

黑天鹅席卷全球！



作者 | 燕大

一夜之间，全球市场“喜”迎黑天鹅。

昨夜北京时间凌晨3点，美联储宣布降息——基准利率下调25个基点，美基础利率区间从4.5%至4.75%下调至4.25%至4.50%。

印钱人在降息，是什么路数？

说白了就是向市场释放更多更便宜的钱，让企业多贷款，让个人多消费，促进资本市场芝麻开花节节高，促进实体经济繁荣富强嗷嗷涨。

按照固定逻辑，降息是好事，是利好，**但现实呢？**并不全是，得看具体情况！不同情况下，差别极大。

就好比，假如你从一个赛道换到另一个赛道做生意，最近一个月赚了2万块。旁人看到你月入2万，会很羡慕，但问题是如果你自己的目标是月入5万，那么这2万就等于不及你的预期，如果你之前的那个赛道是平均月入10万，那你这2万更是远远不及过往。

再举个更神似的例子，为什么那么多男人哄不好自家老婆，很大一块因素是因为现在鲜肉剧、人均年入百万的短视频铺天盖地，包括“霸道总裁爱上离婚带三娃的我”爽文系列，低速但吸睛的文娱产品给刷视频的人灌输了太高的心理预期，但现实如同撤了滤镜和美颜，落差太大，一对比，火气可不就上来了。

美联储降息也是同样，**重要的并不是他降了多少，而是市场的心理预期太高，美联储没有达到资本们的预期。**

这次的结果就是，降25基点是凌晨3点宣布的，美股三大指数也是凌

晨3点开始跳水的。

最终截至收盘，美国三大指数全线暴跌。

标普500指数跌幅2.95%，纳指跌幅3.56%。道指跌1123点，跌幅2.58%，创8个月以来最大跌幅，且连续10个交易日下跌，也是自1974年10月以来最长的下跌记录。

当然了，美股这跌幅对国产股民来说是小case，他们论日子数，咱们这论月，之前“爱股”随便一跌就是几个月，简直能跌到你无欲无求。

不过，问题在于，美元是世界货币，全世界都是它的排水沟和淘金地，它的涨与降，直接影响全球各国经济。

最直观的，就是体现在跨境贸易上。

国际支付，国际上通用的是SWIFT（国际资金清算系统），国际支付除了进出口之类的跨境贸易，也包括初次和二次收入的转移，包括直接投资、证券投资等等，就好比你在外国留学的孩子打钱，看外国的影片要付费，等等。

而国际支付上，最核心的指标就是跨境贸易所使用各国货币的占比。

这几年虽然咱们的货币已经快马加鞭，在全球跨境贸易领域挤进第二位，但跟美元一比，仍然不够看。

截至24年7月，SWIFT全球跨境贸易领域的货币排名，咱们的货币占比6%，超过欧元，排名第二，但是排名第一的老美，占比高达83.22%，遥遥领先！

老外用习惯了也罢、功能成熟也罢，还是屈服于老美拳头大也罢，总而言之，使用美元是目前绝大多数国家离不开的必选项，小国没

人敢拒绝，拒绝的结果就像伊拉克老萨，也没法拒绝欧元，拒绝欧元结算石油的下场，被捅屁股虐杀的利比亚老扎最懂。

所以美元降息重不重要，都不用想，对各国都非常重要。

首先直接关系到汇率，继而影响进出口贸易的利润，其次事关全球各个资本市场上资金的转移，另外也关系到能源和黄金价格。

这次降息之前，很多人预测老美会大幅降息，刺激自家经济和就业，把自身36万亿美元债务的利息减少些。

但显然，跳水给出的反馈就是，降25个基点没达到华尔街巨头们的心理预期，从股市撤离，股市暴跌，从黄金期货撤离，金价跳水，抛掉老美国债...一句话就是，暂时把资产卖了、持有现金，或者趁机做空。

像特斯拉，暴跌超8%，一夜蒸发市值近9600亿元，足够建设20座世界超级工厂。

同样，按道理美元降息等于美元贬值，相应人民币就会升值，但决定汇率的是金主们的预期，这次美元降息，但金主们觉得降的太少，说明美元够强，反而去做多美元，直接导致其他各国货币被抛、贬值。

之前人民币兑美元是7.29比1，昨天直接跳水，一度达到7.32:1，换句话说，美元比之前能换更多的人民币。

明明美元降息，它不但不贬值反而还更值钱了。

昨夜估计全球许多投资者的心态都炸了，去哪哪跳水，股票跳水、黄金跳水、石油跳水，连别国的货币也在贬值。

除此之外，虚拟市场也同样，之前特朗普表示要全力支持加密货币在美国发展，比特币之类的虚拟币暴涨，而这次降息的同时，鲍威

尔表示央行不得持有比特币，也不会寻求法律变更来持有比特。此言一出，比特币暴跌超5%，马斯克支持到要通过大火箭送上月球的“狗狗币”，暴跌超9%。

除了本次降的不及预期，美联储还暗示明年会缓降息甚至不降息。

老美降息与否都是为了自家就业和控制通胀，但它全球货币，它降息放缓对我们来讲可不是好消息。

明年咱们的央妈显然要大幅降息刺激经济的，换句话说，中美息差不但没大幅缩小，可能还会拉大。

这对于要吸引老外来华投资和稳住外资的我们，可是非常不乐观的。

前几天软银孙正义还答应特朗普，在他任期四年内往美国投资1000亿美元，这个头带的也着实有点狠。

整个看下来，看似是老美的内部策略，实际上货币战金融战已经开打，世界的蛋糕就那么大，我们要全方位扩大内需、稳住股市楼市，就得迅速出重手。