

环球财经一周新闻榜(2012.04.11—04.17)

天下



微软大中华区 CEO 及 COO 同时换人



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:4月13日下午,微软公司突然宣布微软大中华区高管团队变动,微软董事长兼 CEO 梁念坚离职,微软大中华区首席运营官(COO)范明轩调任微软英国总经理。根据微软的官方消息,梁念坚因个人和家庭原因离职,此前担任微软德国副总裁的 Ralph Haupter 将晋升为微软全球副总裁,并接替梁念坚的工作。而此前担任微软英国总经理的 Gordon Frazer 将接任范明轩的职务。

点评:业界曾流传着“微软魔咒”的说法,即微软中国总裁在位不会超过两年。目前只有梁念坚和其前任陈永正打破这一魔咒。梁念坚任期不足四年,而陈永正是 2004 年至 2007 年服务于微软公司,历时四年。此前,历任多位微软中国 CEO(或总裁)在任均不超过两年。对总裁更迭频繁公认的核心原因是中国市场的业绩始终不能达到微软总部预期,这让微软全球总部颇为不满。

索尼 750 亿日元押宝三大核心业务



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:索尼新总裁平井一夫及其团队 4 月 12 日宣布了改革方案,2012 财年拟斥资 750 亿日元重组中小型液晶、化学产品及电动汽车电池等业务,并加强数码相机、游戏、移动业务,这三大核心业务 2014 财年将向索尼电子贡献 70% 的收入和 85% 的营业利润。索尼希望 2014 财年实现电子业务 6 万亿日元的销售额和 5% 的营业利润、索尼集团整体 8.5 万亿日元销售额、超过 5% 的营业利润和 10% 的净资产收益率。

点评:“软硬结合”、“多屏互动”是平井一夫“施政纲领”的重点之一,但是这种商业模式苹果已经先行一步。因此索尼要在 2014 年实现扭亏仍然充满挑战。索尼要实现目标,应建立应对日元汇率波动的全球产业布局以开放心态,强化面向全球的创新能力和同时创建网络时代的速度快、效率高、成本低的新商业模式。此外还需培养新业务板块,扩大战略调整的腾挪空间。

伊朗打折卖石油吸引欧亚买家



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:英国媒体 4 月 11 日报道,伊朗对出口石油采取打折或变相打折策略,以吸引欧洲和亚洲买家继续购买。据悉,伊朗 5 月对欧洲西北部和地中海地区的炼油厂开价低于亚洲客户,以吸引这些客户在欧洲联盟禁令 7 月 1 日生效后继续购买伊朗石油。在吸引欧洲客户的同时,伊朗也向亚洲客户开出变相折扣的优惠举措,向包括印度在内的亚洲买家提供 180 天期的无息贷款。

点评:石油工业是伊朗经济命脉,出口收入占其全部外汇收入的 85% 以上。但由于西方国家指认伊朗秘密研制核武器,欧盟和美国先后以禁运伊朗原油为目标,对伊朗进行经济制裁,使得伊朗今年原油出口数量不断减少。此次伊朗主动下调官方售价应该是其摆出的姿态,试图挽留客户继续买油。看来对欧美的制裁伊朗并不打算服软,其与美国和欧盟之间的博弈也将进一步加剧。

WTO 专家组审核欧盟补贴空客案



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:应美国要求,世界贸易组织争端解决机构 4 月 13 日成立专家组,审核欧盟及其相关成员国非法补贴空客公司案执行情况。2011 年 6 月 1 日,世贸组织争端解决机构通过了对美国诉空客非法补贴案的最终裁决,美国称裁决报告确认了欧盟提供的违规补贴金额高达 180 亿美元。2011 年 12 月 1 日,欧盟向争端解决机构和美国通报其已按照裁决全部执行,但并未获得美国认同。

点评:这是美国自今年 3 月 12 日世贸组织终裁确认波音公司得到美国政府非法补贴之后的反攻措施。事实上,美国和欧盟之间的贸易争端由来已久,早在 2004 年,双方就指责对方对民航制造业进行补贴。而这起纠纷最终目的是为了争夺国际商用飞机市场。鹬蚌相争渔翁得利,波音与空客两大飞机制造商之间的纠纷其实正为其他国家的竞争者提供机会,或许在两大巨头无止境的纷争中,全球民航制造的产业格局已经发生改变。

希腊失业人数增高工人工资缩水



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:希腊统计局 4 月 12 日发布的数据显示,希腊今年 1 月失业率达到 21.8%,创新高。据悉,希腊 1 月失业人数为 108 万,比去年同期高 47%;同时,就业人口下降 8.6%,达 388 万人,创历史新低。这一失业率高于整个欧元区 10.7% 的平均值。数据显示,年龄介于 15 岁至 24 岁的希腊年轻人,失业率连续两个月保持在 50.8%,是 3 年前的两倍。

点评:去年 9 月,希腊政府宣布了“新经济紧缩措施”,以减少财政赤字及发展经济,具体包括裁减国营机构员工、减少退休金及降低个税起征点等内容,但这些措施正在使希腊陷入一个进退两难的窘境,由于物价飞涨,公共服务及各种福利不断削减甚至取消,希腊民众的抗议和绝望情绪正在不断蔓延,如果这些问题得不到有效解决,社会矛盾或将成为希腊面临的另一个危机。

美司法部对苹果提起反垄断诉讼



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:美国司法部 4 月 11 日在纽约曼哈顿地区法院对苹果公司和五家主要出版商提起反垄断诉讼,称他们涉嫌联手操纵电子书定价。美国司法部指控苹果在 2010 年初推出 iPad 时,为了打破当时亚马逊低价策略主导电子书市场局面,苹果与五家出版商恶意共谋抬高电子书价格,推出“代理商”定价模式。美国相关官员表示,苹果等公司涉嫌的共谋活动导致消费者支付的电子书价格被抬高 2—3 美元左右。

点评:对美国司法部而言,对付苹果公司的胜算把握远远不如对付另 5 家出版商那样明朗。因为司法部很难举证证明苹果的确参与了提高电子书价格的“阴谋”。苹果推出的代理商模式是由图书出版商制定书籍的零售价格,苹果则仅仅扮演销售代理的角色,不会主动提供价格折扣,而司法部要想赢得官司,必须能够展示出苹果联合出版商操控电子书市场的证据,但是这显然很难办到。

萨科齐竞选夫人平民装助阵

法国总统萨科齐的夫人卡拉·布吕尼·萨科齐(Carla Bruni-Sarkozy)以超模的容貌和奢华的着装闻名于世。然而现在,为了帮助正在竞选连任的丈夫摆脱“富人总统”的标签,布吕尼不得不展现自己“亲民”的一面,放弃奢华时装改穿平民装。现年 44 岁的布吕尼过去一直钟爱那些顶级设计师制造的奢华时装,然而最近人们发现她一改以往的“贵妇”形象,居然穿起“单调乏味”的普通服装和在平民中十分流行的 UGG 靴子。此外,她还自曝经常戴着假发乘坐巴黎地铁,参加摇滚音乐会等。
英国《每日邮报》

希腊缺钱欲出租警察增收

陷入资金困境的希腊目前正寻求新的增加收入方式,计划以每小时 30 欧元(247 元人民币)的价格“出租”一名警察。如果加上出巡警车,每小时再收取 10 欧元费用(约合 82 元人民币)。负责希腊安全事务的公民保护部(ministry of citizen protection)在声明称:“此举将帮助负担警察物资和基础设施的费用,并有助于这些设施现代化。”这些“出租”警察可执行的任务包括护送危险材料或艺术品,以前这些行动都是免费的。现在,警方出动巡逻车每小时需收费 200 欧元(约合 1646 元人民币),出动直升机收费 1500 欧元(约合 1.2 万元人民币)。公民保护部称,只有在不影响安全部队行动能力的前提下,他们才会接受这种“租用”任务。据悉,希腊国债已经达到 3500 亿欧元(约合 2.9 万亿元人民币),两次被迫接受欧盟和国际货币基金组织的援助,以避免破产。
法国《法新社》

叙利亚的“Facebook 世代”

如今的叙利亚,3/5 的民众是 25 岁以下的年轻人,外界称他们为“Facebook 世代”。但很少有人理解他们是谁,他们诉求什么,为回答这两个问题,英国记者詹姆斯·哈金 2 月第三次进入叙利亚,在他看来,很多叙利亚反对派中的年轻人只相信武力,不少人担心叙利亚又变成一个伊拉克,但叙利亚年轻的反对派仍乐观。
美国《新共和》周刊

伊丽莎白·沃伦能赢吗

她是美国消费者的拥护者,20 多年来一直从事消费者和中产阶级保护研究,她创建的美国消费者金融保护局,成为奥巴马政府金融改革的重要成果之一。如今,伊丽莎白·沃伦又宣布参选马萨诸塞州参议员。为进步人士所追捧,为保守派所鄙视的沃伦女士胜出的关键,在于如何影响众多的独立中间派选民。
美国《民族》周刊

奥朗德竞选押宝经济牌

距总统大选第一轮投票还剩两周,奥朗德的处境相当微妙,前有萨科齐咄咄逼人,后有梅朗雄异军突起。面对众人对社会党的质疑之声,奥朗德表现得相当冷静,重申竞选主题为降低年轻人失业率,促进欧洲经济增长,并不会再提出新主题。也许这反而可加深选民对他的印象。
法国《快报》

日本智能手机不敌韩国

国际智能手机两强相争,一个是苹果,一个是三星,很少看到夏普、索尼的影子。韩国智能手机胜日本一筹的原因在于,在韩国国内,通讯运营商、厂家与政府三位一体,在其国内锻造出成功的商业模式后,很快推向世界。相比之下,日本手机厂商各自为战,而内容的提供也满足不了国内用户的需求。
日本《要素》月刊

高成本拖累美国银行业利润

不断上升的支出令银行紧缩开支的多次尝试以失败告终,这给苦苦寻找利润增长点的银行业增加了新的压力。多家银行在 2011 年关闭了业绩不佳的分支机构,将员工迁往成本较低的地点办公,并启动了一系列成本削减计划。但金融危机造成的各项开支令削减成本的种种努力受挫。造成开支上升的因素包括:止损程序缓慢;诉讼活动以及遵守一系列监管规定令成本上升。未能更好地控制成本令进一步裁员成为可能。2011 年下半年大型金融机构已经宣布了数万人的裁员计划。金融信息提供商 SNL Financial 的数据显示,截至 2011 年 3 月底的这一季度结束以后,美国银行和储蓄机构的开支去年每个季度都在上升,他们的开支在那个季度降至金融危机发生以来的最低点。截至 2011 年末,全美最大的 25 家银行雇佣的员工总数同比上升 2%,至 179 万人,因为金融机构扩大了问题抵押贷款(troubled-mortgage)处理部门和法务部门的规模。
美国《华尔街日报》

预报

4月17日
日本公布3月份家庭消费者信心指数。
英国公布3月份消费价格指数。
欧盟统计局公布欧元区3月份消费价格指数终值。
美国公布3月份新房开工数据。
美国公布3月份工业产出数据。

4月18日
美国公布上周原油库存数据。
欧盟统计局公布欧元区2月份经常项目数据。
英国公布3月份失业率。
二十国集团财长和央行行长会议(至20日)。

4月19日
日本公布3月份商品进出口数据。
美国公布上周首次申请失业救济人数。
欧盟统计局公布欧元区4月份消费者信心指数初值。
国际货币基金组织和世界银行春季会议(至22日)。

4月20日
德国公布3月份生产者价格指数。
英国公布3月份零售销售数据。
加拿大公布3月份消费价格指数。

诺基亚股价暴跌至十五年新低



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:诺基亚公司上周三表示,由于行业竞争加剧,预计第一季度的运营利润率较上一季度将下降约 3%,且第二季度运营利润率或将更低。受此消息影响,诺基亚当天股价应声暴跌 18%,创下近 15 年来的新低。诺基亚 CEO 史蒂芬·艾洛普表示,诺基亚将继续加大在配备 WindowsPhone 操作系统 Lumia 系列手机上的投资,并在必要的情况下进一步加大结构调整。

点评:近年来,来自苹果及安卓手机厂商的压力持续加大,诺基亚愈加处境艰难。诺基亚不仅缺乏普及市场的高端手机,甚至在新兴市场的份额也已被蚕食。虽然诺基亚已经成功转型至 WP 系统,但由于尚没有完备的 WP 手机系列,无法为用户提供更多产品以供选择。目前,新兴市场拥有庞大的低端智能手机消费群体,但诺基亚要想从中分得一杯羹,恐怕要等到其拥有更多有竞争力的手机才行。

汇丰称新兴经济体显现“免疫力”



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:汇丰银行 4 月 12 日发布 2012 年第一季度“新兴市场指数(EMI)”称,随着制造业恢复增长和服务业持续扩张,新兴市场的整体产出创下三个季度以来最大增速。该银行集团首席经济师简世勋表示,面对其他市场更为恶化的状况,新兴经济体显现出相对的“免疫力”。今年第一季度 EMI 从上季度的 52.4 升至 53.4。汇丰称,这主要得益于服务业的持续扩张并创下三季度最高增速。

点评:虽然新兴经济体经济上要赶上发达国家尚需时日,但随着城市化进程的持续以及生产力的持续上升,新兴经济体的经济增速应会继续大幅领先西方国家。新兴经济体在政策方面享有更大灵活性,相对于欧美,仍有很多“法宝”尚未使用,包括降息、降低存款率,甚至可以启动财政刺激措施,这使得新兴经济体有着更大的活力和生命力。

德十年期国债收益融资出现双降



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:德国 4 月 11 日发行了最新一期 10 年期国债,但由于市场需求不旺,未能达到预期融资额。据悉,当天发行国债的平均收益率仅 1.77%,低于上次的 1.83%,创下历史新低。此次发行的总投标金额为 41.09 亿欧元,由于市场认购不积极,德意志联邦银行被迫回购了 11.3 亿欧元约合 14.8 亿美元国债,寻求在稍晚些时候再向二级市场出售。

点评:在欧债危机中,德国经济因其雄厚的制造业和全球市场持续旺盛的出口需求一枝独秀,这导致素有欧洲债券市场避风港美誉的德国长期国债备受追捧,收益率因此不断下滑,而德国国债和其他国家之间的息差不断扩大的也令投资者心有不甘。此外,今年德国发行国债频率过高,到目前为止已经发行了四次长期国债,累计总金额达 230 亿欧元,这也成为导致市场冷淡的另一个重要原因。

美联储报告称美经济复苏日渐稳固



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:美国联邦储备委员会 4 月 11 日公布的最新一期全国经济形势调查报告说,今年 2 月中旬至 3 月底,美国不同地区经济继续以适度温和的步调增长。这是美联储连续第三次在报告中使用同样措辞,显示美国经济复苏基础日渐稳固。这份被称为“褐皮书”的报告说,近来美国大部分地区制造业继续扩张,个人消费开支增长,房地产市场有所改善,建筑活动增加,企业雇佣稳中上升。可以看出,虽然不同地区经济活动水平存在差别,但整体呈现向好趋势。

点评:低迷的房地产市场一直是美国经济复苏中的软肋。但今年以来,美国房屋销售数据与去年同期相比基本处于上升通道。虽然问题贷款仍是最大障碍,但这一问题正随着政府一系列措施的出台而加速解决。未来随着房价回升,美国经济有望迎来更强劲增长。但现在宣布胜利为时尚早,美国就业并未因大企业复苏而出现明显增长,而不少小企业仍然在挣扎中求生存,因此不少人认为美国下一步经济走势仍持审慎态度。