

全世界现在的货币分两派，一个是因害怕美元收割的加息派，一个是破罐子破摔的降息派，前者数量是最多的，分布也是最广的，后者有两个国家——日本和土耳其。

如果按照发展程度来说，发达国家中只有日元这么干，发展中国家中土耳其也是最狠的，G20中的话我国也是偏宽松的货币措施，不过人民币与日元和里拉不同，因为中国有汇率管控。



前段时间刚刚结束的日元暴跌中，人民币说实话，也搞了一波，从经济走向来看我国货币有贬值的需求，例如今年贸易可能困难一些，贬值增加一些出口收入。

但又快、力度又大的贬值就不对劲了，外国资本的力量在离岸市场搞鬼已经昭然若揭，以至于国内的股市和债市经历了一波震荡，当然问题不是很大。

眼看这个月美联储继续加息，并且开启真正全球大收割（缩表），日元提前行动了，和上一次一样先给美元收割打前站，看这个势头，140的汇率也不远了。

按照这个节奏，美元将很快走向110，财富流入美国的速度要比上一次更快，尤其是那么饱受苦难，难以摆脱的国家。

比较有代表性的一部分在非洲，一部分在南亚。前者长期如此，埃及之前借了海合会一些国家200多亿美元，已经花了四分之一，说是还能再坚持五个月。

后者几乎没有一个国家幸免，巴基斯坦都被中国帮助了，孟加拉国也想试试，印度被逼加息经济也受了不小冲击。

反而是拉美表现不错，主要是大宗商品涨价，出口创收赚得很爽，大部分国家货币甚至都是升值状态。



当然不管日元和美元怎么折腾，从过往投资期限和规模变化来看，中国经济增长周期和韧性才是最关键的，无论是国内还是外资，无论在股市、债市以至于衍生品市场押注都是如此。

因此，即便是未来人民币破7，以至于汇改后最高的7.2都不用紧张，一定要注意这个过程是怎么来的，就知道美元到底在谋划什么。