

提名今日揭晓

奥巴马经济智囊团大换班

□本报记者 黄继汇

美国白宫发言人2011年1月5日表示,美国总统奥巴马7日将提名新经济团队成员,国家经济委员会主任一职也在宣布名单之中。国家经济委员会负责协调美国政府的经济政策,在白宫内部影响力很大,该委员会主任堪称奥巴马总统的首席经济顾问。

斯普林有望接替萨默斯

白宫发言人吉布斯5日在新闻发布会上指出,奥巴马将在7日宣布经济团队的调整方案。当被问及其中是否包括国家经济委员会主任的任命时,吉布斯回答:“是的,就在7日。”

在过去5个多月时间里,已经有包括国家经济委员会主任萨默斯、白宫经济顾问委员会主席克里斯蒂娜·罗默和不良资产救助计划(ARP)负责人赫伯特·艾利森在内的多名高级经济顾问辞职。萨默斯在2010年9月宣布,返回哈佛大学继续其经济学终身教授的教学和研究工作。

在国家经济委员会主任的候选人选中,吉恩·斯普林(Gene Sperling)呼声最高。美国民主党人士透露,作为克林顿政府时期的白宫顾问,斯普林有望出任美国国家经济委员会主任,成为奥巴马总统的首席经济顾问。

斯普林目前是美国财政部长盖特纳的顾问,现年52岁的他负责协调整个政府内部的经济决策意见。去年,斯普林在推动小额8580亿美元的减税计划和小企业援助计划中也发挥了积极作用。不过有民主党人士认为,斯普林与华尔街关系过于密切,因为他曾担任克林顿时期的白宫顾问,当时的政府曾力推放松金融管制政策。

盖特纳仍是核心

国家经济委员会主任的候选人还包括耶鲁大学校长理查德·莱文(Richard Levin)和投资银行家罗杰·阿尔特曼(Roger Altman)。现年63岁的莱文担任耶鲁大学掌门人长达17年,是常春藤联盟中任期最长的校长。他于1974年获得耶鲁大学经济学博士学位。

奥巴马2010年12月初在白宫会见了莱文,双方就莱文多个可能就任的职位进行了商谈,但未作出最终决定。

美国媒体指出,无论谁接任国家经济委员会主任一职,都将面临两大挑战,即政府财政状况持续恶化及民主党失去对美国国会的控制权。

目前,国家经济委员会和白宫经济顾问委员会均有多个空缺。奥巴马本次还可能任命制造业顾问,奥巴马政府的高级汽车业顾问布鲁姆可能获任,他目前正在监督通用汽车以及克莱斯勒汽车公司的重组。

美国媒体称,现任美国财长盖特纳将毫无悬念地巩固其政府经济政策首席制定者的地位,成为辅助奥巴马的美国经济掌舵“大副”。吉布斯也强调,在奥巴马即将展开的针对总统经济团队的重组过程中,盖特纳仍是其中唯一留任的成员。

另外,吉布斯还表示,他本人也将在2011年2月初离开白宫,并作为外部政治顾问帮助奥巴马竞选连任。离开白宫后,吉布斯仍将是奥巴马的核心政治顾问之一,并将继续参与政治决策。

现任美国财长盖特纳将巩固其政府经济政策首席制定者的地位

本报资料图片

GDP与物价双双走高 印度2011财年货币财政政策将双紧缩

□本报记者 吴心韬

国际货币基金组织(IMF)2011年1月5日发布报告称,印度2010财年(截至2011年3月底)的经济增速将达8.75%,这主要得益于大规模的基础设施建设投资和劳动生产率的提高。但IMF同时表示,印度需要上调利率以抑制通货膨胀,同时推进财政整顿和金融改革。

6日,印度财政部首席经济顾问考希克·巴苏回应称,印度将继续退出财政刺激计划,以控制该国通胀局势。

印央行将继续加息

IMF在评估印度经济的定期报告中表示,自2009年年中以来,国内需求推动了印度复苏,印度经济增长速度位列全球前茅。目前,印度当局正实施刺激经济退出政策,但退出策略尚未完成。

IMF提醒称,鉴于印度政府负债水平高,国内需求强劲,加上大规模资本流入,印度宜收紧财政政策,加强财政整顿。此外,印度还需积极应对不断攀升的通胀压力。受食品价格上涨带动,目前印度通货膨胀率已升至8.5%至10.5%水平。

IMF印度小组主管武田真彦表示:我们认为,目前印度国内物价水平高企,尽管该国货币政策已在2010年适当收紧,但仍然存在非常强的通胀压力。我们认为,为了能够进一步将未来的通胀水平调整在一个可控范围内,该行还需采取更多的收紧措施,例如加息。”

为抑制通胀形势,印度央行在2010年6次上调回购利率和反向回

购利率至6.25%和5.25%。分析人士预测,该行在2011年仍将继续上调利率,以稳定国内物价水平。而印度央行行长苏巴拉奥也曾在2010年12月表示,印度当前的通胀水平已经超出了可以忍受的范围。”

财政刺激需逐步退出

1月6日,巴苏在接受当地媒体采访时表示,我们计划继续退出财政刺激政策,同时采取措施降低国内通胀率。因此,今后几年,印度政府将会出台更多的财政紧缩措施”。

但巴苏强调,印度在金融危机期间采取的财政刺激措施不会突然退出”,政府需要确保通胀率下滑的同时,国内失业率不会上升。他说:我们需要平衡(通胀率和失业率)两者之间的关系,而这是艰难选择。”

此前为应对金融危机影响,印度政府出台了系列财政刺激计划。但随着内外部经济的回暖以及印度财政赤字水平的攀升,印度财政部从2010财年开始逐步退出刺激计划。其中包括:将非石油产品的消费税率提升两个百分点至10%,将原油基本关税从零回调至2008年6月之前的5%,汽油和柴油基本关税回调到7.5%,其他炼化产品的基本关税调升至10%。不过,印度许多财政刺激政策也仍然保留,如服务税税率仍维持在10%的优惠水平。

印度政府还表示,计划在2011财年将政府财政赤字占国内生产总值(GDP)的比重由当前的6.9%降至5.5%。此外,印度政府还把该国2011财年的GDP增速预期由此前公布的8.25%至8.75%,上调至9.1%。

中信证券首席宏观经济学家胡一帆：

看多美国 看淡欧洲

□本报记者 黄继汇

中信证券首席宏观经济学家胡一帆日前接受中国证券报记者专访时表示,今明两年美国经济复苏形势不错,而欧洲仍面临债务危机的困扰。目前房地产市场仍然是美国经济的软肋,美国的就业市场正在缓慢好转。

美经济目前处于整合期

中国证券报:您对美欧这两大发达经济体的经济形势如何判断? 胡一帆:未来两年我们看多美国,看淡欧洲,我们觉得美国经济的复苏形势还不错。美国经济好于欧洲有三个原因,一是用工制度的灵活性;二是政策的协调性,欧洲由于国家多,各国发展水平不同,不能采取大规模激进的措施;三是从历史数据观察,欧洲的复苏一般也比美国要慢半拍,大约是一两到三个季度。

我们预计2010年美国经济的增長是2.7%左右,2011、2012两年的增長是3%和3.1%。目前,美国政府的政策比较宽松,私营部门的恢复比较好,并已经成为美国经济持续发展的动力。之前的销售数据显示,2010年年底美国的节假日销售表现很好。另外美国刚通过的延长减税政策也有利。于美国消费市场,平均每个家庭一年可以增加税后支配收入3000美元。我们的判断是美国已

经平稳度过了危机期,目前处在整合期。

中国证券报:您怎么看美国房地产市场?

胡一帆:美国房地产有关的正面效应已经开始显现,2010年美国房地产的价格基本保持稳定,至少房地产没有负面的效应。不过目前房地产市场仍然是美国经济的软肋,价格成交量和新开工率都还很低迷。

2010年上半年美国政府给一次购房者8000美元的补助。现在在美国政府依然在给地产市场打气,包括支持两大住房抵押贷款融资巨头——房地美和房利美,通过购买国债使短期利率维持在低位。还有就是通过贷款重组,防止违约率和止赎率攀升。美国房地产市场还在去杠杆化,短期看比较负面,长期有助于经济增长。

中国证券报:市场上有观点认为,美国为了刺激经济会推出第三轮量化宽松政策(QE3),您觉得这种可能性大吗?

胡一帆:我们觉得这种可能性非常小。观察美国经济主要看两个数据:失业率和消费者价格指数(CPI)。2011年的美国失业率将稳步下降。2010年美国的失业率还将维持在9.8%,预计2011、2012年将分别是8.6%和7.2%。另外,目前的美国CPI也处于很低的位置。

目前,市场上还有观点认为

戴蒙德

再次被提名为美联储理事

美国总统奥巴马1月5日宣布,再度提名美国麻省理工学院(MIT)教授、2010年诺贝尔经济学奖得主彼得·戴蒙德出任美联储理事。不过,在2010年两度提名受阻美国国会后,戴蒙德加入美联储的前途仍难言平坦。

戴蒙德曾在2010年4月被奥巴马首次提名出任美联储理事的候选人。与其同时获得提名的珍妮特·叶伦和萨拉·拉斯金目前均已进入美联储,其中前者身居美联储副主席的要职。

相比之下,对戴蒙德的提名却在2010年9月遭到了参议院共和党议员的否决,理由是其宏观经济政策经验不够丰富,可能难以应付美联储同时面对的刺激经济及解决通胀担忧的双重挑战;随后在上月,该提名又没能在美国国会2010年最后一个召集日内获得投票表决。

奥巴马正是在这样的背景下,决定再度提名戴蒙德出任美联储理事。目前,美联储内部包括正副主席在内的七个职位中,六个均已有所归属,奥巴马希望戴蒙德能够填补剩余的空缺席位。不过美国媒体指出,鉴于2011年年初重开的新一届美国国会将由曾否决提名的共和党控制,戴蒙德成为美联储理事的前景难言乐观。

眼下,有可能帮助戴蒙德加入美联储理事会的重量级砝码,便是其在荣获2010年诺贝尔经济学奖的研究成果中对于西方经济体失业率居高不下现状的深入分析。在其获奖成果中,戴蒙德认为美国的高失业率是劳动力需求疲软的结果,并非结构性问题。(高健)

可能QE2都没有必要完全实施,我认为最有可能的是,2011年6月QE2的6000亿美元国债购买额度没有完全用完,并继续延期。美国加息最早可能要等到2012年的第二、三季度。

欧债危机阴霾难消

中国证券报:2010年的欧洲经济陷入了债务危机的泥沼,您怎么看欧洲经济未来的发展?

胡一帆:欧洲各国在2010年普遍实施紧缩政策,这对整体经济是一个巨大的利空。另外私人部门没有起色,导致整体经济也不乐观。我们判断,在2011年第二、三季度,欧洲一些国家如葡萄牙和西班牙的债务问题又会浮出水面。不过由于欧元区有稳定基金的存在,最终问题还是会解决,不过会对金融市场造成波动。

中国证券报:目前市场上讨论非常热的一个话题是,是否会有国家退出欧元区,您觉得这种可能性大么?

胡一帆:这种可能性非常小,一旦有成员国退出欧元区,将直接面临国家经济崩溃。对欧元区的强固而言,保留弱的成员国,可以使欧元保持在一个比较低的位置,促进欧元区的出口。目前,欧元区的整体债务从67%上升到77%,大大超过紧缩目标。欧洲未来还将经历比较大的结构调整过程,痛苦可能会在2013年到来。

欧盟委员会报告显示

法德拉高欧元区经济信心

欧盟委员会2011年1月6日发布报告称,在法国和德国的带动下,反映经济信心的欧元区经济敏感指数在2010年12月份进一步攀升。

报告显示,2010年12月份,欧元区经济敏感指数较前一个月增长1.1点,达到106.2点;欧盟27国的经济敏感指数上升1.0点,达到106.1点。

报告说,欧元区经济信心的持续回升主要得益于法德两个主要经济体的强劲表现,其中法国当月经济敏感指数上升2.5点,德国上升1.5点。

2010年12月份,欧元区和欧盟工业信心指数分别增加3.3点和3.6点,零售业信心指数则分别增加6.1点和5.5点。不过,当月消费者信心指数下降明显,欧元区和欧盟的消费者信心指数分别下降1.6点和1.1点。

欧盟委员会表示,消费者信心下降主要是对整体经济形势的评估恶化以及对失业的担心加剧造成的。

欧盟委员会当天公布的另一份报告显示,欧元区2010年12月份商业景气指数继续大幅攀升,正接近2007年春季达到的历史最高水平,这意味着未来几个月欧元区的工业生产仍将保持复苏势头。(刘晓燕)

日本政府高官表示

日本财政状况已 临近悬崖”

拟重启提高消费税讨论

日本内阁官房长官仙谷由人2011年1月6日表示,日本的财政状况正在“临近悬崖”。据经合组织(OECD)的预测,日本2011年政府债务将达到其国内生产总值(GDP)的两倍,2012年将达到210%,政府债务负担居OECD成员国之首。

仙谷由人表示,面对日本社会的低出生率和老龄人口不断增加等问题,日本首相菅直人已经表达了对财政危机的深刻认识以及解决社会保障可持续性问题的决心。但日本财政状况问题不容耽搁,因为它正在临近悬崖。

2010年12月,日本政府确定了总额约92万亿日元的2011财政年度预算案。数据显示,日本政府拓展财源已迫在眉睫。因此分析人士认为,仙谷由人此刻表态可能在暗示,菅直人内阁将重启关于提高消费税的讨论。日本当前的消费税率为5%,低于发达经济体平均水平。消费税每提高一个百分点,日本政府就能多收到近2.5万亿日元的税收。

5日,菅直人在日本三大经济团体的新年会上直陈,无论哪个政党上台都无法回避消费税问题。此外在4日,菅直人在新年首场记者见面会上也提到,是否提高消费税将在2011年6月底见分晓。

对此,东京大和资产管理经济学家松冈彰认为,对于日本财政危机的担忧还不至于很快发酵,它将是未来5年的持续讨论话题。同时,如果忽略可能出现的主权债务危机,那么,日本政府作出提高消费税的决策仍需要相当长时间”。(吴心韬)

格罗斯警告

美国可能失去最高信用评级

有“债券天王”之称的美国太平洋投资管理公司(Pimco)首席投资官格罗斯2011年1月5日表示,如果美国继续按当前水平发债,不履行控制财政状况的承诺,可能丢失最高信用评级。

格罗斯表示,目前的债务水平正在推着美国走向深渊,美国国会别无选择,只能提高债务上限。美国债务与国内生产总值(GDP)之比已经达到90%左右,他认为,这将拖累美国经济每年至少少增长1%。格罗斯说:这意味着我们将成为一个增长更慢的国家。如果我们延续上万亿美元的赤字增幅,我们的信用评级终将受到威胁。”

格罗斯表示,如果美元持续贬值将推高通胀,而且由于收入跟不上通胀水平,消费者的消费力度也将削弱。在这种环境下,他倾向于在股票和大宗商品之间投资股票,在债券和黄金之间投资债券。他指出,大宗商品价格波动较大,而且无法预测。对于普通投资者来说,他们应该关注股市和债市。(黄继汇)

世行呼吁

确保全球粮食供应

世界银行行长佐利克2011年1月6日呼吁,二十国集团(G20)领导人应将畅通的粮食供应渠道作为当前的首要议题,采取切实可行的措施确保贫困国家获得食品供应,以维护全球经济和政局的稳定。

佐利克表示:运输成本及汇率差异可能导致一些国家的粮食价格与国际价格脱钩,继而进一步推高全球通胀预期,甚或影响全球主要国家的货币政策。”

此前一日,联合国粮农组织发布的《食品价格指数报告》称,2010年12月全球食品价格指数升至214.7,较上月环比上升了4.3%,已连续六个月维持上涨态势,且超过了2008年6月创下的213.5的历史最高值。该指数追踪55种商品的月度价格走势,包括肉类、奶制品、谷物、食用油和食糖等。

报告表示,2008年粮价暴涨,曾引起包括孟加拉国和海地在内的30多个贫穷国家粮食恐慌。粮农组织政府间谷物工作组秘书长阿巴斯安称,食品价格上涨持续时间越长,粮荒骚乱的悲剧就越有可能重演”。鉴于主要产粮国自然灾害频发,全球粮食减产,该组织预计,2011年粮食的价格仍可能继续上涨。

对此佐利克呼吁:国际社会应避免人道主义食品援助的出口禁令。一些国家的出口限制令助推了国际食品价格波动。为畅通全球粮食供应渠道,实施出口禁令的国家在2011年里,应该允许以人道主义救援为目的的粮食出口自由流通,以缓解全球粮食供应的紧张局面。”(陈昕雨)