



近忧远虑仍存 复苏之路难平

2022年世界经济形势展望

□ 新华社记者 欧阳为 邓茜 樊宇

政策转向影响几何

2021年12月,美联储决定加快缩减资产购买规模,预计提前至2022年3月结束资产购买。美联储决策层多数成员预计,美联储2022年将加息三次。英国央行英格兰银行上月宣布上调基准利率,成为疫情暴发以来率先加息的主要发达经济体央行。

美联储货币政策转向态势渐明,一些主要发达经济体着手调整货币政策,其溢出效应将如何影响世界经济值得密切关注。2013年美联储收紧货币政策带来的全球市场巨震会否重演?新兴市场经济体面临的恶性通胀和资本外流冲击有多严重?这成为笼罩世界经济的一大阴影。

分析人士指出,对于发达经济体而言,收紧货币政策将导致融资成本上升、金融环境紧缩,不利于企业扩大投资和生产经营,也会在一定程度上制约消费。但据目前判断,其政策收紧的速度和幅度或有限。

对于新兴市场经济体而言,发达国家货币政策调整的负面溢出效应可能带来更严重冲击。联合国贸发会议资深经济学家梁国勇认为,新兴市场经济体或将面临巨大的国际资本外流、融资成本上升和本币贬值压力。一些经济缺乏韧性、金融体系抗风险能力较弱的经济体可能出现严重金融危机。

专家认为,受经济基础薄弱、产业结构不尽合理、新冠疫苗接种滞后等因素影响,一些新兴市场经济体和低收入国家经济复苏力度本就不如发达经济体。发达国家收紧货币政策带来的影响,或将导致全球复苏分化局面持续恶化。

断链 危机何时化解

供应链瓶颈导致货运成本飙升,供应商延误严重,集装箱拥堵在港口之外,全球供应链危机持续发酵。

表面上,疫情打破全球产业运行节奏,造成生产受限、物流受阻、市场受困、供需错配,导致供应短缺。实质上,由于美国等一些国家保护主义升温,致使国际经贸合作受阻,产业链受到干扰,造成严重供需波动,叠加疫情影响因素,使得强调成本效益的供应链平衡被打破,部分环节断链。

全球产业链历经数十年演进,在分工专业化、精细化基础上,结合资源和劳动力成本、营商环境等因素,形成基础性制造业大量转移至发展中国家、高端制造业向发达国家集中的格局。但在疫情冲击下,现有国际分工格局受到考验。

中国人民大学国家发展与战略研究院研究员、商学院教授邓子梁表

示,疫情放大供应链危机,或将进一步坚定美国等国家推进制造业回流的想法,促使以美国为首的发达国家加快产业体系重构。

分析人士指出,即便国际供应链重构步伐加快,但由于相较于需求,供应能力恢复需要更长时间,多国因供应链危机出现的局部和阶段性短缺经济问题或将持续到2023年。

通胀压力如何演变

商品短暂无上涨演变为多数商品持续性上涨。2022年,全球通胀压力将逐渐消退,持续更长时间还是会进一步加剧?不同情境无疑将对经济复苏产生不同影响。

通胀上升受多重因素影响,如发达经济体超常规财政和货币措施刺激需求反弹,供给跟不上步伐,疫情改变需求结构,供应链瓶颈导致供给不足等。另外,美国等多国劳动参与率下降,推动劳动力成本上涨,也加剧了通胀压力。由于这些因素的影响何时消退尚存不确定性,分析人士对通胀高企局面将维持多长时间也看法不一。

国际货币基金组织(IMF)指出,尽管大部分国家面临的通胀压力有望在2022年缓解,但部分新兴市场经济体由于疫情影响更持久,通胀形势将更加严峻。

能源困局能否破解

新年伊始,全球最大动力煤出口国印度尼西亚宣布,2022年1月期间禁止本国煤炭出口,以缓解国内煤炭供应短缺引发的电力危机。2021年下半年以来,国际市场天然气、原油、煤等能源价格飙升,多国出现能源紧缺问题。

国际能源署指出,天然气和煤炭短缺导致能源市场价格飙升,可能引发石油市场反弹速度快于预期,这将大大增加高耗能行业的成本,导致工业活动减少和世界经济复苏放缓。

分析人士认为,在减排政策改变现有能源结构、疫情反弹、供应链受阻、地缘政治等因素共同作用下,能源供求失衡局面或将持续。

能源困局还凸显通过能源转型应对气候变化的实践面临严峻挑战。政策制定者既要在短期内应对疫情挑战,确保经济平稳复苏,又要在中长期实现绿色转型目标。如何兼顾短期和中长期目标,化解能源转型可能带来的风险,合理把握转型节奏,对各方来说都是巨大考验。

种种不确定性,令全球经济复苏预期摇摆不定。IMF去年10月预计,2022年世界经济有望增长4.9%。但IMF总裁格奥尔基耶娃日前表示,由于变异新冠病毒奥密克戎毒株正在全球扩散,该组织考虑下调全球增长预期。

分析人士认为

在减排政策改变现有能源结构、疫情反弹、供应链受阻、地缘政治等因素共同作用下,能源供求失衡局面或将持续。能源困局还凸显通过能源转型应对气候变化的实践面临严峻挑战。政策制定者既要在短期内应对疫情挑战,确保经济平稳复苏,又要在中长期实现绿色转型目标。如何兼顾短期和中长期目标,化解能源转型可能带来的风险,合理把握转型节奏,对各方来说都是巨大考验。

种种不确定性,令全球经济复苏预期摇摆不定。IMF去年10月预计,2022年世界经济有望增长4.9%。但IMF总裁格奥尔基耶娃日前表示,由于变异新冠病毒奥密克戎毒株正在全球扩散,该组织考虑下调全球增长预期。

(新华社北京1月6日电)

哈萨克斯坦全国进入紧急状态 多地出现骚乱 集安组织派军



新华社电 哈萨克斯坦部分地区骚乱5日仍在继续,多地出现骚乱者冲击政府机构的情况。哈总统托卡耶夫当日签署总统令,宣布全国进入紧急状态。集体安全条约组织(集安组织)6日说,应托卡耶夫请求,集安组织决定在哈短期部署维和部队。

据哈媒体报道,上千人5日下午闯入哈最大城市阿拉木图市政府大楼,暴力纵火并破坏公共财产。他们还冲进了当地检察院、哈萨克斯坦国家电视台办公楼、哈执政党“祖国之光”党地方办公室等。

记者在阿拉木图市5日17时至24时互联网服务完全中断,社交媒体、即时通讯、网页网站等全部无法访问。托卡耶夫当天表示,部分地方的骚乱参与者正在占领大型基础设施,他们在阿拉木图甚至占领了当地机场。

阿拉木图市警察局局长哈纳特·泰梅尔杰诺夫对哈通社说,骚乱造成逾120辆警车、消防车和救护车等各类车辆被焚毁,300余家商铺、饭店和办公室被打砸。据哈内务部消息,截至5日夜,哈国内骚乱已导致8名执法人员受伤,317名警察和国民近卫军官兵受伤。

据阿拉木图市管委消息,哈护法机构已在当地开展旨在恢复秩序的反恐行动,管委呼吁居民保持冷静并协助护法机构恢复秩序和社会稳定。

据哈总统府网站消息,托卡耶夫5日在发表暴力骚乱以来的第二次电视讲话时宣布,自当天起他本人担任哈国家安全会议主席,将对非法集会活动采取强硬措施。托卡耶夫随后签署总统令,宣布自1月5日至19日在全国范围实施紧急状态。

托卡耶夫在6日凌晨举行的安全会议上说,骚乱参加者在境外接受过严格训练,哈政府已向集安组织寻求帮助。他表示,尽管局势复杂,哈政府将继续保障本国公民和在哈外国人的权利,并保护在哈外国公司和企业。

集安组织集体安全理事会轮值主席、亚美尼亚总理帕什尼扬6日在社交媒体上发表声明说,收到托卡耶夫的求助后,考虑到当前局势对哈国家安全和主权构成的威胁,集安组织集体安全理事会决定在哈萨克斯坦短期部署维和部队,以确保当地局势稳定。

新年伊始,哈西南部曼吉斯套州液化天然气价格大幅上涨,引发多地民众集会抗议。托卡耶夫5日签署总统令,接受政府辞职,并主持召开社会经济形势会议,通过多项稳定物价的措施。

中国驻哈萨克斯坦大使馆5日发布消息,提醒在哈中国公民遵守在哈法律规定,增强防范意识,减少不必要外出,做好安全防护。

上图为1月4日,民众在哈萨克斯坦曼吉斯套州首府阿克套市中心广场集会,抗议液化天然气涨价。(新华社发)

国会山骚乱一周年 美国政治对立加剧

一年前的1月6日,美国国会大厦遭暴力冲击,破碎的民主幻象震惊世界。一年过去,美国政治伤口远未愈合。

一年来,由民主党人提出的警务改革、选举法改革、控枪措施、经济支出计划等关键法案都很难得到共和党人支持。这些法案虽在民主党掌控的众议院以几乎按党派划线的投票结果通过,但在两党各有50席的参议院却难以取得突破,往往陷入僵局。

分析人士认为,过去国会立法僵局主要源于两党议员的意识形态差异或来自外部特殊利益集团的游说压力,如今却是基于盲目的党派对立,这对立法程序造成更大威胁。

调查受阻

2021年1月6日,数千名美国民众聚集在华盛顿国会山并强行闯入国会大厦,以阻止美国国会联席会议确认美国新当选总统。骚乱事件导致包括一名国会警察在内的5人死亡、约140名执法人员受伤。

半年后,民主党人在国会众议院主导成立国会山骚乱事件调查特别委员会,但9名成员无一由共和党人提名。拒绝少数党提名的委员会人选,这在美国政治史上前所未有。如此一边倒的成员构成招致共和党人强烈抨击,认为该委员会及其调查具有强烈的党派偏见。而缺乏共和党人的认可和参与也导致该委员会的调查工作受到阻碍。

截至目前,特别委员会已发出超过50张传票,听取了逾300名证人证词,获取了约3.5万页档案文件和数以百计的电话记录。然而,调查中的若干重要证人受前总统特朗普指使,拒绝或中断配合调查,妨碍委员会获得更详细且关键的证据。比如,特朗普政府前首席战略师班农和前白宫办公厅主任梅多斯因违抗传票被众议院认定藐视国会,并交由司法部起诉。

影响深远

国会山骚乱事件凸显美国撕裂病无解的不争事实。尽管已经过去一年,但受这一事件影响,不少美国民众对2022年中期选举乃至2024年总统选举前景表示担忧,甚至对美国选举制度和民主制度产生怀疑。山崩之城,在根基上出现裂痕。

美国民调机构盖洛普、皮博曼研究中心去年12月民调显示,51%的受访者认为美国民主制度存在灭亡危险,其中18岁至29岁受访者的担忧情绪最为强烈。同时,31%的受访者对中期选举结果的公正性和准确性不抱信心。

该民调发起人道格拉斯·舍恩和卡莉·库珀曼指出,美国正处于十字路口。如果极左、极右群体仍然拒绝相互妥协,美国将继续在不同政见者相互仇视、攻击和妖魔化的分裂道路上前行,政府运作或将因党争陷入瘫痪。

美国知名学者罗伯特·卡根去年在《华盛顿邮报》撰文指出,美国正陷入内战以来最严重的政治和宪法危机,未来三至四年内,很有可能出现大规模暴力、联邦权威瓦解、国家分裂为红蓝阵营的局面。

美国战略与国际问题研究中心网站3日刊文说,在国会山骚乱一年后的坏消息是,我们国家的分裂依然存在,我们在国内实现和解和在海外恢复声誉方面还有着艰巨的工作要做。(据新华社华盛顿1月6日电)



商店关门难

近日

欧洲多个国家

大举关门

新华社发

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

新华社发

行人走

指

图

2022年,全球股市或将经受“紧缩”震荡

2021年,伴随世界经济从新冠疫情冲击中逐步复苏,全球股市在宽松货币政策及财政刺激措施支持下表现整体向上。

展望2022年,美联储等主要经济体央行货币政策转向,与疫情反复带来的不确定性,成为市场面临的两大突出风险。分析人士认为,世界经济复苏尚不稳固,一旦货币环境过度收紧,全球股市可能经受政策紧缩带来的震荡。

全球股市整体向上

得益于世界经济复苏,企业盈利改善、流动性充裕等因素,2021年全球主要股市大多走出上涨行情。

美国股市在2021年呈现震荡走高态势,标准普尔500指数、道琼斯工业平均指数和纳斯达克综合指数全年分别上涨26.89%、18.73%和21.39%。

欧洲方面,德国法兰克福股市DAX指数去年全年上涨15.7%,并

在11月中旬创下历史新高,伦敦股市《金融时报》100种股票平均价格指数表现稳健,全年上涨14.3%。

相对于欧美股市,日本股市涨幅较为温和,东京股市日经股指去年全年上涨4.9%。

在美联储收紧货币政策预期下,一些新兴经济体面临资本外流压力,股市表现受到拖累。巴西圣保罗博维斯帕指数全年下跌11.93%,结束自2015年以来连续六年上涨势头。

央行收水引发担忧

疫情发生以来,各经济体普遍实施宽松货币政策和财政刺激措施应对冲击,提振经济,显著推动股市走高。然而,伴随全球范围通胀抬头,美联储等主要经济体央行酝酿或已经开始收紧货币政策,对市场构成压力。

受国际能源价格高企、全球供应链梗阻等因素影响,全球通胀明显攀升,其中美国通胀压力尤为显著。

2021年11月美国消费者价格指数同比上涨6.8%,创近40年来最大同比涨幅。为抑制通胀,美联储同年12月宣布加息,且2022年可能多次加息。

从历史上看,美联储货币政策进入紧缩周期往往引发全球主要资产价格变化,股市可能在短期内剧烈震荡,特别是新兴市场与发展中国家会面临资本外流、本币贬值、国内风险资产价格下跌等不利冲击。

日生基础研究所研究员上野刚志认为,美国退出宽松货币政策并转向紧缩对全球股市的负面影响可能超出预期。

与此同时,变异新冠病毒奥密克戎毒株蔓延令全球疫情防控再度面临挑战。南非报告发现奥密克戎毒株后,全球股市一度大跌,凸显市场脆弱性。

除此之外,2022年将举行的美国国会中期选举、巴西总统大选等地缘政治因素也将对股市走势产生影响。

市场波动或将加剧

2022年全球股市将如何演进?分析人士认为,由于各国复苏路径分化、政策空间不一,股市走向也不尽相同。考虑到货币环境趋紧,疫情持续扰动两大风险因素,高波动性可能成为主要股市的共同特征。

德意志银行认为,2022年全球股市前景仍然积极。企业盈利持续增长有望继续推高股市,但上涨势头可能放缓,且市场走势或出现分化。

美国方面,随着美联储收紧货币政策,财政刺激措施逐渐退出,2022年美股预计将经历较为艰难的一年,主要股指都将呈现不同程度下挫。

欧洲方面,德国《商报》认为,2021年德国上市公司利润增速超过股价涨幅,意味着股价在某种程度上被低估,预计2022年DAX指数将上涨12%左右。

(新华社北京1月3日电)