

周三（3月29日）亚市盘初，美元指数窄幅震荡，目前交投于102.49附近，接近隔夜创下的近两个月最低收盘价。周二美元指数延续跌势，最低触及102.38，为近三个交易日新低，收报102.43，为2月3日以来最低收盘价，跌幅约0.42%，为连续两个交易日下跌，对银行业危机的担忧有所缓解，投资者恢复了对高风险货币的胃纳，避险美元遭遇抛售。

第一公民银行同意收购倒闭的硅谷银行的所有存款和贷款，以及最近几个交易日全球银行业没有出现进一步的裂痕，使投资者感到安慰。

美元指数周二下跌0.42%，收报102.43，接近上周四触及的101.91的近七周低点。

被视为风险偏好流动性代表的澳元

周二大涨0.9%，收报0.6707美元，受到好于预期的零售销售数据的推动。

TraderX策略师MichaelBrown称：“周二的交易偏向积极。我认为，在银行业动荡方面，现在‘没有消息就是好消息’，这有助于稳定一些人的神经。”

欧元兑美元

周二攀升0.43%，盘中最高触及1.0848，为连续两个交易日上涨，欧元区政府国债收益率上涨也给汇价提供支撑。

周二的数据显示，美国2月商品贸易逆差小幅扩大，出口下降，这可能会使贸易成为第一季度经济增长的拖累，这没给美元带来什么支持。

尽管传统上是避险资产，但日元也上涨，分析师指出，在周五日本财政年度结束之前，日元流动有所回升。

日元上涨之际，美元兑日元

最低跌至130.415日元，尾盘下跌0.55%，收报130.81。美元兑日元在前一交易日跳涨0.63%，追随美国国债收益率的大幅上涨走势。

分析师表示，日本企业可能在出售外国债券，以增强其资产负债表。

道富银行驻东京分公司经理BartWakabayashi表示：“每年的这个时候--日本财政年底--我认为有一些向日本回流的资金。”

“如果是这样的话，这基本就是一次性的，然后我们将回归基本面，也就是基本上追随收益率。”

TraderX的Brown警告说，美元最近的抛售可能已经过头了——美元兑一篮子货币已经从3月触及的高点下滑了3%以上。

Brown说，“市场在对联邦公开市场委员会（FOMC）前景进行鸽派重估时似乎走得太远、太快了，尤其是在决策者坚定地认为今年不会降息的情况下。”

他说：“如果银行业危机缓解，似乎正在缓解，这应该使美联储更有勇气保持他们的鹰派立场，从而提振美元。”

上周，美联储联邦公开市场委员会一如预期加息25个基点，但由于银行业的动荡，对前景采取了谨慎的立场。不过，主席鲍威尔为必要时进一步加息留下了空间。

英镑兑美元

周二上涨0.51%，盘中一度触及1.2348，为2月3日以来新高，收报1.2341，英国央行表示，英国没有面临与硅谷银行和瑞士信贷困境相关的压力。

周三重要经济数据和风险事件

财经大事件: 2023-03-29 星期三

时间	国家地区	地点	重要性	事件
15:00	泰国	---	☆☆☆	泰国央行公布利率决议。
16:00	欧元区	---	☆☆☆	欧洲央行行长拉加德发表讲话。
16:45	英国	---	☆☆☆	英国财政大臣苏纳克在下议院财政委员会就3月15日公布的预算案发表讲话。
17:30	英国	---	☆☆☆	英国央行公布金融政策框架。
待命	中国	---	☆☆☆	博鳌亚洲论坛2023年年会进入第二天。
22:00	美国	---	☆☆☆	美国联邦存款保险公司高级监管官员就硅谷银行和加密货币危机在众议院委员会听证会作证。美联储理事巴尔和FOMC理事帕德斯塔将发表证词。
点股股证				
2023年03月30日				
09:30	加拿大	---	☆☆☆	加拿大央行行长Toni Greve就新冠疫情期间采取的市场流动性措施发表讲话。
机构观点	美国	---	☆☆☆	美国央行货币政策委员会成员作为小组委员参加了第39届全国商业经济协会(NAB)的年度经济峰会。主题：“通胀如何持续”

花旗：美联储仍然低估了2023年的通胀

花旗表示，美联储仍低估了今年通胀的持久性，尤其是在短期内。花旗经济学家表示，美联储上周发布的更新后的经济预测摘要显示，2023年的通胀预测仅被非常温和地上调，核心PCE通胀从3.5%上调至3.6%。但花旗预计，到今年年底，核心PC

E通胀率将达到4.3%，未来几个月的强劲通胀将迫使央行继续加息。花旗认为通胀上升的因素之一是3月份PMI数据强于预期。

荷兰国际：镑美或因英国央行与美联储出现分歧而扩大涨幅

荷兰国际表示，随着英国央行和美联储关于未来货币政策的信号出现分歧，英镑兑美元可能扩大涨势。该行分析师弗朗西斯科称，英国央行行长贝利在周一的讲话听起来“相对鹰派”，他说英国银行系统处于良好的状态，如果通胀压力持续存在，进一步加息是可能的。与之相比，在银行业面临压力之际，美联储对未来政策发出的信号则相对更为谨慎。随着英国央行利率预期现在得到支持，我们认为镑美可以在美元疲软和政策分歧的背景下，很快走向关键的1.2426（12月高点）和1.2500的阻力位。

牛津经济研究院：金融危机不大可能重演

牛津经济研究院高级经济学家Tamara Basic Vasiljev在一份报告中表示，尽管当前银行业危机与2008年全球金融危机的导火索有很大相似性，但目前家庭财务状况更强劲，这些关键差异使得危机不太可能重演。在新冠疫情期间大幅上涨的房价现正在下降，抵押贷款利率在升至前所未有的水平后也在逆转。此外，美国家庭现在的财务状况要好得多，贷款价值比和债务收入比都较低，储蓄也健康得多。这在一定程度上缓冲了房地产市场可能带来的冲击，这在2008年金融危机时期是没有的。而且现在劳动力市场看起来更有弹性。

高盛：对银行业压力的担忧似乎已消退

高盛经济学家在一份报告中表示，自3月中旬以来，对银行业压力的担忧似乎已经消退。如果数据继续朝着这个方向发展，这可能会为美元开辟复苏空间，因为最近的对降息的重新定价看起来是过头的。

德商银行：英国央行的通胀前景对英镑构成风险

德国商业银行外汇分析师You-Na Park-Heger在一份报告中表示，由于英国央行对通胀将在今年大幅缓解的预期可能过于乐观，英镑可能会贬值。英国央行的通胀前景表明，其加息周期可能很快结束。不过，通胀可能比英国央行预期的更为顽固，因为英国央行承认经济和劳动力市场将比此前预期的更为强劲。德商银行表示，由于通胀可能存在不会迅速缓解的风险，英国央行的货币政策可能落后于曲线，对英镑未来的走势持疑，不过预计未来几个月英镑将走弱。

德商银行：即使关键通胀指标超过预期美元仍可能保持疲软

德国商业银行表示，即使这周公布的美联储首选的潜在通胀指标数据超出预期，美元走势也可能继续保持艰难处境。该行外汇分析师YouNaParkHeger在一份报告中表示，由于金融市场的紧张情绪仍在持续，所以即使周五将公布的美国2月核心个人消费支出价格指数高于预期，美联储也可能更倾向于使用一种更平衡的沟通形式，这意味着美元目前的环境可能仍很艰难。

本文源自汇通网