

01

日元

上周我们写了一篇日元的文章

《2022，华尔待“黑道”硬扛日本

央行》，有许多朋友问，日元汇率接下来怎么走？

我简单粗暴地预测一下日元走势：

短期可能会挑战135的关键位，出现一定下行，
但不会超过126-128区间，如果见到这个区间，可以抛出日元，换回美元；

中期，如果上行突破135-138，目标位在145-147

经历145-147后，大约此时美元会见顶，日元开始走强，一波大周期向下。

日元汇率的影响因素：

一、美元：美元因为仍处于牛市（我们在第二节会讲），日元会被动走弱；

二、日本经济：

疫情后，日本经济一直不能恢复正常，一季度日本GDP环比下滑0.2%，同比下降1%，（见下图），疫情后，日本没有出现报复性消费或生产的局面，刺激计划效果不彰。另一方面，日本通胀飚升，达到自1980年以来的高位2.5%



02

美元

美元汇率，我们在《美元会完蛋吗？》一文中，有详细解释，我再简约写一下：

美元未来会走强，牛市周期没有走完！

美元走强的原因：

一、美元升息：

七月50点或75点，九月50点，这基本上是板上钉钉，或者我们理解为，美元今年利率会不断上升，市场分歧在于有升得有多快？

二、美国经济：

目前失业率仅为3.5%，经济复苏程度好于欧元区和日本、英国等国，美国目前家庭债务也是2008年以来最好，发生轻度危机的可能性有，但破坏性的经济危机，还是小概率事件。

鲍威尔不是科班出身，相比于学霸出身的伯南克、耶伦，后者就是北大清华，前鲍威尔就是蓝翔技校百年才出的一个人才。

蓝翔技校学术不扎实，但实战扎实，每天开着铲车来回溜，熟悉人间百态。

所以鲍威尔更会兼顾市场各方面的平衡。

美国这架大飞机，更适合蓝翔尖子生，而不是北大高度近视的学霸。

如果从中期看：

美元这轮目标应该在120