

谁为美国巨额经济救助计划“埋单”

国际经济观察

上周,美国当选总统拜登提出新一轮巨额经济救助计划,应对不断恶化的疫情,推动美国经济复苏。如果该计划在新一届美国政府就任后顺利通过,那么从去年3月以来美国应对疫情的经济救助总额将超过5万亿美元。天文数字面前怕是谁都会问上一句,谁来“埋单”?

拜登1月14日在美国特拉华州威尔明顿市发表演讲时称,美国国会去年底通过的经济纾困计划远不足以控制疫情和救助经济。拜登团队当天公布1.9万亿美元的“美国救助计划”,其中约4000亿美元将用于应对疫情,约1万亿美元将为受疫情冲击的美国家庭纾困,约4400亿美元为小企业、州和地方政府提供援助。

拜登尚未就职即宣布经济救助计划,充分反映出近期美国疫情恶化和经济复苏减

缓的困难局面。不过,该计划要想在国会顺利通过也不容易,尤其是在去年3月2.2万亿美元和12月9000亿美元的两轮救助之后,三轮救助计划总额将超过5万亿美元,接近美国2019年全年GDP的四分之一。有分析认为,美国疫情防控不力使短期内经济复苏可能性降低,救助资金的来源只能是美国进一步大幅扩张财政赤字和推高政府债务,这在挤占美国未来政策空间的同时,更会引发美元长期汇率走弱,进而以债务货币化的形式向全世界分摊危机处理成本、转嫁财政经济负担。

从美国国内看,经济增长正陷入某种负面循环之中:防控不力导致疫情不断恶化,各种限制措施非但不能及时解除,还有不断加码之虞,经济活力恢复遥遥无期,进而使疫情防控更加被动。不难发现,美国如果不能真正控制疫情蔓延,恢复经济增长的内生动力,救助计划只能是“扬汤止沸”,花了一大笔钱但撑不了多久。1月14日,美国劳工

部数据显示,经季节调整后,截至1月9日的一周,美国首次申请失业救济人数环比增加18.1万至96.5万,升至2020年8月以来的最高。首轮救助计划实施还不到一年,效用已经大打折扣。

短期内指望不上国内经济增长,美国救助资金的筹措只能延续“寅吃卯粮”的老路,依靠扩张财政赤字和推高政府债务。然而仔细盘算,美国预算赤字在2020财年增加了2倍,达3.1万亿美元,占GDP的比重为15.2%,创下1945年以来新高;同时美国国债规模已接近28万亿美元,政策空间已十分逼仄。

更有分析指出,美联储购买国债后释放的货币,有相当一部分并未起到救助作用,而是很快流入美国资本市场,推动价格上涨。去年美国市场走势印证了这种观点,资产负债表膨胀导致金融市场流动性过剩,催生资产价格泡沫。短期投机收益显著的同时,长期“灰犀牛”风险正在逼近。

从国际看,美国筹措救助资金的最大可能便是利用美元优势地位向全球转移矛盾。然而,由于多年来美国过度透支美元信誉,全球央行持有美元资产意愿正在不断下降。美国财政部去年12月16日的报告显示,全球央行在此前的26个月中有23个月大幅净抛售美债达1.15万亿美元,这是全球央行抛售美债的创纪录水平。英国《金融时报》1月16日报道称,欧盟委员会起草的一份政策性文件揭露,欧盟对美国和美元在国际金融体系中的霸权感到相当沮丧。

考虑到目前美国国内形势,美国新一轮救助计划的经济效益并不显著,提振人心的意味更加浓厚一些。当下,尤其需要警惕美国采取政治经济手段,向全世界转嫁救助计划的风险和成本,特别是对于那些购买美元并且储备美元的国家来说,应当慎之又慎。

连俊

多重利好推动中东欧国家经济复苏

中国和东欧国家贸易投资活跃,电商发展迅速

本报驻布达佩斯记者 翟朝辉

穆迪公司近日发布报告称,2021年后,中东欧国家的经济增长预计将比大多数欧元区国家更强劲,更能抵御新冠肺炎疫情的影响。眼下,虽然仍然受到疫情的困扰,但中东欧国家经济处于恢复通道中,并且经济复苏有多重利好因素。

中国和东欧国家贸易和投资活跃,为中东欧经济复苏提振信心。中国与中东欧国家合作抗疫为深化“17+1合作”进一步打好了民意基础,而中国率先实现经济增长由负转正,让中东欧国家看到了经济恢复的方向和信心。中东欧金融协会秘书长伊斯特万·兰杰尔表示,中国经济的活力将带动世界经济的复苏,中东欧国家更会从中受益。而中欧投资协定谈判的完成和《中欧地理标志协定》的签署,为中国同中东欧国家加大相互开放、打造高质量互利合作提供制度性保障。

在贸易方面,2020年前10个月,中国和塞尔维亚进出口总额为29.07亿美元,同比大增25.8%,中国成为塞尔维亚第三大贸易伙伴,而中塞间的贸易增速远高于塞尔维亚总体贸易增速。2020年前10个月,中国和匈牙利间的双边贸易额超过95亿美元,保持了12.3%的大幅增长,中国已成为匈牙利在欧洲以外的最重要贸易伙伴。

在投资方面,2020年中资企业共有10个投资项目选择匈牙利,总投资额超过4.6亿美元。截至2020年,中国对匈牙利累计投资额超过55亿美元,占对整个中东欧国家投资的一半。

在重大项目方面,匈塞铁路正在持续稳步推进。贝尔格莱德至诺维萨德段将在2021年年底完工,匈牙利段则在2020年完成合同签署,正式进入项目设计和环境评估阶段。

中东欧电商发展迅速,有望激活巨大市场,成为中东欧国家经济发展的新引擎。欧洲电子商务发展不均衡,西欧一直是欧洲最发达的电子商务市场,占有约三分之二的市场份额。疫情发生以来,以中东欧国家为代表的新兴市场异军突起,成为年度增长最快的区域。

波兰电子商务在零售额中的比重从2019年底的5.5%上升到12%,2020年成为波兰电子商务领域发展最好的一年,服装和鞋类的在线销售额增长了2.5倍。捷克统计数据显示,2020年新增网店数量达到2900家,同比增长6%,总数已达到49500家。疫情期间,食品、书籍、电影和游戏的销售额增长最多。捷克人网购花费了1960亿克朗(约合85亿美元),同比增长26.5%。预计2021年增长率将有所下降,但年度销售额有望超过2000亿克朗。

塞尔维亚电子商务在2020年的发展可以用“难以置信”来形容。在国家实行紧急状态期间,塞电子商务增长达300%,整个疫情期间增长了100%,其中,中小企业线上收入增长20%至30%,通过移动支付进行的货币交易量也有所增加。相信充满活力的中东欧国家经济将会尽快走出疫情阴霾。正如匈牙利总理欧尔班所说,“我们已经看到了隧道尽头的曙光”。

沙特推动经济「多点开花」

本报记者 罗怀伟

2010年至2020年间,沙特非石油财政收入保持上升趋势,从710亿沙特里亚尔提升至3580亿沙特里亚尔,占财政总收入比重从9.5%提升至46.5%



沙特非石油私营部门自去年9月以来连续扩张,去年12月沙特采购经理人指数(PMI)已升至57.0,达到自2019年11月以来的最高水平

为摆脱对石油经济的依赖,沙特政府持续推进经济多元化发展,去年虽然遭受新冠肺炎疫情冲击,但总体来看仍取得一定成绩。沙特财政部数据显示,2010年至2020年间,沙特非石油财政收入保持上升趋势,从710亿沙特里亚尔提升至3580亿沙特里亚尔,占财政总收入比重从9.5%提升至46.5%。

市场研究公司埃信华迈(IHS Markit)近期调查显示,沙特非石油私营部门自去年9月以来连续扩张,去年12月沙特采购经理人指数(PMI)已升至57.0,达到自2019年11月以来的最高水平。埃信华迈经济师戴维·欧文表示,沙特的非石油经济正步入复苏之路。

在能源方面,沙特除维持对传统能源领域的影响力外,积极推动新能源发展。1月10日,沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼宣布将在沙特西北

部“NEOM”新城投资1000亿至2000亿美元开发名为“The Line”的未来社区带项目。根据规划,该社区带全长170公里,可容纳100万居民,全部由清洁能源提供动力,其地下空间将集成超高速行驶和自动出行解决方案,实现零汽车、零街道和零碳排放,并采用人工智能技术,具备认知、持续学习并不断提高预测能力,为居民和企业节省时间和提供便利。该项目将于2021年第一季度开启,计划到2030年创造38万个就业机会,并为沙特国内生产总值贡献1800亿沙特里亚尔。沙特商业和投资大臣马吉德·卡斯比称,该项目反映了沙特对经济多元化的重视。

旅游业是受疫情冲击最为严重的行业之一。去年,沙特迫于疫情防控压力,采取限制前往麦加朝觐人数等措施,“朝觐旅游”受到较大影响。沙特旅游大臣艾哈迈德·哈提卜曾表示,

2020年度沙特旅游业可能萎缩45%。为缓解旅游业所受冲击,沙特积极在网络上推广旅游业,鼓励民众以国内游代替境外度假,成效显著。近期,沙特宣布计划在“NEOM”新城再规划5个至6个旅游度假项目开发项目,部分度假区将在3年后开业,这些项目将和红海开发计划等现有项目共同推动沙特旅游业发展。

此外,沙特正紧跟时代步伐大力发展数字经济。去年11月,沙特等5国发起成立数字合作组织,旨在加强创新驱动领域合作并加速数字经济增长。12月,沙特内阁批准启动数字经济政策,将在经济数字化、技术采用和数字创业领域加快发展步伐。沙特通讯和信息技术大臣阿卜杜拉·施瓦哈表示,该政策为相关政府机构、私营部门和国际社会指明方向,将提高沙特国际竞争力,促进沙特可持续发展和经济多元化。

挪威未来海底采矿收入每年可达200亿美元

去年挪威石油和天然气工业收入高达610亿美元,而未来30年挪威海底采矿将带来每年200亿美元的收入

勘探结果显示挪威大陆架蕴藏多达2170万吨铜和2270万吨铀,这一数字远超世界年产量

本报讯(记者翁东辉)挪威政府计划进行大规模深海采矿,将石油收入的一部分重新投入到海底金属勘探和开发。目前挪威政府就环境影响进行评估,预计到2023年开始实施开采计划。挪威2020年石油和天然气工业收入高达610亿美元,而未来30年海底采矿将带来每年200亿美元的收入。

这是挪威发展绿色经济的一个重要环节,通过挖掘海底铜、铀和其他金属,以取代化石燃料的使用。深海开采的金属将被用于电动汽车电池、风力涡轮机和太阳能发电场。勘探结果显示,挪威大陆架蕴藏着多达2170万吨铜和2270万吨铀,这一数字远超世界年产量。

海洋巨大的矿藏储量已经引起全球越来越多的关注,海底采矿也是潜力无限的产业。特别是当今世界正朝着碳中和方向发展,海底丰富的金属矿产,如铀、铜和钴等金属,对于新能源开发和技术运用有着重要作用。放弃石油和天然气将意味着使用数十亿公斤的金属作为替代,例如每台风力发电机就需要大约一吨铜才能工作。

最近几年,德国、韩国、巴西、俄罗斯和日本等国已经获得30份深海资源勘探许可,涉及140万平方公里区域,其他一些国家也对此表示浓厚兴趣,如波兰、印度、法国、比利时、新加坡等。

制造业回暖、消费市场看好、出口形势喜人——

印尼今年经济增速有望保4争5

本报驻雅加达记者 卞晨光

世界银行在最新发布的《全球经济展望》中预测,印度尼西亚经济在2021年的增长幅度将会达到4.4%,在东盟国家中位居中游,排在越南、马来西亚、菲律宾和老挝之后。国际货币基金组织更为乐观,预计印尼2021年国内生产总值将会增长4.8%。国际货币基金组织印尼事务主管官员赫尔布林表示,印尼经济自2020年下半年已开始反弹,目前处于积极正面的状态,前景乐观。

2020年,全球肆虐的新冠肺炎疫情着实重创了印尼社会,导致人员活动不得不大幅度减少,众多中小微企业被迫停业甚至倒闭,企业的生产和经营遭受了沉重打击,数百万人失去了工作,一部分中等收入群体重新陷入贫困。世界银行的评估认为,2020年印尼经济同比下降2.2%。印尼财政部部长莉莉1月6日在讨论国家预算的视频会议上指出,根据现有的信息数据,政府预计2020年第四季度全国经济的增速处于-2.9%至-0.9%的水平,由此造成2020年印尼的经济增长位于-2.2%至-1.7%之间,但该结果将好于经济合作与发展组织(OECD)对印尼2020年全年的经济萎缩2.4%的预期。

莉莉表示,除了第一季度外,印尼经济在2020年的主要发展动力来自国内消费市场的拉动和各级政府财政预算的落实。财政部的经济数据显示,在去年第三季度中,印尼各地消费市场萎缩的程度从2.6%到3.6%不等,企业投资下滑的幅度处于4.0%至4.3%之间,而全国的出口则萎缩10.8%。印尼中央统计局公布印尼2020年12月份和2020年全年的通货膨胀率分别为0.45%和1.68%。这种情况也表明,整个市场的活力依然不足,民众的购买力有所下降。



在印度尼西亚首都雅加达,一名男子戴口罩出行。

(新华社发)

尽管印尼经济的复苏步伐受到疫情和全球经济低迷的拖累而步履艰难,但还是有些指标显示了积极迹象。市场研究机构埃信华迈(IHS Markit)公布的印尼制造业采购经理人指数PMI表明,2020年11月和2020年12月的数值分别达到50.6和51.3,连续两个月高于50,表明印尼的制造业活动已于扩张区。

印尼经济与金融发展研究所(INDEF)的经济学家比西麻表示,制造业状况的改善得益于国内外需求的增加,新冠肺炎疫情大流行所

造成的障碍和限制现已减少,市场上的乐观情绪逐步得到了恢复,国际上经济复苏较快的国家对印尼产品有旺盛的需求,这些因素都提升了制造业购买原材料的热情。

印尼政府对国家2021年的经济前景较为乐观。印尼中央银行总裁佩里最近强调,在消费市场看好、政府投资加大、外资大幅入境和出口形势喜人等利好条件的推动下,印尼2021年经济增速将达到4.8%,甚至可能高达5.8%。印尼经济统筹部部长艾尔朗加1

月7日在新闻发布会上说,印尼重要的出口物资,诸如棕榈油、煤炭和镍原料等大宗商品的价格最近已回到高位,印尼盾与美元间的汇率也已升至13900盾兑换1美元的水平,2021年印尼的经济增长应能达到5%的政府预期值。

为了确保经济快速复苏,印尼政府还在新年伊始实施了系列激励措施。1月4日,印尼总统佐科启动了覆盖全国34个省份的现金援助计划,为那些遭受疫情打击的家庭送去关怀,希望能够减轻这些家庭的经济负担,同时激发和增强国民的购买力。1月6日,印尼政府又为深受经济下滑影响的中小微企业提供了资金援助。印尼财政部也及时调整了2021年国民经济复苏计划的资金规模,将其财政预算从先前制定的372.3万亿盾上调至403.9万亿盾(约合2020亿元人民币)。莉莉表示,2021年国民经济复苏计划将会把重点放在六大领域,分别为医疗卫生、社会救助、政府投资、中小微企业援助、大中型企业融资和商业激励措施。

展望未来,印尼经济下一步如何发展虽与国内的政策环境和全球经济增长密不可分,但决定因素还是印尼对新冠肺炎疫情的控制程度。面对仍在蔓延的疫情,印尼卫生部已制定了详实的国家疫苗接种计划,并于2021年1月3日开始向全国各地分发中国科兴公司生产的新冠肺炎疫苗。目前,这款中国疫苗已经获得许可,与食品药品监督管理局颁发的紧急使用许可,佐科总统和印尼政府各部门部长已于1月13日率先接种。

总之,印尼经济的复苏之路依然充满艰辛,疫情引发宏观经济下行和金融市场不景气的可能性依然存在,挑战与机遇并存。