

每经记者：蔡鼎 每经编辑：兰素英

北京时间8月1日午后，美元兑日元跌幅一度扩大至1%，为6周以来首次跌破132整数位关口，较7月中旬触及的24年高点已累计下挫5.2%。日元兑美元有望连续四个交易日实现反弹，创今年2月以来最长连涨天数。

此前，彭博社援引亚洲的交易员称，对冲基金正在抛售美元多头头寸，并越来越多地买入日元作为避险手段。



美元兑日元从高位回落（图片来源：彭博社）

Mishra补充称，美国和日本之间经通胀调整后收益率差正在缩小，10年期美债实际收益率与10年期日本国债收益率利差已从6月中旬的1.5%以上缩小至0.80%。Mishra预计，美元兑日元有望回调至130。他还表示，自美元兑日元触及138.8的水平后他便一直在做空，并预计美元兑日元将向130的关口逼近。

另据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，杠杆基金（leveraged funds）的日元期货净空头、期权净空头头寸已减少至2021年3月以来的最低水平，仅剩的

约23000份净空头合约量不足4月份峰值的三分之一。

而Pepperstone Group研究主管Chris Weston周一在一份报告中写道，“客户最近一直在大举买入日元，并继续持有日元多头头寸。”

投行：日元的反弹幅度可能还会更大

《每日经济新闻》记者注意到，尽管日元兑美元有所反弹，不过由于在美联储激进加息之际，日本央行仍维持宽松货币政策，截至发稿，日元仍是年初至今G10（10国集团）中表现最差的货币，年初至今累计下挫约13%。作为能源进口大国，日本的油价上涨，以及该国贸易逆差的大幅增加，仍持续给日本经济带来新的压力。

三菱日联金融集团汇率分析师李·哈德曼（Lee Hardman）在发给《每日经济新闻》记者的置评邮件中表示，美元兑日元正在短期内与美债收益率一同走低，10年期美债收益率已跌破近期的2.7%的支撑位。哈德曼指出，在过去一个月里，美元兑日元与全球股市的表现几乎没有关联，而是与美债的收益率关联非常紧密。