

美联储如何调整联邦基金利率|联邦基金利率上调怎么影响实际利率-股识吧

一、请问一下这两句话怎么理解 一个说提高联邦基金利率降低了通胀率，另一个说下调联邦基金利率降低通货膨胀

美国联邦基金利率和美国联邦基准利率事实上是一回事，是指美国同业拆借市场的利率，其最主要的隔夜拆借利率。

这种利率的变动能够敏感地反映银行之间资金的余缺，美联储瞄准并调节同业拆借利率就能直接影响商业银行的资金成本，并且将同业拆借市场的资金余缺传递给工商企业，进而影响消费、投资和国民经济。

二、如何根据“美国联邦基金利率期货价格”计算美联储加息概率

据CME数据：美国联邦基金利率期货价格暗示交易员预计美联储在今年12月加息机率为68%，此前为72%联储宣布加息当日，其“点阵图”和市场预期存在明显的分歧。

美联储官员对未来利率路径预期“点阵图”显示，两名官员预计不应在2022年加息。

此外，美联储预期2022年年底利率可能达到1.375%，按每次25基点的节奏计算，意味着美联储明年可能加息四次。

官员们的预期中值还显示，至2022年年底，利率将达到2.375%，2022年年底达到3.25%，这两个预测较2022年9月2.625%、3.375%的预测值有所下降。

作为一个观察市场对美联储加息概率预估的工具，芝商所（CME）基于30天美国联邦基金利率期货价格的Fedwatch tool在2022年12月18日显示，市场预计2022年美联储只加两次息，而2022年年底联邦基金利率为0.785%。

而到了2022年1月1日，30天美国联邦基金利率期货估算结果显示：2022年1月27日美联储议息会议将联邦基金利率上升至0.5%的概率高达88.1%；

2022年3月16日美联储将联邦基金利率上调至0.75%的概率也达到50.3%；

2022年4月美联储将联邦基金利率上调至1%的概率仅有12.1%；

到2022年12月美联储将联邦基金利率提升到1%的概率升至31.6%，将联邦基金利率提升到1.25%的概率为25.7%。

从中可以看出，美联储2022年可能加息次数还是只有两次，和2022年12月加息当日估测的结果没有太多变化。

从美联储历次加息考虑的因素来看，不外乎就业市场、通胀预期和经济增长预估，此次增加了一个因素就是金融市场稳定。

对于未来的展望，美联储认为，就业市场闲置问题自2022年稍早“明显地消退”，维持长期失业率预期在4.9%不变，对通胀率回升至2%保持合理的信心，同时认为经济温和扩张，住房市场得到改善，因此美联储加息前景是乐观的。

在美联储的货币政策框架中，通胀的达不达标并不依赖相对滞后的通胀数据，而是取决于通胀回升的前景，而一直以来，通胀回升的前景则往往取决于由劳动力市场改善（失业率下降）所带来的工资的上涨，即所谓的菲利普斯曲线。

实证研究表明，菲利普斯曲线在美国近30年的现实经济中的确是成立的，并且相对于失业率的下降，通胀的回升确实存在一定的滞后性。

因此，尽管2022年12月核心PCE没有明显增长，但该指标只要保持平稳，那么美联储在2022年1月再次加息的可能性依旧很高。

从经济增长前景来看，纵观全球主要经济体及其细分部门，只有美国居民部门真正实现了去杠杆。

在就业市场好转、消费者收入提升、消费者信用贷款条件放松、能源价格下跌等因素的推动下，美国居民部门存在信用扩张的可能，因此美联储在2022年加息可能会超预期。

综上所述，由于当前美国居民部门较弱的信用扩张成为美国GDP增长的最大阻碍因素，因此美联储加息节奏将视经济情况而定，但总体看进程较前几次要缓慢而温和，并且不排除美国经济在2022年走弱之后再次降息的可能性。

三、根据泰勒规则应该如何调整联邦基金利率

泰勒法则的公式是： $i = i^* + a(Y - Y^*) + b(\pi - \pi^*)$ ， $a >$

0 ， $b >$

0 ； i 目前利率， i^* 长期实际利率， Y 目前产出， Y^* 潜在产出 π 目前通胀， π^* 通胀目标1.

虽然生产力周期延长在会使整体的波形的哪一个位置不一定，所以潜在产出可能比拉长前大，也有可能比拉长前小，这答案利率应该是不一定，看经济体所在位置2.

Y^* 下降， $Y - Y^*$ 扩大，所以 i 上升，利率上升提供参考

四、联邦储备银行的银行利率

五十年来联邦基金利率图解联邦基金利率是美联储执行其货币政策的重要手段，其它次要手段包括调整商业银行存款准备金率、公开市场操作和调整贴现率等。

联邦基金利率是一个银行互相支付过夜借款利息的利率。

其交替影响最低贷款利率后者通常高于联邦基金利率大约3个百分点。

最低贷款利率是银行向其最好客户提供贷款的利率。

低利率通过降低借贷成本来刺激经济活性，使顾客和企业采购和建设更加轻松。

高利率通过增加借贷成本来放慢经济发展。

(详见货币政策)美联储通常每次调整联邦基金利率0.25或0.50个百分点。

从2001年初到2003年中，美联储13次降低利率，从6.25%一直到1.00%，以应付不景气。

2002年11月，利率被降至1.75，许多利率都低于通货膨胀率。

2003年6月25日，联邦基金利率被降至1.00%，自1958年来的最低值，当时的过夜利率平均为0.68%。

从2004年6月末开始，美联储开始提升目标利率以回应对过于活跃的经济带来的日益增长的通货膨胀的可能的关心。

例如2004年12月，利率随着一系列的微小提升而到了2.25%。

五、为什么说美联储将联邦基金利率下调至0~0.25%，美国的印钞机就要加班了？

要回答这个为题，就要回答接下来的两个问题？1，为什么要降低利率？2，降低利率有什么后果？答案，1，降低利息是为了刺激经济，可是怎么刺激经济呢？我们如果要贷款建造新厂房的话，我们希望利息是怎么样？当然是越低越好，如果*国家中央银行*的利息降到0的话，指的是美联储会不要利息得把钱借给普通的商业银行。

然后我们借钱的时候利息就是百分之1到2，很低很低！！这个时候你愿意借钱吗？当然愿意了，总比5%愿意是不是？2，降低利息的结果就是政府鼓励普通的商业银行把钱注入金融，工业等等行业，这样才是刺激经济最有效的方法。

但是政府的财政收入是有限的，不可能无限的拿钱出来借给所有的商业银行。

所以这个时候，加印更多的钞票就是一个解决的办法了。

不过这样的说法很值得怀疑，印钞机加班会加印多少货币阿？难道不用考虑通货膨胀？所以这个说法是值得怀疑的，加印有可能，只有在一个情况下，美联储觉得不会导致通货膨胀以及美元剧烈贬值Yan

六、美国联邦基金利率

那个时候是石油危机，油价暴涨，带动通货膨胀高涨，必须采取高利率政策来抑制通货膨胀当通货膨胀很严重的时候，就必须采取高利率的政策，虽然会引发经济衰退，但是为了避免更严重的衰退和经济危机，只能以牺牲经济增长的代价来换取通胀的降低了，这个也就是所谓的硬着陆

七、美联储降息指的是哪部分的利息啊？

美联储降息是指降低联邦基金利率。

这个利率有两个特点：1.它是一个参考值，或者说目标值。

2.它是隔夜利率，也就是一天期的。

所谓参考值，是因为美联储无法直接指定美国银行间拆借的利息。

美联储定下目标利息以后，只能通过公开市场操作来调整利息。

具体来说，就是如果现在银行间拆息率比目标利息高，那么美联储就向银行收购美国国债，从而向银行系统注入现金，降低利息；

如果银行拆息率比目标利息低，那么美联储就向银行出售美国国债，从而减少银行系统的现金，增加利息。

八、联邦基金利率上调怎么影响实际利率

影响很小，主要是资金外逃会带来影响，美联储加息周期一般为2年，如果在这期间，中国经济下滑将会加大影响

参考文档

[下载：美联储如何调整联邦基金利率.pdf](#)

[《上市公司回购股票多久卖出》](#)

[《买股票要多久才能买到》](#)

[《股票挂单有效多久》](#)

[《股票日线周线月线时间多久》](#)

[下载：美联储如何调整联邦基金利率.doc](#)

[更多关于《美联储如何调整联邦基金利率》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/store/75225832.html>