英国央行将关键利率维持在3.75%不变，同时警告称，如果中东冲突导致通胀压力加剧，可能需要加息。

包括行长安德鲁·贝利在内的六名利率制定者投票支持维持利率不变，货币政策委员会的投票阵营与7月的上次会议相同。

贝利在事先准备好的讲话中表示，全球能源冲击迄今对英国物价和工资的影响有限。“但这种波动持续的时间越长，对通胀的影响就越大，我们需要上调银行利率的可能性也就越高，”他说。

英国央行在公布利率决定的同时，还宣布放弃原有的长期国债出售安排，并表示将在2034年9月前完成对其4880亿英镑国债投资组合的缩减安排。

英国30年期国债收益率扭转早前涨势，下跌12个基点至5.74%，创5月以来最大降幅；两年期国债收益率下跌6个基点至4.70%。交易员削减了对英国央行进一步收紧货币政策的押注，目前市场计入11月会议加息的概率约为85%。市场目前预计，到明年同期英国央行的加息次数将不到四次。

美伊冲突不断升级，令英国央行货币政策委员会的决策变得更加棘手。石油和天然气价格飙升，推高了燃料成本，并给英国家庭埋下隐患。新的一年能源价格上限重新调整时，家庭能源账单可能面临更大压力。

英国央行在9月会议纪要中维持核心政策指引不变，称其“随时准备采取行动”，同时表示风险“偏向上行”，且上行倾向较7月更加明显。会议纪要称，未来几个月价格压力预计将逐步增强。英国经济中尚未显现的间接影响，可能只是“有所延迟，而非有所减弱”。

英国央行目前预计，明年初通胀率将达到其2%目标的两倍，同时将第三季度GDP增长预测上调至0.4%。

Catherine Mann、Megan Greene和Huw Pill是三名投票支持加息的货币政策委员会委员。

施罗德全球经济主管David Rees表示，“国内产生的通胀压力受到控制，工资增速正在放缓，而接近5%的失业率表明劳动力市场存在明显的闲置空间。这并不是一个迫切需要提高利率的经济。”他补充称，“更大的风险在于财政政策。”

调整量化紧缩

英国央行对量化紧缩计划进行重大调整，其中包括放弃原有的长期国债出售安排，并计划到2034年完成对其4880亿英镑（6500亿美元）国债投资组合的缩减安排。

根据尚未最终敲定的方案，英国央行将保留1200亿英镑2049年或以后到期的英国国债，用于匹配未来的纸币发行需求。另有2220亿英镑2035年或之前到期的国债将持有至到期、不再续作；剩余1460亿英镑2035年至2049年间到期的国债将以每年200亿英镑的速度出售，并可能通过英国债务管理办公室直接出售给政府。

英国央行行长安德鲁·贝利在致财政大臣约翰·希利的信中表示，这项安排“维护了货币政策的独立性”，并将通过在整个计划存续期内尽量降低成本和风险，“实现最佳成本效益”。

在英国央行与英国债务管理办公室敲定国债出售条款期间，所有原定的量化紧缩国债拍卖都将暂停至明年4月。由于英国央行暂缓卖债，不再与政府发行英国国债争夺市场需求，这一延期可能会缓解英国国债收益率近期面临的上行压力。不过，这项安排可能会略微侵蚀财政大臣在其主要财政规则下的缓冲空间。