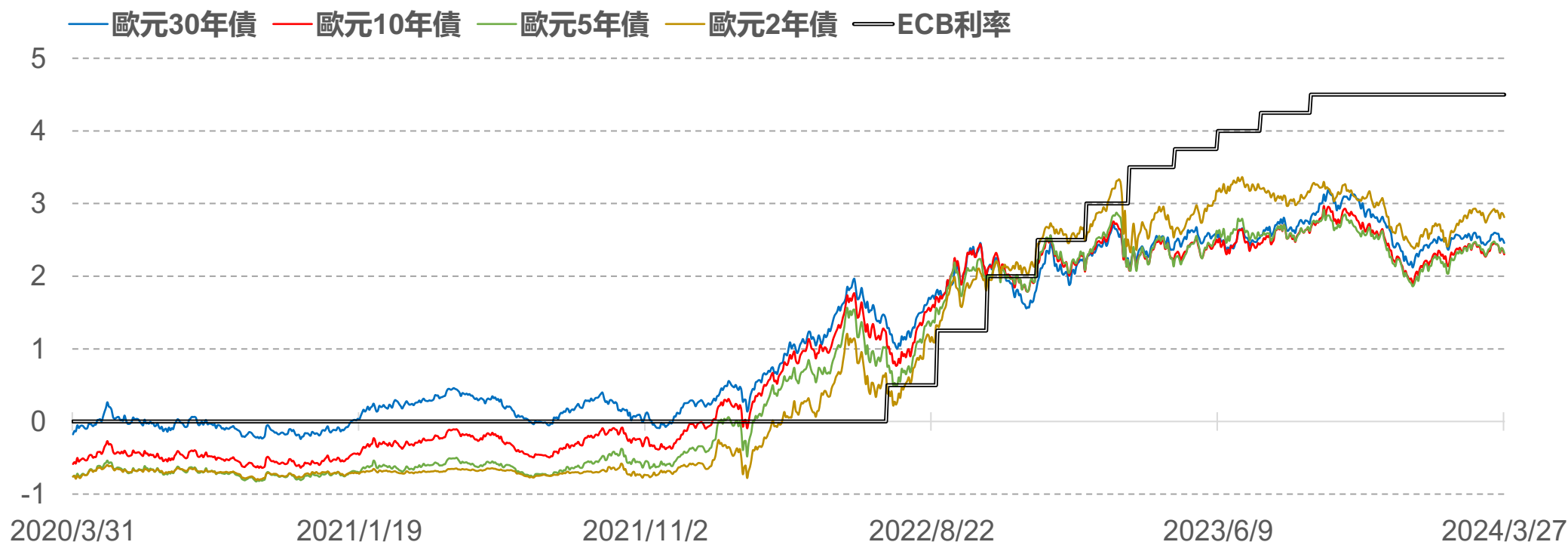
美債殖利率表現

| 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 | 4.36 | -0.04 | -0.91% | -2.02% | -1.80% | +10.38% | 5.11 | 3.54 |
| 10年 | 4.20 | -0.04 | -0.94% | -1.64% | -2.55% | +10.82% | 4.98 | 3.30 |
| 5年 | 4.18 | -0.04 | -0.95% | -1.65% | -3.24% | +10.58% | 4.95 | 3.29 |
| 2年 | 4.54 | -0.02 | -0.44% | -1.09% | -3.40% | +8.10% | 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 | 2.458 | -0.045 | -1.80% | -4.88% | -5.39% | +15.94% | 3.192 | 2.120 |
| 10年 | 2.300 | -0.055 | -2.34% | -5.54% | -6.31% | +21.12% | 2.968 | 1.899 |
| 5年 | 2.321 | -0.053 | -2.23% | -4.99% | -5.80% | +24.78% | 2.916 | 1.860 |
| 2年 | 2.813 | -0.047 | -1.63% | -3.16% | -3.95% | +17.11% | 3.364 | 2.380 |

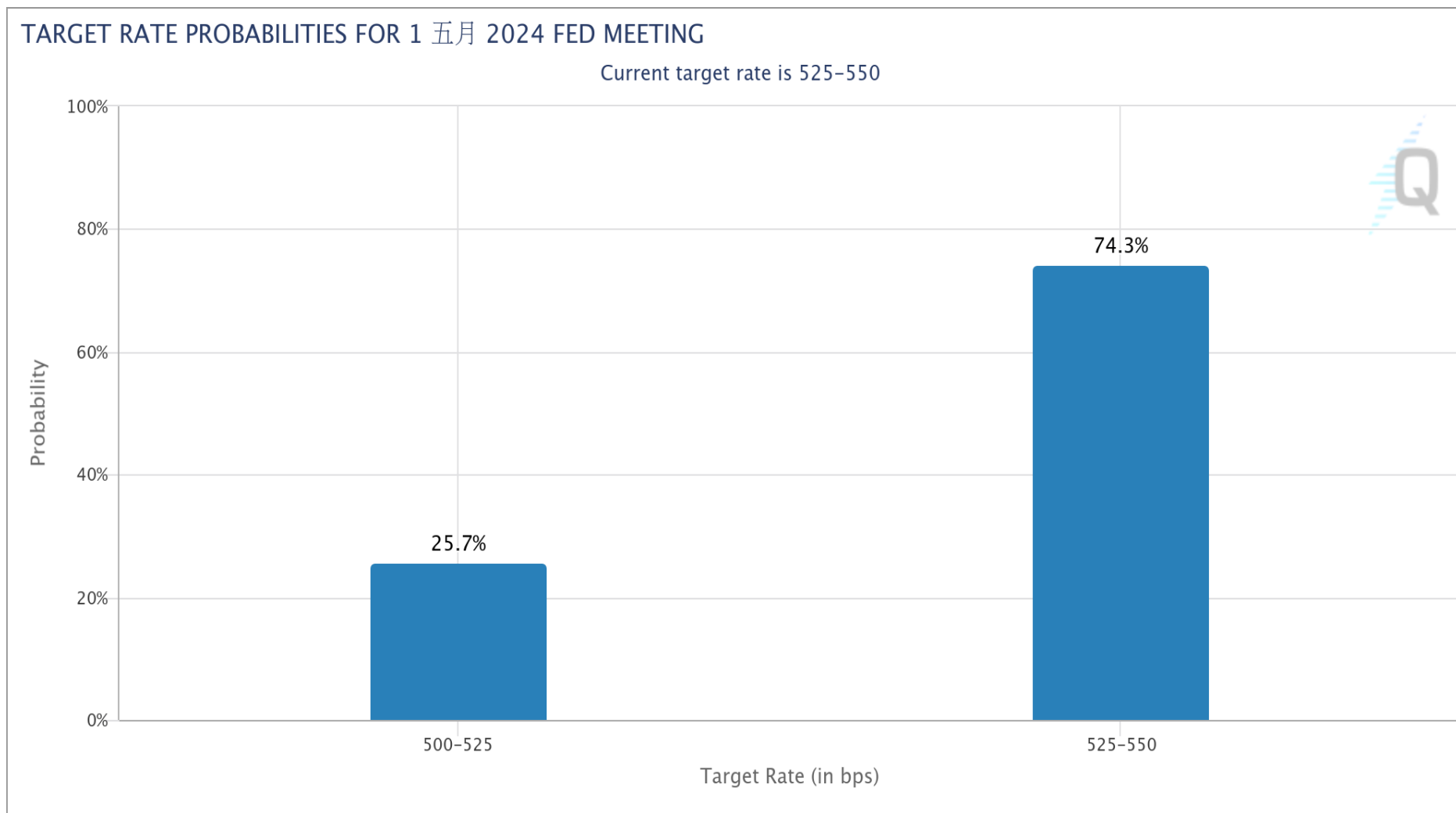


FedWatch升降息機率(%)

| 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 |
| 2024/05/01 | | | | | | | | | | | 8 | 92 | |
| 2024/06/12 | | | | | | | | | | 4.7 | 57.8 | 37.5 | |
| 2024/07/31 | | | | | | | | | 1.9 | 25.6 | 49.8 | 22.8 | |
| 2024/09/18 | | | | | | | | 1.4 | 19.2 | 43.3 | 30.1 | 6.1 | |
| 2024/11/07 | | | | | | | 0.6 | 9.7 | 30.4 | 37.1 | 18.9 | 3.3 | |
| 2024/12/18 | | | | | | 0.5 | 7.1 | 24.5 | 35.2 | 24.1 | 7.7 | 0.9 | |
| 2025/01/29 | | | | | 0.2 | 3.8 | 15.8 | 29.8 | 29.7 | 15.9 | 4.3 | 0.5 | |
| 2025/03/19 | | | | 0.1 | 2.3 | 10.9 | 24.2 | 29.7 | 21.5 | 9 | 2 | 0.2 | |
| 2025/04/30 | | | | 1 | 5.9 | 16.4 | 26.5 | 26.3 | 16.3 | 6.1 | 1.3 | 0.1 | |
| 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月起已連續五次會議維持利率不變 | | | | | | | | | | | 目前 利率 | |

FOMC會議日期：5月1日 (台北時間5月2日凌晨2點)

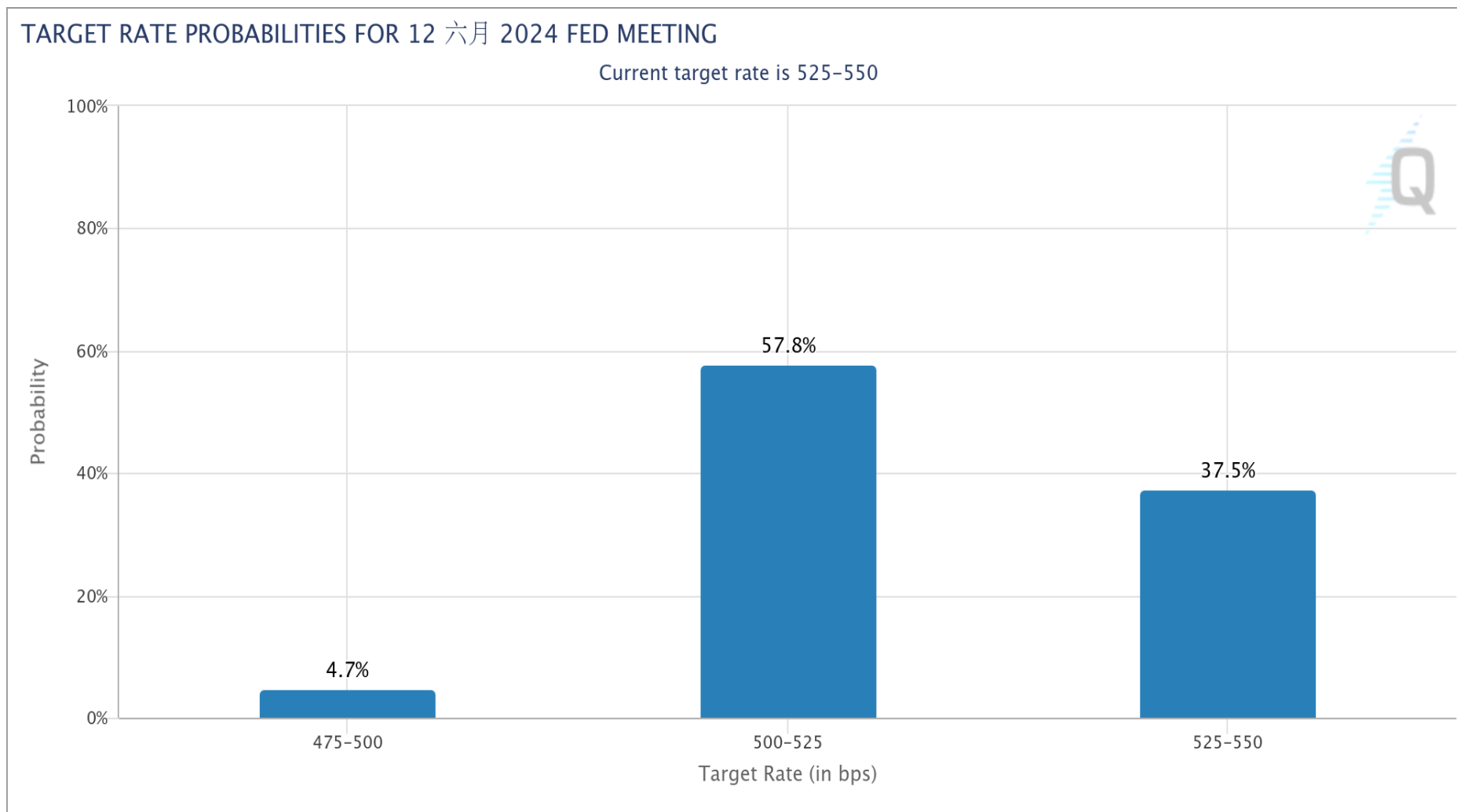
FedWatch降息機率： 維持不變 74.3% 降息1碼 25.7% 降息2碼 -



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)

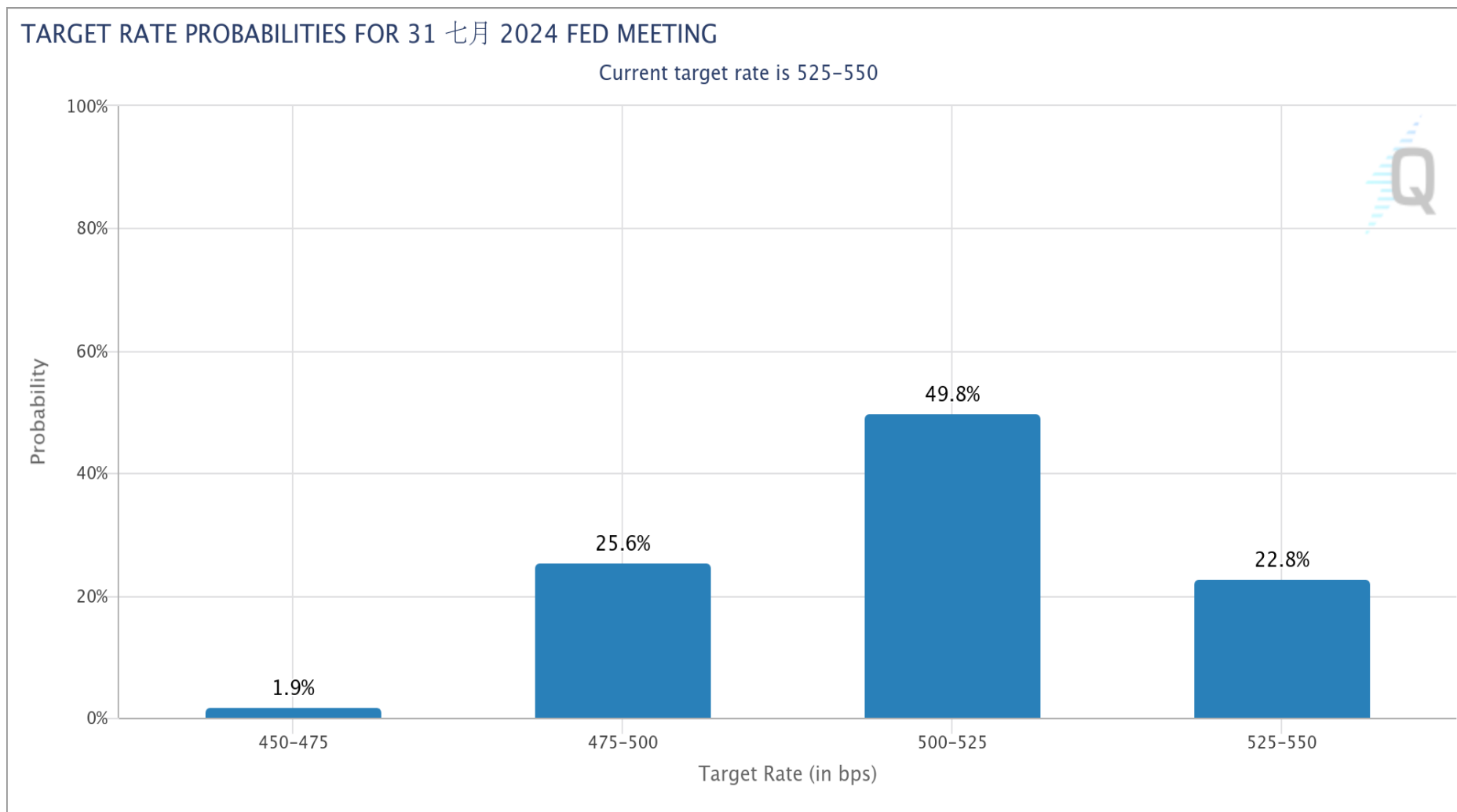
FedWatch降息機率：**維持不變** 37.5% **降息1碼** 57.8% **降息2碼** 4.7%



數據與圖表來源：芝商所FedWatch工具

FOMC會議日期：7月31日 (台北時間8月1日凌晨2點)

FedWatch降息機率：**維持不變** 22.8% **降息1碼** 49.8% **降息2碼** 25.6%



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