

环球财经一周新闻榜(2011.11.29—12.5)

七大央行联手救市全球股市大涨



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:北京时间11月30日,美联储、加拿大银行、英格兰银行、日本银行、欧洲中央银行以及瑞士国民银行几乎同时宣布,采取协调行动,降低欧洲银行行业的美元融资成本。受此影响,纽约股市三大股指大幅上涨,涨幅均在4%以上。12月1日,中国沪深股市在央行下调存款准备金率的利好政策鼓舞下放量上攻,双双出现2%以上的涨幅。

点评:金融市场的稳定是刺激经济增长的必要前提,从这个角度来看,此时七大央行联合出手干预市场,注入资金流动性十分及时,毕竟这有利于阻止债务危机向其他地区蔓延,稳定全球金融市场。同时,也向市场传递了积极信号,即全球央行,愿意通过提供接近无限的资金来打消市场恐惧心理,从而为刺激经济复苏创造良好环境。

德法首脑主张建立欧元区财政联盟



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:12月5日,德国总理默克尔赴巴黎同法国总统萨科齐会谈。据预测,根据此前发表的演讲,两国领导人将在会后发表德法版本的欧债危机应对方案,从而为9日召开的欧盟峰会定调。萨科齐和默克尔发表演讲时强调,如果想要更多的团结,就要设立更多的财政纪律,要解决欧债危机只有一个答案,那就是通过建立欧元区财政联盟进一步加强欧洲一体化。

点评:随着欧债危机愈演愈烈,德法两个欧洲经济大国能否在其中扮演重要角色也越发受到关注。尽管德国总理默克尔之前一直反对发行欧元债券从而迫使德国背上沉重的经济负担,但鉴于压力,她也必须从其他途径来寻求解决之道。而一旦修改欧盟条约并建立财政联盟,欧盟将诞生一个新的政治决策中心。这是走向“双速欧洲”的第一步。

标普下调 15 家银行评级



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:11月30日,国际评级机构标准普尔正式下调了15家大型银行的信用评级,多数为欧洲和美国的银行。其中包括美国银行、花旗银行、高盛集团、富国银行、摩根大通银行和摩根士丹利等美国大金融机构。此外,数家英国大银行也被标普下调评级,包括巴克莱银行、汇丰银行和苏格兰皇家银行。

点评:银行评级下调无疑将会对市场造成冲击,因银行的评级帮助确定其申请借款时抵押品的金额。欧洲债务危机仍在继续,银行间贷款已经接近枯竭,如果贷款方开始要求那些不再被视为“安全”的银行加大抵押品的金额,则此轮降级可能引发更多紧张气氛。不过,一些市场人士原本预计标准普尔会做出更大力度的评级调整。

美国参议院通过制裁伊朗措施



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:美国国会参议院12月1日晚一致通过一项制裁伊朗新措施,旨在削弱伊朗中央银行与国外金融机构联系并涉及伊朗石油贸易。忌惮于伊朗石油出口对全球石油市场的影响,当天通过的议案给奥巴马政府留出不余地。按照这份议案附加条款,在随后半年内,金融机构因涉及石油贸易而与伊朗央行交易不会受到美方制裁。

点评:美国和欧盟在涉及石油产业的制裁伊朗措施上行事谨慎。欧盟国家外交部长会议12月1日在布鲁塞尔召开,欧盟外长未能就是否对伊朗实施石油禁运或冻结伊朗央行资产达成一致意见,但同意加大对伊朗施加压力。有专家指出,面对空前的经济危机和经济萧条,制裁伊朗、叙利亚这些中东国家只能让世界雪上加霜,西方国家自身也必将遭受损失。

联合国 2012 年世界经济形势展望



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:联合国经济与社会理事部本月1日在纽约发布《2012年世界经济形势与展望》报告称,世界经济可能面临新一轮衰退,预计2012年世界经济增长率为2.6%,2013年为3.2%。报告称,发达国家经济前景堪忧,新兴经济体也无法独善其身,全球经济正在“二次衰退”的悬崖边上“蹒跚前行”。

点评:在这份报告中,联合国预计2012年世界经济增速远低于半年前3.6%的预测值。即便如此,联合国仍警告“这份报告也许依然过于乐观”,因为这一预测的前提是欧洲主权债务危机得到控制,且发达国家财政紧缩政策不会继续加码。但是,发达国家如今却面临着债务危机深重、金融系统脆弱、高失业率和紧缩政策导致需求疲弱等种种痼疾。而更令人担心的是,这些痼疾可能形成恶性循环。

德班减排会议达成初步谈判草案



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:12月3日,在南非举行的德班气候大会达成初步谈判草案,该草案提出了全球总减排目标以及发达国家的减排目标和发展中国家应做出的贡献。草案强调,为应对气候变化,所有缔约方应该依据公约和议定书的目标、原则和规定,尤其是依据“共同但有区别的责任”原则,考虑各自能力、公平和历史责任,特别是发达国家缔约方应该立即采取行动减少温室气体排放。

点评:最近两年来,全球达成应对气候变化的协定的前景越来越黯淡,要促使近200个国家达成减排协定绝非易事,这次南非德班举行的新一轮谈判,虽然从草案内容来看取得了一定的进步,但各国在两大议题即有关《京都议定书》第二承诺期和绿色气候基金的设计上,依然存在较大分歧,部分发达国家在这两个问题上表现出的不明确甚至倒退态度,引起了民众的抗议。

希腊将获第六笔救助款



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:欧元集团主席容克11月29日表示,由于希腊已经达到相关要求,欧元区财长开会同意向希腊发放第六笔80亿欧元(约合106亿美元)救助贷款。容克当天表示,对希腊政府所作的继续遵守10月26日、27日欧盟峰会决议的承诺表示欢迎,他表示这笔贷款将在12月初国际货币基金组织投票通过后发放,并于12月中旬左右到账。

点评:这笔资金本应于几个月前支付,因为欧元区各国政府之间以及希腊政府内部的政治分歧而被推迟。但是,希腊问题牵一发动百,欧盟和国际货币基金组织也难以见死不救。随着帕潘德里欧的下台,加上希腊各党派都已经承诺会继续实施紧缩和改革,因此欧盟各国财长在会议都同意向希腊发放救助贷款,由于结果早已被市场预期,消息公布后市场反应波澜不惊。

英国 200 万人大罢工



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:11月30日,英国超过20个大型工会举行联合大罢工,参加人数达到200万人。本次罢工是1979年之后最大规模的工会行动。目前,英国已有2/3的学校停课。英国首相卡梅伦当天在议会接受质询时表示,他认为政府部门已经就养老金改革向公务员部门员工提出了非常合理、公平的建议,他不想看到任何罢工,但政府必须做出负责任的决定。

点评:虽然英国政府表示削减养老金开支计划不会影响10年内退休的公务人员及底薪人员,但是英国工会却表示,政府的改革计划让公务员陷入了付出更多、工作更久、获得更少的尴尬境地。如果政府不让步,工会将举行更多罢工,较高的社会福利和养老金逐渐成为越来越沉重的负担。习惯了良好福利的欧洲民众纷纷走上街头抗议紧缩政策,也是此次英国罢工的症结之一。

美国航空母公司申请破产保护



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:美国航空公司(AMR)11月29日称,该公司已经按照美国破产法第11章的规定申请了破产保护,原因是该公司正寻求摆脱自身的沉重债务,这些债务是由于过去几年时间里喷射机燃料价格加速上涨以及劳资谈判陷入困境而逐步积累起来的。

点评:事实上,除了深受全球金融危机影响,持续数年的劳资纠纷也是催生此次AMR破产事件的幕后杀手。上月,AMR旗下美国航空公司在与其飞行员工会就薪酬和飞行规章等展开争论,双方在这始于2006年的谈判问题上遇到了困难。工会方面表示,双方的谈判面临着“一条鸿沟”。受此影响,AMR盘中股价大幅下跌。而在此之前,AMR曾表示,破产并非该公司的“目标或优先选择”。

日本两大证券交易所将合并



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:东京证券交易所和大阪证券交易所召开董事会,正式决定通过成立控股公司“日本交易所集团”等方式实现合并。两大证交所合并后,上市公司市值有望达3.67万亿美元,超过美国纳斯达克OMX,成为全球第二大证交所。新公司预计将在2013年1月以后成立。

点评:东京证交所与大阪证交所,名古屋证交所并列日本三大证券交易所。2009年中国股票市值超越日本成为世界第二大股市之后,日本这个曾与纽约和伦敦三足鼎立的金融市场有被边缘化之势。面对颓势,合并之举成为重夺阵地的巨大动力。加上近年来,全球交易所并购高潮迭起,在一定程度上也促成了此次合作。如果双方合并成功,不仅能在交易品种上实现互补,也有助于提高经营效率,增加对海外投资者和潜在上市公司的吸引力。

前瞻

拯救欧元的关键一周

李明

从12月5日开始,欧洲领导人将围绕如何化解欧元区主权债务危机展开密集磋商和谈判。欧洲媒体普遍认为,拯救欧元的努力将进入关键一周,并期待9日在布鲁塞尔召开的欧盟峰会能就此达成实质性协议,以稳定金融市场,消除拖累全球经济增长的主要风险。

峰会前各方动作不断

4日,意大利总理马里奥·蒙蒂提前一天公布新一轮财政紧缩方案。根据这套方案,意大利政府将削减200亿欧元(约合268亿美元)财政赤字,并采取一系列促进经济增长措施。投资者普遍担心,鉴于意大利国债收益率近期一直徘徊在高位,一旦该国融资困难,提出救助申请,欧盟和欧元区现有机构和机制将难以应付,欧元区现有模式面临重大考验。

法国总统萨科齐和德国总理默克尔5日预定在巴黎会晤,商讨双方向欧盟峰会提出的有关建立财政联盟的共同建议。上周,萨科齐和默克尔均发表演讲,表示法德将提出修改欧盟条约的建议,强调欧元区成员国需要加强“纪律”和“团结”。

6日,希腊议会审议新的联合政府提交的2012年财政预算案。新成立的希腊联合政府承诺执行10月27日欧盟领导人达成的协议,并保证在2012年1月中旬之前达成有关债务减记的协议。上周,欧元区财长开会同意向希腊发放第六笔80亿欧元(约合107亿美元)救助贷款。

8日,欧洲中央银行将召开议息会议。一些分析师预期欧洲央行将降息25个基点至1%,为2009年5月以来最低水平。当天,萨科齐、默克尔、西班牙候任首相拉霍伊和波兰总理图斯克将在法国马赛参加欧洲人民党大会。其间,欧洲领导人将就欧债危机展开讨论。

9日,欧盟领导人将聚集在比利时布鲁塞尔举行峰会,讨论法德提交的共同建议,如果当天白天无法达成协议,会议将拖延至深夜,甚至延长至周末。

美国财长赴欧施压

美国财政部说,美财长盖特纳6日至8日将出访欧洲,预定在德国先后会见欧洲央行行长德拉吉、德国中央银行行长魏德曼和德国财长朔伊布勒;7日将在巴黎会见萨科齐,在马赛会见拉霍伊;8日将在米兰会见蒙蒂。盖特纳将在欧盟峰会召开前返回华盛顿。

美国财政部一名官员透露,盖特纳此次欧洲之行意在向欧洲各国领导人继续施压,要求他们采取快速且更具决断性的举措,阻止债务危机进一步升级蔓延。美国官员担心,欧债危机一旦升级蔓延,将对美国经济复苏构成威胁,对美国总统奥巴马竞选连任不利。

英国首相卡梅伦2日在巴黎会见萨科齐后指出,欧元区一旦解体,将对英国经济造成巨大的负面影响。欧元区需要采取一切措施捍卫欧元,需要尽一切努力保证此次欧盟峰会取得成功。英国副首相克莱格4日表示,如果欧盟峰会不能达成协议,无论是对于欧元区来说,还是对于英国来说,后果都将“非常严重”。

欧洲央行2日公布的数据显示,欧元区商业银行近期的存款纪录不断被刷新,显示出市场的担忧情绪。上周全球六大央行采取的联合行动可以在短期内提振信心,但不能解决欧洲商业银行面临的问题。分析人士指出,市场对欧盟峰会寄予厚望,预计未来一周欧洲股市将走势相对平稳,特别是在欧盟峰会开幕前。

法德分歧仍有待弥合

法国媒体报道,鉴于目前形势以及法德两国存在分歧,萨科齐与默克尔5日会谈“并不轻松”,甚至有可能“剑拔弩张”。

虽然两国均强调欧元区应加强财政纪律,但默克尔最希望的是将遵守财政纪律这一要求纳入欧盟条约;而一开始并不情愿的萨科齐近期立场有所松动,目的是希望换取默克尔在欧元区团结互助方面作出让步。

在如何强化财政纪律方面,默克尔希望修改欧盟条约扩大欧盟机构的权力,由欧盟委员会对欧元区各国财政政策行使干预权,由欧洲法院对不遵守财政纪律的国家行使裁判权。但萨科齐不愿放弃财政主权,强调的是各国领导人在欧盟层面的共同决策,即加强欧盟领导人之间的协调,而不是欧盟委员会的权力。

在加强欧元区国家团结互助的问题上,法国政府认为,防止债务危机升级蔓延的最好办法是欧洲央行出资干预,或承诺担当最后贷款人,解决欧元区流动性紧缺问题。但欧洲央行和德国政府强烈反对,坚持欧洲央行保持其独立性。

由于预见修改欧盟条约可能遭遇强大阻力,法德均考虑在欧盟层面无法达成一致的情况下,退而求得欧元区成员国的一致意见。一些非欧元区的欧盟国家则担心此举会加速欧盟内部分裂。卡梅伦2日在巴黎说,英国不赞成修改欧盟条约,如果要对欧盟条约进行修改,英国政府将保护并加强英国利益。

法国《费加罗报》指出,由于分歧一时间难以弥合,外界难以指望萨科齐和默克尔5日会谈后透露实质内容,但这本身也传递出“谈判仍在继续”的信息。

预报

12月6日 韩国发布第三季度实际国内生产总值终值。 欧盟统计局公布欧元区第三季度国内生产总值修正数据。 德国公布10月份制造业订单。 澳大利亚央行、加拿大央行公布最新利率决议。

12月7日 澳大利亚公布第三季度国内生产总值数据。 意大利、英国和德国公布10月份工业生产数据。 美国公布上周原油和油品库存数据。

12月8日 日本发布10月份机械设备订单和进出口贸易数据。 欧洲央行、英国央行公布最新利率决议。 美国公布上周首次申领失业救济金人数。

12月9日 日本公布第三季度实际国内生产总值修正数据。 英国、德国发布10月份进出口贸易数据。 美国公布10月份进出口贸易数据、12月份密歇根大学消费者信心指数初值。