

加密货币再次出现大幅下跌现象：

比特币跌破2万美元/枚，至19784美元低点，创下7月14日以来的最低价格；以太坊则跌破1500美元，至1447美元低点，创下7月27日以来低点；其余加密货币均出现不同幅度的下跌。

受下跌影响，加密货币总市值跌破1万亿美元关口，总市值为 9740.18 亿美元，较昨日跌幅 6.65%；其中 BTC 市值占比 39.85%，ETH 市值占比 18.60%，XRP 市值占比 1.72%，EOS 市值占比 0.16%。

合约市场也在大幅下跌下损失惨重，全网24小时爆仓量为3.18亿美元，其中比特币为7342万美元，以太坊为9799万美元。

加密货币之所以出现这轮较大下跌行情，与美股表现密切相关。

根据行情数据显示，昨晚美股三大股指暴跌，纳指跌幅达3.94%，道指跌幅为3.03%，标普500跌幅为3.37%。

而美股之所以出现这样的行情，与新的通胀及加息信号有关：

美国7月核心PCE物价指数年率录得4.6%，为2021年10月以来最小增幅。

在杰克逊霍尔全球央行年会主题演讲中，美联储主席鲍威尔 (Jerome Powell) 警告称，政策利率必须上升，然后在一段时间内保持高位。

鲍威尔称：高通胀持续的时间越长，其失控的可能性就越大。首要任务是将通胀率降至2%的目标，美联储必须坚持下去，直到工作完成。基准隔夜利率2.25%-2.50%的长期中性预期水平不是让美联储停止或暂停行动的位置。央行正在有目的地将政策调整到足以限制通胀的水平，使通胀率恢复到2%。

IMF第一副总裁Gita Gopinath在接受采访时表示，“我们正处于通胀可能在一段时间内居高不下的时期，至少再过一两年。经济上的优先事项是降低通胀，而不是过早地放松政策。” 她认为，现在说全球通胀已经见顶还为时过早。

美国克利夫兰联储主席梅斯特 (Loretta Mester) 表示，美联储“全力以赴”对抗通货膨胀，她赞成在明年初将利率提高到4%以上，并保持在那里以遏制价格压力

。Mester在接受采访时表示：“我认为我们将不得不把利率提高到4%以上，并且可能需要在明年将其保持在这一水平。”

委员会成员6月经济预测显示，到2023年底，联邦基金利率中值略低于4%。与会者将在9月的会议上更新他们的预测。美联储利率观测器显示，9月份加息75个基点的概率为56.5%，鲍威尔讲话前为46.5%。

不仅是美国，全球经济同样遭遇通胀压力，欧洲央行管理委员会成员、荷兰央行行长Klaas Knot周五在接受荷兰NOS广播公司采访时表示，他赞成大幅加息以抑制通胀。Knot表示：“欧洲的通胀问题目前非常大，我认为我们有责任每六周加一次息，直到通胀稳定下来。”

受上述信息综合影响，美股受挫，进而带动加密货币出现大幅下跌。

更重要是，加密货币将在未来很长时间内受美元市场表现影响。

BitMEX 创始人 Arthur Hayes

发布最新博文探讨美元流动性对加密市场的影响，Arthur 认为，相比美元利率，真实的美元总量，即美元流动性是影响加密市场的价格的更直接因素。

因此，下跌很可能成为未来一段时间加密货币行情的主要趋势。

金融集团Cetera首席投资官Gene Goldman则表示：尽管经济状况比许多美国人可能意识到的要好，但股市可能会出现回调。好消息很多，但市场反弹过于迅猛，需要暂停一下。投资者变得紧张的一个迹象是，周期性股票表现逊于防御性行业，另一个迹象是加密货币疲软，这是市场避险趋势的明显迹象。战术上逢高抛售是合理的。

不过，市场对加密货币当前下跌持乐观态度：

互联网企业家 Kim Dotcom 表示，“大崩盘”将有助于将加密货币主流化为日常交易媒介，而不是助长投机行为。但他也敦促他的 86 万推特粉丝购买比特币，主要是因为他认为美元将变得一文不值，经济将崩溃。

Dotcom 的最新建议是让人们将加密货币用作日常货币。加密货币是未来，没有什么能阻止这场革命。不要HODL，尝试每天都使用加密货币。

因此，尽管行情仍然处于低迷状态，但加密货币市场表现仍然比较活跃。

而从市场行为表现来看，加密货币正在从交易所向钱包转移，这是投资者囤币的典型表现，也看出市场对加密货币长期趋势的信心。

链上分析师Willy Woo发推称，美元的强势（DXY）是这次最后的风险转移的赠品，比特币和股票需要3-4天才能反映。机构交易员的抛售规模与我们在3AC平仓中看到的规模相当，但这次代币流出交易所，表明增持正在发挥作用。

尽管当前加密货币行情处于熊市低谷阶段，但市场对比特币的长期趋势，以及在宏观经济变得恶劣的情况下，对加密货币持更加积极的支持态度，这点从比特币持有地址增加可以看出：

精选持有10+比特币的钱包数量回升至15万上方，达到18个月以来的高点！

据lookintobitcoin数据显示，持有10+BTC钱包数量已达到150,029个，创下自2021年2月以来的最高水平。

此外，根据Glassnode数据显示，10年内保持活跃的比特币地址数量，同样创下历史新高，已超过250万个；持有至少1BTC的钱包数量，也创下历史新高，即将突破90万个里程碑，本周该指标触及896,735个。

分析师Venturefounder发推称，比特币实际价格是所有比特币在购买价格时的价值除以比特币的数量。这是购买所有比特币的平均成本基础。21700美元是BTC现在的实际价格。BTC历史上只有几次低于其实际价格交易，每次都是在接近周期底部的触底期间。BTC在25,000美元反弹期间高于实际价格，然后又回到低于它，目前通常小于实际价格，对于长期投资者来说，BTC被低估了。

另一个值得注意的有趣事情是，在2018年周期中，BTC触底发生在实现价格的30%折扣。本周期与实际价格最接近的折扣是16%，现在实现价格的30%折扣将使BTC达到15,000美元。

据Glassnode数据显示，BTC活跃供应量5y-7y达到21个月高点，数额为937,827.675 BTC。

而从另一方面来看，比特币的下跌，也预示着市场不稳定性及全球资本市场偏向下跌的事实。

华泰证券发布研报表示，比特币的走势和经济周期存在一定同步性，价格走势也和

基钦周期变化吻合，是全球资本市场风险偏好较好的观测指标。

比特币在上周五出现单日9%以上的跌幅，结合近一年比特币的下行走势，或预示着全球资产风险偏好开始调整。