

2024年美股四巫日分析

2024.06.20 華南期貨顧問事業部編製

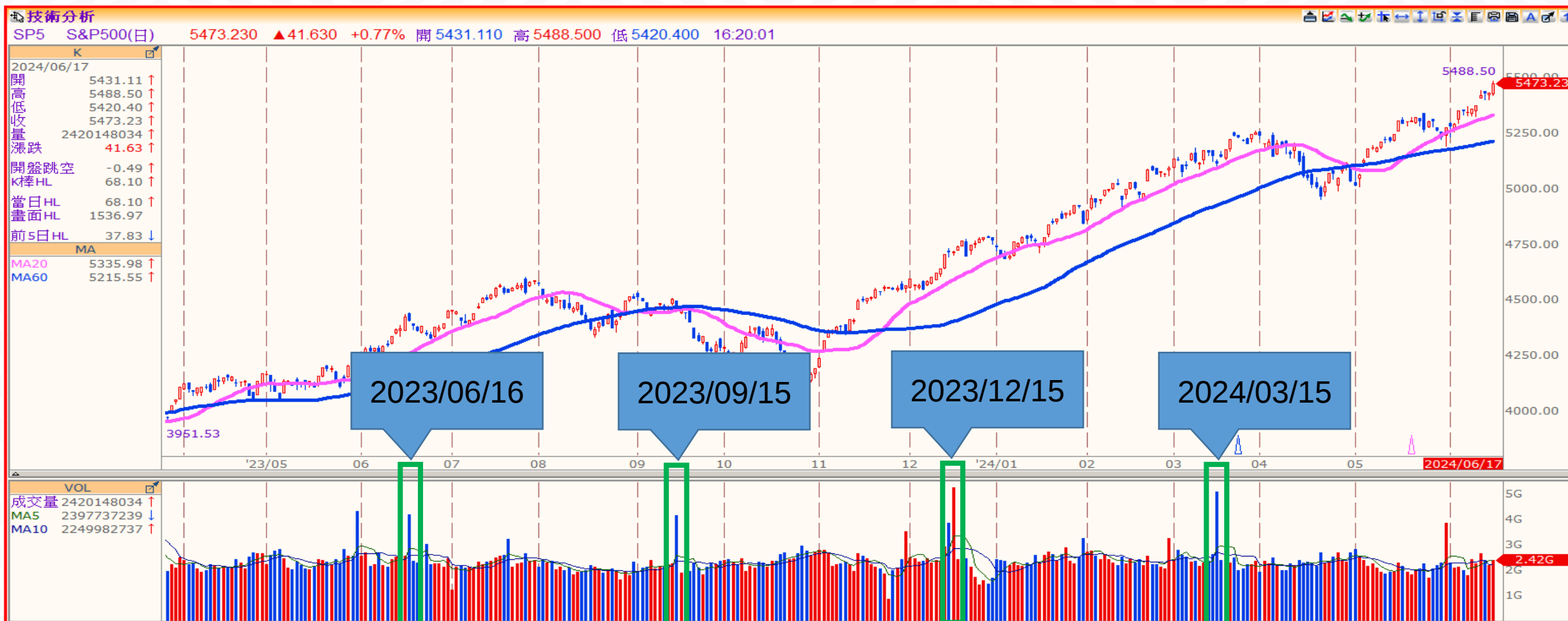
四巫日(Quadruple Witching)是指美國衍生性金融商品的結算日，也就是**指數期貨**、**指數選擇權**、**個股期貨**、**個股選擇權**，四項商品的結算日，因此稱為『四巫日』，結算日是指三月、六月、九月、十二月的第三個禮拜五。

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

前一週各指數同步下跌機會大，當週美股指數上漲機會大，下一週是S&P及台指期指數上漲機會大

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 下一週上漲機率
小道瓊	39.02%	60.98%	48.78%
小那斯達克	36.59%	63.41%	48.78%
小S&P500	41.46%	63.41%	51.22%
台指期	48.78%	48.78%	53.66%

近十年六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，下一週美股指數下跌機率較大

指數	近十年六月份四巫日 前一週上漲機率	近十年六月份四巫日 當週上漲機率	近十年六月份四巫日 下一週上漲機率
小道瓊	50.00%	60.00%	20.00%
小那斯達克	30.00%	70.00%	30.00%
小S&P500	40.00%	70.00%	40.00%
台指期	70.00%	40.00%	50.00%

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.每季以及六月份**前一週美股**期貨指數同步**下跌機率較大**。
- 2.每季以及六月份**當週美股**期貨指數同步**上漲機率較大**。
- 3.六月份**下一週美股**期貨指數同步**下跌機率較大**。

微型海外期貨商品規格表

商品	微型那斯達克	微型 S&P	微型道瓊
代碼	MNQ	MES	MYM
交易所	CME	CME	CBOT
合約規格	指數 × 2 美元	指數 × 5 美元	指數 × 0.5 美元
最小跳動值	0.25點=0.5美元	0.25點=1.25美元	1點=0.5美元
交易時間	CME 電子交易：週一～週五 06:00～05:00 (LTD～21:30)	CME 電子交易：週一～週五 06:00～05:00 (LTD～21:30)	CBOT 電子交易：週一～週五 06:00～05:00 (LTD～21:30)
保證金 (外幣)	1,947 美金	1,298 美金	924 美金
保證金 (約當台幣)	63,608 台幣	42,406 台幣	30,187 台幣