

环球财经十大新闻

欧洲债务危机愈演愈烈



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:欧债危机在爆发两周年后,危机势头愈演愈烈。随着希腊、爱尔兰、葡萄牙主权债务危机的升温,债务危机开始从欧元区外国国家向核心国家蔓延,欧债危机如同倒掉的“多米诺骨牌”四处蔓延开来。葡萄牙、爱尔兰、希腊、意大利、西班牙等欧元区国家债台高筑,财政赤字超标,国债收益率一再越过警戒线,五国政府全部“改朝换代”。欧元区的未来正面临生死存亡的巨大考验。

点评:愈演愈烈的欧债危机,不仅对该地区经济和金融业显著构成极大冲击,而且对欧洲以及其他地区主权信用状况产生不利影响。面对多舛的命运,连续几场欧盟峰会都没有为从根本上改革欧洲经济和货币联盟以及针对危机建立一座可靠的金融防火墙找到清晰路径,市场信心受挫严重。欧盟必须拿出“综合性解决方案”并彻底实施结构性改革,才有可能化解危机,走出阴霾。

大宗商品价格大幅震荡



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:受中东局势、尤其是利比亚战乱的影响,油价金价轮番坐上“过山车”。纽约原油在4月8日收报113美元,创下2008年9月即金融危机以来最高收盘价。到9月下旬,纽约原油跌破80美元,较年内高点回落超过30%;进入四季度,油价又回升至100美元附近。8月底,金价攻下1900美元的高地,9月底又跌破1600美元。另外,由于需求放缓及产能过剩,今年国际铁矿石价格亦大跌。

点评:下半年大宗商品市场经历8月初和9月份的两轮大幅下挫后,市场价格已更多地反映了经济增长放缓和“挤压泡沫”的状况。由于全球经济放缓,加上包括国际货币基金组织等重要机构接连对全球经济状况发出警告,经济下滑的风险明显对商品价格产生了影响。业内人士指出,一旦经济继续下滑,工业类商品毫无疑问将首当其冲。

“占领华尔街”运动蔓延



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:2011年9月17日,上千名示威者聚集在美国纽约曼哈顿,试图占领华尔街,此后,抗议浪潮向洛杉矶、波士顿、芝加哥、华盛顿、英国伦敦、加拿大温哥华等82个国家951个大城市蔓延。此次活动意在表达对金融制度偏袒权贵和富人的不满,声讨引发金融海啸的祸首。从最初几十个人的街头示威,演变成如今数万人群响应的社会运动,“占领华尔街”运动引发社会动荡。

点评:从“占领华尔街”到“占领一切”,何以一个无组织、无领袖,结构松散、诉求混乱的微型示威活动,在短短十数天内生成席卷全美甚至海的“狂潮”?事实上,在贫富差距扩大、失业率高企等经济表象的背后,生活日益艰难、前景黯淡,使得整个社会弥漫着恐慌和不满。而当这种恐慌和不满处于失控的临界点时,华尔街点起了第一把火。于是,火烧连营。

《京都议定书》残喘苟延



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:联合国气候变化框架公约第17次缔约方会议2011年11月28日在南非德班开幕。大会最终通过决议,决定建立德班增强行动平台特设工作组,实施《京都议定书》第二承诺期,正式启动绿色气候基金。然而仅一天后,加拿大宣布退出《京都议定书》,成为继美国之后第二个签署又退出的国家。

点评:美国与加拿大的相继退出给刚刚增添了一丝喜庆感的参会国转瞬又蒙上了阴影,没有了这些国家的参与,不仅制约发达国家的减排设想将大打折扣,发达国家承诺给发展中国家的资金援助也随之可能变成了一张“一纸空谈”。幸而,有中国、印度、巴西、南非四个新兴大国“基础四国”的据理力争,避免了德班气候变化会议崩盘的危险。

欧洲强征航空碳税引争端



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:欧盟最高司法机构欧洲法院2011年12月21日作出裁定,宣布欧盟于2012年1月1日起正式实施征收国际航空碳排放费,这一法令引发了世界其他国家的普遍抗议。美国航空公司对这一法令进行了上诉,但遭到了欧洲法院驳回。分析人士认为,虽然这一司法裁决可被看成是欧盟的一个胜利,但由此引发的全球贸易战一触即发。

点评:航空“碳税”实质上属于减排问题,不仅涉及诸多技术、贸易等层面的协商,更需遵循“共同但有区别责任”的减排原则。当前条件下欧盟单方面急征航空“碳税”,本质上是一种“绿色壁垒”,是以环保的名义,强取他国的产业利益。这一做法势必造成贸易争端,一场围绕航空“碳税”的贸易战将难以避免。航空“碳税”的争端再次表明,全球化大势之下,共担责任是全球的集体道义和责任。

美国主权评级突遭下调



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:2011年8月8日,保持逾60年标普最高评级的美国长期债务评级突遭调降,直接搅翻金融市场。随后,标普又将美国贷款抵押融资公司房地美及房利美的评级由AAA下调至AA+,受此影响,全球金融市场遭遇“黑色星期一”,包括中国在内的全球股市暴跌。投资者对美国或出现双底衰退的担忧加大,全球资本格局出现动荡。

点评:虽然国际信用评级机构标准普尔在彼时的声明中表示,美国主权信用评级降格不会对亚洲太平洋地区大多数国家产生立竿见影的作用,但第二天转瞬暴跌的全球股市还是让人大跌眼镜。在欧债危机持续发酵的趋势下,刚刚有所缓和的美债危机是否会再陷泥潭,成为当时“地球人”最大的担忧。所幸,美元的重要地位使它暂时避过了二次探底的危险。

特大地震重创日本经济



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:2011年3月11日下午,日本发生特大地震,并引起核泄漏危机,引发全球股市恐慌性暴跌。日经指数震后三个交易日内狂泻17.5%,至今未恢复至震前水平。全球市场亦无一幸免,港股3月15日盘中一度跌逾千点。日本央行在地震后11天内累计向市场注资42万亿日元,规模几乎可以和美联储6000亿美元的QE2媲美。

点评:日本经济近年来持续表现为通货紧缩,消费低迷,投资不振,出口下降,这次地震又从供需两方面给日本经济带来了巨大损害,使国内生产总值缺口的走势变得不透明。与此同时,日本经济深受日元汇率大幅波动的困扰。有专家认为,日本已经连续衰退二十年,到现在也没有找到复苏的方法,大地震的发生,进一步加重了日本经济的衰败,其打击可谓是毁灭性的。

全球总人口超过 70 亿



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:联合国2011年10月31日宣称,地球人口将突破70亿。虽然联合国对于这一数字的预测仅具象征意义而不具统计学的准确性,但人口的高速增长依然是全球共同面对的难题。世界人口从10亿增长到20亿用了一个多世纪,从20亿增长到30亿用了32年,而从1987年开始,每12年就增长10亿。人口快速膨胀给自然与社会资源所带来的压力,引起了全球担忧和思考。

点评:对于联合国秘书长潘基文而言,宣布这样一个数字是极不情愿的,因为这一天是一个叫人高兴不起来的日期。他说,这个“70亿”宝宝,不管是男是女,不管出生何处,“他(她)都将出生在一个矛盾的世界里”。所谓矛盾的世界,是“食物充足,却有10亿人每天饿着肚皮睡觉”;是“许多人奢华度日,许多人却还在贫困线下挣扎”。所以,10月31日,或许只是个“吹响号角”的日子,是思考人类生存与发展的日子。

新兴经济体群体性崛起



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:英国知名智库经济与商业研究中心的最新研究称,英国的世界第6大经济体地位已被巴西取代。这是随着中国攀升为世界经济总量第二大国后,“金砖国家”的群体性崛起,巴西的表现只是其中一个新亮点。完全不能排除这样的预测:俄罗斯和印度携手共进,而英国则回天无力,一步步从今年的第六大经济体再沦落到第八名,此升彼降的大趋势已经不可阻挡。

点评:2011年4月14日,金砖机制实现首次扩容,南非作为正式成员加入“金砖”,在地域和经济格局上更具代表性和广泛性。面对新兴经济体群体性崛起的大趋势,英国《每日邮报》甚至悲观地说,“忘记欧盟吧,我们的未来在新兴市场”。事实上,巴西超过英国的原因很简单,这个资源丰富的南美经济体因为对中国出口的激增,自身的经济实力也在不断变强。

俄罗斯加入世贸组织



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:2011年12月16日下午,在瑞士日内瓦举行的世界贸易组织第八届部长级会议通过了《关于俄罗斯加入世界贸易组织的决定》。根据入世协议,俄罗斯总体关税水平将从2011年的10%降至7.8%。俄罗斯总统梅德韦杰夫表示,加入世贸组织将促进俄经济发展,有利于俄与其他国家开展经济合作,整体上讲,这是一个积极的步骤,也是一个胜利。

点评:2011年全球“收官”大事之一,当属俄罗斯这一横跨欧亚的重要经济体成为世贸组织新成员。分析人士指出,俄入世不仅有助于其进一步融入世界经济一体化进程,为俄经济健康稳定发展提供助力,也将为推动国际贸易发展和多边贸易机制建设创造契机。以俄罗斯的第一大贸易伙伴中国为例,俄入世将使两国贸易规范化,中国商品和投资进入俄罗斯将更加便利。

全球经济变局的未来意义

■ 何宁

回顾2011年世界经济危局心怀忐忑,在进入2012这个被预言家称为“末日”年份的时刻,经济数据仍传达着全球令人战栗的不确定性,发达经济体还没有找到化解金融危机、阻止经济下滑的办法。

全球经济重心正在从发达经济体向新兴经济体转移,必然会造成全球资本的大流动和金融结构的剧变,这才是大趋势和考察当前世界经济危局演变的大背景。

全球经济的结构性变化

地球总人口突破70亿大关,这是一个沉甸甸的数字!随之而来的问题包括对自然的破坏、人口老龄化的社会负担、贫困、教育问题和不平等导致的社会动荡等等,地球自然生态系统承载了空前压力,人类自身的可持续发展模式受到了严重质疑。

与此关联,欧美经济出现系统性问题,也不是偶然的。全球经济增长的人口基数变化和新兴经济体人均收入水平的不断提高,产生了大规模的消费需求及消费的升级换代要求,新一轮消费扩张明显推动了对原材料等大宗商品和能源需求的上升。

新兴经济体对石油、金属等非再生性资源需求的上升,加之发达经济体需求的暗淡前景和复苏乏力,新兴经济体成为全球资源需求的主导力量。当前,全球资源需求的结构变化大于总量变化,同时受中东、利比亚、伊朗及极端恐怖主义等热点因素影响,导致全年国际大宗商品价格大幅震荡,明显的是油价金价,好似比着坐过山车,将全球经济的不确定性演绎得淋漓尽致。

日本的地震、海啸、核事故“三重苦”,造成民众生命财产重大损失,重创日本经济社会,引发全球恐慌。受电力紧张影响,很多日本企业移往国外,国内出现产业“空心化”,恐惧的民众对可再生能源空前期盼,为日本未来的能源选择提供了实际支持。国际社会对核安全担忧愈加强烈,也将影响全球核能利用及能源政策走向。

南非德班气候大会是全球应对一致问题的平台,基本原则是1992年地球峰会达成的“污染者付费”,即发达国家有责任为减排出力,也要为其历史排放给发展中国家带来的损害负责。在气候变化引发各种气候灾害的现实情况下,人类经济活动正自觉接受大自然约束,向着可持续发展的方向前行。

欧洲的自我救赎

欧洲,将衰落得更快、更深重。

欧盟强行开征国际航空碳排放费,对外转嫁压力,很可能引发大范围贸易争端。欧盟在减排乃至整个环保问题上表现虚伪,更严重的是其全局协调能力明显衰退。在近年国际货币基金组织、世界银行份额和投票权改革中,美国均牺牲了欧洲份额和投票权以满足新兴经济体的要求。

沸沸扬扬的希腊“破产”危机,只是大危机的“前奏”,随后全欧洲的债务危机不断发酵,愈演愈烈,深度冲击着全球经济。债务危机源于近30年来欧洲各国的债务积累,高福利、高工资、高税收、高借贷支撑的繁华掩盖了恶性循环,深刻反映在法国等全球竞争优势的丧失、欧洲货币一体化而财政不统一的结构性体制问题上。全球化就是国际产业的再分工,各国需要依据新的优势定位及制约条件重新排队,问题是法国等已无法依靠贸易保护主义,也无法指得上对新兴经济体的危机转嫁。

法国等渴望重新工业化,但全球制造业生产模式已发生重大变化,原由发达经济体主导的资本和技术密集型的生产链,已不足以支持由新兴经济体消费需求为主要动力的全球增长,新兴经济体便大规模进入了发达经济体的优势行业,并向制造业高端价值链延伸,正逼着发达经济体向更高端的科技和创新服务业做难以完成的转移。

目前,只有德国赖于较早改革福利制度,坚持发展现代制造业,联邦政府提前两年达到了预算赤字占国内生产总值比例不得超3%的要求,似乎“德国变成了欧元区的模范”,在可预见的时间内不必向债权人付过高的利息,面对危机还能站稳脚跟。

德国终于等来难得的机遇。“默科齐”还想要原来的欧洲,那只有选择深化财政合作以保住欧元,而能够为财政统一设立规则的,只有被倒逼出来已迫在眉睫的欧盟政治改革,希图以此引导经济不再继续下滑甚至总体转稳。欧洲的问题表现在经济上,最终要政治决定,欧洲一体化首先是政治共识,但“欧罗巴夫人”能否成为“中流砥柱”,仍面临诸多变数。

不可持续的美国模式？

标普突然宣布将美国长期主权债务评级下调,前景展望为“负面”,美国首次丧失3A主权信用评级,导致全球金融市场剧烈波动、持续动荡。标普的理由简单明了,“国会和政府最近达成的财政紧缩协议不足以稳定政府的中期债务状况”。

与欧债危机一样,美国长期积累的严重财政问题,也是影响世界经济走向的关键因素。金融危机三年多,美国经济持续疲软,失业率长期维持在9%以上,贫困人口迅速增加并创50多年以来新高,还有更让民众沮丧的两党政治现状。美国经济下滑、衰落将继续。

美国的发展模式不可持续,无数人的“美国梦”已破灭。“占领华尔街”的倡议引起了共鸣:“我们共同的特点是占人口总数99%的普罗大众,对于仅占总数1%的人的贪婪和腐败,我们再也无法忍受。”分配不合理被直接摆在社会关注的焦点上,在嘉年华式的游行示威、警方呛人的胡椒喷雾中,运动席卷全美,波及大半个地球。

极少数人占有过多的财富,对任何国家来说,都始终是一个负面影响巨大的跟前及长远问题,让社会稳定的中坚群体即所谓的“中产阶级”无法可持续成长,也让更多底层人群难以发展并向上流动,剩下的就只能对现有制度安排产生失望。

世界秩序新的分化方向

经济全球化直接带来了新的问题,作为全球应对机制的现有国际组织的治理能力在丧失,所有问题都超出了单一国家的应对能力。

俄罗斯作为西方传统的地缘政治敌手,终于正式成为世贸组织成员,经济意义非凡。近些年俄罗斯对西方不断妥协,是其实力尚弱的权宜之举,放眼未来,俄罗斯终将是美国全球独霸战略难以逾越的潜在对手。国际贸易体制是国际秩序的重要支柱,美国作为冷战后国际秩序的维护者和受益人,只能选择给俄罗斯开出世贸通行证。

以“金砖国家”为主的新兴经济体,第一次成为经济增长的主导力量,进一步维持新兴经济体的可持续发展,成为全球的重大挑战。在加强全球经济治理、推动国际关系民主化、提高在国际事务中的发言权、国际货币体系改革、国际金融机构改革、反对一切形式的恐怖主义等方面,“金砖国家”立场相近,要求一致,崛起为大势所趋,必将在国际政治领域发挥更大作用。

总之,世界多极化、经济全球化正深入推进,各国相互依存度日益提高,全球新的变局尚未形成,走向仍不明朗。经济变局是世界秩序变革的前奏,也反映了多数国家对世界新秩序的深刻追求。令人欣慰的是,新兴经济体仍在稳步成长,如何抓住难得的战略机遇,考验着新兴经济体的智慧和创造力。