

普京打拼俄罗斯“新经济”的机遇与挑战

普京提出,要建设俄罗斯“新经济”,目标是未来几年使俄罗斯跻身全球五大经济体。在俄罗斯的出口商品构成中,80%是石油、天然气、黑色金属和有色金属等自然资源。在当今的高科技时代,如果不改变这种畸形落后的产业结构,经济就难以实现稳定持续发展。普京表示,俄罗斯经济必须摆脱对原材料出口的过度依赖,发展成为高效低能耗的创新型经济,以实现经济多元化。

王勇

5月7日刚刚就任俄罗斯新一届总统的普京曾经提出要建设俄罗斯“新经济”,目标是未来几年使俄罗斯跻身全球五大经济体。普京还宣称俄有能力“成为欧亚大陆的领导者”。普京当年在竞选总统时就曾放豪言:“给我20年时间,还你一个强大的俄罗斯!”不过,普京没有食言,在他的前两个总统任期内,俄罗斯国内生产总值(GDP)连续8年保持增长,贫困人口减少了50%以上。这次,俄是否有能力“成为欧亚大陆的领导者”暂且不谈,但从普京就任俄罗斯新一届总统的那一刻起,他就已经踏上重振俄罗斯经济之路。

传统经济增长模式亟待改变

12年前,普京临危受命首次出任俄总统。当时的俄罗斯,人心涣散、经

济衰弱、民生困顿。之后,俄罗斯经济增长的主要拉动力量就是外需,内需的作用十分有限,净出口对经济增长的贡献率大多数年份保持在50%以上,最近几年甚至达到70%。

在俄罗斯的出口商品构成中,80%是石油、天然气、黑色金属和有色金属等自然资源,而这些产品近几年国际市场行情一直看好,这是俄罗斯经济持续增长的外需有利外部条件。但这种有利的外部条件十分脆弱并且容易变化,完全依赖外需拉动经济增长,内需和外需之间、内需的各个部门之间缺乏协调必将给俄罗斯的经济增长带来变数。换言之,对俄罗斯来讲,如果说经济转轨初期的出口商品结构以能源、原材料为主还有一定的必然性和合理性的话,在当今的高科技时代,如果不改变这种畸形落后的产业结构,经济就难以实现稳定持续发展,更不可能占领世界经济

的制高点,甚至有可能陷入“比较优势陷阱”,这样就会在国际分工和世界贸易格局中出现被边缘化的趋势。

因此,像俄罗斯这样一个大国,出售资源只能作为经济复苏的起点,“资源兴国”战略不可能引领其成为世界经济强国,更不用说“成为欧亚大陆的领导者”了。原材料和能源部门从来就不是经济增长的关键因素,相反它还可能减缓经济增长的速度,对经济发展起反作用。现代经济增长的基础是科技进步,也就是创造和掌握新技术的能力。近些年来,俄政府已经清楚地意识到这一点。2007年4月,俄政府就指出,以石油和天然气开采和出口为基础的发展模式的潜力已经发挥到极限,转变经济发展模式势在必行。不过,时至今日,俄罗斯经济增长模式仍未有多大起色,普京打造俄罗斯“新经济”任重而道远。

普京欲打造多元化新经济

打造一种多元化俄罗斯“新经济”,是普京在大选前一直强调的重点。他表示,俄罗斯经济必须摆脱对原材料出口的过度依赖,发展成为高效低能耗的创新型经济,以实现经济多元化。如今,他如愿以偿,重新入主白宫。按照普京的主张,俄罗斯新经济除了需要现代化的能源企业,还需要竞争力强的高新技术部门;要通过大规模增加投资、提高技术水平、进一步开拓市场空间以及提高资源使用能效等方式提高劳动生产率;还要提高教育质量,培养创新型人才,从而大力提高科技水平;还需扶持私营企业,并鼓励其进行创新;要支持大型基础设施项目,发展新型工业,并继续支持和补贴农业;还将减少国家干预,发挥市场机制作用,提高投资吸引力;提高预算开支效率,平衡养老体系,制定灵活的税收政策等。

在公开发表的文章中,普京指出,俄罗斯必须在2020年前拥有数所世界级水平的高校;2018年前俄政府用于科技创新的投资将增加数倍;到2020年,高新技术产业在俄罗斯国内生产总值中的比例将比目前提高50%,俄高新技术产品出口应比目前增加一倍。普京近日还在公开场合表示,政府将大力发展高科技和创新产品,国有企业应当在创新领域扮演重要角色。2012年,

国有公司将向自身的创新计划投入约9500亿卢布。2013年,仅国有企业对于创新产品的内需就将增加到1.5万亿卢布。未来10年,俄罗斯工业生产中高科技产品的比重将从目前的4.5%至5%上升到25%至30%。

良好经济环境有助普京施政

首先,普京再次出任总统所面临的俄罗斯政治稳定、经济上升、民生改善。据俄政府统计资料显示,2011年俄经济社会各主要领域的发展呈现积极趋势,公共预算增收增长27%,农业增长22%,即将成为世界第二大粮食出口国,通胀率则降至6.1%,为苏联解体以来最低水平。

2012年年初,俄国内生产总值超过了危机前水平。在八国集团中,俄是经济发展最快的国家。俄媒体预计,俄罗斯将正式加入世界贸易组织(WTO),这将为推动俄经济快速发展提供强大助力。今年,俄罗斯在推动经济全球化和区域经济一体化方面取得丰硕成果。

其次,结束了18年“入世长跑”,俄罗斯加入WTO后,俄罗斯可充分利用世贸组织中解决贸易纠纷和争端的机制,消除贸易歧视性待遇,减少因此而遭受的巨大经济损失,从而促进俄罗斯对外贸易发展。入世也有利于规范俄罗斯的市场秩序,更好地吸引外国直接投资。根据入世承诺,俄罗斯将大幅削减关税,放宽市场准入条件,外国进口商品及服务也将大量涌入俄罗斯市场。这有利于活跃俄罗斯国内的市场竞争,推进经济多元化发展。

再次,俄罗斯与白俄罗斯、哈萨克斯坦三国的经济一体化进程加速。三国决定成立欧亚经济委员会取代现有的关税同盟委员会,并于2015年成立欧亚经济联盟,最终实现商品和服务、资本和劳动力的自由流动,建立一种“强大的超国家联合体”。这些举动无疑将拉动俄罗斯内需,强化抵御外部风险的能力。上述这些都为普京施政带来良好机遇和环境条件。

(作者系中国人民银行郑州培训学院教授)

希腊选举缘何引发市场动荡

法国和希腊选举被认为将对欧盟目前的财政紧缩政策产生严重的影响,而这二者之中,又数希腊的选举结果未来可能最具有戏剧性的影响。反对目前希腊进行紧缩以换取继续援助的政党经全民票选上台执政,就必然掀起欧洲政治和经济局势惊人的变化。如果不能承诺未来继续进行紧缩,那么希腊就无法获得进一步的援助。希腊放弃紧缩政策以后,实际上就是宣布欧盟的援助计划和援助机制破产。而一旦没有了援助机制,那么爱尔兰、葡萄牙、西班牙、甚至意大利等欧元区核心国家的债务危机都可能爆发且财政破产,欧元区届时将分崩离析。

陈东海

近日欧洲有4场选举举行,分别是法国大选、希腊议会选举,以及意大利和德国的地方选举。其中已经结束的法国和希腊选举被认为将对欧盟目前的财政紧缩政策产生严重的影响,而这二者之中,又要数希腊的选举结果未来可能最具有戏剧性的影响,因为可能让欧元区、欧盟的财政紧缩政策,以及欧盟、国际货币基金组织(IMF)、欧洲央行的三驾马车的援助机制产生重大变局甚至破产。日前,法国和希腊的选举结果引发了国际石油价格大跌和欧美股市的下跌。

5月7日,希腊的选举结果揭晓。支持目前财政紧缩政策以换取援助的组成目前希腊联合政府的新民主党和泛希腊社会运动党加起来仅仅获得32%的得票,在议会300个席位中占有149个席位。如果这两个政党无法再获得两个席位的支持,那么可能就要由那些反对财政紧缩的各小党组成联合政府。再假如双方阵营都无法获得半数支持,可能暂时组织一个少数的看守政府,而在6月份重新选举。根据目前联合政府仅仅32%的支持率,如果紧接着选举,也许反对政党可能获得议会的多数。

所以,反对目前希腊进行紧缩以换取继续援助的政党经全民票选上台执政,不但成为了大概率事件,而且可能很快就成为现实。那么,一旦选举结果出现,就必然掀起欧洲政治和经济局势惊人的变化。

首先,如果反对紧缩的政党上台执政,希腊的紧缩还会不会进行下去?结果很可能是否定的。希腊从2009年底其债务危机开始显露,至2010年4月危机正式爆发,其后欧盟分别为其提出了450亿欧元的援助计划,但是杯水车薪,欧盟联合国际货币基金组织,将援助的规模逐渐扩展到1100亿欧元。再后来随着债务危机向爱尔兰、葡萄牙、西班牙、意大利扩散,甚至侵蚀到比利时、法国等欧元区的核心国家,欧盟建立了欧洲金融稳定基金(EFSF)、欧洲稳定机制(ESM)等防火墙,共耗资金约1万亿欧元。即使这样,希腊在未来的岁月里也面临违约的风险,因此欧盟、国际货币基金组织、欧洲央行三驾马车出面,通过希腊与国际金融协会(IIF)谈判,达成了私人债务账面价值减记50%、实际价值减记超过75%的协议,让希腊债务规模削减约1000亿欧元,预计希腊未来的债务比例可以从180%下降至120%。

但是对于希腊的援助不是所有资金都一步到位的,希腊获得援助资金的前提条件是必须紧缩希腊,都要考核希腊进行紧缩的进度,而且希腊还必须保证未来履行紧缩计划。如果希腊未能达成应该完成的紧缩进程,或者不能承诺未来继续进行紧缩,那么希腊就无法获得进一步的援助。

而反对紧缩的政党上台后,背道而驰也是没有前途的。反对紧缩,就是要进行财政扩张来刺激经济和保障福利。希腊目前失业率大约是22%,确实需要促进经济增长和就业。但是希腊赤字和债务高悬,还发生了违约问题,从国际市场上再也借不到一分钱。既然已经不可能从市场上筹集到资金,扩大开支和保障福利的钱从何而来呢?所以,希腊能够做的,就是把所有债务全部赖账,让2000亿欧元的债主们血本无归。然而,即使是赖掉全部债务,经济也还是无法增长,因为现行的社会福利制度下希腊经济没有竞争力。因此铁定的、最糟糕的局面就是:紧缩无路,放松同样无路。那么希腊的社会可能会重新动荡,直到彻底改革过度的、享受型的福利制度,让福利制度维持在“救命”的水平上以后,希腊经济才会重新获得竞争力,当然可能在此之前,退出欧元区已经成为共识并成为现实。

后续的问题就是,希腊放弃紧缩政策以后,实际上就是宣布欧盟的援助计划和援助机制破产。而一旦没有了援助机制,那么爱尔兰、葡萄牙、西班牙、甚至意大利等欧元区核心国家的债务危机都可能爆发且财政破产,欧元区届时将分崩离析,欧洲过去努力了几十年的一体化就会出现重大变局。在众多国家财政破产、失业率畸高、竞争力僵化的情况下,欧洲必然将对目前的社会经济制度进行重大改革,届时欧洲及全球的经济格局和贸易模式必然发生根本的颠覆性变化。

(作者单位:东航国际金融中心)

联系我们

本版文章如无特别说明,纯属作者个人观点,不代表本报立场,也不代表作者供职机构的观点。如果您想发表评论,请打电话给0755-83501640;发电邮至pp1118@126.com。

■舆情时评 | First Response |

券商,请让聪明的投资者甘愿买单

苏容若

日前,证监会主席郭树清在证券公司创新发展研讨会上对在座数百名券商代表说:“把投资者当傻瓜来圈钱的日子一去不复返了。”这话很是朴素简单,却内涵丰富,批评、期望兼而有之。笔者闻之欣然,并附一项提议:券商,请努力让聪明的投资者心甘情愿地给你的服务买单。

券业近年来发展不可谓不迅速稳健,不过,为长久计,让我们把欢欣鼓舞按下不表,且引用一家上市券商老总的话:“面对实体经济巨大的投融资需求,券商是否具有主动满足客户多样化需求的意识、能力和动力?对客户金融资产是否有发自内心的关怀?是否具备对客户资产保值增值的有效手段?是否有效引导客户投资行为?”

面对此问,能理直气壮地说一声“是”的券商恐怕并不太多。据中国上市公司舆情中心观察,在券业发展已形成良好态势的当下,乱中赚钱、垄断赚钱、赚投资者的钱,曾经是甚至仍然是不够自律的业内机构的生财之道,我们无需讳言。

然而,事情正在起变化。纵观投资者群体,他们想法各异、个性多元、目标不同,我们很难笼统地给他们分类或者贴标签,然而,可以确定的一点是,他们比过去更聪明了。这种聪明,倒并不见来自智力的优越,而更多地源自投资者群体的演变,比如机构投资者比重的上升;来自市场自身的发育成熟,比如过往诸多经验教训的积累;来自监管层更加给力的制度设计,比如信息披露

更详尽到位,中介机构更归位尽责。

就此变化,笔者近日采访券业大会时,听闻两枚花絮,饶有意味。其一,某行业会议上,一位合资券商资本市场部领导纵论新股发行,漫点海外市场,风度翩翩,数据翔实,我等折服,不料话音未落,某基金固定收益部老总便劈头盖脸来了句:你们承销的新股股价腰斩可把我给跌惨了。前者长虹之势顷刻化为乌有。其二,在昨日研讨会间隙,两位业内人士谈及某券商驻港分支机构,认为其前些年主要依靠在国内大企业境外上市中分羹而食,如今此等资源枯竭,盛自然难以以为继。花絮一验明了功过是非自在人心,花絮二则敲响了警钟。

这种变局倒逼了券业的创新。试看,面对眼下的“两多两难”问题——中小企业多、融资难,民间资本多、投资难,换个角度看,融资和投资双方的巨大需求,正是券商八仙过海、各显神通的市场之所在。谁能真正担当起资本中介的历史使命,提出更聪明的行之有效的投融资解决方案,谁就更有可能在市场中跑马圈地,吸引聪明投资者的目光。

跳出券业的四方天空来看,金融市场的诱人蛋糕就在眼前,近年来,银行理财、信托、保险发展凶猛,占去了不少风光,券业在乘风破浪之余,吃到的份额并非非比如意,不愿?不能?相信各位读者心中各有评判。

内心尊重投资者的人前途无量,请努力让聪明的投资者心甘情愿地给你的服务买单。

(作者系中国上市公司舆情中心观察员)

奢侈品品牌中国化 梦想死在现实沙滩上

毕舸

中国奢侈品消费占全球市场份额从1998年的不到1%到2010年的10%,12年间增长了10倍。在接下来的5年,仍将高速增长。”在2012博鳌论坛上发布的《亚洲经济一体化进程2012年度报告》中如此描述。但来自环球奢侈品杂志的调查显示,有86%的中国消费者表示,不会购买标有“中国制造”字样的奢侈品。

从奢侈品中国制造到中国制造的奢侈品,这一步需要跨越的壁垒实在太多。人们明明知道许多世界奢侈品品牌都来自于中国制造,但依然愿意为那个闪耀着光环的LOGO买单,你不能简单归类为对品牌的迷信,其中更多的是寄予着梦想——通过拥有奢侈品而获得与众不同的身份标识,满足自我的高档

消费需求,就如同童话里的公主们穿上了梦寐以求的红舞鞋,能够暂时挣脱庸俗获得站在云端上的感觉,而这就是奢侈品品牌的梦想价值。

奢侈品品牌中国化能否满足人们的梦想呢?先解答我的问题:人是人类须臾不可缺少的,为什么水价格只相当于钻石价格的万分之一?两者之间的差异就在于稀缺与否。当下社会知识产权意识的严重缺失,以及山寨假冒现象的泛滥成灾,就足以给所有试图中国化的奢侈品制造者当头一棒。国内多个城市的“仿冒一条街”俨然成为著名景点,甚至许多老外都慕名前来抢购,这岂不是绝妙的文化反讽?在满大街穿着鳄鱼皮鞋、背着LV包的社会中,看似人人都已经完成了梦想,但梦想则被贬低到只值几十元的地步,所有关于梦想的神圣感与满足感都荡然无存。奢侈品品牌

中国化不仅要突破日益强化的思维惯性,更要像家庭妇女一般防范层出不穷的小三,蓬头垢面的样子怎能让人有奢侈品的尊贵?

奢侈品品牌的生存根基,其实是指向民众满足需求后的更高层次诉求。食品安全底线难以保障,让人们的消费痛感不断放大,以至于触碰到任何一个“中国制造”,都会引发内心的恐惧与迷茫。怎么能要求活在吃不安心药能致命的中世纪,却能穿越到衣食无忧礼乐的后消费时代。中国人均收入在全世界早已不是最低的,但幸福感却肯定排在最后几位。GDP狂飙之下,我们如蚂蚁般生存,为孩子买的奶粉无三聚氰胺、自己喝的自来水无毒而整日祈祷。人们一窝蜂地购买奢侈品、洋品牌,与跑到香港批发食品的性质一样,都不过是对“中国制造”失望到极点后的报复

焦点评论



扬州出台奖励个人买房政策

个人购房有奖励,扬州救市变花样。目的自然要隐蔽,借口依旧很堂皇。中央安慰老百姓,地方援助开发商。调控上演猫鼠戏,成败结局费周章。

赵乃育/漫画
孙勇/诗

性消费。奢侈品品牌中国化,要在消费信心几乎为零的旧山河重整一片天地,其难度之大不亚于涅槃重生。

价格不是奢侈品的唯一标签。茅台在酒桌上虽然被公款消费至2000多元一瓶,却沦为当白开水硬灌的下场,连厂家都日渐而绝地跻身世界奢侈品的宝座。达芬奇苦心经营营造了一个国外经典的迷梦,却被地方小厂委托加工的报道轻轻一戳瞬间破裂。富裕起来的人民需要奢侈品,但绝对不需要把自己当傻瓜白掏冤枉钱的伪劣奢侈品。奢侈品品牌中国化不是画个圈就能随意圈钱,而是要赋予品牌独一无二的社会内涵,让消费者享受物有所值的权利保障,获得被他人认同的消费快感。奢侈品品牌一旦中国化,能够拍胸脯保证其中哪一项?

奢侈品品牌中国化的梦想很美,但却很容易被拍死在现实的沙滩上。