

李鸿涛

法国经济长期性风险仍待解决

近期,法国统计局公布了三季度系列经济数据,显示法国经济运行虽短暂步入复苏区间,但在外部环境动荡、内部政经不稳等多重复杂因素影响下,下半年复苏势头不容乐观,债务、消费、就业、生产力等多重结构性问题影响交织,法国经济恐将再次陷入疲软、萎靡。

法国统计局数据显示,尽管巴黎奥运会为经济增长贡献了0.3个百分点,但三季度经济仅环比增长0.4%。而由于消费与投资持续低迷,四季度经济增速甚至可能为下降0.1%,预计2024年全年增速将为1.1%,与去年持平。在具体领域上,当季外贸表现优于国内消费,航空和造船业表现良好。公共支出,特别是地方政府支出提振明显,已成为引领国内需求的唯一动力来源。对此,法国统计局官员表示,在经历2023年的短暂复苏后,商界投资持续放缓,特别是在法国政坛出现变动后,企业界持观望态度,预计到今年年底,商业投资受信贷成本上升、欧元区需求疲软及国内政治不确定性等影响将继续黯淡。

法国央行同期发布宏观经济预测报告,相关数据与法国统计局数据整体一致,并预测法国2025年和2026年的经济增速将分别小幅回升至1.2%和1.5%。法国央行认为,随着通胀持续放缓,家庭购买力将有所恢复,叠加实际工资上涨等积极因素,消费将重新超越外贸成为引领经济增长的主要动力。据此,法国央行预计,在经历2023年5.7%的通胀率高峰后,2024年法国通胀率将下降至2.5%,并在2025年至2026年保持在1.5%至1.7%,符合欧洲央行设定的目标区间。法国央行行长维勒鲁瓦表示,未来一段时间,法国经济增速将稳步保持在略高于1%的水平,但尚未看到明确的稳步复苏迹象,家庭和企业都表现出一定的观望情绪,这与当前国内政治与国际环境的不稳定性息息相关。同时,法国央行特别提醒,法国长期高赤字率的公共财政仍将给经济造成威胁,维勒鲁瓦指出,“应尽快将公共赤字占国内生产总值(GDP)的比重降至3%以下,法国政府希望在3年内实现这一目标,但这并不现实,并将重创经济增长”。

面对法国经济复苏的再次熄火,法国经济学界呼吁政府以可持续公共财政、稳定性预期和竞争力生产为三大关键词,重赋法国经济增长活力,摆脱“复苏—乏力—停滞”的急速陷阱。

在公共财政方面,法国经济和财政部近期提交国民议会的预算文件显示,随着法国地方临时性开支激增,国家收入低于预期等多重因素产生影响,法国2024年公共赤字占GDP比重或将达到5.6%,甚至将在2025年激增至6.2%。此前,法国已被欧盟启动“超额赤字”调查程序,并被责令于9月20日前向欧盟提交财政整顿计划,确保在2027年前将公共赤字的GDP占比控制在3%以内。对此,法国政府已向欧委会申请延迟提交相关计划,希望以此确保财政整顿计划与法国



图为一名女子骑车经过法国巴黎的法兰西学院。 新华社记者 高静摄

2025年财政预算案保持一致。此前,法国政府曾宣布在2024年将削减250亿欧元的公共支出,但直到议会提前选举前,仅落地了100亿欧元的削减措施。对此,刚刚卸任法国经济部部长的勒梅尔疾呼,要重视法国财政日益恶化的严峻形势,强调“唯有减少开支才是明智之举,其他任何措施都将不可避免使法国陷入财政困境”。勒梅尔同时建议,将提高工资和劳动生产率,应对气候变化及推动资本市场和私人金融助力经济发展列为未来三大财政优先事项。

在竞争性生产方面,面对海外需求下降、新增订单减少、工业产能过剩等系列难题,法国工业生产的活力与竞争力持续遭受压制。从近几年法国世界500强企业表现来看,上榜企业数量持续下降,主要集中在金融保险、消费娱乐和零售业等第三产业,而重工业、电气工业及核工业等传统优势产业上榜不多。另据相关调查显示,有超过三分之二的受访者认为通胀因素正持续影响购买“法国制造”的意愿与能力,法

产生效果,尽管推动了工资上涨、社会福利增加及通胀缓解等,但民众对消费与投资仍持谨慎与担忧态度,家庭储蓄水平仍保持高位,使消费对经济增长的支撑作用持续弱化。面对法国新总理组阁的持续难产,及各方在削减国家及地方和社会支出、提高对富裕阶层和大企业征税、推进生态转型计划等减少赤字与推动发展路径上的持续拉锯,市场及民众对政府政策的不确定性预期将有增无减,形成制约经济持续稳定发展的巨大掣肘。

在竞争性生产方面,面对海外需求下降、新增订单减少、工业产能过剩等系列难题,法国工业生产的活力与竞争力持续遭受压制。从近几年法国世界500强企业表现来看,上榜企业数量持续下降,主要集中在金融保险、消费娱乐和零售业等第三产业,而重工业、电气工业及核工业等传统优势产业上榜不多。另据相关调查显示,有超过三分之二的受访者认为通胀因素正持续影响购买“法国制造”的意愿与能力,法

国产品在法国内民众总体消费中的占比在50年间下降了11个百分点,其中制成品从82%下降至38%,更多的法国家庭对支出保持谨慎,更愿意选择进口的物美价廉的商品。对此,有法国经济学家认为,这种现象一方面与国内民众需求及购买力的下降相关,另一方面与企业面临的生产成本上涨、雇员成本增大、利润率下降及创新转型意愿不强等因素相关,将持续制约法国的竞争力。对此,有法国智库专家提出,面对能源危机、竞争激烈等外部冲击,单纯执行贸易保护主义措施并不能解决问题,反而意味着更高的成本与更差的效果,应当从重塑税收环境、优化人力资源、推动技术创新等角度入手提高生产率。

无论如何,面对经济复苏的持续疲软,稳定政策、重振预期、强化内核,才是破解结构性桎梏的关键一招,而如何切实平衡好减赤与刺激、生产与民生、转型与发展、改革与稳定等关系也是法国需要解决的重大难题。

日前,联合国欧洲经济委员会发布报告《区域内住房可负担性挑战和优先事项》指出,在欧洲,许多中低收入家庭正在被住房价格过高的问题所困扰,在收入处于全社会后40%的家庭中,有超过三分之一面临住房紧张问题。

欧洲经济委员会执行秘书塔蒂亚娜·莫尔切安表示,太长时间以来住房政策都被忽视,由于受影响的人口数量庞大,并且体面住房对于卫生健康、减少贫困、社会包容具有重大意义,因此加强住房的可负担性必须被作为优先议题得到解决。

报告指出,尽管房价过高问题在不同国家间具体表现和严重程度有所不同,但在欧洲经济委员会成员国范围内,许多家庭面临的住房开支超过其收入的45%。在被统计的32个欧洲国家中,住房紧张率平均达到32%,超过了“30%原则”。住房紧张率是指在收入处于全社会后40%的家庭中,住房开支占其收入的百分比,一般而言不高于30%的比例被认为是合理的。爱沙尼亚、希腊、冰岛、意大利、卢森堡和英国的住房紧张率均超过40%,仅有塞浦路斯、捷克、德国、克罗地亚、爱尔兰、立陶宛、拉脱维亚、马耳他、葡萄牙、斯洛文尼亚、斯洛伐克住房紧张率低于30%,表明其低收入群体在负担住房支出时压力较小。

报告称,经济困难的家庭受影响最为突出,在爱沙尼亚、法国、冰岛、意大利等国家,贫困线以下人口有高达60%至70%的收入用于住房支出,而在塞尔维亚,这一比例高达80%。报告还指出,低收入家庭支付住房开支的能力面临更大的波动性,因此其脆弱性也更加突出。

据统计,在32个欧洲国家内,房屋购买仍是获取住房最主要的方式,有65.3%的人选择购房,相比之下只有29.4%的人选择租房,但面对高房价以及抵押贷款的减少,越来越多人被迫选择房屋租赁,进而造成租房市场的供不应求和价格飞涨。

报告认为,导致住房可负担性不足的主要原因是高需求推高价格,住房存量不足,加上收入增速不及通货膨胀速度。为解决住房可负担性问题,确保在全区域内实现可持续性和包容性住房,报告建议欧洲各国政策制定者加强数据收集和分享,推动政策和制度改革,加强对最困难群体的金融支持,加强跨部门协作,寻找平等、包容、可持续的住房解决方案。另外,还需要建设数量足够的可负担住房,并同步为其配套学校、交通等支持性基础设施。

报告还列举了一些国家的有益实践,希望能在更大范围内起到示范作用。其中包括奥地利维也纳自2018年起执行的“建筑令”,该指导性文件专设“补贴住房区”一项,要求在此类区域内建成的住房,可用面积的三分之二要用于提供补贴性住宿。拉脱维亚的“住房保障项目”根据每个家庭儿童数量,为其住房贷款提供5%至30%不等的担保,对于购买节能型住房的贷款,这一担保比例还会上浮。该项目至今已投资19亿欧元,为25000户家庭提供了帮助。在黑山,政府与欧洲委员会开发银行合作,以提供贷款利率补贴的方式共计帮助了1500多个家庭解决住房问题。

柬埔寨经济保持快速增长

本报驻金边记者 王涛

亚洲开发银行近期发布《2024年亚洲发展展望》更新报告,预计2024年柬埔寨经济将增长5.8%,2025年经济增速将达到6%,维持了对柬埔寨经济高增长的预期。此前,世界银行发布的《柬埔寨经济最新情况》第一季度报告也预测,受服务业和货物出口复苏的推动,柬埔寨今年的经济增长率将达到5.8%,2025年将达到6.1%。

亚行柬埔寨国家主任乔萨纳·瓦玛指出,柬埔寨制造业的复苏,特别是服装、鞋类和旅行用品出口的增长,有力推动了柬埔寨的经济增长。农业和旅游业的稳步发展,以及外国直接投资的持续流入,为柬埔寨经济向好奠定了基础。

亚行报告显示,制造业的强劲回暖将使2024年柬埔寨工业产出加速增长到8.0%,2025年将达到8.4%。今年上半年,服装、鞋类和旅行用品行业出口同比增长16.9%,为柬埔寨最大出口创汇行业。据柬埔寨海关总署统计,今年前8个月柬埔寨纺织服装和衣着附件出口增长20.1%;非针织服装和衣着附件出口增长31.9%;鞋类产品出口同比增长22.4%;旅行用品出口也同比增长20.9%。

贸易和投资增长是柬埔寨经济向好发展的重要推动力。柬埔寨海关总署统计数据显示,2024年1月至8月,柬埔寨贸易总额为369.4亿美元,其中与《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)成员之间的贸易额升至229.2亿美元,占其前8个月贸易总额的62%,同比增长17.2%。中国仍是柬埔寨最大贸易伙伴,前8个月中柬贸易额突破100亿美元,同比增长24.5%,达到100.7亿美元。

柬埔寨发展委员会指出,今年上半年柬埔寨共批准190个新投资和扩产项目,协议投资额达32.5亿美元,同比增长近两倍,预计将创造16.8万个就业岗位。柬埔寨本地公司的投资跃居第一位,占投资总额的50.1%。柬埔寨吸引外国直接投资也大幅增长,其中中国依旧是柬最大外资来源国,今年上半年中国在柬投资达13.8亿美元,占今年上半年投资总额的42.6%。上半年投资中,工业领域投资项目占56%、基础设施建设项目占23%、旅游业占18%、农产品加工业约占2.2%。

旅游等服务业的复苏是柬经济增长的另一大驱动力。亚行预计,2024年柬埔寨服务业将增长5.4%。今年上半年柬埔寨接待外国游客人数同比增长22.7%,有力带动了酒店、交通等旅游相关产业的发展。柬埔寨官方统计数据显示,今年上半年柬埔寨接待外国游客超316万人次,国内游客达到970万人次,旅游经济收入约17亿美元,与去年同期相比增长7%。其中来自中国的游客超38万人次,同比增长45%。

亚行还指出,在公共基础设施投资的带动下,柬埔寨建筑材料和设备的进口同比激增23.3%。受益于燃料及化肥等商品和服务价格的下降,2024年柬埔寨通胀预计将从2%下降至0.5%,从而为农业生产提供支持。柬埔寨农业2024年预计将增长1.3%,2025年增幅将达到1.4%。

柬埔寨经济发展持续向好的同时,也面临一系列风险。亚行指出,尽管外国投资持续流入,但2024年中期的投资增速有所放缓,从去年同期的21亿美元降至20亿美元。

元。报告还提到,柬埔寨房地产的复苏预计将是渐进的,世界主要经济体增速放缓、私人债务水平高企、全球燃油价格波动以及极端天气等因素将给柬埔寨经济带来不小的挑战。

亚行认为,柬埔寨应继续开拓与他国的双边自由贸易协定,实现进出口市场的多元化,优化工业产品结构,提升产品附加值。同时,柬埔寨需进一步完善基础设施建设,提高政府治理效率,为中小微企业发展提供助力。另外,还需实现投资来源的多样化,减少基础设施和社会发展项目领域对政府资金的依赖。



图为游客在柬埔寨暹粒吴哥古迹游览。 绍库特摄(新华社发)



图为西班牙马德里城市景观。 新华社记者 孟鼎博摄

