

原文标题：《My thoughts on the market for the rest of 2022》原文作者：DaanCrypto原文编译：Kxp，律动Beats

我今天所说的只是我的一些个人想法和假设，请理性看待，同时也不包含任何理财建议。今天的帖子有点长，希望大家能耐心看完。

录如下：

介绍图表CPI、FOMC和FED总结我的做法介绍对我来说

，我们确实受到了SPX、NASDAQ、DXY的很大影响，特别是在这样不稳定的时期。同时，CPI的变化和FOMC事件也产生了很大的影响。

我们可能会在未来几个时间段实现“去相关化”，但现在也要继续关注其他资产。因为，我们还有很强的关联性。

图表BTC在连续8周下跌后，停止下跌的可能性很高

，但这并不意味着价格一定会反弹，而且人们在第六周下跌的时候就已经提到了这一点。不过，这样的价格走势确实说明BTC将出现一定程度的超卖。

SPX也连续第7周下跌了，出现了与BTC类似的情况，再次说明了目前不同资产之间的相关性。

结合这一点加上周五股票的强劲回购和市场上的高额认购，我们有理由相信价格将迎来3-4周的上涨。具体价格会涨多高还不确定，但会尽量给出合理的依据。
在这个时间点

，SPX指数和BTC指数回调到0.382也不是没有道理的。
CPI、FOMC和FED下一步会发生什么，取决于未来几天FED对CPI数据的反应

可能发生的情况如下。1. CPI反弹超过预期价格=美联储转向鹰派是市场已经反弹，由于CPI较高，美联储将毫不犹豫采取紧缩措施，加息75个基点

在未来继续奉行鹰派政策。2. CPI低于预期价格反弹=FRB方针不变(理想情况下)，

即使CPI大幅下降，只要价格反弹，我想FRB会满足于现状

维持现在的行动方针。 3.

CPI继续下跌超过预期价格=毁灭如果出现这种情况，价格将继续大幅下跌。这也是低目标在中短期内实现的唯一方案。

4 .如果出现CPI继续下跌低于预期价格=美联储放松政策的情况，美联储将不会有大的动作，但可能会暂缓政策，在CPI下降时稍有回旋。

随着中期选举的到来，全面衰退和高通货膨胀不是什么好光景。在某些情况下，放松紧缩政策可以在一定程度上降低经济运行的压力。但这些都是我个人的想法，很少讨论政治话题。

总之，如果市场良好，就业市场强劲，美联储将按计划实施紧缩计划；但一旦市场表现不佳，就业市场开始崩溃，美联储就必须开始放松紧缩措施，冲击市场。另一种情况是

，美联储将彻底停止紧缩政策，利率将达到最高点。这是一个有争议的话题，意见不同，我也长话短说。下图显示了美联储基金利率(红线)和公债总额(蓝线)的变化，从中可以看出

，随着债务的增加，每个加息周期的峰值正变得越来越低。

如果债务水平过高的话，大量债务将无法支付，这将导致债务违约的出现，进而破坏全球经济。我相信

现在，我们所有人都不想看到这样的景象。10Y美国国债的收益率已经达到高点，开始下跌，所以我认为加息最多不会超过3-3.5%。在2022年11月2日的美联储会议上

利率预计为2.5%。如果再開几次会，利率可能会达到危险区。在对通货膨胀和加息的担忧下，价格开始下跌。我认为触及加息上限会给市场带来好情绪。当然

，市场在这一加息周期“最后一次”加息完成时触底反弹的可能性极低。这是因为市场具有前瞻性，从首次加息前四个月开始市场就呈下跌趋势。这也让我想到了，除非美联储提前加息

否则，市场走势可能在2022年第四季度降至最低。
以上只是我个人的推测，我也每天都知道新的动作，将来可能会发生什么事。
总结市场有可能短期反弹

，目前市场仍普遍下跌，但应该有所缓和。
本周SPX指数强劲收盘，可能对下周走势产生正面影响。
这次反弹比很多人预想的要高，可能会高到足以让很多人转为看涨。 中期内

市场走势主要取决于CPI，牛市和熊市都有可能。
CPI下降的话，市场的动向会变好；相反，市场将继续维持熊市情绪。
长期来看，加息还会持续，但我认为加息上限在3-3.5%左右

。美联储也可能加快加息，但整体上是最有可能的未来走势。
如果市场情绪持续低迷，CPI大幅下降至4%左右，市场将长期维持在较低水平。
我的做法

我一直在看BTC，已经到处积累了实物。
目前，BTC价格维持在28.8K左右，这也是短期内重要的价格基准线。
为了渡过本轮行情，尽可能维持资本

，我会随时灵活处理，必要时减少风险。
我认为在这种时期保持灵活性是最安全的做法。
我提出了很多我觉得在未来会应验的假说

但在真正的未来到来之前，许多新的变化和事件可能会改变我现在的想法。
我期待着看到这一切未来一年的发展情况。一定很有趣。
我自己也每天学习新的东西

宏观经济分析对我来说既新颖又有趣。
我继续探索金融市场其他方面的知识，每天所长都在里面。
我喜欢这个帖子，很高兴读到最后。 希望下周大家顺利。 [原文链接](#)

律动BlockBeats基于中银保监会等五部门2018年8月发布《关于防范以「虚拟货币」「区块链」名义进行非法集资的风险提示》文件，请公众理性看待区块链

不要盲目相信花哨的承诺，树立正确的货币观念和投资理念，切实增强风险意识；
对发现的违法犯罪线索，可以主动向有关部门举报反映。