高盛下调美元兑日元汇率预测，称日本国内政策环境转好，叠加日本资本存在回流本土的可能性，增持日元的理由变得更加充分。

策略师卡伦·赖希戈特·菲什曼（Karen Reichgott Fishman）最新预测：美元兑日元三个月目标158，六个月目标155，十二个月目标150；此前预测分别为162、163、165。

她在研报中写道：“综合上述变化，做多日元的吸引力上升，尤其适合对冲衰退担忧来袭的风险。”

日本央行加快加息步伐，有助于对冲扩张性财政政策带来的通胀影响，同时日本投资者将投资组合转回本土资产的可能性有所上升。

投资组合资金流向转变目前仍以市场猜测为主，但该情景发生概率提升，增加了美元兑日元下行风险，也让日元成为更具吸引力的投资组合对冲工具。

高盛同时认为，日本进一步实施外汇干预的潜在威胁，将限制美元兑日元的上行空间。

短期来看，高盛维持谨慎的战术立场，偏好做空欧元兑日元。