

美众议院议长博纳: 将无条件提高债务上限

美国国会众议院议长、共和党人博纳近日表示,共和党人将无条件同意提高联邦政府债务上限,并不与其他内容相捆绑,这意味着在联邦政府举债额度即将在本月底触及上限之际,两党在债务上限问题上的斗争将趋于缓和。

美国国会去年通过的短期方案仅将财政部发行国债的期限延长至今年2月7日。此后,财政部不得使用非常规措施“腾挪”举债空间,以延缓债务突破上限的时间。此前,美国共和党一直要求民主党方面作出让步来作为提高债务上限的交换。不过,博纳表示将向众议院提交一份不带任何附加条件的支持提高债务上限的法案。有分析人士表示,对于美国总统奥巴马来说,博纳的言论标志着一场重大的胜利。(吴家明)

今年美国农业净收入将下降27%

美国农业部最新发布的报告预计,2014年美国农业净收入将下跌27%,从2013年的1305亿美元下降到958亿美元,创下自1973年以来的最大年度跌幅。

受益于充沛降雨和凉爽天气,2013年美国大豆和玉米均取得丰收,其中玉米产量达到创纪录的1392.5亿蒲式耳。不过,美国农业部预计,今年大豆收入将减少60亿美元,玉米收入则将减少110亿美元。美国农业部还预计,美国农业净收入下跌的趋势将会在2015年得到扭转,之后将保持稳定。

美国农业部认为,全球农产品需求的增长以及美国生物燃料计划是促使美国农业净收入再次出现增长的主要原因。(吴家明)

特斯拉Model S 在港售价45万元起

美国电动车公司特斯拉日前公布Model S车型在香港的售价,其中入门级配置仅售57.9万港币(约合人民币45.2万元)。而内地上市的车型——配置85kWh电池的Model S,在香港售价65.7万港币(约合人民币51.3万元),比内地73.4万元的定价低了22万元。

特斯拉公司透露,由于目前香港免除电动车的首次登记税,因此香港的定价并没有包括该项税金,节省的税金直接体现在售价上。

在11日美股交易时段,特斯拉股价冲破200美元大关,与去年2月11日的38.42美元价格相比,特斯拉的股价在短短一年时间里已经累计上涨420%。(吴家明)

美国小企业信心指数 1月份微升

美国全国独立企业联合会11日发布报告说,今年1月份反映美国小企业对经济前景信心的指数继续小幅回升,但多数美国小企业仍对美国未来经济形势保持谨慎。

报告显示,今年1月份小企业信心指数环比上升0.2点至94.1,连续第三个月上涨;在其10个分项指标中,与去年12月相比,3个上涨,2个持平,5个下跌,预期未来销售增长的指数上涨7个点,计划增加雇员的指数上涨4个点,但预期经济回暖的指数与上月持平,对未来收益状况的预期也下滑了5个点。

该联合会首席经济学家威廉·邓克尔伯格说,近几个季度,企业的平均雇佣人数在增加,显示企业在新增就业岗位,但与2007年相比,仍有明显差距。而且,随着中期选举日益临近,政府的经济政策将被竞选形势所左右,而非为了促进经济增长和改善就业,这无疑将阻碍未来经济发展,恶化就业形势。

美国中小企业有2500多万家,占公司总数的99%,吸收了美国一半以上的就业人口,在美国经济中发挥着重要作用。小企业信心指数是反映美国经济状况的重要参考指标。在截至2007年12月的6年扩张期内,该指数的平均值为100.7;在截至2009年6月的18个月衰退期内,平均值为88.6。(据新华社电)

耶伦首秀延续现行政策 市场吃下定心丸

亚欧股市昨日普遍上涨,MSCI亚太指数上涨1.1%

证券时报记者 吴家明

美联储缩减购债计划的脚步已经迈入第二个月,一些要求美联储重新审视其缩减购债决定的呼声开始冒头。不过,当地时间11日,美联储新任主席耶伦在美国众议院金融服务委员会作证时强调将继续实施当前的货币政策,这也让金融市场暂时吃下了一颗“定心丸”。

基调:继续伯南克路线

当天的听证会是耶伦就职后第一次公开表达政策构想,13日耶伦还将在参议院银行业委员会发表证词。耶伦说,她强烈支持现行的货币政策,并将延续这些政策以实现美联储完成充分就业、稳定物价的使命。美联储自2012年12月开始把6.5%的失业率作为加息的量化参考指标,并表示在失业率降至6.5%之前不会考虑加息。随后,美联储去年12月开始调整利率政策指引,承诺即使失业率降至6.5%以下,仍将把低利率政策保持相当一段时间,尤其是在通胀水平持续低于目标值的情况下。耶伦表示,美联储将继续履行上述承诺。

耶伦重申,如果未来就业市场和通胀持续改善,美联储将继续目前进行的缩减购债计划,而削减的力度和步伐将根据具体情况而定。商品投资机构Logic Advisor合伙人比尔表示,耶伦的基调就是美联储前任主席伯南克的重复,所以金融市场不会很快感到紧缩的压力。市场普遍认为耶伦的讲话显示了美联储政策的连续性和稳定性,加强了投资者的乐观情绪。受此提振,美国股市11日上涨报收,三大股指涨幅均超过1%,亚欧股市昨日也普遍上涨,MSCI亚太指数上涨1.1%。

加拿大皇家银行资本市场首席分析师汤姆表示,耶伦明显和伯南克是一条战线,美联储将继续在今年余下时间的每次政策会议上削减购债规模100亿美元。有分析人士表示,美联储退出计划依旧,新兴市场不可对流动性的变化掉以轻心。

失业率:不用太在意

耶伦首秀似乎无视新兴金融市场此前出现的动荡,仅仅强调只有

美国经济增长放缓才会影响既定的货币政策,这番话意味着正遭受美联储退出量化宽松打击的新兴市场国家不会获得喘息之机。此外,全球金融市场的动荡在现阶段看起来并不会对美国经济前景造成实质性风险。

除了新兴市场,耶伦还告诫市场不要过度解读近期的就业数据。目前,美国今年1月份失业率已经降至6.6%,创下金融危机以来的最低水平。

不过,耶伦认为,美国就业市场的复苏远未完成,要等待更多的经济数据来证明美国经济和劳工市场的实际状况。除非数据显示美国经济确实发生了实质性的变化,否则美联储不会改变政策方向。耶伦认为,在评估美国就业市场时,不应该仅仅以失业率为评判标准,这一点很重要。

楼市:火爆后降温

美国房地产泡沫破裂已七年之久,曲折前行的美国房价如今正逐渐回归最高峰。耶伦也表示,已经看到美国房价出现实质性增长。

不过,美国联邦住房金融局(FHFA)公布的最新数据显示,美国房价涨势趋缓,去年11月FHFA房价指数环比仅涨0.1%,低于市场预期的0.4%。有分析人士表示,投资者应重点关注两个影响美国经济的因素,一个是住房抵押贷款利率的上升对房地产市场复苏形成影响,另一个就是量化宽松退出带来的全球金融市场动荡。

据《华尔街日报》报道,美国许多火爆的房地产市场从去年第四季度开始降温,原因是更高的利率令一些购房者转为观望。美国全国房地产经纪商协会(NAR)发布的报告显示,去年第四季度美国成屋价格中值同比上涨10.1%至196900美元,但去年第三季度价格中值上涨12.5%。去年第四季度亚特兰大房价同比上涨33.3%,位居全美国之首,但其涨幅较去年第三季度的41.8%相比已有放缓。NAR首席经济学家劳伦斯表示,希望购房的买家明显放缓了步伐,很大程度上是由于利率上涨和负担能力急剧下降。



当地时间2月11日,在美国众议院金融服务委员会听证会上,美联储主席耶伦强调了政策的连贯性,表示仍将坚持美联储缩减量化宽松的政策。

耶伦首秀:不需要新意

证券时报记者 徐潇

周二,刚刚执掌美联储的耶伦首次公开发言,全球市场对耶伦这场“首秀”充满期待。耶伦在发言中表示,尽管美国劳动力市场尚未恢复,美联储仍将继续缩减量化宽松规模。路透社称,耶伦的讲话表明成为美联储新主席的她不会忽然改变美国一直以来的货币政策。

尽管耶伦的讲话对市场起到极大的提振作用,美股随之大涨,亚洲股市隔日也走强,但有人却给耶伦的“首秀”贴上了“低调”、“毫无新意”等标签。加拿大皇家银行首席经济学家Tom Porcelli评价耶伦称:“很明显她在重复伯南克的剧本”。但另一方面,对曾担任过旧金山联储储备银行总裁兼首席执行官、美联储副主席的耶伦而言,这场“首秀”极具她一贯的风格。

据了解,耶伦的政策主张在她2004年的论文《稳定性政策:一个反思》中早已初见端倪,她表示在失业率居高、劳动力与资本未能有效利用的情况下,稳定的货币政策是有效的。同时,她认为可以通过刺激需求大幅降低平均失业率水平。与此同时,耶伦一直被认为是坚定的“鸽派”成员,有分析称耶伦在前日的发言中整体保持鸽派特征,对宽松政策持乐观态度。

在讲话中,耶伦表示劳动力市场改善,通胀上升,美联储将对抑制刺激采取“进一步的举措”,同时她警告不要过分解读近期的就业数据报告。有分析称,耶伦的发言符合美国当前经济需求与市场预期。期货分析师寇宁表示,以耶伦为首的美联储总体政策立场预期将维持“鸽派”,由于耶伦也认识到,持续的QE将带来市场波动及预期的混乱,QE

逐步退出的趋势不会改变,但美联储启动加息的步伐可能较市场预期有所放缓。

另一方面,尽管在这场发言被皮尔庞特证券公司首席经济学家斯蒂芬·斯坦利评价为如意料中般“平淡无奇”,但耶伦在为保持金融市场平静与伯南克政策连续性方面所做的努力则是目共睹。

瑞士信贷首席经济学家Neal Soss在耶伦首次公开发言前曾表示:“耶伦在过去36年的时间里,在美联储不同的时期扮演着不同的角色,而这一次发言则给了耶伦独特的机会向世界展示自己的才能。而我们预计耶伦努力传达的第一印象是持续性,而不是创新性。”有分析人士也认为,耶伦没有且不可能在现阶段对诸如何时加息这样的敏感问题给出明确答案,但从她的言辞看出,她的思路非常慎重和有步骤。

德意志银行大中华区首席经济学家马骏:

中国经济对美QE退出抵抗力较强

证券时报记者 徐欢

对于美联储主席耶伦近日明确表示,不会突然改变美国货币政策,将继续削减刺激举措。对此,德意志银行大中华区首席经济学家马骏表示,美国退出量化宽松(QE)对中国的实质影响不大,中国经济基本面要好过大多数新兴市场国家。

马骏表示,耶伦言论显示,美国

将延续此前的货币政策不变。此外,对于国际上关于美国退出量化宽松或将对全球市场产生影响,美联储也开始给予更多的关注。

美国正式启动退出量化宽松导致2013年12月初以来摩根士丹利资本国际新兴市场指数(MSCI-EM指数)已下跌13%。值得关注的是,在同一阶段恒生指数的降幅也达到16%,接近土耳其(-22%)和阿根廷(-19.8%)的国家股指降幅,并且超

过了巴西(-12.7%)。有市场人士认为最近几周中国的经济出现了类似的恶化。马骏认为,一些国际投资者将中国类土耳其或阿根廷是错误的。他表示,尽管在连月新兴市场动荡之时,中国港股指数跌幅接近阿根廷和土耳其,但实际上中国的经济基本面相较其他新兴市场更为健康,并且对美国退出量化宽松的影响有更强的抵抗力。

马骏指出,目前国际市场对中

国经济的判断过于悲观。相对于多数其他新兴市场,中国的经济基本面要健康得多,中国是最不容易受到2014年美国退出量宽政策影响的新兴经济体之一。马骏强调:首先,与大幅贬值的许多其他新兴市场货币相比,人民币过去几周表现最为稳定,今年还将继续保持基本稳定,甚至稍有升值。此外,从经济增长、经常性项目顺差、外债、通胀等指标来看,中国的宏观基本面比

很多其他新兴国家的都要稳固,而中国的政治形势变得更加稳定,部分归功于反腐措施产生的积极效果。其他新兴市场国家,如泰国、土耳其、南非、印度和巴西,目前都面临着严峻的政治挑战或者未来选举的不确定性。再者,中国正在启动有力度的结构性改革,而许多其他新兴经济体则由于政治僵局,难以展现出这样的决心。此外,中国正在通过一系列改革措施来化解金融风险。

澳大利亚将推出千亿国资私有化计划

证券时报记者 吴家明

据海外媒体报道,澳大利亚财长霍基昨日表示,该国计划出售1300亿澳元(约合1100亿美元)的国有资产,以填补年度预算空缺,并让捉襟见肘的政府通过投资提振经济。

澳大利亚出售国有资产的的范围很广,包括交通基础设施、国有健康医疗保险公司股份、电力公

司股份等。霍基表示,澳大利亚保守党政府正在与有关各方商议最后协议,优先出售可卖给私人的国家财产。对于通过私有化筹集的资金,除了弥补预算赤字之外,还会用于新的基础设施建设以提振经济和促进就业,其中一个非常重要的项目是在悉尼兴建新机场。

过去10年来,由于中国经济快速发展对资源需求量大,矿产

资源丰富的澳大利亚受益匪浅。金融危机爆发之后国际资源价格大跌,澳大利亚政府的财政收入下降。今年,澳大利亚面临着约425亿美元的预算缺口。

对于近期一些新兴市场国家因为美联储的退出政策而遭到冲击,霍基给出的药方就是效仿澳大利亚搞私有化。据悉,霍基随后将主持二十国集团(G20)财长和央行行长会议,他表示希望那些最近受到冲击的新兴市

场国家可以效仿澳大利亚,出售国有资产以减少赤字。此外,对于新兴市场出现的抛售潮,霍基认为投资者反应过度,仍相信新兴市场国家目前不存在系统性问题。

澳大利亚拟推千亿国资私有化计划也为资金缺乏的各国政府做出了“榜样”。由于税收收入下降,各资金紧缺的政府都在考虑出售资产,以弥补财政缺口。去年,英国通过使邮政公司Royal Mail上市,在市场上出

售控股权,筹得28亿美元的资金。新西兰政府通过出售发电站和航空公司股份筹得了数十亿美元,以完成2015年实现财政盈余的目标。意大利今年也打算出售意大利邮政集团40%的股份,融资金额可能达到60亿欧元。此外,去年10月由捷克和希腊投资方控股的Emma Delta基金完成收购希腊OPAP足球彩票公司33%的股份,这是希腊私有化进程启动以来金额最大的项目。