

2024年美股四巫日分析

2024.03.14 華南期貨顧問事業部編製

四巫日(Quadruple Witching)是指美國衍生性金融商品的結算日，也就是**指數期貨**、**指數選擇權**、**個股期貨**、**個股選擇權**，四項商品的結算日，因此稱為『四巫日』，結算日是指三月、六月、九月、十二月的第三個禮拜五。

2024年四巫日一覽表

季度	結算日期	
第一季	2024/03/15	星期五
第二季	2024/06/21	星期五
第三季	2024/09/20	星期五
第四季	2024/12/20	星期五

結算商品一覽表

項目	結算商品
1	指數期貨
2	個股期貨
3	指數選擇權
4	個股選擇權

四巫日 特性是什麼

通常接近結算日時，市場上的基金經理人、投資人需要將自己的部位平倉，或是換成更遠期的合約，也造成四巫日當週交易非常熱絡，波動也較為劇烈，甚至當日交易量大增。



資料來源:精誠資訊

期權財務槓桿高，交易者請慎重考量自身財務能力，並留意控管個人部位及投資風險，過去的績效及預期的表現不得為未來績效之保證，交易者須自行判斷與負責，本公司不負責任何法律責任。

華南期貨股份有限公司(112)年金管期總字號第007號 台北市民生東路四段54號3樓之9 TEL/02-2718-0000 FAX/02-2546-3700

近十年每季四巫日對美股及台股期貨指數影響

- 前一週指數同步下跌機會大
- 當週美股指數上漲機會大

指數	近十年每季四巫日 前一週上漲機率	近十年每季四巫日 當週上漲機率	近十年每季四巫日 後一週上漲機率
小道瓊	42.86%	59.52%	45.24%
小那斯達克	38.10%	61.90%	73.73%
小S&P500	43.18%	63.64%	52.27%
台指期	43.18%	50.00%	50.00%

近十年三月份四巫日對美股及台股期貨指數影響

- 當週美股指數上漲機會大
- 下一週則那斯達克以及台股指數上漲機會大

指數	近十年三月份四巫日 前一週上漲機率	近十年三月份四巫日 當週上漲機率	近十年三月份四巫日 下一週上漲機率
小道瓊	36.36%	63.64%	45.45%
小那斯達克	45.45%	72.73%	63.64%
小S&P500	45.45%	63.64%	54.55%
台指期	36.36%	36.36%	72.73%

四巫日除了會帶來較大的行情震盪外，同時也有一定的機率讓期貨指數同步上漲或是下跌。

1. 每季以及三月份**前一週美股及台股**期貨指數同步**下跌機率較大**。
2. 每季以及三月份**當週美股**期貨指數同步**上漲機率較大**。
3. 三月份**下一週小那、台指**期貨指數同步**上漲機率較大**。