

货币政策如何影响上市公司的融资情况——宽松货币政策对股市将产生哪些影响-股识吧

一、积极的财政政策和宽松的货币政策对股市有哪些影响

货币政策是政府调控宏观经济的基本手段之一。

由于社会总供给和总需求的平衡与货币供给总量与货币需求总量的平衡相辅相成。

因而宏观经济调控之重点必然立足于货币供给量。

货币政策主要针对货币供给量的调节和控制展开，进而实现诸如稳定货币、增加就业、平衡国际收支、发展经济等宏观经济目标。

货币政策对股票市场与股票价格的影响非常大。

宽松的货币政策会扩大社会上货币供给总量，对经济发展和证券市场交易有着积极影响。

但是货币供应太多又会引起通货膨胀，使企业发展受到影响，使实际投资收益率下降。

紧缩的货币政策则相反，它会减少社会上货币供给总量，不利于经济发展，不利于证券市场的活跃和发展。

另外，货币政策对人们的心理影响也非常大，这种影响对股市的涨跌又将产生极大的推动作用。

二、关于“我国货币政策对股票市场的影响分析”的研究现状和创新思路分别有哪些方面？

三大货币政策为存款准备金率、再贴现率和公开市场业务，存款准备金率、再贴现率提高都是货币紧缩政策，前者提高直接以乘数形式减少市场货币流通量，对证券市场属于利差（会使证券市场中投入的资金下降，证券价格下降），再贴现率提高，使商业银行将票据卖给中央银行所得到的金额减少，减少基础货币投放，而引起流通货币的减少，对证券市场同样利差。

当然在对两项政策中，前者强烈一些。

公开市场业务即是中央银行通过在市场买卖有价证券的形式调节市场货币流通量，这项政策效果相对差一些，但相对灵活。

不知道这样回答能否能够解决你的问题

三、宽松货币政策对股市将产生哪些影响

回顾隔夜国际股市，欧美市场不约而同的出现了回调走势。

原油期货的持续上涨随着昨夜的长黑戛然而止，与此同时，黄金期货亦出现回跌走势。

不难看出大宗物资的反转下跌，再次导致了全球金融市场的动荡不安。

看到国内市场，昨夜国内原物料更是激烈反转，“钢铁”双雄都出现大幅度的下跌。

而今日上证盘面的不太理想，亦与其有着千丝万缕之联系。

为何大宗物料成为影响行情的主要因素？源于大宗物料行情通常代表着经济的好坏、资金的流向。

而目前，股指的上涨，主要源于热钱的持续流入，但就目前情势而言，热钱正在逃出大宗物料或者全球金融市场？在笔者看来，非然也。

包括螺纹钢也好，铁矿石也罢。

在过去一段的时间内涨幅都是相当凶猛，至使现货报价也出现跟随期货时序上扬走势。

而大宗物资的持续强涨，势必带动股票市场的周期股。

在上证指数之中，周期股大多都含有权重指数，一旦这些股票上涨，则会带动上证指数持续翻阳。

但金融市场不会只有长红，一旦商品大幅度上涨便会引发回调的出现。

如同擦鞋童理论一般，过去一周大宗商品的持续强攻拉上涨停，使得这些新闻多上了华尔街财经头条。

而当市场上都在讨论大宗、股票市场是如何火热，那表示短线这些商品即将有过热迹象开始浮现，以致于这些商品的反转和暴跌现象，因此拖累到今天上证A股的板块之中。

而今日指数全面出现了幅度不小的拉回，对投资者而言亦是不小的冲击。

是否行情已然结束？亦为投资者们关心之话题。

既然目前盘面之变化源于商品的因素，那解铃还需系铃人，只需“钢铁”双雄先行企稳，那盘面便无需过度恐慌。

在目前铁矿石期货的持仓结构中，多方持仓依旧保持领先，并且下午盘面，铁矿石亦是猛拉3个百分点之多，便是一个良好的迹象。

从线型架构上看，20日均线被视为上证指数的多空分界线，而目前依旧在20日均线上方，虽然今日以下跌1个百分点收盘，但以此来讲盘面反转则为时过早。

在热钱效应之下，目前盘面依旧以大型机构为主导。

而在中小创之中，主力游资机构目前尚未有全面回笼迹象。

所以在此环境之下，投资者宜选择白马股、原物料板块或周期板块为上策。

四、紧缩性的货币政策对股市影响

货币政策要么宽松，要么从紧。宽松的货币政策可以保证市场上资金流动的充足性，说白了就是不差钱，充足的资金进入股市，自然会推动股市的交易和市场的活跃。从紧的政策就是约束市场上资金的流动性，一般就是提高利率，意思就是让人民存款，国家相当于在回笼市场的资金，一旦股市资金不充足，就难以上涨。

五、紧缩性的货币政策对股市影响

我的看法是，目前已步入加息周期，2022年必然加息。

而且明年可能出现多次加息（5-6次），1年期存款利率将达到3.75-4%左右。

1、贷款利率提高，对房地产、棉纺织等贷款比例比较大的行业来说，影响是巨大的，但对某些贷款占自有资金比例较小的行业，影响有限。

2和3讲的都是股市资金流入与流出的问题，我给你算一下，如果存款准备金率上升0.25个百分点，大约有700亿的资金会被冻结，股市流入的资金肯定减少，至于流出的资金暂无法研判。

六、融资政策如何影响公司价值

举2个例子说明。

1，如果公司靠增发股票的话，那么就会稀释EPS。

例如，本来净利润一年有10W，股本是1W，那么EPS就是10元。

但是公司通过增发的融资方式来筹集资金，增发1W股，总股本变成2W，那么EPS就下降到5元。

如果历年平均PE是10的话，那么股价就从当初的100元跌到增发后的50元。

2，如果通过银行借钱的话，而且借很多很多钱。

如果最后出现问题，公司可能会有倒闭可能。

当然如果一般的借钱或者发行债券，那么利息支出就增加，净利润降低。

最后股价都会下降。

七、如何对上市公司进行融资决策分析与评价

我国上市公司融资决策的理论与实证研究1绪论1.1立论依据与研究意义1.2国内外研究现状1.3本文所作的主要工作和研究思路2西方资本结构理论及其评述2.1 MM理论(MM Theory)2.2权衡理论(Trade-off Theory)2.3激励理论(Incentive Theory)2.4非对称信息理论(Asymmetric Information Theory)2.5公司控制权理论2.6现代资本结构理论的最新发展3我国上市公司资本结构的综合影响因素分析3.1资本结构的外部影响因素3.1.1国家宏观经济因素3.1.2政策法律因素3.1.3行业因素3.2资本结构的内部影响因素3.2.1企业的经营状况因素3.2.2企业的财务状况因素3.2.3企业规模因素3.2.4企业所有者和管理人员的态度3.3融资政策环境的国际性差异比较分析4我国上市公司融资决策影响因素的实证分析4.1我国上市公司资本结构影响因素的综合评价4.1.1指标体系的选定及计算说明4.1.2样本数据选取4.1.3实证研究方法确定4.1.4实证结果及其分析4.1.5小结4.2我国上市公司资本结构与企业绩效的相关性分析4.2.1模型构建与指标计算4.2.2样本数据说明4.2.3实证结果及其分析5我国上市公司融资决策存在的问题及对策研究5.1我国上市公司资本结构现状分析5.2我国上市公司融资决策存在的主要问题5.3我国上市公司融资决策优化的对策研究5.3.1确立股权融资方式的主导型地位5.3.2大力发展我国企业债券市场5.3.3优化资本结构与提高公司治理效率6结论致谢参考文献内容摘要该文在评述西方资本结构理论的基础上，对其在中国的适应性进行了分析.该文结合中国上市公司融资决策的特点和存在的问题，对上市公司资本结构的影响因素进行了深刻的分析，并对中国上市公司资本结构决策政策背景的国际性差异进行了比较；接着在大样本的支持下，采用主成份分析和多元回归的方法进行了实证分析，找出影响中国上市公司资本结构决策的主要因素，并考察了中国上市公司资本结构与企业绩效的相关关系；最后在考察目前中国上市公司资本结构现状及融资决策存在的问题的基础上，对如何优化中国上市公司融资决策，分别从公司资本结构选择与治理效率关系等角度提出相应的对策建议.

八、中央银行的货币政策对证券市场的影响，可以从那些方面分析。

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主。

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

参考文档

[下载：货币政策如何影响上市公司的融资情况.pdf](#)

[《股票变成st后多久会被退市》](#)

[《股票重组多久停牌》](#)

[《亿成股票停牌多久》](#)

[《社保基金打新股票多久上市》](#)

[下载：货币政策如何影响上市公司的融资情况.doc](#)

[更多关于《货币政策如何影响上市公司的融资情况》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/read/41573650.html>