



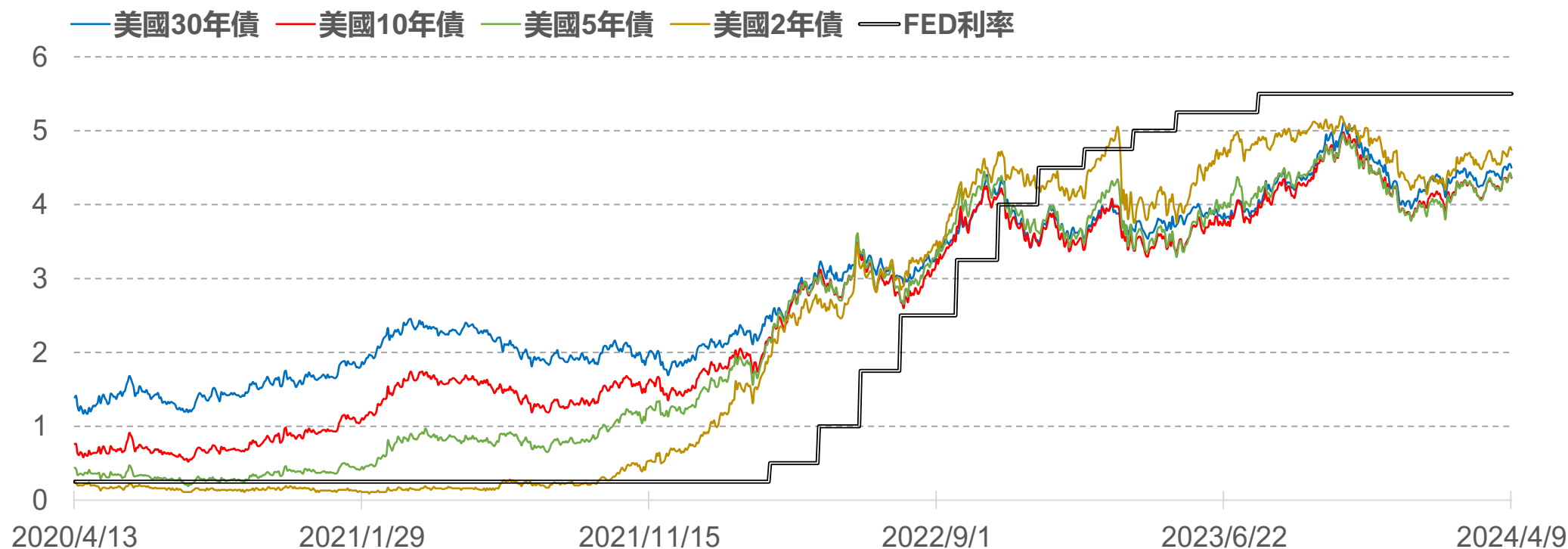
CME

FedWatch 升降息機率

2024年4月10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 | 4.50 | -0.05 | -1.10% | -0.22% | +5.63% | +7.66% | 5.11 | 3.62 |
| 10年 | 4.36 | -0.06 | -1.36% | 0 | +6.60% | +8.46% | 4.98 | 3.37 |
| 5年 | 4.37 | -0.06 | -1.35% | +0.46% | +7.64% | +10.08% | 4.95 | 3.29 |
| 2年 | 4.74 | -0.04 | -0.84% | +0.85% | +5.80% | +8.72% | 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 | 2.508 | -0.076 | -2.94% | -3.05% | +3.13% | +3.76% | 3.192 | 2.120 |
| 10年 | 2.368 | -0.072 | -2.95% | -1.74% | +4.41% | +8.18% | 2.968 | 1.899 |
| 5年 | 2.385 | -0.059 | -2.41% | -0.29% | +4.70% | +11.71% | 2.916 | 1.860 |
| 2年 | 2.889 | -0.036 | -1.23% | +2.64% | +5.50% | +10.77% | 3.364 | 2.380 |

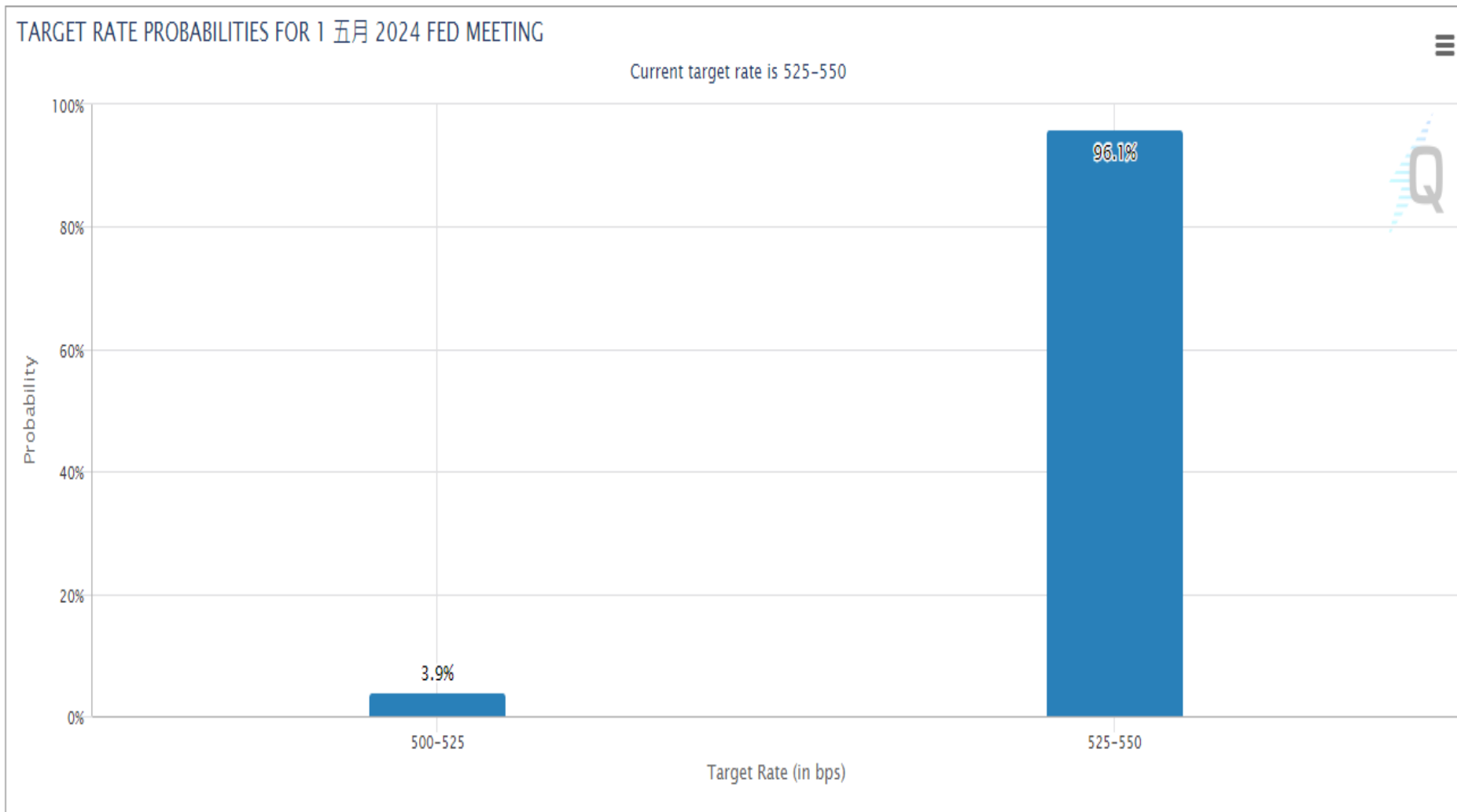


FedWatch升降息機率(%)

| 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 | | | | | | | | | | | 6.6 | 93.4 | |
| 2024/06/12 | | | | | | | | | | 3.4 | 50.9 | 45.7 | |
| 2024/07/31 | | | | | | | | | 1.3 | 22.1 | 48.9 | 27.7 | |
| 2024/09/18 | | | | | | | 0.9 | 15 | 39.8 | 34.9 | 9.4 | | |
| 2024/11/07 | | | | | | 0.4 | 6.3 | 24.4 | 37.9 | 25.2 | 5.8 | | |
| 2024/12/18 | | | | | | 0.2 | 4 | 17.5 | 32.8 | 30.1 | 13.2 | 2.2 | |
| 2025/01/29 | | | | | 0.1 | 1.8 | 9.7 | 23.9 | 31.6 | 23 | 8.6 | 1.3 | |
| 2025/03/19 | | | | | 1.1 | 5.7 | 16.8 | 27.8 | 27.3 | 15.8 | 4.9 | 0.6 | |
| 2025/04/30 | | | | 0.5 | 2.4 | 9.2 | 20.2 | 27.6 | 23.7 | 12.4 | 3.6 | 0.4 | |
| 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)

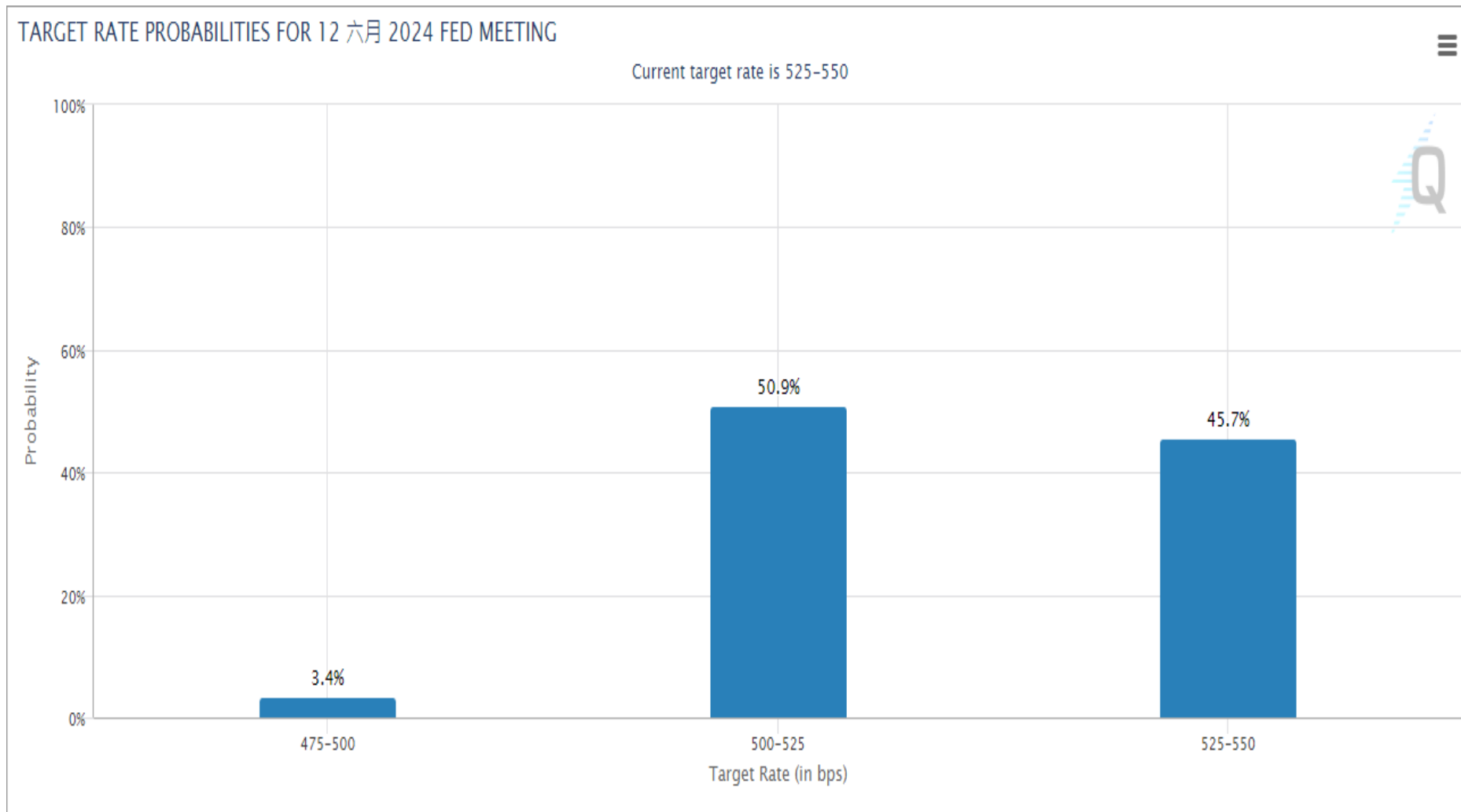
FedWatch降息機率：**維持不變** 96.1% **降息1碼** 3.9% **降息2碼** -



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** 45.7% **降息1碼** 50.9% **降息2碼** 3.4%



數據與圖表來源：芝商所FedWatch工具

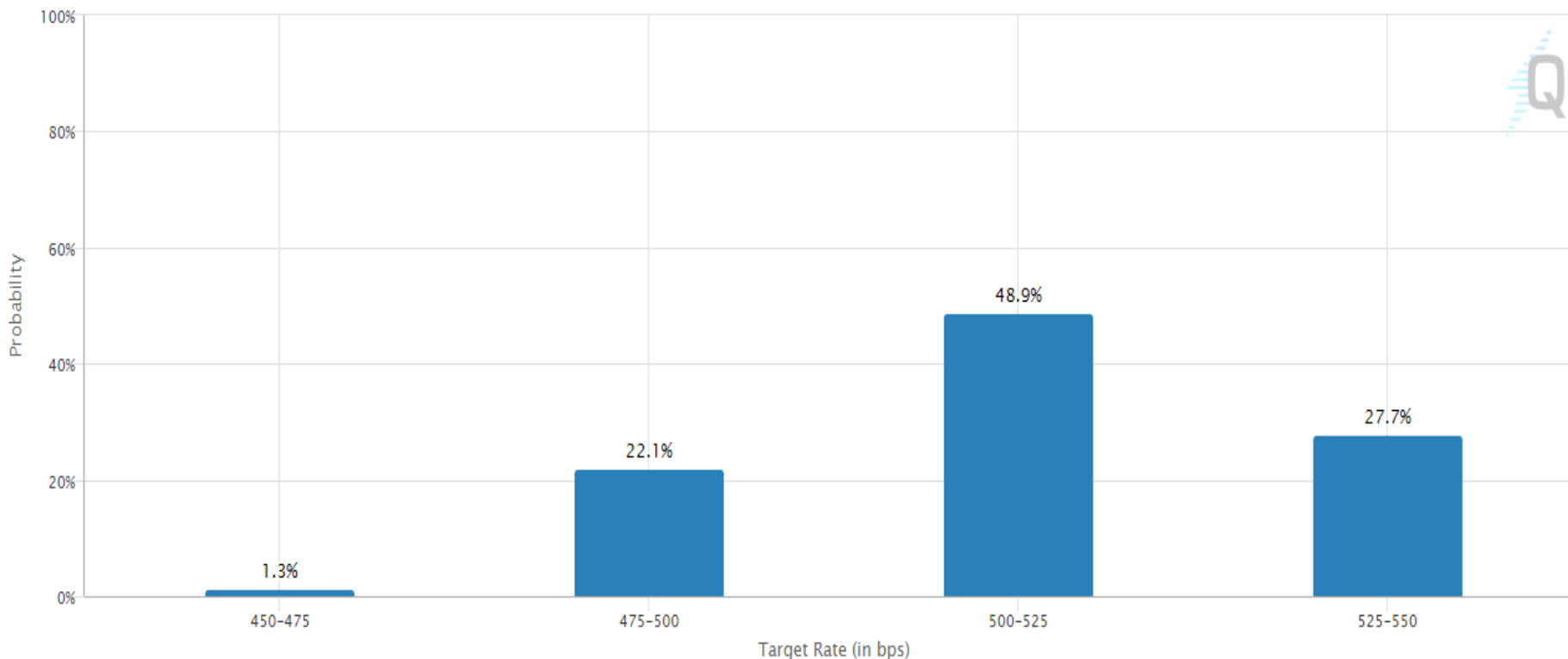
FOMC會議日期：7月31日 (台北時間8月1日凌晨2點)

FedWatch降息機率：**維持不變** 27.7% **降息1碼** 48.9% **降息2碼** 22.1%

| MEETING INFORMATION | | | | | | PROBABILITIES | | |
|---------------------|----------|------------|-----------|--------------|----------|---------------|-----------|------|
| MEETING DATE | CONTRACT | EXPIRES | MID PRICE | PRIOR VOLUME | PRIOR OI | EASE | NO CHANGE | HIKE |
| 31 七月 2024 | ZQN4 | 31 七月 2024 | 94.8175 | 55,025 | 281,736 | 72.3% | 27.7% | 0.0% |

TARGET RATE PROBABILITIES FOR 31 七月 2024 FED MEETING

Current target rate is 525-550



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