

惠誉:欧债危机最糟糕时期仍未过去

国际信用评级机构惠誉13日在伦敦发布最新调查报告称,多数欧洲投资者认为,尽管近期全球金融市场状况有所好转,但欧元区经济依然疲软,欧债危机最糟糕的时期仍未过去。

作为惠誉例行的季度投资者调查报告,此次调查反映了资产管理规模达8.6万亿欧元(约合11.2万亿美元)的欧洲固定收益资产管理者对该地区经济和金融前景的整体看法。

过半数的受访者认为,欧债危机最糟糕时期还未过去。29%的受调查者认为目前金融市场的回稳只是短期的,30%的受访者认为目前市场处在非理性繁荣当中,因欧洲的经济前景依旧疲软。41%的受访者则认为欧债危机最糟糕的时期已经过去了,因为欧洲央行和各成员国政府推出了颇有成效的支持政策。

调查同时显示,86%的受访者认为欧元区持续的经济衰退将会对欧洲信用市场构成较大风险,这一比例高于一季度的69%,再次刷新纪录。

自去年下半年欧洲央行行长德拉吉表示将“不惜一切代价捍卫欧元”并在其后推出系列刺激政策以来,欧洲金融市场逐渐趋于稳定。(据新华社电)

香港楼市非本地买家占比降至不足2%

证券时报记者 吕锦明

香港特区政府经济顾问陈李蔼伦日前表示,在香港政府增加楼市供应量以及推出管理需求措施的配合下,近期香港楼市的投资情绪出现变化,市场不再一边倒地看涨。

陈李蔼伦是在出席香港第一季度经济情况发布会时作上述表示的。统计数据表示,今年3月份香港的整体楼价略微下跌0.1%,大户型房屋价格的跌幅较大,基本上扭转了今年前两个月香港平均楼价上升2.6%的情况,同时楼市的成交量也有所缩减。

陈李蔼伦表示,港府推行印花税等楼市调控措施奏效并已有有效抑制非本地投资需求,目前香港楼市中的非本地买家交易量只占整体成交量的不足2%,比去年前10个月的平均数大减近7成。另外,港府增加房屋供应也取得成效,今年住宅落成量估计升至1.36万个,明年会增加至1.6万个,未来数年将持续增加至6.7万个,将创2007年9月以来的新高。陈李蔼伦表示,随着港府在过去数年持续增加土地供应日见成效,楼市供应量将会慢慢回升,相信未来数年香港楼市的供求失衡情况会有所缓和。

以色列央行17日起降息25个基点

据路透社报道,以色列央行昨日宣布,自5月17日起将基准利率下调25个基点至1.5%。与此同时,以色列央行将在年底前购入约21亿美元外汇以抑制本币升值的趋势。

市场人士此前普遍预计,以色列央行将维持基准利率不变。过去数月时间内,以色列货币谢克尔兑美元和欧元汇率上行趋势明显。日前,为了提高外汇储备的回报率,以色列央行宣布开始投资欧洲股票。(吴家明)

机构预测英国经济明年增速将提至2%

英国工业联合会13日发布最新报告预测,今年英国国内生产总值增速为1%,明年的经济增速预计将提高至2%。

该机构表示,今年英国经济将保持持续增长态势,预计第二季度至第四季度的经济增速分别可达0.3%、0.4%和0.4%。明年经济增速将继续加快,预计各个季度的经济增速将保持在0.5%至0.6%之间。

报告同时预计,今年英国总失业人口将达258万人,明年失业人口将小幅下滑至251万人;另外,本季度英国通胀率将达到3.1%,下半年通胀率会有所下滑,明年通胀率预计将保持在2.5%左右。(据新华社电)

日元大放水 亚太区严防热钱涌入

昨日美元兑日元一度突破102大关,日本股市创五年半新高

证券时报记者 吴家明

七国集团(G7)对日元贬值的“容忍”给日元继续走低提供了理由。在昨日的亚洲交易时段,美元兑日元汇率一度突破102大关,日本股市也涨声一片。在此背景下,国际热钱也在暗流涌动,投资者开始预计,越来越多的国家将采取行动保护经济免受热钱侵袭。

日股创五年半新高

由于G7并未反对对日本大规模的货币宽松政策,日元汇率继续走低。在昨日的亚洲交易时段,美元兑日元汇率一度突破102大关。今年以来,日元兑美元汇率的贬值幅度已经达到17%。

受日元汇率进一步走低提振,日本股市日经225指数昨日大涨1.2%,报收14782.21点,创下自2007年12月底以来的新高。最新数据显示,上周日股基金出现12亿美元的净流入,为连续第16周资金净流入。不过,美联储筹划量化宽松退出计划的消息在一定程度上影响投资者情绪,亚太股市普遍下跌,MSCI亚太指数下跌0.6%,国际油价盘中跌幅接近1.5%。

有分析人士表示,美联储筹划量化宽松退出计划的消息导致美元走强,也成为日元继续贬值的原因之一。此外,据日本民间调查公司等预测,今年第一季度日本国内生产总值(GDP)在股市上涨和日元贬值带动个人消费增加等背景下,将连续两个季度保持正增长,也提振了市场信心。

热钱忧虑升温

有市场人士担心,G7为日元贬值“开绿灯”,促使对冲基金重新买入并积累大量日元空头头寸,日元套息交易或进一步加剧,应警惕热钱加速流入亚太地区市场。

近期,多个亚太地区国家似乎在控制热钱流入之战中加大了火

力。上周,澳大利亚和韩国央行双双降息,并指出本币强势是降息的原因之一。与此同时,新西兰央行承认干预汇市,这是当局为阻止热钱流入而采取的为数不多的防御手段之一。泰国央行也发布公告称,泰国的经济基本面不支持泰铢快速升值,或将通过降息或其他措施控制资本流入。西太平洋银行外汇策略师卡文那指出,上述国家的反应预示,亚太地区其他国家可能会效法,出台措施以控制热钱的大量流入。

日元快速贬值,加之人民币兑全球主要货币大幅升值,令中国的出口面临着空前的压力。美国Marketfield资产管理董事长迈克尔在给客户的一份报告中指出,人民币和日元币值的反向走势显著影响了日元相对于人民币的价值,这就意味着和日元相比,现在人民币币值要更加昂贵。尽管长期以来中国出口行业的表现一直超过日本,但汇率问题可能会严重影响到两国的出口竞争优势。

日元贬值 日企也烦恼

证券时报记者 吴家明

日元贬值被视为挽救日本企业的“灵丹妙药”,但并非所有的企业都能因此获利,许多零售商为生产成本的上漲而苦恼,日本制造业“空心化”趋势也仍在继续。

日本零售商因海外采购而叫苦连天,进口货物的价格上涨影响国内消费者的消费意愿。日本百货店巨头三越伊势丹控股表示,如果日元继续贬值,外国客源所占比例将从目前1%上升至5%,占比例最高的日本国内客户的购买力将因为贬值而下降,对整体销售不利。



日本股市日经225指数昨日大涨1.2%,创下自2007年12月底以来的新高。

IC/供图

■记者观察 | Observation |

彭博主编道歉 窥探门能掀起多大浪?

证券时报记者 吴家明

随着彭博“窥探门”的曝光,这家拥有大量资讯却对外界保持神秘的企业被推到了风口浪尖之上。那么,“窥探门”事件会不会像当年“窃听门”事件那样给彭博带来重创?

高盛日前指控彭博利用商业新闻终端监控该公司商业活动,甚至有消息指彭博通过终端窥探了前美联储主席格林斯潘和前财长盖特纳所使用的数据信息。面对种种指责,彭博社主编 Matthew Winkler 昨日发表了《我们要承担责任》一文,专

门就“窥探门”事件道歉。

“我们的记者不应有任何看到私有信息的渠道,对此我感到十分抱歉。” Matthew Winkler 表示,“上个月,我们立即修改了规则。现在,我们的记者没有比客户更多的信息渠道了。”Matthew Winkler 也承认,随着彭博社的发展壮大,数据隐私问题已经是用户所担心的,但他强调彭博社的记者从来都无法获取一些重要数据。“记者从来都无法获取交易、投资组合、流水账以及其他相关系统的数据,也无法获取客户之间相互发送的信息,记者更无法看

到客户在看哪一篇报道,也无法看到客户在看哪一只股票。”Matthew Winkler 在文中表示。

尽管 Matthew Winkler 做了相对诚恳的道歉和解释,但市场的怀疑情绪何时能够平息,尚不得而知。据美国CNBC 最新报道,一名彭博社前雇员获取了美联储主席伯南克和盖特纳在彭博终端上的用户数据,另据《华尔街日报》报道,美联储与美国财政部已经开始对彭博展开调查。

对于彭博这家信息供应商来说,“无所不知”似乎是一种特点,而并不是一种错误。“现在是个对隐私问题

变得敏感的时代,彭博这事儿闹大了。”路透社前主编大卫对此评论。

彭博在纽约摩天大厦里的办公室如同一间圆形监狱,就算是会议室的墙壁也全部都是透明玻璃。正如海外网站 QUARTZ 所描述的那样,“透明”的彭博却曝出“秘密”的“窥探门”事件。正如当年“窃听门”在英国掀起的巨大波澜,导致默多克的新闻集团受到重创,此次“窥探门”事件或在英国掀起一场对信息提供商的整顿行动。或许,美联储和美国财政部将来发布的调查结果,才会给“窥探门”事件画上句号。

中缅油气管线 本月底有望竣工

据海外媒体报道,缅甸东北部高原地区的两根油气管线本月底有望竣工,今年底或明年初将开始向中国输送石油和天然气,预计这条油气管道将成为中国第三条主要陆地输入路线。

去年12月,中国的净石油进口首次超过美国,成为世界上最大的石油进口国。国有能源公司开始在非洲、南美和中东等地区寻找石油,随之而来的石油运输与能源安全问题日益突显。去年,中国绝大部分进口石油是通过狭窄的马六甲海峡以及中国南海运输而来,而南海区域存在诸多领土问题争议尚未解决。(徐潇)

对冲基金押注 希腊银行业

据海外媒体报道,在政府大幅削减支出的情况下,希腊经济仍在危机的泥沼中奋力挣扎,但却未阻止对冲基金进军希腊银行业的步伐。一些世界主流对冲基金正在向希腊银行业注入资金,以期获得巨额回报。

据悉,包括法伦资本、约克资产管理、QVT 金融和 Dromeus 资本等对冲基金已经为参与希腊银行的资本重组做好准备,并参与了希腊第二大银行阿尔法银行5.5亿美元的股票发行计划。此前,美国著名对冲基金第三点基金公司创始人勒布预计希腊不会退出欧元区,大举押注希腊国债并获利5亿美元。(吴家明)

摩根士丹利维持 中国今年经济增长8.2%的预测

证券时报记者 李明珠

摩根士丹利大中华区首席经济学家乔虹昨日表示,维持年内中国经济增速8.2%的预测,年内中国央行不会上调或下降利率,货币政策暂时也不会有大的变动。

乔虹指出,因为今年前三、四个月中中国通胀情况温和,年内应该会

以政策为重点推动经济,预期不会有大型的刺激经济方案出台。市场上不少分析师均下调全年经济增长预测,而大摩继续维持中国经济8.2%增长预期,主要基于以下三点原因:首先,一季度经济数据受春节、闰年等一次性因素影响,未符合市场预期,二季度该因素消散,一季度实际经济下降的速度并不如数据

显示那么恶劣;第二,首季的贷款增长将于第二季之后逐步支持经济,二、三季度经济增长有好局面出现;第三,十八届三中全会召开后,对新型城镇化或有新的布局,有更多的发展契机。

乔虹认为,在外需羸弱局面仍然存在的背景下,短期内中国经济面临的主要挑战为,经济增长的主要驱动力是否能够恢复。除了私人部门的消

费以外,投资中的基建和房地产如果能够恢复,将带来新的增长亮点。

乔虹还表示,近期进入中国市场的热钱并不是来自外国的对冲基金,它们目前不愿意更多投资中国,所谓热钱更多的是本国资金境内外“来回跑”,目的是为了可以无风险套利,在没有其他更好的投资货币的情况下,热衷于此项操作。