

英国对冲基金Eurizon SLJ Capital发布报告称，随着通胀降温，美联储即将放松货币政策，美元可能在未来一年半内再下跌10%至15%。

该公司的首席执行官Stephen Jen近日表示，美联储可能非常接近甚至可能已经越过了其鹰派立场的峰值，而这意味着降息即将到来。

他总结道，美联储已经连续9次加息，再加上美国银行业危机导致的信贷环境收紧，表明通胀正趋于下行。

周五美国劳工部发布了3月非农就业报告，展现美国就业市场逐渐转冷的迹象。此外，美国的职位空缺数量降至2021年5月以来的最低水平，这些为美联储可能在今年晚些时候随着美国经济放缓而准备降息的说法提供了依据。

Jen在报告中写道，预计美国通胀将以与2021年和2022年上半年上涨时大致相同的速度下降。目前美元已经处于下跌趋势之中，美元指数较去年9月创下的高点下跌了10%，最新报102.08。

这位分析师指出，具有讽刺意味的是，世界主要地区本就已经低迷的经济活动，反而可能会阻止全球需求崩溃，而这种情况意味着美元将大幅走软。

Jen以发明“美元微笑理论”而闻名，他认为当美国经济非常强劲或疲弱时，美元往往都会走强，而在增长停滞时，美元则会下跌。

他在最近的报告中写道，关键是，与我们的美元微笑理论一致，通胀放缓和经济软着陆应该会将美元推入谷底，这可能意味着今年美元将贬值10%，明年还会继续。

与此同时，今年以来预测最准的分析师MPS首席策略师Luca Mannucci也警告称，今年下半年，美元兑其他货币可能贬值多达5%。做出这一预测是因为他认为，由于美联储为应对通胀而采取的激进加息举措以及近期银行业危机持续构成的风险，美国会被拖入经济衰退。

Mannucci表示，美联储可能只会再加息25个基点，而欧洲央行可能会选择至少再加息两次各25个基点。这应该有助于推动美元兑欧元汇率在未来几个月下跌约3%。此外，随着日本央行最终放松对收益率曲线的控制，美元兑日元汇率也将下跌。

本文源自财联社