

保持稳定是卢布重点任务

本报驻莫斯科记者 李春辉



图为莫斯科胜利公园长明火。

本报记者 李春辉摄



4月初

美元兑
卢布汇率
收复
失地

3月11日

美元兑卢布汇率
达120.38低点

目前

汇率稳定在
55—60

6月底

美元兑卢布汇率达
51.16

7月22日

俄罗斯中央银行宣
布将基准利率下调
至8%

外企微观察

最新数据显示,美国经济连续两个季度负增长,陷入技术性衰退,美国国内对于经济衰退的担忧正在升温。上周,谷歌母公司Alphabet、微软、Meta、苹果、亚马逊五大科技巨头先后公布最新季度财报,其中透露的信息,也表明美国经济前景难言乐观。

首先,公司业绩增速普遍出现明显下降。苹果公司单季净营收为829.59亿美元,同比增长2%,较上年同期36%的增速显著放缓,也是连续6个季度销售增长降速。微软单季营收为518.65亿美元,同比增长12%,创2020年9月份以来最低增速,其三大业务——云业务、生产力与商业流程业务、个人电脑业务,营收增速均较上一季度放缓。Meta更是出现了公司史上首次营收同比下滑。

其次,体现宏观经济状况的广告业务尽显颓势。广告通常是一项扩张性支出,当企业经营出现困难时,广告往往是企业优先减少的支出项目,这一点在广告业务占比较高的谷歌和Meta上体现得十分明显,两家公司业绩都十分疲软。Meta首席执行官扎克伯格在业绩沟通会上说:“我们似乎进入了一个对数字广告业务产生广泛影响的经济低迷期,很难预测这一阶段会持续多久,但现在情况看起来比上个季度更糟糕。”

再次,各家公司给出的下季度业绩指引普遍不及分析机构预期,微软甚至在今年6月份就主动下调了之前给出的业绩指引。下调业绩指引的不仅是五大科技巨头,沃尔玛、英特尔、强生等各个领域的代表性公司都纷纷下调了业绩指引,表明经济增长疲软现象在美国各个领域都在发生。

此外,各家公司都普遍放缓招聘,甚至进行大规模裁员,也反映出企业对于美国经济未来前景不乐观。亚马逊财报显示,截至今年二季度末,亚马逊全职和兼职员工数为152.3万人,较上季度裁员9.9万人。扎克伯格也对外表示,他此前没有考虑到经济衰退的可能性,因此采取了激进的招聘策略,导致公司人力成本高企,这是他犯下的错误,因此公司人数将在明年稳步减少。

2022财年
第三财季
亚马逊净销售额
1212.34亿美元
▲7%

2022财年
第三财季
苹果净营收
829.59亿美元
▲2%

2022财年
第三财季
Meta营收
288.2亿美元
▼1%

2022财年
第三财季
谷歌母公司Alphabet营收
696.85亿美元
▲13%

同比增长
同比下降

视频报道请扫二维码

本版编辑 徐霄 刘畅 美编 夏祎 倪梦婷

近期,国际货币市场变幻莫测,欧元对美元持续贬值,并且跌破平价的市场心理关口,创20年新低。在美元走强时,俄罗斯卢布的持续升值引起了各方关注。关于卢布最佳汇率区间众说纷纭,但稳定仍是当前重点所在。

俄乌冲突初期,西方实施的系列严厉制裁致卢布汇率大跌。出人意料的是,在经历20天左右的大幅贬值后,卢布汇率逆势上扬,进入了3个月的升值之路。俄罗斯中央银行(俄央行)数据显示,3月11日,美元兑卢布汇率达到120.38的低点后持续升值,4月初已收复失地,恢复至俄乌冲突前水平,6月底达到51.16的近7年来新高。此后随着国际油价下跌和俄政府有意回调,卢布小幅贬值,目前稳定在55—60。

在世界经济形势不稳、西方国家制裁、美联储加息的背景下,卢布汇率能够取得如此成绩着实亮眼。法国《费加罗报》称,卢布自年初以来升值幅度达45%至50%,这表明卢布已成为“金融动荡海洋中的繁荣之岛”。

不过,卢布在短期内的持续升值也引起俄高层的关注。俄总统新闻秘书佩斯科夫称,卢布过度升值成为联邦政府和央行特别关注的问题。然而,在卢布汇率问题上俄国内存在不同意见。

民众倾向于强势的卢布。俄商业机构“Webbankir”调查显示,大部分民众认为美元兑卢布汇率稳定在50水平较为合适,近40%受访者表示,这一数字最好不要超过50,另有近五分之一的受访者认为50—60为最佳汇率,不到10%受访者支持60—70汇率,支持70—80汇率区间的约为4%。有专家对此解释称,对于民众来说,强势的卢布是经济实力的标志,在普通人看来,这有助于降低物价尤其是进口商品价格。

而在政府部门看来,过高的卢布汇率同样是问题。俄财政部长西卢安诺夫表示,1美元兑50卢布的汇率不符合俄罗斯当前的现实情况。综合来看,强势的卢布将对俄经济造成不利影响。一方面是影响出口,西卢安诺夫表示,卢布升值引起农业和能源等行业出口商的担忧。本国货币走强将减少出口收

入,国库收入或将因此损失数千亿卢布。二是不利于预算。卢布过度升值对预算收入造成负面影响,而预算收入的减少将限制其为经济社会发展提供财力支撑的能力。有金融专家表示,对俄官方来讲,50水平或为美元兑卢布汇率的隐形“红线”。

卢布汇率过高或者过低均不是理想结果,汇率的剧烈变化更非政府和市场所乐见。综合看来,俄货币需找到合理汇率区间,并稳定在合理区间,避免剧烈升值或贬值。有专家指出,最好的卢布是稳定的卢布,避免让投资和消费经历“过山车”式汇率变化。

关于汇率机制,俄政府担忧,卢布过度升值将会造成企业停产与民众失业,而过度贬值将会造成物价上涨与贫困增加。因此,西卢安诺夫表示,俄将继续坚持浮动汇率政策,以使经济更好适应不断变化的外部环境。但政府尚未在此问题上达成共识。俄财长还表示,在当前形势下,有必要重建在预算规则下运作的汇率可预测性体系。

关于合理区间,俄联邦政府第一副总理安德烈·别洛乌索夫表示,55—60的美元兑卢布汇率说明卢布过于强势,在当前情况下,对于俄罗斯工业而言,70—80的汇率是均衡合理的区间。市场预测,年底前卢布或将逐步向该范围回调,而在实现这一目标前卢布仍将短线升值。

保持汇率稳定最重要的是俄罗斯经济基础的稳定发展。如摆脱对能源的过度依赖。盖达尔研究所金融研究室高级研究员谢尔盖·祖波夫表示,未来由于国际因素和西方制裁,俄经济将不得不大幅降低对石油和天然气收入的依赖。又如,实施进口替代的效率。专家表示,俄在进口替代道路上的进展越多,民众对卢布汇率的担忧就越少。

保持汇率稳定俄罗斯面临不少挑战。经常账户方面面临进出口失衡,进口受限严重;外汇储备方面“友好国家”货币尚无法完全取代美元等。不过可以看到,在此问题上俄政府正在积极讨论与探索。

过去十年,西方私人贷款机构是非洲国家债务问题的主要源头——

所谓“中国债务陷阱论”实质是“话语陷阱”

本报驻达喀尔记者 宋斌



图为在中非共和国首都班吉附近宾博市,中国企业援建的萨卡伊光伏电站。(新华社发)

所谓“中国债务陷阱论”从未停息。这种“话语陷阱”的叙事长期充斥西方社会,严重误导了全球民众。事实胜于雄辩。越来越多的数据分析和相关报道等表明,过去10年,西方私人贷款机构是非洲国家债务问题的主要源头。

7月11日,英国社会活动组织“债务正义”发布最新调查报告称,非洲政府欠(西方)私人债权人的债务是中国的3倍且还款利率高出一倍。该组织引述世界银行数据指出,中国持有非洲12%的外债、平均利息2.7%;而西方私人债权人持有非洲外债的35%、平均利息5%。该组织强调“西方领导人指责中国造成了非洲债务危机,这是在转移注意力,多边和私人债权人仍然是非洲国家最大债权人,西方政府必须带头敦促其私人债权人取消非洲债务”。该组织选择在7月16日在印度尼西亚召开二十国集团(G20)财长会议之前公布此项调查,目的在于推动G20峰会敦促西方私人债权人加入减免非洲债务倡议。

其实,西方学界质疑“债务陷阱”的观点早就出现,美西方政府故意视而不见。比

如,2020年6月15日,美国约翰霍普金斯大学政治学专家黛博拉·布劳蒂加姆教授就通过《青年非洲》表示,中国在非洲外债总额中所占份额约为百分之十几,远低于国际媒体所称的,尤其是法国媒体热衷报道的40%。

值得一提的是,近期一些非洲媒体也对非洲国家债务状况进行了多次梳理报道,尽管数据来源不一,但获取高利息的西方私人债权人构成了非洲债务危机的最大根源是不争的事实。通过观察综合发现,非洲国家债权人主要来自巴黎俱乐部成员、国际货币基金组织、世界银行、非洲开发银行等多边机构(占非洲总外债约三分之一),以双边贷款为主的中国(占非洲总外债的百分之十几,约占非洲总外债的一半),外国资产管理公司、私人银行和保险公司、西方跨国公司等为代表的私人债权机构(占非洲总外债约40%)。

新冠肺炎疫情加剧了非洲国家经济负担。G20提出了对最贫困国家的“暂缓偿债倡议”和《债务处理共同框架》,而西方私人债权人拒绝参与其中。但是,中国为减免非洲

双边债务作出了积极努力。在G20成员国中,中国是缓债金额最大的,已经同19个非洲国家签署了缓债协议和共识。对于疫情特别重、压力特别大的国家,中国同有关方面通过个案处理的方式,提供了很多债务减缓方面的支持。中国已宣布免除与中国有外交关系的非洲最不发达国家、重债穷国、内陆发展中国家、小岛屿国家,截止到2018年底到期未偿付的政府间的无息贷款。

中国之举得到非洲国家高度评价,但西方国家仍把减免非洲债务当作与中国的博弈。去年2月份法国总统马克龙访问乍得并在“萨赫勒五国峰会”上表示,“如果重组非洲对欧美债务只是为了增加对中国债务,那就没有意义了”。今年5月份七国集团(G7)财长和央行行长会议公报中在解决债务问题上依然点名中国,要求所有相关债权国,包括像中国这样的非巴黎俱乐部国家,对陷入债务困境的低收入国家,仍必须为必要的债务处理作出建设性贡献。

作为非洲真诚友好的伙伴,中方高度重视非洲在资金方面的需求,同时也非常重视他们的债务可持续性,尊重非洲人民的意愿,立足非洲的实际,秉持互利共赢理念,为非洲发展注入新动力。2002年美非贸易额为327.6亿美元,几乎是同时期中非贸易额的2.5倍。2021年中非贸易额已达到2542亿美元,中国已连续13年保持非洲最大贸易伙伴国地位。中国对非融资主要用于能力建设上,中非合作论坛成立以来,中方已支持非洲新建和升级80%的通信基础设施,超过1万公里铁路、近10万公里公路、200多所学校、80多个大型电力设施、近千座桥梁、近百个港口和机场,还援助建设了130多个医疗设施、50多个体育馆。中国矿企投资也为非洲国家快速增强了财政能力,比如2021年中国矿业公司向刚果(金)国库缴纳了13亿美元,占其全年国家预算收入的16%。

反观美西方,其对非政策依然未摆脱殖民心态,不愿看到非洲实现独立发展,担心中国影响力提升,而非合作又“力不从心”。从奥巴马政府提出“电力非洲”倡议,到特朗普政府提出“繁荣非洲”倡议,再到拜登政府去年推出“重建更美好世界”倡议和今年“全球基础设施和投资伙伴关系”计划,均是口惠而实不至。美西方通过制造“话语陷阱”企图阻碍中非合作的伎俩,让国际社会看得愈发清楚。



视频报道请扫二维码

本版编辑 徐霄 刘畅 美编 夏祎 倪梦婷