

世经述评

□ 陈希蒙

德国经济陷入“技术性衰退”

分析认为,通货膨胀及利率高企是导致德国经济陷入“技术性衰退”的主要原因。由于欧洲央行仍在努力将通胀率控制到2%的目标水平,因此欧洲央行未来大概率仍将继续加息。加息的负面效应非常明显,既会造成企业融资成本上升,影响企业扩大再生产的意愿,同时也会加剧现有的债务负担,增加金融系统的风险。总体来看,今年下半年德国经济走势仍较黯淡。



图为柏林购物中心。本报记者 陈希蒙摄

德国联邦统计局近日公布的数据显示,经价格、季节和工作日调整后,今年第一季度德国国内生产总值环比下滑0.3%,连续两个季度环比下滑,德国经济陷入“技术性衰退”。

同日发布的新闻公报显示,持续的价格高涨继续成为德国经济今年开局的负担,家庭消费支出与政府消费支出均环比降低。

德国财政部长林德纳对此表示,这一数据是“惊人的消极信号”。鉴于德国经济衰退,德国政府必须采取行动,并呼吁迅速“改变经济政策”。

除上述数据外,近期由德国经济研究机构等接连发布的多个德国经济数据和指标同样不太理想,无疑给德国经济前景又蒙上了一层阴影。

德国伊弗经济研究所(Ifo)近日公布的数据显示,经季节调整后,德国5月商业景气指数从上月的93.4点降至91.7点,这是该指数近6个月来首次下降。伊弗商业景气指数被视为德国经济发展的“风向标”,经济学家据此预测,今年第二季度德国经济可能将陷入停滞。

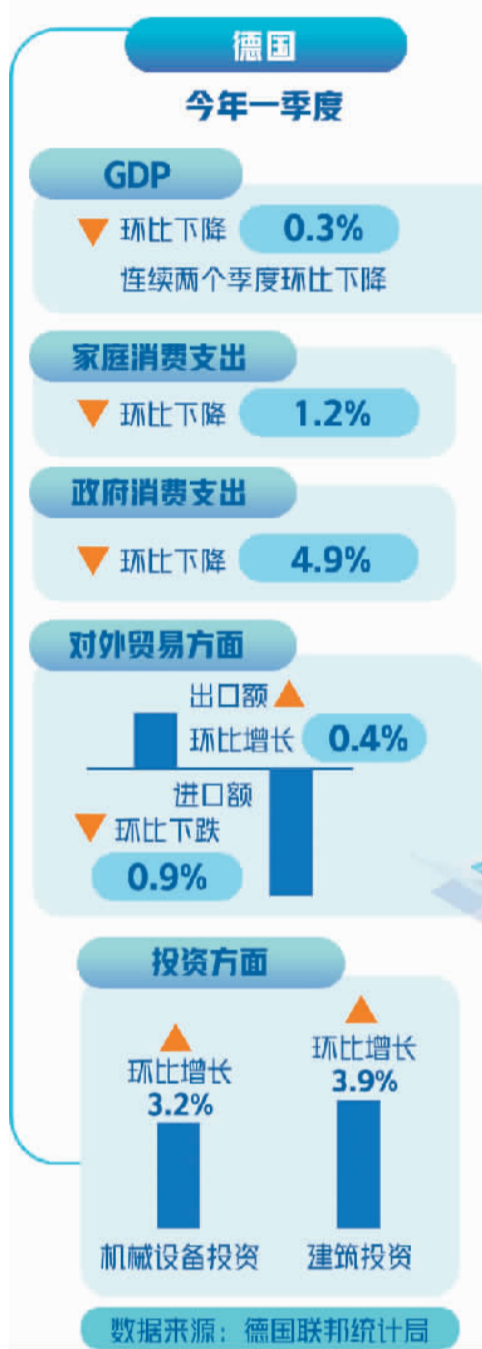
此外,德国工商大会(DIHK)近期在对2.1万家企业调查后得出结论,预计今年德国经济增长将放缓,通胀维持高位。DIHK执行委员会成员伊利亚·诺格勒表示,德国经济仍未出现全面回升的迹象,预计未来12个月的经济前景仍较黯淡,今年的经济增长率为零。

对于当前德国经济出现的下滑趋势,德国联邦统计局在新闻公报中分析称,通货膨胀、利率高企等是影响德国经济的主要原因。一方面,德国通胀难言乐观,居民消费热情继续下滑。俄乌冲突,欧洲能源价格飙升,通胀不断加剧,给德国经济带来巨大压力。根据德国联邦统计局的数据,该国4月通货膨胀率为7.2%,连续第二个月下降,但仍处于高位。

对此,有经济学家指出,德国通胀继续保持高位以及物价不断上涨对居民消费热情造成极大影响。从德国联邦统计局公布的消费支出数据来看,今年第一季度家庭消费支出和政府消费支出环比分别下跌1.2%和4.9%。其中,家庭消费支出下跌主要体现在食品、服装、家具等方面。来自德国德卡银行的分析师安德斯·朔伊勒对此分析称:“高通胀已经令德国消费者不堪重负,这也使得德国经济整体出现下滑。”

另一方面,德国利率不断高企,对消费和投资造成持续压力。为了对抗目前的高通胀,欧洲央行正在不断加息。据统计,自去年7月开启加息进程以来,欧洲央行至今已连续七次加息,共计加息375个基点。

有专家表示,加息的负面效应非常明显,



既会造成企业融资成本上升,影响企业扩大再生产的意愿,抑制经济增长,同时也会加剧现有的债务负担,增加金融系统的风险。德国经济学家弗罗兹斯卡·帕马斯认为:“高利率将继续给消费和投资带来压力,可能导致德国第三、第四季度GDP持续下降。”

然而,由于欧洲央行仍在努力将通胀率控制到2%的目标水平,因此欧洲央行未来大概率仍将继续加息,由此导致德国经济继续陷入“技术性衰退”的风险进一步增加。对此,德国巴登-符腾堡州银行经济学家奥莉薇·尼可拉斯表示,德国经济出现“技术性衰退”并不令自己感到意外,但衰退幅度还是超出了自己预料。

电信行业数字化转型加速

当前,在5G基础设施投资、竞争加剧,客户需求变化加快以及经济衰退等因素的挑战下,世界各大电信企业正不断加大力度重塑其业务和运营模式。毕马威中国于近日发布《电信行业未来展望》报告,提出相关企业发展所需的关键能力,并结合实际阐述了其中的潜在风险与回报。

毕马威中国通信、媒体及科技行业主管合伙人陈德表示,电信业是我国基础性、战略性、先导性产业,作为推动经济社会数字化转型的重要支撑,在我国数字经济中发挥着重要作用。当前,数字经济发展不断提速,对电信行业发展提出了更高标准的要求。新基建与新技术的加速发展,也为电信行业拓展新领域提供了支持,依托5G、云计算、大数据等新一代数字技术,电信行业正加快产业数字化转型进程。

毕马威中国通信、媒体及科技行业管理咨询服务主管合伙人高伯认为,新形势下,消费者和商业客户的期望日益高涨。前者希望以更透明的价格获得更优质、灵活、便利的服务,后者则希望无需呼叫中心或销售代表介入即可获得更为成熟的网络和数据解决方案。许多电信企业纷纷将目光投向用户体验。虚拟自我维护模式有助于快速响应新出现的网络问题,从而避免业务中断。研究表明,全球56%的电信企业

已投入打造虚拟自我维护模式。

随着电信企业面临的挑战越来越多,传统商业模式面临挑战,如何实现业务多样化和提升收益成为必须面对的问题。报告指出,当前通货膨胀和利率走势可能导致电信企业资本成本增加,因此许多电信企业正在重新评估从基础设施升级到部署新5G功能等环节并调整其优先级。在全球调查中,近四分之三本报告的电信企业负责人表示,他们已经或将投资于人工智能和机器学习等网络服务转变。

周明阳 未来,最昂贵的技术投资仍为网络升级。报告显示,电信企业需要继续投资于5G和未来的6G网络升级以满足居民的宽带需求。同时,电信企业还应继续关注如何最大程度利用人工智能和机器学习等不断演进的工具体来改善服务与运营。

电信企业可通过打造一系列基础能力成为智能企业并从中获益。拥有此类能力的电信企业可将前、中、后台连接起来,实现以客户为中心的数字化转型。对于电信企业,毕马威中国智能企业解决方案提供了以洞察为导向、以客户为中心的数字化转型手段,内含一系列工具和模板,可帮助客户将成熟度评估转化为切实可行的战略和运营蓝图,以推进智能能力建设。

并不令自己感到意外,但衰退幅度还是超出了自己预料。

据悉,国际货币基金组织此前发布的报告表明,德国经济增长前景不佳,今年经济增长率可能会徘徊在零左右。在接下来几年,经济有望加速到1%到2%。但从长远来看,由于社会老龄化加剧,德国经济增长率可能会下降到1%以下。尼可拉斯表示:“欧洲央行提高利率后,出现衰退是预料之中的事情,但这也是一个让我们以务实态度调整财政政策和经济发展政策的好机会。”

在德国联邦统计局的第一季度数据公布后,德国政府官员迅速公开表态力挺德国经济。近日,德国总理朔尔茨在一场记者会上表现出对该国经济信心满满,称“德国经济前

景非常好”。他表示,目前对德国电池和芯片工厂的投资都在大幅增加,数十亿欧元投资正在流向电网和电力生产。

根据德国联邦统计局的数据,相比于消费和GDP数据,德国第一季度对外贸易和投资方面实现增长。在对外贸易方面,出口额环比增长0.4%,进口额环比下跌0.9%。在投资方面,机械设备投资环比增长3.2%,建筑投资环比增长3.9%。

然而,即便如此,多位经济学家仍然表示,对德国未来经济前景感到担忧。

德国经济学家克劳斯·韦斯特森认为,随着通胀放缓,消费者需求可能出现反弹。但他同时指出:“我们仍怀疑德国GDP将在未来几个季度持续下降。”此外,在赛盛银行首席经济师托马斯·吉策尔看来,今年下半年德国经济前景已经“阴云密布”。他表示:“预计家庭消费水平将持续低迷,建筑业也仍无法提供发展动力,届时工业界的表现将大打折扣。德国经济将在今年下半年继续保持衰退态势。”

伊斯兰合作组织国家存在基建资金缺口

本报驻阿布扎比记者 李学华

全球金融市场数据及基础设施提供商路孚特(Refinitiv)和伊斯兰开发银行集团所属伊斯兰私营部门发展公司(ICD)近日联合发布《伊斯兰合作组织国家基础设施展望2023》报告。报告预计,从2016年至2040年的25年期间,中东北非地区伊斯兰合作组织(OIC)国家面临的基础设施资金缺口总额约为9939亿美元。

这是第一份系统性概述OIC国家基础设施资金缺口的规模,并按部门和地区进行细分估计的报告。

基础设施资金缺口是指开发和维持基础设施项目所需的资金与满足这些需求的可用财政资源之间的差额。该报告指出,在2016年至2040年期间,中东北非地区OIC国家在道路基础设施发展方面面临6849亿美元的资金缺口,在水利设施方面的资金缺口为1108亿美元,铁路方面的缺口为473亿美元,港口方面的缺口为336亿美元,机场建设方面的缺口为2470万美元。电力基础设施是唯一拥有盈余(274亿美元)的领域。

报告还显示,在2016年至2040年期间,OIC全部57个成员国的基础设施资金总体缺口预计

为2.7万亿美元,其中最大的资金缺口在道路方面,占总缺口的53%;电信、电力和水利占总缺口的38%;铁路、港口和机场合计占总缺口的9%。具体到各地区来看,撒哈拉以南非洲OIC国家面临6650亿美元的基础设施资金缺口,其中电信领域缺口为1786亿美元,电力部门缺口为1263亿美元,铁路方面缺口为425亿美元。欧洲和中亚地区OIC国家基础设施资金缺口为5470亿美元,南亚OIC国家为3533亿美元,东亚及太平洋OIC国家为1460亿美元,拉美及加勒比地区OIC国家为58亿美元。具体到国家来说,资金缺口排名前五的国家分别为:土耳其(4050亿美元)、埃及(2300亿美元)、尼日利亚(2210亿美元)、孟加拉国(1920亿美元)、伊朗(1530亿美元)。

报告指出,OIC国家在发展基础设施方面面临的主要挑战是缺乏资金、机构能力有限、易受政治风险影

