

## 世界银行再次下调 今年经济增长预期

据外媒报道,世界银行本周三将今年全球经济增长预期下调至2.2%。在此之前,世行曾于今年初将增长预期下调到2.4%。

在周三公布的最新报告中,世行预计,今年全球生产总值增幅为2.2%,略低于去年2.3%的预期。世行同时下调了发展中国家增速,中国今年经济增速从此前预计的8.4%下调至7.7%。世行预计发展中国家今年经济总体上将增长5.1%,低于此前增长5.5%的预期。世行还将今年欧元区生产总值萎缩幅度由1月份预计的0.1%下调至0.6%,但将美国与日本经济增速预期进行了上调,美国经济今年预计增长2%,高于年初的1.9%;日本的经济增长预期则由0.8%上调至1.4%。

有分析称,世界银行之所以继今年1月后再次下调经济增长预期,是由于新兴市场的经济增长放缓程度大于预期;与此同时,削减预算与投资者信心缺失令欧洲衰退恶化。世界银行首席经济学家考拉克·巴苏表示,此次经济复苏较为缓慢,当前这种状态很可能会持续一段时间,但可以看出全球经济已经触底反弹。(徐潇)

## 8名网络黑客试图 窃花旗大摩等机构

近日,美国新泽西州联邦检察官对涉嫌一桩国际网络犯罪的8名黑客发起刑事指控。这8名网络黑客曾试图从包括花旗银行在内的15家金融机构和政府机构,窃取至少1500万美元资金。

联邦检察官保罗·费舍曼表示,这些黑客的目标包括花旗集团、eBay旗下PayPal移动支付部门、摩根大通、亚美利交易控股公司以及美国国防部等,表明网络犯罪已经开始渗透到民众最信任的一些金融机构。(徐潇)

## 建银亚洲预期 人民币年均升1%~3%

建银亚洲行政总裁郭佩芳昨日在香港表示,人民币在香港的渗透率已经高于其他外币,香港居民投资人民币热情仅次于股票。尽管目前香港的人民币存款利率有所波动,但未来将会呈现平稳发展状态,鉴于升值憧憬及国内部分资产被低估,也有外资基金通过购买人民币投资国内估值较低资产。

建银亚洲投资研究及策略部主管方俊祥预期,未来3至5年人民币平均每年升值1%至3%,虽然较以往低,但仍能吸引投资者。(李明珠)

# 暴涨暴跌成常态 日股沦为新兴市场

日经指数较上月触及的最高点已累计下跌超过20%

证券时报记者 吴家明

剧烈震荡,已经成为近期全球股市的主旋律。

美联储退出量化宽松已经不是一个是非题,而是何时出现的竞猜题,更让全球金融市场陷入一片慌乱之中。昨日,亚太股市全线下挫,日本股市日经225指数大跌6.35%,创年内第二大单日跌幅。至此,日经指数较上月触及的最高点已累计下跌超过20%,正式跌进“熊市”。

## 日本股市成 日元“囚徒”

在昨日的亚洲交易时段,日元兑美元汇率一举突破95关口,创下近两个月以来的最高水平,使得市场风险厌恶情绪大增,日经股指低开低走。日经股指早盘跌幅已经超过5%。随后,亚洲外围股市普跌进一步打压市场,股指继续震荡下行。到收盘时,日经225指数暴跌843.94点,报收12445.38点。与此同时,日元兑美元汇率已经回到4月4日日本央行宣布大胆量化宽松政策时的水平。

日本股市出口板块的权重非常大,而这些全球知名出口商的业绩与日元汇率息息相关。苏格兰皇家银行驻东京外汇交易主管Atsushi Hirano表示,日经指数会因日元升值而继续下跌,而日经指数的下跌也会促使日元继续升值,这是一个恶性循环,在短期内也无法打破,日本股市以及美元兑日元汇率将维持下跌趋势。

也有市场人士表示,美联储的货币政策走向不明,加之新兴经济体出现增长减速,悲观情绪笼罩下的投资者转向传统避险资产,日元和日本国债因而走高。

法国巴黎银行首席日本股票策略师Shun Maruyama表示,日本是一个发达国家,但是其股票市场却如新兴市场的股市一般,常因热钱的流入流出而出现暴涨暴跌。目前,热钱正在撤离新兴市场,也包括日本。预计今年涌入日本市场的800亿美元资金中,有80%至90%都来自于短期投资者的热钱。

对于日本股市再度暴跌,日本官员似乎还无动于衷。日本央行行长黑田东彦认为,投资者获利了结是日本股市下跌的一个重要因素,金融市场将逐渐平静下来,对日本

经济的正面进展作出反应。

## 亚太市场一片哀鸣

投资者对美联储退出量化宽松的预期继续升温,加之日本股市暴跌,亚太股市昨日全线下挫,MSCI亚太指数创下今年以来的新低。

菲律宾马尼拉股市主要股指再度大跌6.75%,中国香港恒生指数低开285点后呈跳崖式下挫,一度急泄逾700点,收市报20887点,跌幅为2.19%。

欧洲股市低开,三大股指盘中跌幅接近1%。

有分析人士表示,美国退出量化宽松预期已经形成,投资者担心数以万亿计的廉价美元资金可能会撤离新兴市场,并已提前布局撤离新兴市场,并且略有反应过度的迹象。此外,美联储将在下周召开加息会议,投资者的担忧引起股市剧烈波动。

加拿大丰业银行高级货币策略师苏登表示,货币政策的刺激作用似乎接近极限,新兴市场货币已经受到了较为严重的影响,尤其是对资金外流较为敏感的国家。巴克莱银行的分析师认为,本轮股票市场的跌势波及全球,但一些拥有大量外汇储备的亚洲国家受到的影响不会太大,投资者会更快撤出流动性



昨日亚太股市全线下挫

IC/供图

更高的市场,例如墨西哥。

也有分析人士表示,市场的动荡走势反映投资者对其全球投资组合的平衡操作,而不是意味着资金将全面

撤离新兴市场。而在2011年9月,新兴市场也曾因欧债危机出现过一波资金外流,但随着市场情绪回稳,资金又将重新回流。

# 新兴市场央行撑汇价 印尼央行意外加息

证券时报记者 吴家明

美联储退出量化宽松的预期在金融市场掀起巨浪,新兴市场央行也开始出招迎战。昨日,印尼央行意外宣布加息25个基点至6%,这是印尼央行自2011年以来首次加息。

近日,印尼盾汇率急挫,金融市场陷入一片慌乱之中。印尼央行表示,加息是为了应对通胀预期上升,并旨在维持金融市场的稳定。印尼金融银行首席经济师古纳万表示,印尼央行已经开始逐步收紧货币政策,加息将有助于支撑印尼盾汇率,

抑制通胀预期并平息市场波动。

此前,印尼央行已经上调隔夜存款利率25个基点,以应付印尼盾的贬值压力,同时将于二级市场购入国债以控制印尼盾跌势。除了印尼央行,泰国央行承认上周曾抛售美元支持泰铢汇率,俄罗斯央行也承认在外汇市场中抛售2亿美元,以稳定本币币值。印度计划委员会的官员也表示,印度央行已经对汇市进行干预以抑制卢比的跌势。

而在当地时间12日,巴西雷亚尔兑美元汇率创下近4年以来的新低,巴西政府随后取消了针对外汇行

品的金融交易税,这是巴西政府在一周时间里采取的第二项取消货币管制举措。

有分析人士表示,巴西政府此次取消金融交易税的决定反映其对美联储提前退出量化宽松的担忧,此举将对市场产生一定影响,但对阻止雷亚尔贬值的作用有限。

不过,多家央行依然按兵不动以应对市场的波动。新西兰央行昨日宣布将基准利率维持在2.5%不变,韩国央行也宣布将基准利率保持在2.5%不变,菲律宾央行也将基准利率维持在3.5%不变。

## 资金加速撤离 新兴市场

证券时报记者 徐欢

昨日,亚太股市全线下挫,市场人士普遍认为,资金近期明显加速撤离新兴市场,谨慎情绪驱使投资者抛售亚洲股票,投资气氛惨淡,后市并不乐观。

据EPFR数据库的最新数据显示,在截至6月5日的一周,全球资产配置格局发生转换。

从配置标的来看,全球股票基金净流出62亿美元;全球债券基金净流出125亿美元,单周流出规模创下2007年以来的新高;货币市场基金流入38.77亿美元。

从配置区域来看,新兴市场国家单周净流出规模创近三年来的新高,流出50亿美元,金砖四国出现全面流出,配置中国的全球基金净流出近15亿美元,配置国内A股市场的全球基金净流出8亿美元。发达国家市场流出量较小,约12亿美元。

另外,资金也持续流出中资股交易所交易基金(ETF),安硕富时中国25指数ETF从5月22日开始几乎每日都出现资金净流出,至6月11日累计已有4亿美元资金撤离。

资金流出也导致投资新兴市场的ETF普遍大跌。投资南非的美元计价ETF年初以来下跌了20%,投资土耳其市场的ETF仅过去一个月就下跌超过了20%,投资俄罗斯的ETF较年内高位回落了约25%。

MSCI新兴市场指数目前已跌至去年9月6日以来的低点,该指数今年以来下跌了9%,同期MSCI全球指数上涨10%。

专家预计未来一段时间全球资金从新兴市场陆续撤出是大概率事件,美国退出量化宽松导致市场利率和债券收益率上升及美元指数走强会使资金重新回流美国,新兴市场国家的市场流动性短期将面临巨大压力。

对此,香港财经事务及库务局副局长梁凤仪认为,香港市场早已习惯资金不断进出,目前市场前景不明朗导致市场出现波动,但是尚未发现有资金大规模流出香港。