

美元大涨！原油暴跌！下跌破100美元！

作者：知识星球找老齐读书

前天晚上由于美股不开盘

，所以风平浪静，但昨天晚上，随着美股回归，金融市场也开始了大幅的动荡，先是欧洲股市大跌，英国和德国股市全都大跌近3%，法国也跌了2.6%，随后美国三大股指全面低开，最低的时候跌幅超过了2%，但是慢慢高走，收盘的时候，纳斯达克和标普翻红。

但是，大宗商品市场就没这么好运了，昨天晚上原油暴跌10%，纽约原油最低跌破了100美元，而布伦特原油也跌到了百元附近。相对应的美元指数走高，升到了106的位置，而黄金也是下跌了2.5%。

大宗商品

的这轮表现，确实来的很突然，但也在情理之中，我们之前就一直看空周期，认为美国持续加息

，对于整个经济的压制力量是很大的。所以很可能美国经济会在后面陷入衰退当中，而原油的走势更多都是跟随美国和全球的趋势，如果美国经济陷入衰退，原油也就很难在维持在高位。所以大跌是迟早的事。

最坑人的其实是黄金，年初的时候，不少专家还在鼓吹买黄金，逻辑就是通胀高，所以黄金保值，这都是胡说八道，黄金是一种典型的避险资产，他是不具有生息能力的，当美国持续加息，推升国债利率的时候，生息资产的吸引力肯定会越来越大，此时的黄金就应该下跌了，但是他该跌而没跌，其实就已经充分反应出了通胀的预期。而一旦当通胀预期，随着油价下跌而消逝的时候，黄金也就该跌了。

至于很多人都在问的，美国衰退为什么美元还在涨，主要全靠同行的衬托，不是美国经济强，而是其他地方的经济太弱了，欧洲的通胀比美国还高，而且他还没有能力进行调整，日本也已经开始滞胀，最倒霉的是，日本由于大量国债存在

，所以还

不能加息，一旦利

率上升，日本财政就非常危险，所以

现在对冲基金，都在做多中国和美国，做空

日本和欧洲，他们的逻辑就是如果世界变好，美国和中国肯定是领涨的地区，而如果变得更糟糕，那么欧洲和日本肯定会更差。所以越来越多的资金，变成了人民币和美元，支撑着中美汇率

，昨天美元大涨的时候，人民币离岸价并没有变化，说明人民币对于非美货币也都在升值了。

如果一直跟老齐学习的朋友，应该都知道，我们反复强调，经济是有周期的，而所有资产的价格，也都是跟着周期在运动，直接反映的就是投资者的预期，所以世界真实情况怎么样，其实并没那么重要，重要的是大家都怎么想，未来会越来越多的人，认同上面老齐的这个判断，所以金融市场就会率先反应。

油价是所有大宗商品中，反应最慢的一环，一旦油价下跌，就证明周期基本结束，未来原油价格会在大幅波动中，不断下行，回到自己的合理区间60-80美元范畴，高油价回落之后，对于各国的通胀压力都会有明显的缓解。通胀压力缓解之后，美联储的收缩政策，也会有所放缓。

### 【老齐的新书正在京东发售】

现在美联储基本上只盯两个指标，一个是通胀，一个是就业，在就业尚可的情况下，全力压通胀，一旦通胀尚可，基本可控之后，支持就业就成了美联储的主要工作，这个时候，大概率就会成为美国股市的拐点，目前预计，可能会在今年3季度出现。也就是说7月加息和9月加息之后，美国的政策可能就会有明显转变。那么美国股市也会提前反应。

所以，目前全球股市都处于底部徘徊阶段，即便最近A股反弹这么多，但也是一个底部区域，未来随着美国持续加息，和全球市场动荡，A股也会开启震荡模式。目前其实已经有很明显的上攻乏力的特征，离着调整已经越来越近。特别是今年一直强势的这些周期商品，后面压力都不小。包括新能源，其实也是能源，如果原油价格跌下来的话，新能源他也会有明显的压力。在知识星球齐俊杰的粉丝群里。我们给大家的建议就是，扶稳坐好，坚守配置，缓慢加仓，上游周期品很快出现问题，那么我们投资的重心，可以逐渐往中下游转移，从而分散风险，可以来我们的粉丝群里了解具体的策略构成。