

# 《从宏观经济形势到国家财政与货币政策分析》

## 【课程对象】

基层主管、支行负责人、分行行长、中层领导、高层领导

## 【课程时间】

1天，6小时。

## 【课程大纲】

### 一、全球宏观经济分析

1. 分组 PK 与 积分竞赛
2. 宏观大类产品分析
  - A. 全球主要经济体利率分析
  - B. 美联储与美股对比
  - C. 欧洲央行与欧股联动关系
  - D. 人民银行与 A 股联动关系
  - E. 中美利率与股市解析
  - F. 人民银行利率调整动态
  - G. 美联储 VS 欧洲央行 VS 人行分析
  - H. 包威尔 VS 德拉吉 VS 周小川 三巨头分析
  - I. 国内宏观分析
  - J. 黄金市场影响因子梳理
  - K. 黑金市场未来走势梳理
  - L. 三大债券投资时机梳理

### 二、中美财政政策影响性分析

#### 1. IMF VS 美元

- A. 六大类货币政策
- B. 美元指数六权重
- C. 美元大回顾

## 2. 央行影响市场分析

- A. 国债回购与逆回购对市场影响
- B. 货币供给对市场影响
- C. 存款准备金对市场影响
- D. 黄金占款对市场影响
- E. 外汇占款对市场影响

## 3. 案例：人行放宽远期售汇保证金对市场影响

## 4. 案例：两会期间周小川谈话对市场影响

## 5. GDP 与 GNP ( GNI ) 差异分析

## 6. 全球 GDP 排行分析

## 7. GDP 计算方式 = $G+I+C+(X-M)$

- A. 08年 GDP 与 15年 与现今 GDP 对比

## 8. 主要经济数据对市场影响

- A. GDP
- B. CPI
- C. PMI
- D. 失业率
- E. 就业报告
- F. 非农
- G. 每周申请失业金人数
- H. 新屋销售
- I. 贸易赤字

## 三、资本市场之全球货币政策分析

### 1. 美系货币

- A. USD VS CAD VS BRL 分析

### 2. 欧系货币

- A. EUR GBP CHF 分析

### 3. 大洋洲货币

- A. AUD NZD 分析

### 4. 亚系货币

- A. RMB JPY HKD SGD 分析

### 5. 原材料货币

- A. 铁矿石货币
- B. 黄金货币
- C. 黑金货币
- D. 软性原材料货币

6. 避险货币
7. 科技货币
8. 外汇管制货币
9. 近十年主流货币走势解析
  - A. RMB USD EUR GBP JPY HKD CAD SGD AUD NZD
10. 外汇走势基本面分析
  - A. 基本经济因素分析
  - B. 央行干预与政策调整因素分析
  - C. 心理预期与投机因素分析
  - D. 政治与新闻因素分析
11. 交叉汇率分析
  - A. 美系货币
  - B. 欧系货币
  - C. 亚系货币
12. 案例：中行外汇宝、两得宝、
13. 案例：香港外汇套利交易