

看2013欧债：似已见底 犹有隐患

——访国务院发展研究中心世界发展研究所副所长丁一凡

本报记者 顾金俊



除了借贷发展、超前消费外,欧元区内部贸易收支结构的变化,也是欧债危机的原因

记者:现在回头再看欧债危机的原因,您有什么新的结论?

丁一凡:借贷发展、超前消费是我们都知道的欧债危机原因,但是还有一点以往被我们忽略了,那就是欧元区内部贸易收支结构的变化,这种变化跟德国有很大关系。像西班牙、意大利这些国家在加入欧元区之前,在对德国贸易中是保持顺差的。但是在统一货币之后,德国的工资和社会福利没有增长,而其他国家在这方面的支出则明显增加。德国的生产效率原本就比较高,再加上成本没有增长,所以其产品竞争力就远远超过了其他国家,欧元区内部贸易收支结构发生逆转,德国出现了大幅贸易顺差。其他国家因为使用欧元,不能再靠货币贬值来提高竞争力,所以国际收支状况持续恶化。从这个角度上讲,德国既是欧债危机的原因所在,又是解决问题的关键力量。

只有团结一致共同应对,才能最终走出危机,已是欧洲国家基本达成的共识,救人就是救己

记者:迄今为止,欧洲国家给外界的感觉是他们在如何解决债务危机问题上总是分歧不断,您对这个问题怎么看?

丁一凡:此次访问期间,我专门就这个问题进行过调查,发现欧洲国家已基本达成共识,就是只有团结一致共同应对,才能最终走出危机。这种共识的出现是有教训在里面的。西班牙首席经济顾问向我们介绍

了他们的经历。西班牙在加入欧元区之前,其财政赤字水平和债务比例都比较高,政府用了将近4年的努力,把所有水平都降下来,达到了加入欧元区标准。此次债务危机爆发之后,西班牙又想采取先前的做法,以期降低债务比例。但是尽管付出了巨大努力,却没有出现任何效果。这充分说明,当金融市场怀疑欧元的稳定性时,某个国家单方采取措施是解决不了问题的。我还发现,欧洲债务危机国已经排除了脱离欧元区的办法。这些国家认为德国的态度一定会改变,德国现在之所以仍很固执已见主要是因为有选举。目前看,今年选举中,默克尔当选已经没有悬念。在选举后,其解决欧债危机的立场一定会有所变化。因为目前德国的出口和增长也已受到危机的影响,救欧洲相当于救自己。

欧元区是集团政治,讨价还价的过程还很长,这个过程绝不会一帆风顺

记者:那么您对欧洲国家今后走出危机的前景怎么看?

丁一凡:欧债危机局面虽然稳定了,但困难还很多,也有一定的隐患。欧元区是集团政治,集团政治里面还会有很长的讨价还价的过程。目前大家比较担心法国。法国是欧元区第二大经济体,最近出台了很新的经济政策。但这些政策仍偏重于搞经济刺激,与结构调整的方向正好相反。这意味着法国的财政状况可能会继续恶化。2012年法国的债务比例已经达到91%,如果这个比例继续扩大就比较危险了。法国如果再出现债务方面的问题,欧元区危机就会更加严重。目前法国和德国在解决欧债危机问题上的立场差异还挺大,到最后形成所谓的统一监管机制还有许多细节问题需要解决,也还需要较长的时间,这个过程绝不会一帆风顺,市场受其影响也会不停地震荡。

欧洲主权债务危机跌宕起伏对世界经济乃至中国经济都产生了巨大影响。2013年,欧债危机能否化解?欧洲经济的发展前景如何?记者就这些问题,采访了刚从欧洲调研回来的国务院发展研究中心世界发展研究所副所长丁一凡。

欧债危机基本趋稳,欧元区不会分裂,欧洲还是中国投资的好去处,关键是要适时调整产品结构

记者:在这种情况下,中国企业应该如何进一步寻找和把握机遇?

丁一凡:多年来,欧盟一直是中国的第一大贸易伙伴,2012年欧盟退下来了,把第一让给了美国,这跟债务危机有直接关系,也可以看成是对中国经济的负面影响。但在这个过程中,中国面临的机遇也非常多。

当前欧债危机基本趋稳,欧元区不会分裂,欧元这种货币仍然有吸引力,欧洲还是中国投资的好去处。欧元区国家通过缩减公共开支,稳定了债务,但它们缺少实际投资来促进增长,对外来投资寄予很大希望。现在,中国企业去欧洲投资遇到的障碍会少得多。实际上最近几年,“中远”、“华为”这些公司在欧洲的投资取得了非常好的效益,中国企业在欧洲的形象明显改善。中欧之间在贸易上存在一些问题,我们不能把所有的问题都归咎于贸易保护主义。

中国企业要想抓住机遇关键是要认真把脉市场需求,并适时调整产品结构。中国太阳能板对欧洲出口遇到的问题就充分说明了这一点。前些年,欧洲国家制定了2020太阳能发展规划,政府对发展太阳能给予补贴,于是当地企业就大量进口太阳能板,中国生产商也受益匪浅。但是现在这些欧洲国家已经提前用完了到2020年的太阳能发展指标,而且因为要缩减财政开支,财政补贴也没有了,进口量一下子就跌下来了,中国太阳能板出口因此遇到了很大问题。这说明,中国企业必须及时把握市场变化并适时调整出口结构才能避免大起大落的问题。



裂的压力可能再度升级。
——标普全球首席经济学家保罗·希尔德

欧元区仍是全球经济的最大软肋。虽然尾部风险有所降低,但随着市场趋于平稳,欧元区在银行联盟和财政联盟等结构性改革方面可能会放缓步伐,这将导致欧元区问题在未来会出现很大程度的反复。
——摩根大通首席中国经济学家朱海斌

2013年欧洲仍将是热点,尤其是西班牙、意大利、葡萄牙和希腊这些国家。希腊不会退出欧元区。但围绕建立怎样的机制更有利于欧元区稳定发展的讨论仍将持续。欧洲不同国家问题各异,同时欧洲整体层面的问题也需加以解决。
——美国哈佛大学经济系教授阿尔贝托·阿莱西纳

众说观点

现在已经出现了一点好转的迹象,西班牙和葡萄牙的经常账户赤字正在下降,希腊也已经大幅降低了其净债务占国内生产总值的比例。欧盟领导人也制定了一系列具有正面作用的财政规则。事实会证明欧债危机最糟糕的时刻已经过去。
——德国财政部长朔伊布勒

欧债危机的根源并未消除,未来欧元区仍存在国家改革受挫、欧洲央行购债计划致其信誉受损等风险。
——德意志联邦银行行长魏德曼

欧元区陷入了几大恶性循环,包括银行与政府资产负债之间的恶性循环、财政紧缩与经济衰退之间的恶性循环、资本市场债券收益率与债务可持续之间的恶性循环,以及欧元区解体风险与债券收益率之间的恶性循

环。欧元区经济和债务危机进一步恶化的可能性仍是世界经济在2013年面临的主要风险。
——联合国全球经济监测中心主任洪平凡

世界经济未来面临的最主要风险可能还是来自欧元区。虽然决策者努力暂时控制住危机,但他们也表示仍处在解决问题的早期。如果决策者未能实现承诺,或者市场和经济力量压倒政治意愿和能力,则促使欧元区分

欧债危机仍是焦点

□ 顾金俊

但不可否认的是,高债务国在危机后实施的紧缩政策,在提高本国竞争力的同时,也导致了欧元区失业率的失控,年轻人失业率突破历史纪录。这不仅容易造成社会动荡,同时也给经济长期平稳发展埋下了很大隐患。迄今为止的GDP增速、政府债务所占比例等各种数据均表明,欧元区整体经济仍在持续衰退。

另外,欧盟财政契约在今后的实施过程中,可能遇到哪些挫折目前还难以预料。以往的事实证明,欧盟的财政纪律在执行过程中经常被大多数成员国无视,最新的财政契约也难以确保获得预期效果。在银行业联盟问题上,德国和法国至

今仍然立场相左,双方最终将以怎样的条件达成妥协尚不可知。至于拥有5000亿欧元的欧洲稳定机制,相对于西班牙、意大利等国的庞大资金亏空来说,似乎仍显捉襟见肘。

总而言之,欧元区整体局势虽然趋向稳定,但其面临的经济风险和政治风险依然很大,挑战犹存,困难仍多。这也是令许多专家对其前景不敢乐观的原因所在。欧洲国家盼望尽快走出债务危机的泥潭,世界经济希望欧洲能有更好的表现。

那么,2013年,欧元保卫战能否取得最终胜利?欧债危机能否进入收官阶段?世界在关注,欧洲仍是焦点。



2012年11月7日,在比利时首都布鲁塞尔的欧盟总部,欧盟委员会副主席兼经济和货币事务委员雷恩出席欧盟委员会经济预测报告的新闻发布会。

当天公布的欧盟2012-2014经济预测报告显示,2012年欧元区17国的国内生产总值将下降0.4%,欧盟27国的国内生产总值将下降0.3%,2013年欧元区只能实现0.1%的经济增长,这些预测数据都大大低于欧盟于2012年5月作出的经济前景展望。



2012年12月13日,欧盟首脑在布鲁塞尔举行为期两天的冬季会议,重点讨论制定经济与货币联盟蓝图等问题。欧洲理事会主席范龙佩表示,欧盟首脑同意继续推进经济与货币联盟建设。图为英国首相卡梅伦与德国总理默克尔交谈。



2012年12月21日,意大利总理马里奥·蒙蒂正式向总统纳波利塔诺提交辞呈。这意味着因2011年11月贝卢斯科尼政府倒台而“临危受命”的无党派专家政府提前下台。图为蒙蒂出席布鲁塞尔欧盟峰会。



2012年12月28日,西班牙首相马里亚诺·拉霍伊表示,西班牙政府目前不打算要求欧洲央行在二级市场收购政府债券,但未来不排除这一可能性。他还表示,欧洲央行购债计划已有效安抚市场情绪。按照欧盟救助措施,西班牙政府可以要求欧洲央行启动债券收购计划,降低其融资成本。

责任编辑 于建东 李红光

版式设计 邵颖

本版照片均由新华社提供



欧元区国家在主权债务危机的风雨中已经艰苦跋涉了3年。欧债危机发展程度之深、影响范围之广、持续时间之长,远远超过了危机爆发之初人们对其的预想。这期间希腊政经危局起伏跌宕,“退欧”风险一直牵动着国际社会已经相当脆弱的神经。西班牙银行危机与公共债务问题相互交织,不断挑战欧盟国家应对危机的能力和信心。

毋庸置疑,欧元区的经济衰退已经成为世界经济复苏最大的掣肘因素。且不说中东欧国家已经成为遭殃的“池鱼”,匈牙利、捷克、波兰、保加利亚的制造业和金融业均受到明显冲击,外国直接投