

预期上调难掩欧盟复苏隐忧

陈博

欧盟委员会近日发布的2021年度春季经济展望报告上调了欧盟及欧元区今明两年的经济增长预期。不过,鉴于当前欧盟决策层对债务和货币发行采取的“纵容”态度,加之欧盟内部的经济元气尚未完全恢复,欧盟经济复苏政策隐忧不小。诚然,在全球多个发达经济体普遍采取“大水漫灌”的纾困措施时,一些经济数据短期内的确“好看”了不少,但从长期看,服下多剂“猛药”的欧洲经济是否会显现出“副作用”,甚至出现“后遗症”,值得各方关注。有欧债危机的“前车之鉴”,多个成员国均已表达了对欧盟纾困政策的忧虑。如果刺激措施没有恰到好处地停止,通货膨胀很有可能卷土重来,欧元区将再度步入债务陷阱。

世经述评

欧盟委员会近日发布了2021年度春季经济展望报告。基于对欧盟复苏基金效用和疫苗接种进程的乐观评估,报告上调了欧盟及欧元区今明两年的经济增长预期。

不过,鉴于当前欧盟决策层对债务和货币发行采取的“纵容”态度,加之欧盟内部的经济元气距完全恢复尚有差距,有当地权威专家表达了对欧盟经济复苏政策的担忧。

诚然,在全球多个发达经济体普遍采取“大水漫灌”的纾困措施时,一些经济数据短期内的确“好看”了不少,但从长期看,服下多剂“猛药”的欧洲经济是否会显现出“副作用”,甚至出现“后遗症”,值得各方关注。

尽管欧盟委员会经济事务专员真蒂洛尼在评介本次经济展望报告时,刻意强调了“谨慎中乐观,乐观中谨慎”的态度,但相比于欧盟委员会上一期冬季经济展望基调,本次报告还是显示出明显的乐观情绪。

一方面,据欧盟委员会统计,截至5月份,欧盟境内已有近30%的人接种了至少一针疫苗。在疫苗供应链逐渐恢复顺畅的背景下,预计欧盟境内70%的成年人将在7月前接种疫苗。另一方面,考虑到欧盟有可能在数月后将复苏基金款项分拨至各成员国,本次经济展望的“底气”进一步增强。报告预计,欧盟和欧元区经济有望在今年分别实现4.2%和4.3%的增长。

不过,刺激措施似乎还需要“再飞一会”。此前,与欧盟机构合作紧密的比利时布鲁塞尔研究所便多次撰文指出,欧盟需要借助一系列连贯、超常规、大规模的货币刺激措施走出危

机。日前,该研究所所长沃尔夫在接受采访时表示,相比于10年前的欧债危机,此次欧盟各国政府的债务问题相对缓和,政府财政面临的债务成本压力相对较低。沃尔夫主张,应充分依托当前欧元区稳定机制和复苏基金项目,“由随后的经济反弹增长消化债务”。

面对不断上涨的通胀率和公共债务水平,各成员国能否持续心安理得地“寅吃卯粮”,是个大问题。按照欧盟相关机构的研究,只有持续采取综合纾困措施,才能确保欧元区尽快复苏。但有欧债危机的“前车之鉴”,多个成员国均已表达了对欧盟纾困政策的忧虑。有当地媒体透露,出于对欧盟政策能否连贯落地的担忧,欧洲央行行长拉加德已经多次通告各成员国央行行长与财长,要求各国继续实施借贷措施,直至疫情结束。

与此同时,不少当地资深专家也对这种“大水漫灌”式的刺激政策表达了忧虑情绪。曾于2011年至2019年担任欧洲央行首席经济学家的彼得·普拉特近日在接受媒体采访时指出,欧元区不断上升的国债水平值得警惕,欧洲央行未来的加息意愿或将因此受到影响。如果刺激措施没有恰到好处地停止,通货膨胀很有可能卷土重来,欧元区将再度步入债务陷阱。

普拉特的观点并非危言耸听。特别是考虑到当前欧盟内部人员、货物往来尚未完全恢复,经济活力依然有限的现状,倘若未来再度陷入“弱复苏”怪圈,恐将引发诸多不良后果。

图① 5月2日,人们走在德国首都柏林的“樱花小径”上。新华社记者 单宇琦摄

图② 5月19日,人们在法国巴黎一家餐厅用餐。新华社记者 高静摄



东南亚互联网企业合并——印尼两大互联网企业合并

本报记者 陈小方

5月17日,印度尼西亚网约车公司Go-Jek与当地最大的电子商务公司Tokopedia宣布合并,成立新公司GoTo集团,并计划不久后上市。舆论分析认为,这对两家公司本身的发展来说是有利的。不过,此举或将极大地改变东南亚的市场生态,加剧市场竞争。

Go-Jek和Tokopedia的合并是印尼迄今为止最大的并购案。目前,Go-Jek市值达105亿美元,而Tokopedia市值约为75亿美元。

业界认为,Go-Jek和Tokopedia合并是两家公司寻求强强联手、共克时艰、抱团发展的最好选择。双方不仅可以实现业务互补,扩大经营范围,而且在商业战略布局上也有着高度的契合度。Go-Jek和Tokopedia的合并不同于竞争对手的兼并,而是两家经营不同业务的公司的合并,新公司将成为一家集网约车、外卖、物流、电商和在线支付为一体的新巨头。

Tokopedia成立于2009年,是印尼本土生长的电商平台。除电商业务外,Tokopedia还为消费者提供借贷、支付及物流等广泛服务。但是,成立于2015年的新加坡Shopee电商平台进入印尼市场后,Tokopedia的龙头地位受到了不小的挑战。

最新数据显示,2021年第一季度,Tokopedia虽然仍然是印尼访问量最大的电商平台,月访问量达到1.264亿,独立访客达到3893万人次,但与排名第二的Shopee相比,优势已明显缩小。

Go-Jek成立于2010年,也是印尼本土公司。该公司最初靠摩托文化起家,核心业务为网约车服务,如今已经将业务扩展到越南、泰国、新加坡和菲律宾,并将经营范围扩展到外卖、打车、支付等服务。目前,Go-Jek已经陷入与总部设在新加坡的东南亚网约车和送餐平台Grab的激烈竞争中。

有关数据显示,Grab目前的业务遍及东南亚大部分地区,为8个国家的350多座城市的1.87亿多用户提供服务,网站成交额(GMV)占该地区近一半之多,稳居整个东南亚市场领先地位。在印尼市场,Grab也占据了外卖市场额的53%,而Go-Jek只有47%。

同时,Go-Jek还面临着来自成立于2016年的印尼本土对手OVO数字支付服务平台的激烈竞争,处境颇有举步维艰。

按照计划,新公司GoTo上市后市值估计将达到近400亿美元,从而成为东南亚继Sea之后又一家超级头部企业。这意味着,未来东南亚互联网行业或将形成“两虎相争”的态势。

海湾地区电子商务风生水起

本报记者 罗怀伟

新冠肺炎疫情深刻影响了世界各地民众的购物方式。在海湾地区,以往偏好线下购物和现金支付的消费者,已经逐渐习惯通过网络购物,电子商务发展迅猛。咨询公司“科尔尼中东”预计,2021年海湾地区电商总价值将达到290亿美元,到2025年底将达到500亿美元。

受经济发展水平、居民消费能力、互联网普及率等因素影响,阿联酋、沙特、卡塔尔等国电商发展水平在众多阿拉伯国家中处于领先地位。2016年,沙特主权基金公共投资基金(PIF)联合阿联酋投资商建立大型电商Noon,现已成为沙特最具影响力的品牌之一。疫情期间,沙特的Mrsoul、卡塔尔的Snoonu、科威特的Tawseel、阿联酋的InstaShop、阿曼的MarketEx等平台迅速崛起。数据显示,海湾地区电商网站数量5年间翻了3倍,年均增长32%。

飞速发展的电商行业给海湾地区物流运输、支付结算、法律法规等带来很大压力。针对这些问题,各国政府与电商企业合力应对,取得明显成效。

一方面,政府积极出台保障性措施。比如,针对电商平台货品质量良莠不齐的问题,沙特政府加大对假冒产品的打击力度。去年,沙特知识产权局联合税务、海关等部门共销毁约500万件违反知识产权法规的产品,以保障品牌商和消费者权益,维护电商平台秩序。联合国西亚经社会(ESCWA)报告指出,海湾合作委员会国家已经建立起电子商务的政策和法律框架。为保障消费者对数字支付的需求,沙特本年度推出了即时支付系统IPS,并与IBM和万事达卡合作启动了即时付款系统Sarie。

另一方面,电商企业也积极探索,推动行业经验本土化。为应对疫情对物流供应链造成的冲击,

Noon在仿照亚马逊模式自建仓库的同时,将末端物流分包给各地快递公司,优化运营提质增效。

分析人士认为,对于海湾地区产油国而言,电子商务是非石油经济领域重要增长点,对于推动经济多元化转型意义重大。总体来看,当地电商行业发展势头虽然强劲,但仍有较大改进和完善空间,当务之急是为电商发展提供更好的政策环境。联合国西亚经社会(ESCWA)调查认为,海湾地区各国贸易机构间缺乏协调的现状对电商从业人员造成严重困扰,达成区域自由贸易协定将有助于解决跨境电商行业面临的关税、消费者保护、税收和监管协调等具体问题。今年年初举办的海合会首脑会议提出加强海湾经济一体化,完善海湾关税同盟和共同市场,相关政策若能得到落实,海湾地区电商发展环境将进一步改善。

比利时网购忙

在比利时布鲁塞尔,比利时邮政公司工作人员正在分拣中心工作。受当地疫情防控措施影响,许多实体店关闭,同期网购平台交易量大增。

新华社记者 郑焕松摄

