

世经述评

欧盟需防范“新冠后遗症”

——国际经济形势面面观①

陈博

虽然欧盟的经济恢复势头正在加快,但不少业界人士对其复苏前景持谨慎乐观态度。欧盟需在继续抗疫之余,更加注重防范经济领域的“新冠后遗症”。说到底,疫情防控和政策独立将在很大程度上影响欧洲经济的复苏前景,欧盟经济能否保持增长势头还面临多重考验。

欧盟统计局7月30日公布的初步统计数据显示,经季节调整后,欧元区今年第二季度国内生产总值(GDP)环比增长2%,同比增长13.7%;欧盟GDP环比增长1.9%,同比增长13.2%,显示了欧盟当前恢复势头正在加快。但有观察人士认为,当前新冠肺炎疫情态势仍具备相当威胁,欧盟克服此前数波疫情留下的后遗症还任重道远,考虑到全球经济复苏态势将在很大程度上对欧洲产生连带影响,外界应谨慎看好欧盟经济复苏前景。

去年7月份,欧盟成员国领导人艰难地就7500亿欧元规模的复苏基金达成一致,此后各成员国分别制定了复苏基金使用计划。近日,随着克罗地亚、塞浦路斯、立陶宛和斯洛文尼亚四国的经济复苏计划获得欧盟理事会批准,欧盟内部已有16个成员国有资格获得欧盟复苏基金拨款和贷款。

欧洲经济学家预测,欧盟复苏基金有望提升欧元区GDP增长至少3.5个百分点,若是政策运用得当,欧盟不仅能快速恢复至疫情前的经济水平,还能借助复苏基金内的绿色和数字经济构想,优化欧盟下一代发展模式,避免落入“反型复苏”陷阱。

欧盟委员会此前公布的夏季经济预测报告显示,欧洲经济或将在今年第四季度恢复到疫情暴发前的水平,比预期提前一个季度。荷兰国际集团高级经济学家贝尔特·科莱恩表示,今年三季度欧洲经济仍将保持增长势头,“欧元区经济表现宛如一台柴油发动机,虽然发动起来需要一段时间,但一旦启动,马力强劲”。

欧盟之所以乐观预估经济复苏态势,是基于对抗疫前景的积极评估。欧盟委员会副主席东布罗夫斯基此前声称,由于欧盟抗击疫情取得了显著进展,所有正确的因素均已就

欧盟统计局7月30日公布的初步统计数据显示,经季节调整后,欧元区今年第二季度

国内生产总值(GDP) ▲ 同比增长 13.7%

欧盟GDP ▲ 同比增长 13.2%

数据显示,今年第二季度

葡萄牙、奥地利、拉脱维亚经济表现相对更好

GDP环比增幅分别达到

4.9% 葡萄牙

4.3% 奥地利

3.7% 拉脱维亚

位,欧盟对未来经济的复苏前景充满信心。

不过,此间也有相当数量的业界人士分析认为,需要对欧盟经济的复苏前景持谨慎乐观态度。疫情控不住,经济起不来。新冠肺炎疫情仍然是目前威胁欧盟经济复苏的关键障碍,特别是近期由德尔塔变异毒株引发的欧洲多国第四波疫情来势汹汹,欧盟需要在继续抗疫之余,更加注重防范经济领域的“新冠后遗症”。

欧盟需要妥善考量超常规刺激政策的退出时机和方式。疫情期间,欧盟超额的补贴扶持的确帮助一些企业顶住了暂时难关,但随着欧洲央行货币政策空间不断被挤压,刺激政策的退出也被提上了日程,如何避免一批已经产生“扶持依赖性”的被帮扶企业在货币政策趋紧后“见光死”,是欧洲经济很快就要面对的一大难题。

欧盟劳动力市场是否真的“回暖”还有待观察。今年以来,欧盟失业人口数下降态势明显,5月份以来更是接连创下疫情暴发后的最佳数据表现。但值得注意的是,除了疫苗接种进度加快这一关键利好因素刺激外,欧洲就业率提升在很

大程度上得益于临时性的“欧洲就业保护计划”。在该计划下,成员国政府将协助企业支付工人工资的60%至85%。随着为期一年的临时支持措施即将到期,受上述计划保护的工人可能面临再度失业。

从外部环境看,国际“鸿沟”变宽也可能为欧盟经济复苏前景蒙上阴影。随着全球主要经济体在网络安全、科技创新、贸易等领域的关系日趋紧张,一些消极的逆全球化思潮开始兴风作浪,外向型的欧洲经济显然无法独善其身。毋庸讳言,欧盟作为当前国际关系的重要参与者和规则制定者之一,其在部分经贸政策上过于紧跟美国,反而是为自己的经济复苏前景“挖坑”。考虑到当前全球化分工合作已经相当成熟,以意识形态区分甚至排斥经贸合作伙伴的做法无异于“经济自杀”,以政治动机为美国的产品甚至产业链设置壁垒,不仅无益于加速复苏,反而可能扰乱自身乃至全球的供应

链稳定。

事实上,供应量不稳已成为欧盟经济复苏的现实威胁。

当前,欧盟部分关键领域的制造业面临着巧妇难为无米之炊的窘境,在全球供应链持续受阻,特别是芯片、半导体等关键零部件短缺的情况下,诸多欧洲跨国工业制造商即使拿到了客户订单,也难以保证按期交付。受制于“缺芯”,德国汽车工业协会近期将2021年汽车产量增速预估由此前的13%大幅下调了10个百分点。

说到底,疫情防控和政策独立将在很大程度上影响欧盟经济的复苏前景,欧盟经济能否保持增长势头还面临多重考验。

欧盟委员会7月份发布夏季经济预测报告说,由于新冠肺炎疫情影响效果较好,疫苗接种加快,欧盟和欧元区经济今年复苏将更强劲。因为游客在西班牙巴塞罗那那蒂维达沃山游乐园观光游览。

新华社记者 张 轶 摄

最大规模 SDR 分配改善全球流动性

本报记者 高伟东

当地时间8月2日,国际货币基金组织(IMF)理事会批准通过新一轮特别提款权(SDR)普遍分配方案,规模为6500亿美元(约合4560亿SDR)

特别提款权

- 1969年 IMF创设的一种国际储备资产,用于弥补成员国官方储备不足
2015年11月30日 IMF宣布将人民币纳入特别提款权货币篮子
与美元、欧元、日元和英镑共同构成新的货币篮子
2016年10月1日,人民币正式加入特别提款权货币篮子



当地时间8月2日,国际货币基金组织(IMF)理事会批准规模为6500亿美元(约合4560亿特别提款权)的新一轮特别提款权(SDR)普遍分配方案,以增加全球流动性。这是IMF历史上最大的一次特别提款权分配,将为全球合力应对新冠肺炎疫情、遏制复苏分化加剧和促进经济复苏注入新的动力。

IMF上一次分配特别提款权是在2009年9月份,目的是帮助应对国际金融危机。本轮特别提款权分配将于2021年8月23日生效,根据IMF成员所占的份额比重进行分配,其中约2750亿美元(约合1930亿SDR)提供给新兴市场和发展中国家,包括低收入国家。联合国秘书长古特雷斯8月3日发表声明表示,欢迎IMF在新冠肺炎疫情危机加剧财政支出限制之际,决定批准分配约6500亿美元的特别提款权。

IMF总裁格奥尔基耶娃8月2日发表声明称,“这是一个历史性的决定,本轮分配是IMF历史上最大的一次SDR分配,也是在空前危机下对全球经济的一剂强心针。本轮SDR分配将使所有IMF成员受益,满足全球各经济体对储备资产的长期需求,巩固信心,并提升全球经济的抗风险能力和稳健性。特别是本轮分配将为最脆弱的经济体提供支持,帮助其应对疫情危机”。

IMF7月27日发布的最新一期《世界经济展望》指出,发达经济体近40%的人口已完全接种疫苗。相比之下,新兴市场经济体的接种比例为11%,而低收入发展中国家仅有很少的人口得到接种,不同经济体之间的“免疫鸿沟”继续扩大。疫苗获取能力使各国的经济前景出现了进一步的分化,全球复苏形成了两组阵营:一组是有望在今年晚些时候进一步恢复正常经济活动的国家(几乎都是发达经济体),另一组是仍

面临感染病例再度激增、死亡人数不断上升的国家。

进入8月份,德尔塔变异毒株在全球多个国家和地区快速传播并引发新一波疫情反弹,脆弱的全球经济复苏面临的不确定性。只要病毒还在世界上某个地方扩散,目前感染病例很少的国家也不能保证可以平稳实现复苏。

IMF此时放出“大招”,对于改善全球经济复苏前景可谓恰逢其时。

首先,正如格奥尔基耶娃此前对媒体所说,本轮特别提款权增发释放出国际社会团结一致、共同走出疫情危机的“强有力信号”。早在去年年初,不少IMF成员和国际金融专家就呼吁IMF批准新一轮特别提款权分配,但遭到特朗普政府反对。面临疫情持续肆虐和国际社会压力,拜登政府今年年初上任后转变立场,支持IMF增发特别提款权。经历几个月的技术性准备工作和履行完IMF审批程序后,新一轮特别提款权分配将在本月底得到落实。

其次,本轮特别提款权增发将为资金受限的经济体提供重要的流动性缓冲。格奥尔基耶娃表示,本轮特别提款权增发将为新兴市场和发展中国家特别是低收入国家提供急需的储备资产,这些国家可以更好腾挪财政空间来应对

疫情、提供疫苗接种和支持脆弱群体。

专家指出,得益于疫苗接种顺利推进与经济重新开放,今年以来欧美国家经济明显回升,中国则凭借良好的防疫措施与供应链恢复,经济增长越发稳健。与此同时,南亚、拉美、东南亚、非洲地区众多新兴市场国家仍深陷疫情冲击,导致经济复苏步伐明显放缓。究其原因,一是疫苗接种率不高导致这些国家更容易受到新一轮疫情冲击,不得不重启经济封锁措施延缓经济复苏进程;二是经历去年财政刺激后,不少新兴市场国家债务高企,已没有额外的财政空间实施新的刺激措施以促进经济增长。

再次,本轮特别提款权增发为IMF遏制复苏分化加剧提供了运作空间。本轮特别提款权分配中约60%将分给高收入国家,美国、欧盟和英国将获得新增流动性的近一半。IMF首席经济学家古塔·戈皮纳特表示,如果高收入国家自愿向新兴市场和发展中国家转借自己的SDR,则能进一步扩大本轮分配促进经济复苏的效能。

格奥尔基耶娃表示:“IMF将继续与成员国开展积极接触,以确定较富裕国家向较贫穷和脆弱国家自愿转借SDR的可行选项,支持他们在疫情后实现复苏,并促进有韧性、可持续的经济增长。”其中,一个重要的选项是:具有稳健外

部头寸的成员国通过IMF的“减债和增长信托基金”(PRGT)自愿转借其部分SDR,以扩大对低收入国家的贷款。目前,通过PRGT提供的优惠资金支持是无息的。IMF也在考虑建立一个全新的“韧性和可持续性信托基金”,帮助较贫穷和较脆弱的国家加快实现复苏,以在中期内促进更有韧性、更均衡、更可持续的经济增长。

最后,本轮特别提款权增发为新兴市场和发展中经济体应对潜在的融资环境收紧增加了底气。吉塔·戈皮纳特指出,高传染性变异病毒的出现可能使复苏进程脱轨,在资产估值过高的环境下,如果市场突然重新评估货币政策前景(特别是美国),则融资环境可能急剧收紧。

随着对近来整体通胀水平迅速上升的担忧,越来越多的新兴市场国家担心美联储提前收紧货币政策导致一系列金融市场动荡,包括资产价格剧烈调整、资本外流加剧、本币大幅贬值等。凯投宏观高级经济学家杰森·图维指出,本轮特别提款权增发无形中扩充了众多新兴市场国家的外汇储备,协助其对资本外流风险构筑更强的防火墙。更重要的是,在获取IMF特别提款权支持后,不少新兴市场国家无需大幅加息以应对可能出现的美联储提前收紧货币政策,对其经济复苏前景有着相当的利好。

本报新加坡讯(记者蔡本田)为发展绿色经济,鼓励建筑行业从工程设计阶段就注重降低碳排放,新加坡绿色建筑委员会与新加坡产业发展商公会日前联合推出“新加坡建筑行业减少隐性碳排放宣言”(简称“宣言”),并已吸引56家相关机构参与签署。

8月5日,新加坡绿色建筑委员会与新加坡产业发展商公会在线上举办首届绿色地产趋势会议,新加坡绿色建筑委员会会长邓国泰宣布推出“宣言”,其主要内容有3个方面:一是选择使用含碳量较低的建筑材料,二是通过设计优化,最大限度减少建筑材料的使用和浪费,三是改造施工现场流程以更多利用可再生能源等。

隐性碳排放一般是指为了得到某种产品,在整个生产链中排放的二氧化碳。邓国泰表示,多年来,建筑行业建立了多种方式和策略来有效降低运营碳排放,但隐性碳排放往往被忽视。随着本地建筑物通过技术改进运营效率,确保工程项目在设计阶段就充分解决隐含碳排放的问题变得尤为重要。

隐性碳排放与运营碳排放不同,在建筑物建成之后就无法改变,因此必须在设计阶段就把这类碳排放量纳入考量。据有关部门统计,随着城市设施不断更新,部分建筑物的寿命一般较短,建筑物的隐性碳排放长期下来相当可观,可达到整个建筑物使用寿命里总碳排放量的40%。

新加坡国家发展部部长李智陞在致辞中表示,政府将从今年12月份起规定新的建筑申请在工程开工后须在一定程度上保证工程符合绿色要求。新加坡建设局的绿色建筑标志计划则将把建筑物整体使用寿命的碳排放作为新的评判标准之一,与国际水平接轨,以推进本地实现碳中和目标。

目前已参加“宣言”的团体包括新加坡国家发展部、建设局和市区重建局等政府机构,以及凯德集团、星狮地产等私营企业。

新加坡鼓励建筑业源头减碳