

俄罗斯央行设置每日 汇市干预金额上限

俄罗斯央行向致力于卢布汇率自由浮动的目标又进了一步。俄罗斯央行昨日宣布,已经改变了对卢布汇率的干预政策,每日至多斥资3.5亿美元干预卢布汇率。此外,俄罗斯央行还将大幅提高卢布汇率灵活性,同时于11月10日后通过开展上限为500亿美元的外汇回购操作向国内企业提供美元、欧元等外汇。如有必要,俄罗斯央行还将上调外汇回购上限。

此前,俄罗斯央行干预汇市的规模几乎没有上限,该行强调,新的干预机制可以有效打击那些押注卢布汇率单边下跌的投机者。不过,在昨日欧洲股市交易阶段,俄罗斯卢布兑欧元汇率创下44.98的历史新低,卢布兑欧元汇率也创下56.37的历史新低。

市场数据显示,过去三个月以来,俄罗斯卢布兑美元汇率的跌幅已经接近20%,成为全球贬值幅度最大的货币。此前,国际信用评级机构之一穆迪已将俄罗斯主权债券的信用评级降至第二低的投资级,距垃圾级仅差一级。穆迪认为,俄罗斯央行干预本币的行动是俄外汇储备急剧减少的原因之一,而外汇储备减少意味着俄央行支持市场的能力减弱。(吴家明)

PIMCO旗舰基金10月份 遭遇275亿美元赎回

据海外媒体报道,太平洋投资管理公司(PIMCO)的总回报基金在10月份遭遇大约275亿美元的赎回,为其有史以来赎回规模最大的一个月,总资产下降至1709亿美元。

据悉,总回报基金是太平洋投资管理公司的旗舰基金,在2013年时最高资产一度达2930亿美元。受格罗斯意外辞职的影响,该基金的资金开始外流。PIMCO还表示,近一半的资金外流发生在10月份的前5个交易日。另据晨星发布的数据显示,PIMCO总回报基金的同期回报率为4.07%,落后于79%的同行竞争者。(文惠)

欧盟下调欧元区 今明两年经济增长预期

欧盟委员会近日发布秋季经济展望报告,下调今明两年欧元区经济增长和通胀率预期,显示低通胀痼疾难改善,欧元区经济复苏步伐缓慢。

报告显示,与春季展望报告相比,2014年欧元区经济增长预期从1.2%调降至0.8%,2015年经济增长预期从1.7%调降至1.1%。其中欧元区三大经济体德国、法国、意大利经济增长预期均被下调。2015年,德国经济增长从2%下调至1.1%,法国经济增长从1.5%降至0.7%,意大利经济增长从1.2%下调至0.6%。

报告还下调了通胀预期,2014年的通胀率从春季预测的0.8%降至0.5%,2015年的通胀率也从1.2%下调至0.8%。

报告显示,2016年欧元区经济预计将增长1.7%,通胀率将上升至1.5%,随着经济复苏程度增强,欧元区失业率将回落至10.8%。

欧盟委员会表示,随着欧洲央行推出更“大胆”的刺激政策,需求会有所回升,但政府缩减开支和全球经济放缓成为阻碍因素。与其他发达经济体和历史上后危机时代的经济复苏案例相比,欧元区目前经济复苏步伐更缓慢。(据新华社电)

可燃冰开发再上台阶 日美计划联手展开合作

据海外媒体报道,日美两国政府将开展合作,共同开发被称为甲烷水合物(可燃冰)的新一代燃料资源,最早将于年内在美国阿拉斯加州开始进行地质勘探,并提出今后5年使日均产量达到2万立方米以上的目标。此外,日美两国将在易开采的陆地上进行开采试验,从而确立低成本的开采技术,随后再到日本近海进行开发。

据悉,以开展生产试验为主要业务的日本石油天然气金属矿产资源机构与美国能源技术研究所的代表将于11月6日签署备忘录,这将是日美两国政府间第一份有关甲烷水合物调查及生产详细计划的备忘录。(吴家明)

美元开启牛市模式 近半年升值10%

欧元日元以及新兴市场货币大幅贬值

证券时报记者 吴家明

日本央行近日投下一颗“重磅炸弹”,是非成败姑且不论,在全球外汇市场上已经激起千层浪。美元牛市来势汹汹,欧元和日元大幅贬值,势必对全球经济造成冲击。

美元一枝独秀

纵观近期全球汇市,欧元和日元颓势尽显,唯美元一枝独秀。

和摇摇欲坠的欧元区经济相对应,欧元兑美元汇率已经从今年4月的1.38高位连续下挫,目前已经跌破1.25关口。近来,欧洲经济发动机德国也出现颓势,欧元的前景不容乐观。而昨日公布的最新数据显示,10月欧元区服务业商业活动以及新订单指数分别创下近7个月和9个月以来的新低,显示出欧元区经济步履蹒跚,经济下行风险较大。高盛大胆预计,欧元兑美元的贬值趋势将持续到2017年底,即跌至与美元平价。

而在日本方面,日元汇率自安倍经济学“实行”以来就不断下挫,日本央行在上周末推出的宽松“猛药”更让日元一贬再贬。在昨日欧洲股市交易时段,美元兑日元汇率一度升至114.59,刷新近7年以来的新高。鉴于日美两国相互背离的货币政策,包括摩根大通、美银美林、野村证券在内的多家投行纷纷上调对美元兑日元汇率的预期。摩根大通预计,美元兑日元汇率突破115之后,将为挑战124这一关键位置铺平道路。

日元和欧元一片颓势,加之持续了6年的美联储量化宽松政策正式落下帷幕,美元的新一轮牛市已经初见雏形。在昨日欧洲股市交易时段,美元指数一度突破87.5水平,刷新近4年半以来的新高。近半年来,美元累计升值近10%。

市场数据显示,自1971年实现自由兑换以来,美元经历了两轮由牛市开启的大周期。第一个美元周期持续了将近20年,即从1978年10月持续到1997年8月。第二个美元周期从1995年6月持续到2014年5月,同样是20年左右。第三个美元周期可能从2011年7月开始。如果按照目前趋势来看,美元仍处于上升周期的初级阶段。如果这个周期能跟随前两个周期的走势,美元指数还有相当大的上升空间,升幅有可能在35%至55%。瑞士信贷驻伦敦全球股市策略师加斯维特及其团队近日也在研报中表示,未来5年美元仍将维持强势。

新兴市场货币大幅贬值

强势美元来势汹汹,对多数新兴经济体来说却不是利好。回想2013年年中,美元升值伴随了新兴市场股市大幅下挫,汇率大幅贬值。而在当前,许多新兴市场国家发行的美元计价债券规模创下新高,数据编撰机构Dealogic此前公布的数据显示,今年前8个月中国企业和银行发行的美元计价债券规模达到570亿美元,创下历史纪录。美元债因此也成为一把“锋利的刀”,美元的借债成本将由于美元的快速升值而变得极其昂贵。

而在近期,多个新兴市场货币更是惨不忍睹。内忧外患之下,俄罗斯央行似乎已经无力阻挡卢布的暴跌,再次违约后的阿根廷也只能眼睁睁看着比索贬值,印度卢比、巴西雷亚尔等新兴市场货币也未能幸免。随着美元牛市来势汹汹,中国似乎已然受到了一些影响。最新的数据显示,今年三季度末,中国外汇储备余额为3.89万亿美元,较今年二季度末的3.99万亿美元下降了约1000亿美元。不过,加拿大



张常春/制图

的借债成本将由于美元的快速升值而变得极其昂贵。

而在近期,多个新兴市场货币更是惨不忍睹。内忧外患之下,俄罗斯央行似乎已经无力阻挡卢布的暴跌,再次违约后的阿根廷也只能眼睁睁看着比索贬值,印度卢比、巴西雷亚尔等新兴市场货币也未能幸免。随着美元牛市来势汹汹,中国似乎已然受到了一些影响。最新的数据显示,今年三季度末,中国外汇储备余额为3.89万亿美元,较今年二季度末的3.99万亿美元下降了约1000亿美元。不过,加拿大

丰业银行外汇策略师秦汉伊认为,维持人民币汇率稳定而不是引导人民币大幅贬值,这对于当前中国经济来说更为重要。

对于美国和日本而言,汇率剧烈波动也不一定是好事。据日本媒体报道,日本央行加码货币宽松政策暂时带来了日元大幅走低和股市飙升的预期效果,但日元过度贬值将推高日本进口商品的价格,中小企业和家庭的负担将增大,流入市场的货币量膨胀也有引发泡沫的风险。史无前例的大规模宽松措施有可能带来大规模的副

作用,日本央行的“豪赌”今后能否继续成功尚无法预料。美国商务部最新发布的数据显示,9月份贸易逆差增长7.6%至430亿美元,其中出口下降1.5%至1956亿美元,是自4月份以来的最低水平,美元走强对美国出口下降可谓“功不可没”。一批市场人士还担心,美元升值以及全球原油产量过剩对美国页岩油企业造成了压力,如果沙特继续坚持不减产,从美国油企手中抢夺市场份额,美国未来的原油进口量或将增加,进一步加剧赤字恶化情况。

港交所称尚无实施沪港通确切日期

证券时报记者 李明珠

香港交易所昨日披露第三季度业绩报告,截至9月30日止的前三季度实现纯利36.54亿港元,同比上升4%;每股基本盈利3.14港元,同比增长2%。第三季度纯利为12.87亿港元,增长7.3%,高于市场预期。

港交所方面表示,集团上下一直为沪港通的推出而积极筹备,目前沪港通计划的准备工作已大致完成,在接下来的工作中港交所将继续通过各种渠道让参与者及投资者熟悉该计划。但是截至11月5日,港交所尚未取得启动沪港通的相关批准,因此并无实施沪港通的确切日期。

业绩报告显示,港交所前三季度收入及其他收益增加7.9%至70.92亿港元,主要得益于成交量及相关收入上升及所有其他类别的收益增加。截至第三季度,联交所主板的股本证券产品平均每日成交金额为524亿港元,创业板则为7亿港元,较去年同期分别上升4%及179%。香港及A股市场在第三季度的整体市场气氛均趋向乐观,带动

现货分部交投增长。而商品方面,伦敦金属交易所(LME)平均每日成交量为705320手,按年增长4%。

从4月沪港通推出的消息宣布以来,港交所作为主要的受益股票,股价上涨幅度接近50%,为港股市场上表现居于前列的蓝筹股。德银

对港交所的后市看法较乐观,该行保守估计,沪港通要延至明年才开通,所以下调港股日均成交量预测14%至650亿元,同时下调目标价1.5%至199港元,但维持“买入”评级,主要由于即使撇除沪港通的贡献,考虑到港交所旗下的LME上调交易费,再计及

LME自营清算所收入贡献,使港交所的纯利比年初预期要强。

美银美林则认为,明年将为港交所的收成年,预期明年的每股盈利上升37%,主要由LME的商业化带动,预计LME明年的贡献会因上调交易费而增加。

曾俊华:香港希望尽快开通沪港通

证券时报记者 吕锦明

香港财政司司长曾俊华昨日表示,在访京三日行程里,他先后与财政部、人民银行及中国证监会等部委官员会面,期间反映了香港希望尽快开通沪港通的愿望。曾俊华表示,内地部委对此持正面意见。曾俊华强调,管理层关心的技术问题已经解决,一切均已准备就绪。他同时透露,香港特区行政长官梁振英将赴京出席APEC会议,期间

还会向中央表达希望沪港通尽快开通的愿望。

曾俊华与香港财经事务及库务局局长陈家强、香港金管局总裁陈德霖日前进行了为期三日的访京行程,于昨晚返港。曾俊华昨日表示,自沪港通制度公布后,两地业界、交易所及监管机构在过去半年里紧密联系,做好各项系统测试,另外,香港金管局也就沪港通带来的额外资金需要做好支持工作。

曾俊华还表示,在与多个部委

会谈时,他表明香港希望加大人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度、取消港人每日只可兑换2万元人民币上限,以推进香港人民币离岸业务、巩固香港金融中心地位等愿望。

据悉,财政部将于11月17日在香港发行余下的120亿元人民币国债,其中30亿元额度将作为零售。曾俊华认为,此举充分体现中央对香港作为人民币离岸中心地位的支持和关心。

日本央行将竭力 达成2%通胀目标

日本央行行长黑田东彦昨日表示,该行将继续采取任何可能的措施,以达成通胀率升至2%的目标。

黑田东彦表示,日本央行将采取任何可能的措施以尽早实现价格稳定目标……一旦出现对价格上涨产生实质性下行风险的因素,日本央行采取进一步措施将是顺理成章的”。他表示,央行在上周所宣布的扩容量化宽松措施也正是这一政策思路的体现。

黑田东彦说,日本央行自2013年4月份以来所实行的超宽松货币政策已经对日本抗击近20年的通货紧缩起到了一定作用,而这样的进展不应该在此时停止”,日本经济“应持续用药”直至完成抗击通缩的目标,治疗半途而废只会令情况进一步恶化”。

自今年4月1日消费税上调3个百分点以来,日本物价水平受国内疲软需求影响持续上涨乏力,加之近期全球原油价格下滑进一步为日本价格提升造成巨大阻力。(据新华社电)

美共和党赢得中期选举 美联储日子不好过

证券时报记者 吴家明

美国中期选举当地时间4日晚落下帷幕,据海外媒体报道,共和党在此次选举中赢得国会参议院控制权,同时还保住了众议院多数党地位,这意味着至少在今后两年内,美国国会将呈现共和党“一统天下”的政治格局,给美国经济以及全球资本市场也带来一定影响。

共和党赢得美国中期选举,也重燃了共和党在2016年入主白宫的希望。对于美国中期选举对经济的影响,有分析人士表示,共和党获

胜将推动出台促进美国商业发展的政策,包括放松美国能源出口、签订新的国际贸易协议、放宽对银行限制等。此外,美国政府也会竭力推动税收改革和移民改革。此外,共和党还保住了众议院多数党地位,该党是平价医疗法案的一部分,而取消这一部分的税对医疗保健技术领域的投资者而言是利好消息。

对于金融市场而言,共和党赢得美国国会参议院控制权的消息传出后,美元指数大幅攀升,国际金价一度重挫近20美元,跌破每盎司1150美元,再度刷新近4年半新

低。不过,对于股市来说,巴克莱预计,对华尔街而言哪个党获得控制权并不那么重要,美国参议院席位的改变不太可能改变近期股市的走向。市场数据显示,从以往的美国中期选举来看,每次选举结束后股市都会在短期上涨。自1928年以来,中期选举之后的90天里标普500指数平均上涨7%。

记住,国会是我们的老板。”美联储前任主席伯南克在与现任主席耶伦交接之际,对耶伦留下了这样一句建议。由此可见,美国中期选举将给美联储带来不小的影响。有分析人士表示,美国共和党在中期选举中夺取了参议

院控制权,这使得国会未来更有动力去限制美联储对金融系统监管及货币政策制定的权力。

布鲁金斯研究所的国会专家宾德表示,共和党控制参众两院将使耶伦和美联储的日子更加不好过,共和党会加强审查美联储的决定,并施压美联储加速收紧货币政策,这将限制美联储的自主性,并让耶伦的领导受到质疑。此外,有分析人士表示,美国共和党对美联储最直接影响有效的还是通过美联储委员会成员的提名,共和党有可能否决一切来自民主党的成员提名。

美国9月份 工厂订货下降

美国商务部近日公布的数据显示,受运输设备订单下降影响,9月份美国工厂订货下降,为连续第二个月下降,说明美国工业生产复苏出现波动。

数据显示,9月份美国工厂订货环比下降0.6%至4994亿美元。8月份美国工厂订货修正后数据为下降10%。

当月,耐用品订货环比下降1.1%至2422亿美元;其中运输设备整体订货环比下降3.5%至736亿美元。非耐用品订货环比小幅上涨至2572亿美元。去除波动性较大的运输设备订货一项,当月美国工厂订货环比小幅下降。(据新华社电)