

政策失算通胀失控

美国经济乱象恐殃及世界

美国劳工部12日公布的数据显示,今年3月美国消费者价格指数(CPI)同比上涨8.5%,涨幅刷新逾40年峰值。经济学家认为,在供应链瓶颈仍存、劳动力市场供应紧张、俄乌冲突持续的背景下,美国通胀高企局面难以在短期内改善。美国决策者对通胀事先预判不足,事中应对失策,后续可能被迫采取激进加息策略,这不仅令美国经济陷入衰退的风险上升,也将给世界经济埋下隐患。

通胀“高烧”难消退

美国劳工部数据显示,在疫情导致的供应链瓶颈持续、消费需求回升等因素影响下,美国通胀约一年前就开始加速上升,CPI同比涨幅已连续六个月高于6%。与今年2月相比,3月美国CPI环比和同比涨幅均明显扩大,尤其是能源、居住成本以及食品价格显著攀升。

3月,美国能源价格同比涨幅达32%,其中汽油价格同比飙升48%。食品价格同比上涨8.8%。占CPI比重约三分之一的居住成本同比上涨5%。

通胀已经从商品扩展到服务领域,造成广泛价格压力。芝加哥均富会计师事务所首席经济学家戴安·斯旺克指出,包括新车、家具和体育用品在内的大件商品价格持续上涨;在服务领域,机票和租车价格较上年同期上涨逾20%,酒店客房价格较上年同期上涨逾30%。

富国银行证券经济学家萨拉·豪斯和迈克尔·普列塞认为,通胀要回落至美联储2%的目标有很长的路要走。

富国银行证券预测,今年第四季度美



4月12日,顾客在美国加利福尼亚州福斯特城一家超市购物。新华社发

国CPI仍将较上年同期上涨6%左右。美联储3月中旬发布的经济前景预期也显示,今年美国通胀率或升至4.3%。

政策失算是病因

为应对疫情冲击,美联储于2020年年初开始实施“无上限”量化宽松政策,向市场注入大量流动性。全球最大对冲基金桥水基金创始人瑞·达利欧指出,疫情下的经济衰退促使央行大规模增加货币和信贷供应,这些举措虽促进经济回暖,也推动通胀回升。

尽管一些经济学家很早就警告通胀风险,但包括美联储、拜登政府经济顾问团队在内的决策层一直坚持“通胀暂时论”,维持量化宽松政策,直至高通胀成为大问题。

白宫采取的保护主义政策也让美国企业和消费者面临更高进口商品成本。美国智库彼得森国际经济研究所高级研究员加里·赫夫鲍尔在一份报告中说,如果美国降低对进口商品加征的关税,可以让CPI一次性回落1.3个百分点左右。

俄乌冲突爆发后,美国拉拢盟友发起

的对俄单边制裁对全球能源、金融、粮食、产业链等方面造成巨大冲击,包括美国自身在内的整个国际社会都不得不为此埋单。

美联储临时主席鲍威尔表示,美国今年通胀前景在俄乌冲突之前就已显著恶化。通胀上升比普遍预期幅度更大、持续时间更长,其中一个原因是供应链瓶颈的严重性和持续性被低估。俄乌冲突和相关制裁可能也会进一步扰乱供应链。

“兵行险招”埋隐患

鲍威尔表示,目前美国通胀过高,且面临俄乌冲突带来的不确定性,美联储必要时将采取一次性加息25个基点以上的措施,以降低通胀水平。多名美联储官员随后纷纷表示,对美联储将加息幅度提高至50个基点持开放态度。

美联储上周公布的3月货币政策会议纪要显示,美联储官员认为可能需要数次50个基点的加息,并最早于5月开始以每月至多950亿美元的规模缩减资产负债表,比2017年至2019年的缩表进程明显加快。

从历史经验来看,在高通胀和低失业率的背景下,美联储很难通过大幅收紧货币政策实现经济软着陆,激进货币政策可能伤及自身,并祸延全球。

美国企业研究所经济学家德斯蒙德·拉赫曼认为,如果美联储大幅加息刺破美国股市、楼市和信贷市场泡沫,可能会引发深度经济衰退。美国前财政部长萨默斯日前指出,过去几十年间,在通胀率高于4%、失业率低于4%的情况下,美国经济在两年内就会陷入衰退。

美联储开启加息周期,正给世界经济带来更大波动风险,可能导致全球债务违约风险升高。

由于外汇储备急剧下降,斯里兰卡货币卢比过去一个多月来连续大幅贬值,斯里兰卡政府12日决定暂时中止偿还全部外债;在拉美地区,阿根廷央行今年以来已三次加息,以稳定本币汇率。阿根廷经济界担心美联储加息导致阿根廷偿还美元债务成本提升,加剧国家债务风险。

国际货币基金组织今年初警告,美联储更快收紧货币政策,可能造成新兴经济体资本外流和货币贬值,经济增长前景更加不确定。新华社华盛顿4月12日电

中国或成为电动汽车“世界工厂”

新华社东京4月13日电(记者刘春燕)《日本经济新闻》日前刊登“中国电动汽车走向世界”系列报道,认为中国电动汽车发展迅猛,不仅国内销售大增、充电桩等基础设施到位,未来还有可能成为电动汽车的“世界工厂”。

报道援引英国艾尔西汽车市场咨询公司的数据说,2021年

中国生产的电动汽车约占当年全球电动汽车产量的六成。报道认为,继生产全球近七成智能手机之后,中国有可能成为电动汽车的“世界工厂”。

报道说,中国政府切实加大基础设施建设力度,对培育电动汽车市场、推动电动汽车发展发挥了重要作用。报道指出,中国电动汽车不仅在国内市场销量

成倍增长,而且正进入世界市场。2021年中国电动汽车出口量远超过排名第二的德国。

报道认为,中国电动汽车品种繁多、价格亲民、设计也不错,并且拥有产业聚集优势,在世界上的影响力正迅速扩大。从法国、德国、荷兰、挪威到泰国、印度尼西亚,中国电动汽车正在欧洲、亚洲市场迅速打开销路。

伊朗最高领袖

继续抵制伊核谈判中对伊朗的“过分要求”

新华社德黑兰4月12日电(记者高文成 王守宝)伊朗最高领袖哈梅内伊12日说,伊朗谈判团队在伊朗核问题全面协议相关方谈判中一直在抵制并将继续抵制对伊朗的“过分要求”。

根据哈梅内伊网站12日发布的消息,哈梅内伊当天在会见伊朗政府官员时对伊朗谈判团队在伊核谈判中的表现表示满意。他说,谈判进展顺利,伊朗谈判团队一直在抵制并将继续抵制对伊朗的“过分要求”。美

国违背在伊核协议中的承诺,现在陷入“违背承诺的困境”,走进“死胡同”。伊朗不存在这种情况。

哈梅内伊还要求伊朗官员不要将工作计划与谈判结果挂钩。无论谈判结果是积极还是消极的,都不应妨碍处理国家事务。

2015年7月,伊朗与美国、英国、法国、俄罗斯、中国和德国达成伊核协议。根据协议,伊朗承诺限制其核计划,国际社会解除对伊制裁。2018年5月,美国

单方面退出协议,随后重启并新增一系列对伊制裁措施。2019年5月以来,伊朗逐步中止履行该协议部分条款,但承诺所采取措施“可逆”。

伊核协议相关方2021年4月开始在奥地利首都维也纳举行谈判,讨论美伊两国恢复履约问题,美国间接参与谈判。第八轮谈判于2021年12月27日在维也纳启动。今年3月11日,欧盟外交与安全政策高级代表博雷利宣布相关谈判暂停。

欧洲北美可再生能源大幅涨价

美国“十级能源”公司13日发布的数据显示,欧洲和北美市场风能和太阳能价格过去一年上涨了近30%。

“十级能源”一项季度指数显示,北美和欧洲可再生能源合约价格过去一年间分别上涨28.5%和27.5%。

据该指数,仅在今年第一季度,北美和欧洲可再生能源合约价格就分别上涨9.7%和8.6%。

路透社分析,新冠疫情冲击物流和劳动力市场,乌克兰和俄罗斯冲突则使这一局面恶化,这些因素使可再生能源成本过去十年间的下降趋势反转。

美国光伏企业硅谷牧场公司首席执行官里根·法尔说:“我们的供应链出现棘手问题。”尚不清楚美国国会能否延长对可再生能源企业的税务减免。

在欧洲,俄乌冲突致使各国政府力图减轻对俄能源的依赖,进一步推升对可再生能

源的需求。西班牙Q能源公司合伙人奥斯卡·佩雷斯说,这场冲突是压垮欧洲能源市场的“最后一根稻草”。

雷蒙德·詹姆斯公司分析师格雷厄姆·普赖斯说,可再生能源涨价,以及欧洲“激进的”应对气候变化政策,将提升价格更高的能源技术的吸引力,例如氢能和生物燃料。

现阶段,可再生能源涨价尚未遏制需求,原因之一是石化能源涨价更多。

法尔说:“天然气是可再生能源现成的替代品,但天然气价格已涨了100%。”

国际油价同样大涨。截至12日收盘,美国纽约商品交易所5月交货的轻质原油期货价格上涨6.31美元,收于每桶100.6美元,涨幅为6.69%;6月交货的英国伦敦布伦特原油期货价格上涨6.16美元,收于每桶104.64美元,涨幅为6.26%。

新华社特稿