

投资者对美联储降息的预期“退烧”，对冲基金连续押注美元下跌的趋势终于逆转。

美国商品期货交易委员会（CFTC）数据显示，上周，投机者所持的主要货币兑美元头寸由此前的净多仓转为净空仓，这是自去年1月以来首次净仓位转空。这也意味着，对冲基金将近三年来最长的单周押注美元下跌时期终结。

媒体认为，美联储官员的鹰派言论，以及最近公布的经济数据，都支持了对冲基金对美元的前景转为乐观。

截至上周，美元指数已连跌五周，创2020年7月以来最长连跌周。但截至本周一，美元指数已连涨两日，继续脱离上周五盘中所创的一年来低位。

有评论认为，周一公布的4月纽约联储制造业指数意外由负转正，从3月的-24.6猛升至10.8、远优于预期的-18，五个月来首次攀升，这提振了市场对联储5月加息的预期，推动美元上行。

还有评论认为，周一当天，美联储理事沃勒重申，为对抗高通胀而青睐继续加息，也支持了美元走强。

最近一周，市场对联储降息的预期有明显降温。上周二的交易价显示，交易者预计，今年5月可能再次加息后，美联储最早7月就可能转为降息，而市场目前预计，9月有很小的可能性降息，11月降息可能性更大。总体而言，市场暗示，截至今年年底，联储可能共降息约50个基点，而上周预计降息约65个基点。

澳大利亚联邦银行的策略师在新近报告中指出，鉴于美国的潜在通胀高企，市场定价预计11月降息还为时过早。如果经济数据令人失望，即便本周美元继续累跌，也可能未来几个月内收复失地。

但并非所有机构都开始看好美元。华尔街见闻稍早文章提到，去年以来华尔街预测最准确的分析师、美国银行策略分析师Michael Hartnett最近认为，美元已开启50年来第四轮熊市，强势美元已经成为过去式，在美国政府预算赤字飙升、债务上限截止期将至、去美元化趋势等因素的共同作用下，预计美元指数将下跌20%。

本文来自华尔街见闻，欢迎下载APP查看更多