

启动金融交易税 强化欧央行监管权

欧盟统一金融监管机制或年底破冰

□本报记者 陈昕雨

作为欧盟统一金融监管机制的措施之一,欧盟委员会主席巴罗佐23日宣布,批准德国、法国和意大利等10个欧元区成员国提出的征收金融交易税申请。欧盟委员会计划于11月出台相关立法草案,并计划于今年年底前获全体欧盟成员国及欧洲议会的批准。

另外,继上周欧盟秋季峰会同意建立欧元区银行业单一监管机制法律框架后,本周,这一工作已取得进一步成果。路透社最新披露的一份监管机制提案草案显示,欧元区领导人已就提案多项条款达成一致,意在这一机制能在2013年逐渐投入运行。目前来看,启动金融交易税以及强化欧央行监管权将成为监管机制的先行措施,在今年年底前初现端倪。

金融交易税十国或先行

巴罗佐23日发表书面声明称:“金融交易税将为身处债务危机困境中的成员国筹集数十亿欧元资金,同时保证债务危机的成本由金融业分担,而非只由普通民众买单。”

10个支持金融交易税的国家包括法国、德国、奥地利、比利时、希腊、意大利、葡萄牙、斯洛伐克、斯洛文尼亚和西班牙。其中,法国已于8月单独在该国开征金融交易税,预计每年可增加16亿欧元税收收入。欧盟委员会表示,开征金融交易税议案还需其他欧盟国家和欧洲议会批准。

欧盟委员会负责税务的委员阿尔吉尔达斯·舍梅塔23日表示,即使不能在整个欧盟范围内推行金融交易税,也要通过“强化合作”的方式推进目标实现。为此,欧盟委员会将启动一个名为“强化合作”的法律程序。根据该程序,只要欧盟27个成员国中的三分之一,即9个国家申请征收金融交易税,同时获得欧盟其他国家和欧洲议会批准,便可允许这部分国家先行开征此税。目前,支持开征此税的成员国数量已满足“强化合作”法律要求。

欧盟委员会23日还就开征金融交易税提出三点建议:一是减少



位于德国莱比锡的保时捷汽车厂

新华社图片

因成员国税收体系不同而造成的复杂操作和扭曲竞争;二是通过征收金融交易税,使金融业对财政的贡献更加合理;三是统一欧盟金融交易税制度,防止市场出现剧烈动荡甚至爆发危机。

欧盟委员会于2011年9月首次正式提出统一征收金融交易税,建议对股票与债券交易征收税率为0.1%的税金,对金融衍生品征收税率为0.01%的税金。据欧盟委员会估算,若在欧盟范围内推行金融交易税,每年可增加570亿欧元税收收入。但英国及瑞典等非欧元区成员国强烈反对此举,欧盟至今未能在27国范围内就此达成一致。

中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员肖立晟认为,开征金融交易税有助于约束金融市场投机行为,对抑制短期资本的投机性冲击,预防金融风险有重要意义。但部分国家先行征税也存在分化欧元区金融市场的风险,可能促使金融机构将交易活动转移到不征税的国家,破坏欧盟单一市场,恶化欧元区危机。此外,假如英国等欧洲金融中心拒绝开征此税,金融交易税对欧盟的积极作用将大

打折扣。

德拉吉再辩购债计划

据路透社报道,欧盟银行业单一监管机制提案草案显示,欧央行将成为所有6000多家欧元区银行的最终监管机构,拥有干预任何一家欧元区银行的权利,并直接监管包括德意志银行、法国巴黎银行、西班牙桑坦德银行及意大利联合信贷银行在内的25家大型“系统性重要”银行;欧央行还将获得监管银行风险管理、资本标准和薪酬政策的权力,并可对欧元区银行进行压力测试;各国监管机构将承担对本国银行的日常监管职责;预计于2014年,银行业单一监管机制生效后,欧洲稳定机制(ESM)可为成员国银行注资。

值得注意的是,路透披露的欧盟文件显示,欧央行可能还将获准监管非欧元区内的欧盟成员国银行,这引发了欧盟非欧元区成员国的担忧。作为打破僵局的方法,欧盟建议在欧央行内部建立监察委员会,非欧元区的欧盟成员国将有投票权,最终决定权仍属欧央行。

高盛集团认为,欧央行担任最

终监管机构旨在稳定金融市场,重塑市场信心,阻止欧债危机恶化。但当前市场对该行的主要期待是其扮演“终极贷款人”角色,并尽快启动直接货币交易计划(OMT),购买高负债成员国国债。

不过德国央行一直反对欧央行的购债行动。24日,欧央行行长德拉吉在德国议会下院金融、预算和欧盟事务委员会举行的闭门听证会上,为欧央行购债行动的合理性进行辩护。参加会议的德国基督教民主党国会议员兼预算专家维尔切称:“欧央行的购债行动与其法定授权并不相符。”德国央行在23日公布的最新月度报告中重申了其反对央行购债的批评,警告此举将阻碍欧元区急需的改革。

外界预测,德拉吉将在会上强调欧洲央行OMT计划是一项合理的货币政策工具,他还将强调欧洲央行的核心目标是把通胀率控制在低位,以求缓解德国方面的担忧。德拉吉此次前往德国意会非同寻常,此前欧洲央行行长很少会在成员国的立法机构发表证词。

中美俄三机构

发起成立世界信用评级集团

□本报实习记者 张枕河

中国大公国际资信评估有限公司、美国伊根-琼斯评级公司、俄罗斯信用评级公司10月24日在北京宣布,发起成立“世界信用评级集团”。三家评级机构表示,现有国际评级体系已经不能完全承担世界评级的重任,呼吁构建一个全球性评级机构,以满足全球经济发展的根本需要。

大公国际总裁关建中表示,

当前的信用评级体系在全球金融危机的检验下,暴露出较大问题。由于各机构的评判标准不统一,很难做到客观与公正,所以不能顺应当前“信用评级全球化”的趋势。

关建中强调,“世界信用评级集团”具有三大亮点。首先,该机构具有“非主权性”,它不代表任何国家和集团利益,更不包含任何意识形态的因素,将由各国与评级无利益冲突的私人机构共同

出资组建;第二,该机构具有“国际性”,所以更便于设立全球统一的评级标准;第三,该机构将建立配套的监管部门,并完善对各类评级的监管体系。世界信用评级集团作为新兴评级力量,必然面临诸多挑战,这需要国际社会的共同参与和帮助。

伊根-琼斯总裁肖恩·伊根表示,2008年的金融危机中,一些评级机构所发布的过度乐观的信息使得这场危机更加严重,

如果不是各国央行的干预将酿成更大灾难。现有国际评级体系亟待改革。

俄罗斯信用评级公司总裁理查德·海恩斯沃茨代表三家评级机构,宣读了《北京宣言》。他表示,无论多么“权威”的评级机构都会存在文化上的差异,从而会导致各方面的偏见。此次成立代表多元文化的评级集团,可以为投资者提供多角度的信息,并及时提示风险。

投行纷纷给予买入评级 脸谱股价盘中大涨

由于广告收入增长明显,花旗和美银美林等机构日前上调美国社交网络巨头脸谱公司(Facebook)评级至买入。受此影响,24日早盘,脸谱股价暴涨。至北京时间21点45分,脸谱股价暴涨20%至每股23.50美元。

脸谱23日盘后发布的报告显示,公司第三财季营收为12.6亿美元,同比增长32%,好于市场预期。但由于成本上升,公司当季亏损5900万美元,合每股亏损0.02美元,逊于去年同期盈利2.27亿美元,合每股盈利0.1美元的表现。若剔除股权激励和其他特殊项目,脸谱第三财季盈利3.11亿美元,同比增长近14%。

财报显示,第三财季脸谱公司核心广告业务收入同比增长36%至10.9亿美元,其中移动广告业务收入1.5亿美元,在总广告收入中的占比达到14%。此前的第二财季,脸谱移动广告收入仅为4500万美元,第一财季则接近于零。

截至第三财季末,脸谱网站月活跃用户数同比增长了26%至10.1亿,其中移动平台月度活跃

用户数为6.04亿,同比大幅增长61%。

一直以来,投资者对脸谱公司能否从移动广告领域获利都持有怀疑态度,这也是造成该公司股价长期不振的重要原因之一。在新财报发布后,脸谱公司首席执行官扎克伯格表示,移动领域是该公司“被外界误解最深的部分”,他希望打破一些人关于脸谱无法从移动领域赚钱的观念。

对于脸谱公司在移动广告收入上的进展,市场分析师普遍看法乐观,受益于最新财报,脸谱股价在23日纳斯达克市场盘后交易中一度大涨11%。

不过在收入增长的同时,脸谱公司成本也大幅增长。该公司第三财季总成本和费用增长了64%至8.85亿美元。此外,脸谱子公司——在线游戏提供商Zynga业绩疲软也给脸谱构成拖累,第三财季Zynga付费收入同比下滑20%,导致当季脸谱的游戏分成收入减少。目前来自Zynga的收入在脸谱总收入中的占比已经下降至7%。(杨博)

澳大利亚三季度CPI同比增2%

澳大利亚央行24日公布数据称,今年第三季度澳大利亚消费价格指数(CPI)同比增长2%,增幅高于市场预期中值1.6%和第二季度的1.2%;当季核心CPI同比增幅为2.5%,落于该行的通胀率目标区间2%—3%之内。分析人士称,通胀率回升降低了澳央行在近期进一步降息的可能性。

数据显示,按环比计算,三季度澳大利亚CPI增长1.4%,增幅高于二季度的1%。其中,当季澳大利亚住房成本环比增3.2%,成为推动整体通胀率走高的最大原因。另外,电价增幅达到15.3%,食品和非酒精类饮料价格则增长1.9%。不过,当季交通运输成本

环比下滑0.8%,汽车燃油价格下跌3.9%。三季度核心CPI环比增长0.8%,高于市场预期中值0.6%。

澳大利亚央行货币政策委员会前委员麦奇宾表示,尽管外界认为通胀幽灵已被消灭,但是通胀风险依旧存在,澳大利亚经济内部仍存在着较大的通胀压力,这是央行需要警惕的。”

据悉尼外汇市场24日的调查数据,约有77%的交易人士认为澳大利亚央行将会在近期再次降息,这一比例低于此前一日的95%。10月2日,澳央行宣布降息25个基点至3.25%,为过去12个月里的第5次降息。(吴心韬)

格林斯潘担忧美“财政悬崖”

美联储前主席格林斯潘23日表示,可能出现的美国“财政悬崖”对美国经济产生的负面影响令他感到担忧,此外欧债危机没有任何结束的迹象。

格林斯潘当日参加证券业和金融市场协会年会时表示,美国正面临“财政悬崖”,如果国会不能在年底前就减赤达成协议,明年起美国将启动6000亿美元的增税及联邦支出削减。他表示,“财政悬崖”及其可能对美国经济产生的影响令他感到“忧心忡忡”。他说:“这种政治体系里的摩

擦不是什么新鲜事,各方必须做出妥协”。

格林斯潘还说,要推动美国经济加快复苏,仅仅达成预算协议还不够。现在美国经济不确定因素还很多,包括企业盈利方面,普通家庭消费支出,未来的税率等都不明朗。在减税等不确定因素减少前,美国经济将继续处于疲惫。

他还指出,解决欧债危机的唯一出路是欧元区的政治整合,但他不认为17个欧元区成员国国会同意由单一中央机构统一管理财政。(黄继江)

标致雪铁龙将获法政府融资担保 为四年来法政府对汽车业最大干预案

欧洲第二大汽车制造商标致雪铁龙集团24日表示,集团旗下汽车贷款机构BPF接近与债权银行就一笔115亿欧元(约合149亿美元)的再融资达成协议,法国政府将为标致雪铁龙提供70亿欧元的融资担保。据悉,标致雪铁龙与银行的相关协议将在未来几天内完成,法国政府的援助计划还须获得欧盟相关部门批准,如果获批,这将成为2009年以来法国政府对汽车行业的最大干预。

作为获得政府担保的条件,标致雪铁龙宣布未来三年将不再进行分红、不再回购股票,并停止对高管发放股票期权。法国政府在当天发布的声明中还表示,另一个附加条件是要求标致雪铁龙建立一个监管委员会,委员会成员中需加

入一名国家代表以及欧盟官员。

对于最新的援助计划,法国政府否认这本质上是政府救援,称计划只涉及金融部门。标致雪铁龙方面也强调这不是“政府救助”,而是“政府支持”。

法国政府目前并未持有标致雪铁龙的股份。而在另一家法国汽车制造商雷诺公司中,法国政府持有其15%的股份,并在该公司董事会中占有两个席位。

标致雪铁龙此番向政府求助,主要是因为本月初评级机构穆迪将其信用评级下调,导致该集团旗下BPF的评级面临被降至垃圾级的可能。而一旦评级最终下调,将导致标致雪铁龙的汽车贷款更加昂贵,进一步加大该公司与大众等竞争对手之间的差距。(杨博 陈昕雨)

PIMCO欲减持新兴市场企业债

全球最大债券基金太平洋投资管理公司(PIMCO)24日表示,明年公司准备减持新兴市场企业债券,因其担心该地区新发企业债券使得市场泡沫显现,且中国经济料将进一步放缓,这些因素或将令延续12个月涨势的新兴市场企业债券市场行情告终。

统计数据显示,今年以来发展中国家主权债券和企业债券累计发行了2891亿美元,同比增幅达59%。

协助管理920亿美元新兴市场企业债的PIMCO基金经理布里吉特·波什表示,目前市场已经越来越难消化如此规模的债券,

自美联储9月份宣布推出第三轮量化宽松货币政策(QE3)以来,新兴市场企业债券的平均收益率降至4.73%的纪录低点,部分企业债价格并未正确反映欧洲经济恶化的程度。

波什预计,新兴市场企业债价格涨势可能会持续到年底,但市场会开始转弱。从明年起,PIMCO减持新兴市场企业债券的比重可能会升高。

根据摩根大通CEMBI指数,今年以来新兴市场企业债的平均收益率已下跌155个基点。根据美国银行汇编的数据,美国投资级债券的平均收益率同一时期下跌了96个基点。(吴心韬)