

| | M2 | U2 | Z2 | H3 | M3 | U3 | Z3 | H4 | M4 | U4 | Z4 | H5 | M5 | U5 | Z5 | H6 | M6 | U6 | Z6 | H7 | M7 | U7 | Z7 | H8 | M8 | U8 | Z8 | H9 | M9 | U9 | Z9 | H0 | M0 | U0 | Z0 | H1 | M1 | U1 | Z1 | H2 |
|------|--------------------|------|------|------|--|------|------|------|--------------------|------|------|------|-------------------|------|------|------|--|------|------|------|---------------------|------|------|------|---------------------|------|------|------|-------------------|------|------|------|---------------------|------|------|------|----------------------|------|------|------|
| High | 9805 | 9768 | 9709 | 9650 | 9593 | 9551 | 9521 | 9504 | 9488 | 9472 | 9454 | 9447 | 9436 | 9423 | 9410 | 9405 | 9396 | 9388 | 9375 | 9373 | 9364 | 9357 | 9346 | 9344 | 9338 | 9332 | 9322 | 9321 | 9314 | 9309 | 9300 | 9300 | 9296 | 9293 | 9285 | 9287 | 9285 | 9282 | 9274 | 9277 |
| Low | 9803 | 9761 | 9699 | 9639 | 9583 | 9542 | 9515 | 9500 | 9483 | 9467 | 9450 | 9442 | 9429 | 9418 | 9404 | 9400 | 9392 | 9384 | 9371 | 9369 | 9361 | 9354 | 9343 | 9341 | 9336 | 9330 | 9319 | 9319 | 9311 | 9307 | 9297 | 9298 | 9294 | 9292 | 9283 | 9285 | 9282 | 9280 | 9272 | 9275 |
| Sett | 9804 | 9765 | 9704 | 9644 | 9588 | 9546 | 9517 | 9500 | 9484 | 9468 | 9450 | 9443 | 9431 | 9420 | 9406 | 9402 | 9393 | 9386 | 9373 | 9370 | 9363 | 9356 | 9343 | 9342 | 9336 | 9330 | 9319 | 9319 | 9314 | 9309 | 9300 | 9300 | 9296 | 9293 | 9285 | 9286 | 9283 | 9281 | 9272 | 9275 |
| Chg | +2 | +4 | +6 | +6 | +6 | +5 | +5 | +4 | +4 | +4 | +4 | +4 | +3 | +3 | +3 | +3 | +3 | +4 | +4 | +3 | +3 | +3 | +3 | +3 | +3 | +3 | +3 | +3 | +3 | +2 | +2 | +2 | +2 | +1 | +1 | +1 | +1 | unch | unch | unch |
| Fut | 1.96 | 2.35 | 2.96 | 3.56 | 4.12 | 4.54 | 4.83 | 5.00 | 5.16 | 5.32 | 5.50 | 5.57 | 5.69 | 5.80 | 5.94 | 5.98 | 6.07 | 6.14 | 6.27 | 6.30 | 6.38 | 6.44 | 6.57 | 6.58 | 6.64 | 6.70 | 6.81 | 6.81 | 6.86 | 6.91 | 7.00 | 7.00 | 7.04 | 7.07 | 7.15 | 7.14 | 7.17 | 7.19 | 7.28 | 7.25 |
| F.V. | 1.93 | 2.36 | 2.92 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| R/C | .03c | .01r | .04c | | Rich/cheap analysis of future price versus cash forward rate | | | | | | | | | | | | IMM-dated strip yields shown in matrix are forward rates implied by IMM futures strip that begins with contract on left and ends with contract at the top. See E19 & E20 for charts. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | WHITE - YR1 | | | | RED - YR2 | | | | GREEN - YR3 | | | | BLUE - YR4 | | | | GOLD - YR5 | | | | PURPLE - YR6 | | | | ORANGE - YR7 | | | | PINK - YR8 | | | | SILVER - YR9 | | | | COPPER - YR10 | | | |

| | M2 | U2 | Z2 | H3 | M3 | U3 | Z3 | H4 | M4 | U4 | Z4 | H5 | M5 | U5 | Z5 | H6 | M6 | U6 | Z6 | H7 | M7 | U7 | Z7 | H8 | M8 | U8 | Z8 | H9 | M9 | U9 | Z9 | H0 | M0 | U0 | Z0 | H1 | M1 | U1 | Z1 | H2 | | | | |
|----|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| M2 | 1.96 | 2.16 | 2.44 | 2.73 | 3.01 | 3.28 | 3.51 | 3.71 | 3.88 | 4.03 | 4.17 | 4.31 | 4.42 | 4.53 | 4.62 | 4.72 | 4.80 | 4.88 | 4.97 | 5.05 | 5.11 | 5.18 | 5.25 | 5.31 | 5.37 | 5.42 | 5.48 | 5.54 | 5.59 | 5.64 | 5.69 | 5.74 | 5.78 | 5.82 | 5.87 | 5.91 | 5.95 | 5.98 | 6.02 | 6.06 | 6.06 | 6.09 | 6.13 | 6.16 |
| U2 | 2.35 | 2.66 | 2.98 | | 3.29 | 3.54 | 3.77 | 3.96 | 4.13 | 4.26 | 4.39 | 4.51 | 4.63 | 4.73 | 4.81 | 4.90 | 4.99 | 5.06 | 5.14 | 5.21 | 5.28 | 5.34 | 5.40 | 5.46 | 5.52 | 5.57 | 5.62 | 5.67 | 5.72 | 5.77 | 5.81 | 5.86 | 5.90 | 5.94 | 5.98 | 6.02 | 6.06 | 6.09 | 6.13 | 6.16 | | | | |
| Z2 | 2.96 | 3.27 | | | 3.58 | 3.85 | 4.05 | 4.22 | 4.37 | 4.51 | 4.62 | 4.73 | 4.83 | 4.93 | 5.01 | 5.08 | 5.16 | 5.23 | 5.30 | 5.36 | 5.43 | 5.49 | 5.54 | 5.60 | 5.65 | 5.71 | 5.75 | 5.80 | 5.84 | 5.89 | 5.93 | 5.97 | 6.02 | 6.06 | 6.09 | 6.13 | 6.17 | 6.20 | 6.23 | 6.26 | | | | |
| H3 | 3.55 | 3.86 | 4.12 | 4.33 | 4.47 | 4.60 | 4.72 | 4.84 | 4.92 | 5.01 | 5.10 | 5.18 | 5.25 | 5.31 | 5.38 | 5.45 | 5.51 | 5.56 | 5.62 | 5.68 | 5.72 | 5.77 | 5.82 | 5.87 | 5.91 | 5.95 | 6.00 | 6.04 | 6.08 | 6.12 | 6.15 | 6.19 | 6.23 | 6.26 | 6.29 | 6.33 | 6.36 | 6.39 | 6.42 | 6.46 | 6.49 | | | |
| M3 | 4.12 | 4.36 | 4.55 | 4.71 | 4.80 | 4.90 | 5.00 | 5.10 | 5.17 | 5.24 | 5.32 | 5.39 | 5.45 | 5.50 | 5.57 | 5.63 | 5.68 | 5.73 | 5.78 | 5.84 | 5.88 | 5.92 | 5.97 | 6.01 | 6.05 | 6.09 | 6.13 | 6.17 | 6.20 | 6.24 | 6.27 | 6.31 | 6.34 | 6.37 | 6.40 | 6.44 | 6.47 | 6.50 | 6.53 | 6.56 | | | | |
| U3 | 4.55 | 4.72 | 4.85 | | 4.97 | 5.05 | 5.13 | 5.22 | 5.31 | 5.36 | 5.43 | 5.49 | 5.56 | 5.61 | 5.67 | 5.72 | 5.78 | 5.82 | 5.87 | 5.92 | 5.97 | 6.00 | 6.04 | 6.09 | 6.13 | 6.17 | 6.20 | 6.24 | 6.28 | 6.31 | 6.34 | 6.38 | 6.41 | 6.44 | 6.47 | 6.50 | 6.53 | 6.56 | 6.59 | 6.62 | | | | |
| Z3 | 4.84 | 4.95 | | | 5.06 | 5.18 | 5.24 | 5.31 | 5.39 | 5.47 | 5.52 | 5.58 | 5.64 | 5.70 | 5.75 | 5.80 | 5.85 | 5.90 | 5.94 | 5.98 | 6.03 | 6.08 | 6.11 | 6.15 | 6.19 | 6.24 | 6.27 | 6.30 | 6.34 | 6.38 | 6.40 | 6.43 | 6.47 | 6.50 | 6.52 | 6.55 | 6.58 | 6.61 | 6.64 | 6.67 | | | | |
| H4 | 4.99 | 5.11 | 5.23 | 5.35 | 5.39 | 5.46 | 5.53 | 5.61 | 5.65 | 5.70 | 5.76 | 5.83 | 5.87 | 5.91 | 5.96 | 6.01 | 6.05 | 6.09 | 6.13 | 6.18 | 6.21 | 6.25 | 6.29 | 6.33 | 6.36 | 6.39 | 6.42 | 6.46 | 6.49 | 6.52 | 6.55 | 6.58 | 6.60 | 6.63 | 6.66 | 6.69 | 6.71 | 6.74 | 6.77 | 6.80 | 6.82 | | | |
| M4 | 5.16 | 5.27 | 5.40 | 5.50 | 5.54 | 5.60 | 5.67 | 5.74 | 5.78 | 5.82 | 5.88 | 5.94 | 5.98 | 6.02 | 6.07 | 6.12 | 6.15 | 6.19 | 6.23 | 6.28 | 6.31 | 6.34 | 6.38 | 6.42 | 6.44 | 6.47 | 6.51 | 6.54 | 6.57 | 6.59 | 6.62 | 6.65 | 6.67 | 6.69 | 6.72 | 6.75 | 6.78 | 6.80 | 6.83 | 6.85 | | | | |
| U4 | 5.32 | 5.44 | 5.54 | | 5.64 | 5.67 | 5.73 | 5.79 | 5.86 | 5.89 | 5.94 | 5.99 | 6.05 | 6.08 | 6.12 | 6.17 | 6.21 | 6.24 | 6.28 | 6.32 | 6.36 | 6.39 | 6.43 | 6.46 | 6.50 | 6.52 | 6.55 | 6.58 | 6.62 | 6.64 | 6.67 | 6.69 | 6.72 | 6.74 | 6.77 | 6.79 | 6.82 | 6.84 | 6.87 | 6.89 | | | | |
| Z4 | 5.49 | 5.57 | | | 5.67 | 5.76 | 5.79 | 5.84 | 5.90 | 5.96 | 6.00 | 6.04 | 6.09 | 6.14 | 6.18 | 6.21 | 6.26 | 6.30 | 6.34 | 6.37 | 6.41 | 6.45 | 6.48 | 6.51 | 6.54 | 6.58 | 6.60 | 6.63 | 6.66 | 6.69 | 6.71 | 6.73 | 6.76 | 6.78 | 6.81 | 6.83 | | | | | | | | |
| H5 | 5.57 | 5.67 | 5.77 | 5.87 | 5.89 | 5.94 | 5.99 | 6.07 | 6.09 | 6.13 | 6.18 | 6.24 | 6.26 | 6.30 | 6.34 | 6.39 | 6.42 | 6.45 | 6.48 | 6.53 | 6.55 | 6.58 | 6.61 | 6.65 | 6.67 | 6.70 | 6.72 | 6.75 | 6.77 | 6.80 | 6.82 | 6.85 | 6.87 | 6.90 | 6.92 | 6.95 | 6.96 | | | | | | | |
| M5 | 5.69 | 5.79 | 5.89 | 5.98 | 6.00 | 6.04 | 6.10 | 6.16 | 6.19 | 6.22 | 6.27 | 6.32 | 6.35 | 6.38 | 6.43 | 6.47 | 6.49 | 6.52 | 6.56 | 6.60 | 6.62 | 6.65 | 6.68 | 6.72 | 6.74 | 6.76 | 6.79 | 6.82 | 6.84 | 6.86 | 6.89 | 6.91 | 6.93 | 6.95 | 6.98 | 6.99 | | | | | | | | |
| U5 | 5.80 | 5.91 | 5.99 | | 6.08 | 6.10 | 6.15 | 6.20 | 6.26 | 6.28 | 6.32 | 6.36 | 6.41 | 6.43 | 6.47 | 6.51 | 6.55 | 6.57 | 6.61 | 6.64 | 6.68 | 6.70 | 6.72 | 6.75 | 6.78 | 6.80 | 6.82 | 6.84 | 6.87 | 6.89 | 6.91 | 6.93 | 6.95 | 6.97 | 6.99 | 7.01 | | | | | | | | |
| Z5 | 5.94 | 6.00 | | | 6.09 | 6.17 | 6.20 | 6.23 | 6.28 | 6.34 | 6.37 | 6.40 | 6.44 | 6.49 | 6.52 | 6.55 | 6.58 | 6.62 | 6.65 | 6.68 | 6.71 | 6.74 | 6.76 | 6.79 | 6.82 | 6.84 | 6.86 | 6.88 | 6.90 | 6.92 | 6.94 | 6.96 | 6.98 | 7.00 | 7.03 | 7.04 | | | | | | | | |
| H6 | 5.98 | 6.07 | 6.16 | 6.26 | 6.27 | 6.30 | 6.35 | 6.42 | 6.44 | 6.47 | 6.51 | 6.56 | 6.58 | 6.61 | 6.65 | 6.69 | 6.71 | 6.74 | 6.77 | 6.80 | 6.82 | 6.84 | 6.87 | 6.90 | 6.92 | 6.95 | 6.98 | 7.00 | 7.02 | 7.04 | 7.07 | 7.10 | 7.12 | 7.14 | 7.17 | 7.20 | 7.22 | | | | | | | |
| M6 | 6.07 | 6.15 | 6.26 | 6.34 | 6.35 | 6.38 | 6.44 | 6.50 | 6.51 | 6.54 | 6.59 | 6.63 | 6.65 | 6.68 | 6.73 | 6.78 | 6.79 | 6.82 | 6.86 | 6.90 | 6.91 | 6.93 | 6.96 | 7.00 | 7.01 | 7.03 | 7.05 | 7.08 | 7.10 | 7.12 | 7.15 | 7.17 | 7.19 | 7.21 | 7.24 | 7.26 | | | | | | | | |
| U6 | 6.15 | 6.26 | 6.34 | | 6.42 | 6.43 | 6.47 | 6.52 | 6.57 | 6.59 | 6.62 | 6.66 | 6.70 | 6.72 | 6.75 | 6.78 | 6.81 | 6.83 | 6.86 | 6.89 | 6.92 | 6.94 | 6.97 | 7.00 | 7.02 | 7.04 | 7.07 | 7.10 | 7.12 | 7.14 | 7.17 | 7.19 | 7.21 | 7.23 | 7.26 | 7.28 | | | | | | | | |
| Z6 | 6.27 | 6.34 | | | 6.42 | 6.50 | 6.51 | 6.54 | 6.59 | 6.64 | 6.66 | 6.69 | 6.73 | 6.77 | 6.79 | 6.81 | 6.85 | 6.88 | 6.90 | 6.92 | 6.95 | 6.98 | 6.99 | 7.02 | 7.04 | 7.07 | 7.09 | 7.12 | 7.14 | 7.17 | 7.20 | 7.22 | 7.24 | 7.27 | 7.30 | 7.32 | | | | | | | | |
| H7 | 6.30 | 6.39 | 6.48 | 6.58 | 6.58 | 6.61 | 6.65 | 6.72 | 6.73 | 6.75 | 6.79 | 6.84 | 6.85 | 6.87 | 6.90 | 6.94 | 6.95 | 6.98 | 6.99 | 7.02 | 7.06 | 7.08 | 7.12 | 7.17 | 7.16 | 7.18 | 7.21 | 7.24 | 7.27 | 7.29 | 7.32 | 7.35 | 7.37 | | | | | | | | | | | |
| M7 | 6.38 | 6.46 | 6.57 | 6.65 | 6.65 | 6.68 | 6.73 | 6.78 | 6.79 | 6.82 | 6.86 | 6.90 | 6.91 | 6.93 | 6.96 | 7.00 | 7.01 | 7.03 | 7.05 | 7.08 | 7.10 | 7.12 | 7.15 | 7.17 | 7.19 | 7.21 | 7.24 | 7.27 | 7.29 | 7.32 | 7.35 | 7.37 | | | | | | | | | | | | |
| U7 | 6.45 | 6.56 | 6.64 | | 6.72 | 6.72 | 6.75 | 6.79 | 6.85 | 6.85 | 6.88 | 6.92 | 6.96 | 6.97 | 6.99 | 7.02 | 7.05 | 7.06 | 7.08 | 7.10 | 7.12 | 7.14 | 7.17 | 7.19 | 7.21 | 7.23 | 7.26 | 7.28 | 7.30 | 7.32 | 7.35 | 7.37 | | | | | | | | | | | | |
| Z7 | 6.57 | 6.63 | | | 6.71 | 6.79 | 6.79 | 6.82 | 6.86 | 6.91 | 6.92 | 6.94 | 6.97 | 7.01 | 7.02 | 7.04 | 7.07 | 7.10 | 7.12 | 7.14 | 7.17 | 7.20 | 7.21 | 7.22 | 7.24 | 7.27 | 7.30 | 7.32 | 7.34 | 7.37 | 7.40 | 7.42 | | | | | | | | | | | | |
| H8 | 6.58 | 6.67 | 6.75 | 6.85 | 6.84 | 6.87 | 6.91 | 6.97 | 6.97 | 6.99 | 7.02 | 7.06 | 7.07 | 7.09 | 7.11 | 7.15 | 7.15 | 7.17 | 7.19 | 7.22 | 7.25 | 7.27 | 7.29 | 7.32 | 7.34 | 7.36 | 7.38 | 7.41 | 7.43 | 7.45 | 7.48 | 7.51 | 7.53 | | | | | | | | | | | |
| M8 | 6.64 | 6.73 | 6.83 | 6.91 | 6.90 | 6.92 | 6.97 | 7.02 | 7.02 | 7.04 | 7.07 | 7.11 | 7.12 | 7.13 | 7.16 | 7.19 | 7.21 | 7.22 | 7.25 | 7.28 | 7.29 | 7.31 | 7.34 | 7.36 | 7.38 | 7.40 | 7.43 | 7.45 | 7.47 | 7.50 | 7.53 | 7.55 | | | | | | | | | | | | |
| U8 | 6.70 | 6.81 | 6.89 | | 6.97 | 6.96 | 6.99 | 7.03 | 7.07 | 7.07 | 7.09 | 7.12 | 7.16 | 7.16 | 7.18 | 7.20 | 7.22 | 7.24 | 7.27 | 7.29 | 7.31 | 7.33 | 7.36 | 7.38 | 7.40 | 7.42 | 7.45 | 7.47 | 7.49 | 7.51 | 7.54 | 7.56 | | | | | | | | | | | | |
| Z8 | 6.80 | 6.87 | | | 6.94 | 7.03 | 7.02 | 7.04 | 7.08 | 7.12 | 7.13 | 7.14 | 7.17 | 7.20 | 7.21 | 7.22 | 7.24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |