

最近货币政策对股票市场的影响有哪些 - - 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？-股识吧

一、货币政策对证券市场有什么影响

货币政策主要影响的是经济体中的货币总量，当货币政策从紧的时候整个经济体流通的货币自然就减少，一般情况下股票市场的资金面自然也就变得紧缺。但问题是，在整个金融市场里的资金分布还有其自身的结构特点，简单地说就是，比如市场只有十块钱，分别流入股市，楼市，商品市场等等，那么通过紧缩货币政策将市场资金总量变成8块钱，通常来讲，每个市场的资金会相应的减少但是也存在另一种情况：减少的两块钱都是来自于某一个市场，所以对其他市场并没有影响，这恰好说明了一件事情，新闻经常说的一个词：政策组合拳！也就是说单纯凭借一个政策无法全面的改变什么，一定配套出台其他政策才会达到或者接近预期目的

二、请问货币政策与股价有什么影响？

在这里说点个人想法：货币政策对股市的影响利用货币政策工具调节宏观经济，是中央银行为实现货币政策目标所采用的政策性手段。

货币政策分为一般性货币政策和选择性货币政策以及其他货币政策工具。

一般性货币政策工具。

一般性货币政策工具是指公开市场业务、再贴现政策和法定存款准备金率，它们又称为货币政策工具的“三大法宝”。

公开市场业务是指中央银行通过买进或卖出有价证券，吞吐基础货币，调节货币供应量。

与一般金融机构从事的证券买卖不同，中央银行买卖证券的目的不是为了盈利，而是为了调节货币供应量。

根据经济形势的发展，当中央银行认为市场货币流动性过剩，需要收缩银根时，就会卖出证券，相应地收回一部分基础货币，减少金融机构可用资金的数量，也就是减少了市场中流动的货币总量。

相反，当中央银行认为市场流动性不足，需要刺激经济发展时，就会放松银根，买进有价证券，扩大基础货币供应量，直接增加金融机构可用资金的数量，从而达到向市场输血，刺激经济发展的作用。

中央银行在公开市场上买入债券，相当于为市场提供流动性，对股市来说是一个利好，一般情况下股市应看涨。

再贴现政策是指中央银行通过制定或调整再贴现利率，干预和影响市场利率及货币市场的供应和需求，从而调节市场货币供应量的一种金融政策。

再贴现是指商业银行或其他金融机构将贴现所获得的未到期票据向中央银行转让。对于中央银行来说，再贴现是买进商业银行持有的票据，流出现实货币，扩大货币供应量。

对商业银行来说，再贴现是出让已贴现的票据，解决一时的资金短缺。

整个再贴现过程，实际上就是商业银行和中央银行之间的票据买卖和资金让渡过程。

提高再贴现率，增加了存款货币银行从中央银行借款的成本，相当于收缩了流动性，对股市来说是利空，一般情况下股市应看跌。

存款准备金是指金融机构为保证客户提取存款和资金清算的需要而准备的在中央银行的存款。

中央银行要求的存款准备金占其存款总额的比例，就是存款准备金率。

存款准备金本来是为了保证支付的，但却带来了一个意想不到的“副产品”，就是赋予了商业银行创造货币的职能，可以影响金融机构的信贷扩张能力，从而间接调控货币供应量。

提高法定存款准备金率，商业银行存入中央银行的准备金就增加，市场流动性就缩小，这对股市来说是利空，一般情况下股市应看跌。

选择性货币政策工具。

选择性货币政策工具是指中央银行针对某些特殊经济领域或特殊用途的信贷而采用的信用调节工具。

选择性货币政策包括间接信用控制、直接信用管制和间接指导。

与一般性的货币政策工具不同，选择性货币政策工具对货币政策与国家经济运行的影响不是全局性的，而是局部性的，是对个别部门、个别企业或某些特定用途的信贷采用的货币政策性调控。

选择性货币政策工具也可以作用于货币政策的总体目标。

比如对证券市场信用控制、不动产信用控制和消费者信用进行控制时，会对整个货币政策产生影响。

中央银行对有关证券交易的各种贷款和信用交易的保证金比率、印花税等进行调节，可以控制金融市场的交易总量，抑制过度投机，或者提高市场的活跃度。

选择性货币政策对股市的影响有大有小，如果直接针对整个股市进行调节，那么影响是巨大的。

2007年5月30日，财政部调整证券（股票）交易印花税税率，由1‰调整为3‰，其目的就是为了遏制当时的过度投机行为。

2008年4月24日，印花税税率又调回到1‰，这是因为当时股市已经处于熊市，需要政策性的扶持。

如果选择性货币政策是对其他个别行业或区域进行调节，其影响则是短期和局部的。

三、我国货币政策与股票市场发展的关系

你的问题似乎是货币政策和资本市场的关系1国家主导的基本利率应该是由各国央行决策发行货币的价格，而这体现的是国家的信用，或者说国家在管理一种便捷的交易方式--货币，是个人、企业与国家之间的合同关系；

这种合同关系形成的交易是个人和企业的一些税赋承担；

这种协议一旦达成就不用该有其他责任。

如果国家违约，比如让主导基本利率小于通胀利率或者说大量发行货币。

导致个人和企业的银行存款贬值，无论是投资和消费都有了较高的成本，同时因为政府管理国家的成本也提高了，实业投资客观条件变坏，金融行业投资条件方大性变坏。

这就是经济保持很高增长的中国股票市场的现状的主要原因。

这也许是你答案。

四、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

五、货币政策将怎样影响股市

中央银行的货币政策会对股价产生直接的影响。

货币政策的“三大法宝”包括存款准备金制度，再贴现政策公开市场操作。

中央银行通过这些手段，调节货币供应量，从而作用于利率，对股票价格产生影响

。具体看来，如果央行采取宽松的货币政策，放松银根，市场上的货币供应量就会增加，使得资金面较为宽松，市场利率一旦降低，债券、银行存款的收益就会降低，而股票的收益则相对上升，股票成为较为理想的投资对象，资金大量涌入股市，推动股价上涨。

反之，如果银行采取紧缩的货币政策，减少货币供应，市场上的货币供应就会减少，资金面吃紧，这是市场利率就会随之提升，债券和银行存款的收益就会相对提高

。投资者更倾向于投资固定收益的产品，资金离开股市，交易萎缩，股价就会下跌。

六、货币政策对证券市场有什么影响

你好，中央银行的货币政策对证券市场的影响，可以从四个方面加以分析：（1）中央银行调整基准利率对证券价格产生影响。

一般来说，利率下降时，股票价格就上升；

而利率上升时，股票价格就下降。

（2）中央银行的公开市场业务对证券价格的影响。

当政府倾向于实施较为宽松的货币政策时，中央银行就会大量购进有价证券，从而使市场上货币供给量增加。

这会推动利率下调，资金成本降低，从而企业和个人的投资和消费热情高涨，生产扩张，利润增加，这又会推动股票价格上涨。

（3）调节货币供应量对证券市场的影响。

中央银行可以通过法定存款准备金率和再贴现政策调节货币供应量，从而影响货币市场和资本市场的资金供求，进而影响证券市场。

（4）选择性货币政策工具对证券市场的影响。

为了实现国家的产业政策和区域经济政策，我国对不同行业和区域采取区别对待的方针。

一般说来，该项政策会对证券市场整体走势产生影响，而且还会因为板块效应对证券市场产生结构性影响。

参考文档

[下载：最近货币政策对股票市场的影响有哪些.pdf](#)

[《巴奴火锅多久股票上市》](#)

[《股票交易停牌多久》](#)

[《买一支股票多久可以成交》](#)

[《买了股票持仓多久可以用》](#)

[《小盘股票中签后多久上市》](#)

[下载：最近货币政策对股票市场的影响有哪些.doc](#)

[更多关于《最近货币政策对股票市场的影响有哪些》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/46888263.html>