

【美股一周】美聯儲 9 月中下旬降息可能性大增



Howard Silverblatt

產品管理高級指數分析師

原文由標普道瓊斯指數 Howard Silverblatt 於 2024 年 7 月 20 日撰寫，中國證券報劉英傑編譯。

本周，標普 500 指數收於 5505.00 點。年初至今，標普 500 指數上漲了 15.41% (扣除股息後上漲 16.30%)。

標普 500 指數覆蓋的 11 個板塊中有 5 個板塊本周上漲，而上周有 10 個板塊上漲，前一周有 6 個板塊上漲 (全年平均漲幅為 5.60%)。今年迄今的息差為 25.49%，上周為 33.65%。本周能源股表現最好，上漲 2.02%，年初至今上漲 10.38%。其次是房地產，本周上漲 1.30%，年初至今上漲 1.04%。金融股本周上漲 1.18%，年初至今上漲 13.79%。必需消費品本周上漲 0.90%，年初至今上漲 9.72%。而非必需消費品下跌 2.68%，但年初至今上漲 6.65%。資訊技術表現最差，本周下跌 5.14%，但年初至今上漲 26.53%，較 2021 年收盤時上漲 40.68%。醫療保健股本周下跌 0.33%，但年初至今上漲 8.33%。

在經濟方面，6 月零售銷售持平，而預期為下降 0.3%。EIA 周原油庫存報告顯示，繼上周減少 340 萬桶后，本周原油庫存減少了 490 萬桶。由美國勞工部發佈的最新每周申領失業救濟金人數報告顯示，本周申請失業救濟金人數為 24.3 萬人，高於上周的 22.3 萬人，此前預計為 23 萬人。本周 (經季節調整) 失業保險領取救濟金的總人數為 186.7 萬人，高於上周的 185.2 萬人。

美聯儲的褐皮書顯示出經濟增長放緩和勞動力市場鬆動的觀點，因為通脹正在下降，華爾街認為這是美聯儲 9 月份降息的有力證據。歐洲央行週四上午召開會議，一如預期地將存款利率維持在 3.75% 不變；上個月，它將利率下調了 0.25% (這是五年來的首次降息)。目前，華爾街認為美聯儲在 7 月 30 日至 31 日的會議上降息的可能性為 5%，在 9 月 17 日至 18 日的會議上降息 0.25% 的可能性為 94%，在 12 月 17 日至 18 日的會議上再次降息 0.25% 的可能性為 52%。

經濟報告將於美東時間下週二開始披露，週三將公佈成屋銷售數據、每周抵押貸款申請報告、零售庫存和批發庫存、PMI 綜合閃電報告，週四將公佈 EIA 每周石油報告、每周新失業申請報告、耐用品訂單，週五將公佈美國國內生產總值和國際商品和服務貿易數據、美國個人收入和支出數據、美國消費者信心指數。

一般免責聲明

版權©2024，標普道瓊斯指數有限公司（S&P Global的分支機構）。版權所有。標普®及標普 500®是 Standard & Poor's Financial Services LLC（S&P Global的分支機構）（「標普」）的註冊商標。Dow Jones®是 Dow Jones Trademark Holdings LLC（「道瓊斯」）的註冊商標。商標已授予標普道瓊斯指數有限公司。未經書面許可，不得轉發、複製及/或影印全部或部分有關內容。本檔不構成標普道瓊斯指數有限公司、道瓊斯、標普或其各自聯屬公司（統稱「標普道瓊斯指數」）在未獲所需牌照的司法管轄區內提供服務的要約。標普道瓊斯指數提供的所有數據均為通用資訊，未必滿足任何人士、實體或人群的具體需要。標普道瓊斯會就向第三方提供指數授權收取報酬。指數的過往數據並非未來表現的保證。

投資者不能直接投資於指數。對指數所代表的資產類別的投資，可通過基於該指數的可投資金融工具進行。標普道瓊斯指數並無發起、認可、銷售、推廣或管理由第三方提供並旨在依據任何指數的表現提供投資回報的任何投資基金或其他投資工具。標普道瓊斯指數不保證基於指數的投資產品會準確跟蹤指數表現或提供正投資回報。標普道瓊斯指數有限公司並非投資顧問，標普道瓊斯指數不會對投資任何此類投資基金或其他投資工具的適當性作出任何陳述。投資者不應根據本檔所載聲明的任何內容，作出投資於任何此類投資基金或其他投資工具的決策。我們建議有意投資人士僅在仔細考慮投資此類基金的相關風險（詳情載於投資基金或其他投資產品或工具的發行人或其代表編製的發行備忘錄或類似檔）后，才投資於任何此類投資基金或其他投資工具。指數納入任何證券，並不表示標普道瓊斯指數建議買入、賣出或持有該證券，也不應視為投資建議。標普道瓊斯指數根據個別指數成分股（由其主要交易所釐訂）之收市價，計算旗下美國基準指數的收市價。

以上數據根據一般公眾可用資訊及可靠來源，僅為提供數據而編製。以上數據所載的任何內容（包括指數資料、評級、信用相關分析和資料、研究、估值、模型、軟體或其他應用程式或由此得出的內容）或其任何部分（「內容」），未經標普道瓊斯指數的事先書面許可，不得以任何方式予以修改、反向工程、複製或分發，或儲存於資料庫或檢索系統中。有關內容不得用作任何非法或未經授權用途。標普道瓊斯指數及其第三方數據供應商及許可人（統稱「標普道瓊斯指數相關方」）概不保證有關內容的準確性、完整性、及時性或有效性。標普道瓊斯指數相關方概不對使用有關內容所導致的任何錯誤或疏忽負責。有關內容「按原狀」提供。標普道瓊斯指數相關方不會作出任何或所有明示或暗示的保證，包括但不限於任何適銷性、特定目的或用途的合適性、無錯誤或無瑕疵。標普道瓊斯指數相關方概不對任何一方使用有關內容導致的任何直接、間接、附帶、懲戒性、補償性、懲罰性、特殊或相應而生的損害賠償、成本、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或盈利損失及機會成本）承擔法律責任，即使在已獲悉可能發生該等損失情況下亦然。

標普道瓊斯指數把各分支機構與業務單位的若干活動相互隔離，以保持其各自活動的獨立性和客觀性。因此，標普道瓊斯指數的部分業務單位可能擁有其他業務單位缺乏的資訊。標普道瓊斯指數已制訂政策及流程，確保在每次分析過程中獲取的非公開信息維持保密。

此外，標普道瓊斯指數向或就眾多機構（包括證券發行人、投資顧問、經紀商、投資銀行、其他金融機構及金融中介機構）提供廣泛服務，並向上述機構收取相應費用或其他經濟利益，包括標普道瓊斯指數推薦、評級、納入模型組合、評估或以其他方式處理其證券或服務的機構。