

MSCI名单调整，对股市影响大吗

谢谢悟空小秘的邀请！

美国当地时间11月13日，MSCI发布了2017年11月的股票指数半年度审核结果。根据MSCI的公告，MSCI中国A股指数变动颇大，有25只股票新增进入，96只股票被剔除，指数变动将于11月30日收盘后生效。

本次大调整将中国重工、万达电影、奥瑞德、中粮地产等96只股票剔除，新纳入了国盛金控、华新水泥、江粉磁材、沧州大化等25只个股。

对于此次调整，笔者的看法是正常对A股的价值投资的重新定位。

首先说一下A股被纳入MSCI的意义。最主要的意义就是海外资金的流入，增强A股的资金流动性，同时因为外资比较爱惜自己的羽毛，奉行价值投资，被纳入MSCI可以在一定程度上引导A股投资者回归价值投资，而非单纯的炒题材、炒概念。所以说MSCI实际上就是价值投资的一种“标志”。

现在，MSCI对成分股进行调整，也说明了其对A股甚至是目前中国经济发展的一种看法的转变，而这部分仅是代表外资。因为之前对外资投资的一种限制制度，所以目前外资在A股市场中占比极小，对A股的影响并不大。14日和15日出现的大调也并非是因为MSCI的原因，而是市场情绪以及获利盘的原因，加之茅台公告的诱发。

美联储加息会对金融市场有哪些影响

美联储加息会对金融市场有哪些影响？

1、人民币：利率是资金的价格，美联储加息后利率上升，美元越来越值钱，正常情况下，资本出于逐利的目的其他国家的钱会加速流入美国，导致人民币、欧元、英镑、日元等贬值，但是对中国来说由于存在汇率管制不能这么简单地看，美联储加息对人民币汇率的影响应该用购买力平价来衡量：

以一个汉堡为例（多个商品组合更科学）：

A、假如一个汉堡在中美两个市场同价：在中国汉堡价格：一个汉堡=6¥
在美国汉堡的价格：一个汉堡=1\$ 即：中美汇率=6：1

B、美国利率上升后，美元更值钱！导致：

在中国汉堡价格保持不变：一个汉堡=6¥ 在美国汉堡的价格变为：一个汉堡=0.8\$

最终中美汇率=6 : 0.8 可见中国的利率上升后，中美之间的汇率由6 : 1变为6 : 0.8

结果：人民币贬值了！

但是长期来说，人民币走势很大程度取决于今年美联储加息次数和频率，以及特朗普的政策，全年来看人民币对美元在6.8-7.3范围波动概率大。

2、股市：美联储加息对A股并无直接影响，但是它会从3个方面间接影响A股。

A、美联储加息对美股形成打压，短期可能会下跌，对于美股，A股向来有跟跌不跟涨的传统，一旦美股下跌A股很容易跟风。

B、美联储加息中国为了防止资金外流可能同步加息，即使不加息也会收紧“钱袋子”比如减少逆回购、MLF次数，对A股是一大利空。

C、2015年12月17日美联储首次加息，仅仅过几个交易日中国就出现股灾3.0，中国股民一向有一朝被蛇咬十年怕井绳的心理，美联储加息后多多少少都会影响中国股民的投资情绪。

3、楼市：美联储加息对中国楼市的影响主要是通过人民币贬值作用于它！影响主要如下：

美联储加息→人民币贬值→人民币资产价格下跌（国内楼市）最终：→100万美元的中国房子变成90万美元，而同时美国的房子价格保持不变→最终钱从楼市出逃→影响房价下跌。

如果想学到更多的财经知识，欢迎关注我的头条号：小白读财经