

货币政策是如何影响股票...紧缩性的货币政策对证券市场的影响-股识吧

一、紧缩性的货币政策对证券市场的影响

紧缩性货币政策就是通过减少货币供应量达到紧缩经济的作用对证券市场的影响主要体现在资金面方向如果您是股民的话应该知道 股票价格的走势 不会跑出 政策面 基本面 技术面和资金面4各方向 我国的股票市场比较鲜明的政策市 受政策影响较大 所以 紧缩性货币政策通过缩紧银根 控制流入市场的货币量 达到抑制紧急过快增长的目的 这主要是打击投资者的心理另外 由于进入市场的资金减少 使得多方推动股价上涨的资金受到压制使股票价格上涨减缓或是下跌

二、利率提高对股票有什么影响?

展开全部牛市，越提高利率涨的越欢；
熊市，越降低利率跌的越惨。

三、中央银行的货币政策对证券市场的影响，可以从哪些方面分析。

中央银行控制着货币发行权，这是宏观货币政策的基础；企业个人的经济活动都离不开货币、银行和其他金融机构。中央银行制定和贯彻货币政策，调节商业银行的业务活动，以达到宏观经济调控的目标。货币政策服从于宏观调控政策的充分就业、物价稳定、经济增长和国际收支平衡。但是货币政策不可能同到达到这四个目标，这是因为货币政策在其运用中会受到自身矛盾的限制。因此在运用货币政策上选择其中的一个或二个目标作为优先目标。

1、控制指标的选择：在运用货币政策的过程中，利息率和货币供应量是实施货币政策的两个中心控制指标。

在20世纪70年代以前，西方国家中央银行一般都把利息率作为货币政策的中心控制

指标，70年代以后，英国等国家先后发现利息率并不是理想的控制目标，而转向以控制货币供应量为重。

2、调节手段：为了控制货币供应量，使其与经济增长相适应，就必须使货币政策的调节手段具有经常、及时和稳定的性质。

中央银行所运用的调节手段主要有三种。

第一种是改变存款准备金比率。

它直接涉及商业银行的流动资金和资金供应。

比率调低，可使银行扩大信贷和投资能力；

比率调高，会使商业银行法定准备金不足，从而必须减小放贷规模或出售其他金融资产，使货币供给量减少。

因此，调整存款准备金比率是央行贯彻货币政策的强有力的手段。

第二种是调整中央银行对商业银行的贴现率。

它对于商业银行的贷款能力和利息率有重大的影响。

中央银行的贴现率有较强的示范效应，直接影响市场利息率，它是中央银行调节货币供应量不可缺少的手段。

第三是公开市场业务。

就是中央银行在金融市场上公开买卖各种有价证券，以控制货币供应量，影响市场利息率水平的政策措施。

以上三种手段存款准备金比率的政策对于市场利率、货币供应量、公众预期等都会产生强烈的影响，这是它的优点，也是它的缺点，因为存款准备金比率的微小调整，都会使货币供应量和社会需求成倍的扩大或收缩，其次效果太过猛烈，对经济震动太大，告示效应太强，不利于货币的稳定，也使中央银行很难确定调整时机和调整幅度，因而不宜随时使用，不能作为日常调控的工具，从而使它有了固定化倾向。

贴现率也存在明显的缺点，中央银行在使用这一工具控制货币供应量时，处于被动地位，商业银行是否来贴现、贴现数量的多少以及何时来贴现都取决于商业银行，如果商业银行有更好的筹资渠道，它就完全可以不依赖于中央银行；

再贴现率的调整只能影响利率的总水平，而不能改变利率结构；

同时贴现政策缺乏弹性，再贴现率经常调整，会使商业银行和社会公众无所适从，不能形成稳定的预期。

公开市场业务这一作用的发挥需要一些前提条件。

第一中央银行必须具备强大的、足以干预和控制整个金融市场的资金实力；

第二中央银行对公开市场操作应具有弹性操纵权力，即中央银行有权根据客观经济需要和政策目标来自主决定买卖证券的种类、数量、时机等，不应受到来自其他方面的干预；

第三是金融市场要相对发达、完善，而且要具有全国性，这样才有利于中央银行的意图迅速在全国的传播；

第四，金融市场上的证券数量要足够庞大，种类要齐全，结构要合理；

第五必须要有其他政策工具的配合。

央银行的货币政策主要是通过调整利率与存款准备金率来实现的，一般当利率提高时，人们在银行存款的收益会提高，因而很多人会将钱从债券市场转入银行，这样就造成债券的抛售，会造成证券市场的价格下跌。而当政府降低利率时，人们则更倾向于持有债券，则会造成债券供不应求，债券市场价格会上升，存款准备金率的作用和利率差不多，只是作用的相对隐蔽

四、中国宏观经济政策对我国股市的影响

中国宏观经济政策对我国股市的影响，除开舆论导向和政府直接干预外，其主要、有效地途径是从紧缩银根入手的，也就是利用后壁政策来调控股市的，就此问题论述如下：一、货币政策工具可分为以下三类：

(1) 常规性货币政策工具，或称一般性货币政策工具。

指中央银行所采用的、对整个金融系统的货币信用扩张与紧缩产生全面性或一般性影响的手段，是最主要的货币政策工具，包括存款准备金制度，再贴现政策和公开市场业务，被称为中央银行的“三大法宝”。

主要是从总量上对货币供应量和信贷规模进行调控；

(2) 选择性的货币政策工具，是指中央银行针对某些特殊的信贷或某些特殊的经济领域而采用的工具，以某些个别商业银行的资产运用与负债经营活动或整个商业银行资产运用也负债经营活动为对象，侧重于对银行业务活动质的方面进行控制，是常规性货币政策工具的必要补充，常见的选择性货币政策工具主要包括：证券市场信用控制、不动产信用控制、消费者信用控制。

(3) 补充性货币政策工具，除以上常规性、选择性货币政策工具外，中央银行有时还运用一些补充性货币政策工具，对信用进行直接控制和间接控制。

补充性货币政策工具包括：信用直接控制工具，指中央银行依法对商业银行创造信用的业务进行直接干预而采取的各种措施，主要有信用分配、直接干预、流动性比率、利率限制、特种贷款；

信用间接控制工具，指中央银行凭借其在金融体制中的特殊地位，通过与金融机构之间的磋商、宣传等，指导其信用活动，以控制信用，其方式主要有窗口指导、道义劝告。

07年度下半年国内面临物价上涨，通胀压力加大的危机，其原因是：

- 1、供需失衡，比如食品行业 这是需求拉动型的通胀；
- 2、成本拉动，比如原油铁矿等国际价格上升，国内这些行业的价格上涨；
- 3、国内投资过热，大量流动性流向楼市股市，流动性过剩导致通胀压力加大；
- 4、国际贸易失衡，巨额顺差的长期存在，外汇占款严重，RMB投放过多；
- 5、RMB升值预期使得大量国际资本流入国内；

08年度国家采用的货币政策，在治理物价上涨主要表现在：1、通过信贷结构调整推动产业结构调整。

大力发展农业 尤其是集约型农业 提高农产品产量 加强信贷支持三农的力度；
坚决执行节能减排 限制“两高”行业的发展 鼓励新能源新技术的发展
以减少对国外能源资源的依赖 发展绿色信贷；
减少对房地产业的贷款，抑制楼市的涨幅过快，使其健康稳定发展，防止经济泡沫；

2、控制信贷规模 加强额度管理 控制流动性。

紧缩性的货币政策正在执行，上调存款准备金率、利息、发行央票等等，回收流动性 优化信贷结构，多向中小企业、新兴行业企业倾斜，以消化掉相对过剩的流动性；

3、通过税收等财政手段以及汇率手段来改善国际贸易失衡局面，如降低出口退税率，升值人民币等，改变巨额顺差的局面，减少外汇占款，改善流动性过剩局面；
08年度通过这些财政政策的调控，物价的膨胀得到较好的抑制，楼盘的价格也有大幅度回落，虽然调控也带来一些负面的影响，如股市大跌、中小企业贷款困难，导致国民经济发展速度下降，但对应通货膨胀来说还是利大于弊的。

以上资料希望对你有帮助。

五、货币政策是如何影响期货的？

货币政策主要影响货币的供应量的，如果货币政策紧缩市场的资金自然就会发生短缺，表现在期货市场上就是大宗商品价格下跌，如果采取宽松的货币政策，市场上的货币供应比较多，市场上自然就会有多余的资金参与商品市场的炒作，这时候大宗商品价格自然就会上涨当然这不是一定的，商品期货价格的影响因素有很多，你需要分析多方面的因素才能知道以后市场价格的趋向

六、为什么CPI与股价的涨跌有关？

CPI与股票价格是两个不同的价格体系。

它们之间又有着非常紧密的联系，相互影响，CPI的持续上涨无疑会对股票市场产生重大影响。

在宽松的货币政策下，银行存贷利率都较低，那么银行对社会流动性资金吸引力就会降低，银行储蓄存款总额甚至会出现负增长。

而股市和房地产等投资市场领域就会吸引流动性资金进入，继而拉高房价和股指。但股指不可能保持持续的上涨，市场流动资金过多后，CPI也会持续上涨，国家必将加大货币、财政政策调整的力度，出台紧缩性宏观调控政策。

如连续上调商业银行存款准备金率和加息，流动资金紧缺势必传导至股市，资金就会从房市和股市中流出，导致股指和房价的变化。

CPI的持续上涨将引发股市结构性调整。

我国以往的通货膨胀大多主要由于货币过多引起的，但过多的货币并非平均或同时流向各个行业，而是先流入强势部门或强势行业。

因此，一个时期内一些比较活跃的板块将可能保持稳定或向上的强势；

国家政策鼓励或者保护的行业板块将有可能进入新的增长周期；

而对于国家限制的传统产业，及将受到CPI的持续上涨和调控政策影响可能出现利润下降的行业板块股票价格将下跌。

CPI的持续上涨也提示股市投资者警惕资产价格风险。

一般而言，当CPI持续上升时，投资方向会转向股市这样高回报的投资市场。

CPI的持续上涨还会导致上市公司的资金成本增加(企业贷款的成本增加)，使得企业的盈利减少，使股票的市盈率升高。

同时CPI的持续上涨，股票价格下降对资金的吸引力会逐渐下降，股民对股票投资欲望逐步减小，退出股市中流通的资金。

由此，难以保持股价在高位稳定，导致股指下跌。

七、紧缩性货币政策和扩张性货币政策，紧缩性财政政策和扩张性财政政策之间有什么不同？

我懒打字，简单说说紧缩性货币政策和扩张性货币政策，基本都是通过2项措施。

1存款准备金率，2再贴现率（你也可以理解为利息，不过不相同，只是正相关）紧缩货币政策就是：1调高存款准备金率.2提高在贴现率。

效果：减少货币流通量，看到的效果是，银行对企业的放贷减少 2提高再贴现率。

效果：提高了银行利息，看到的效果是：更多人减少投资选择把钱存进银行。

总体效果：就是去银行借钱越来越难，利息越来越高，社会的物价指数会有所下跌，专门拿来控制通胀，效果好，副作用大 扩张性货币政策，反之上面总体效果：

企业可以借很多低利息的钱用于发展，投资，但是会引起通胀。

专门刺激经济适用货币的政策其实真不多，就这2样。

请采纳，我特需要分来问问题

八、现如今受金融危机的影响股市都有大幅度的改动。如何看准一个好的股市？

最主要的原因是国家的宏观调控和经济趋势，07年11多的经济增长率和宽松的货币政策 08年相反，

参考文档

[下载：货币政策是如何影响股票.pdf](#)

[《华为社招多久可以分得股票》](#)

[《股票买入委托通知要多久》](#)

[《拍卖股票多久能卖》](#)

[《股票除权除息日多久》](#)

[下载：货币政策是如何影响股票.doc](#)

[更多关于《货币政策是如何影响股票》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/44582903.html>