股债汇三杀，这个国家市场崩了

作者：二师父

微信公众号：二师父定投

ID:ershifudt88

昨天土耳其伊斯坦堡100指数大跌7%，触发熔断。

今天开盘依然大跌5%。除此以外，土耳其国债价格大幅度下跌，国债收益率单日涨319个基点至17.25%。

美元对土耳其里拉早盘上涨17%，触及8.477，近一个月时间土耳其里拉跌了23%。

**土耳其遭遇了股债汇三杀，金融市场面临崩溃。**

在最近一年，新兴国家经济体央行持续“放水”，那么新兴市场国家正面临本币贬值、高通胀、资金外流的风险。

为了应对这个风险，各个新兴市场必然会采取相应措施。

刚被罢免的土耳其央行行长阿阿巴尔自从去年11月获得任命来，就一直采用加息政策抑制高通胀。土耳其利率不断调升，从最初的10.25%一直上调到19%。

要知道，土耳其央行提前加息也是无奈之举，毕竟他的经济结构单一，外资依存度高，经济非常脆弱。

**面对新兴国家经济体“放水”大招，如果不出手加息，很快就出现恶性通胀，同时美元走强会对新兴国家资本有虹吸效应，导致其资本外流。**

土耳其央行行长被意外罢免之后就产生了一系列的连锁反应，目前土耳其的股市、汇市、债市都面临着极大的压力，截至发文土耳其伊斯坦堡100指数又大跌了7%。

这一切的根源在于美国这次天量QE刺激，在2019年底，美国国债总额大约是23万亿美元，而截至到目前，美国国债总额即将突破28万亿美元。



这些资金流入新兴国家经济体的商品市场，会导致恶性通胀，相当于美国把危机转移到了其他国家，土耳其只是这次遭难中的一个。

当美国重启新一轮加息周期，国际资本逐利天性又会流回美国，这样子新兴国家经济的债市、汇市和股市都回出现问题，98年亚洲金融危机就是由泰铢对美元汇率暴跌17%而拉开的序幕。

1997年7月2日，泰国宣布用浮动汇率制取代固定汇率制，当天泰铢对美元汇率暴跌17%，泰国金融市场立马陷入混乱。

对于最近的股市一个月股市回撤，有部分读者产生了恐惧情绪，担心是否新一轮危机将要到来。

从当前中国金融监管体系和管控力度看，不会有大危机。

首先监管层虽然鼓励外资参与中国市场，但是一直防范外资大进大出，对于热钱流动回严格管控。其次，中国有外汇管制制度，无论是购汇或者结汇用于任何用途，一年会有5万美元限额，即使工资结汇也会限制在5万美元以内，这样子就不会导致大量资本外流。

金融市场是一个系统体系，包含股、债、汇、大宗商品等多个方面，股市一天几个点的涨跌只是毛毛雨，从宏观看，金融机构更看重宏观金融系统的稳定。

**当前A股市场处于杀白马估值阶段，易方达蓝筹这些基金从高点回撤已经有22%了，即使再下跌，从当前位置回撤也会控制在40%以内，如果资金充裕，这时候就不用过度吓唬自己，可以采用倒金字塔形式，下跌10%，每次定投100元，下跌20%每周定投200元，这样是更好的定投模式。反之，如果仓位比较合适或者被套没有多少资金的朋友，就别乱动了。**