

谁在导演土耳其里拉“过山车”行情

土政府应对举措“治标不治本”，难解经济金融困局

里拉“收复失地”

“人们都很慌张,我们的生意却好了很多……很多人把床垫底下藏的钱都拿出来(兑换外币)。”伊斯坦布尔一家货币兑换点的工作人员奥拉克说。

“我从未体会过这样可悲的生活:睡了一觉,醒来发现物价又涨了。”面对媒体镜头,伊斯坦布尔居民多鲁无奈地表示。

较之年初,近日土耳其里拉对美元汇率最低时跌幅超过50%,12月20日又暴涨了20%。过山车般的极端行情,向世人呈现了罕见的金融异象。

2018年,美元对土耳其里拉汇率从1:3下跌至1:5已经让很多分析人士大呼“可怕”;今年不到一年时间,这一汇率已经从1:7下跌至1:13,最低时甚至探至1:18。

12月20日,埃尔多安在内阁会议后发表讲话时说,土耳其政府将推出一项新的金融替代方案,为本币储蓄因里拉贬值而蒙受的损失提供补偿,以减少汇率波动对储户的影响。此外,政府还将采取大幅提高个人养老金补贴等措施,以减轻民众生活成本压力。

埃尔多安同时表示,土耳其将坚持以降低利率、提高就业和吸引更多投资为优先选项的新经济模式,无意也不需退出现行汇率制度。土耳其财政部长内巴蒂当天表示,新经济模式具有优势,将通过促进投资、生产、就业和出口帮助土耳其成为赢家。

消息一出,土耳其里拉对美元汇率应声反弹。截至21日,里拉对美元汇率维持在12.5:1左右,相比几天前连续跌破16:1、17:1整数关口,已大幅回升。

美联储是幕后推手

土耳其里拉极端行情的“直接推手”是当局逆向政策和财力不足。

为了维持汇率,土耳其央行12月已经连续五次在外汇市场抛售美元储备,这仍然没能阻止土耳其里拉不断下行。持续干预外汇市场已经让土耳其央行负债水平接连上升,干预能力减弱,反而加剧土耳其里拉下跌。金融市场随之动荡加剧,伊斯坦布尔100指数12月18日曾因土耳其里拉暴跌在一小时内两次触发熔断。

今年以来,土耳其里拉汇率走出“过山车”式剧烈波动行情。不到一年时间,里拉对美元汇率“跌跌不休”,引发央行抛售美元、股市触发熔断;随后在总统埃尔多安宣布一系列稳定汇率和应对通胀措施后,里拉对美元汇率又暴涨近50%。不少分析人士表示,尽管里拉汇率出现单日大涨,但土耳其政府应对举措“治标不治本”,还可能产生一系列后遗症。



12月16日,一名顾客在土耳其安卡拉一个货币兑换点换钱。

一般情况下,央行通常采取加息的方式对抗通货膨胀,因为加息会抬高借贷成本,抑制经济过热,更高利率也会吸引资本流入,推动本币升值以及进口商品价格下降。但土耳其央行反其道而行,从今年9月起连续四次降息。这种“反向操作”给全球经济学课堂增加了新的案例。

此外,土耳其面临较为严重的财政赤字问题,制约其危机应对能力。土耳其2020年财政赤字超过GDP的5%,对外部融资依赖较大。另外,新冠疫情以来,土耳其为刺激经济,不断宽松银根,也让通胀高企。

里拉“跌跌不休”还存在其他原因,如国际能源价格上涨对严重

依赖能源进口的土耳其经济不利,放任“热钱”自由出入危及汇率稳定等。然而,若论及土耳其里拉极端行情的真正“幕后推手”,美联储货币政策转向恐难辞其咎。

11月3日,美国联邦储备委员会宣布缩减购债规模,明确释放货币政策收紧信号。由于美元作为全球储备货币的特殊地位,美联储每一次货币松紧举措都会牵动全球市场走势,引发很多新兴市场 and 低收入国家货币汇率波动,尤其是那些外债高企、经济结构单一、外储短缺和通胀水平高的经济体。

随着美国货币政策收紧,不少原本流向新兴经济体的资金开始转向。国际金融协会数据显示,11月下旬中国以外新兴市场的资金

净流入量出现2020年3月以来的首次负值,凸显新兴市场资本外流风险。

目前新兴经济体中,外债较高的有阿根廷、巴西、南非等国,通胀较为严重的有巴西、墨西哥等国。是加息以遏制通胀并维护本币汇率稳定,缓解资本外流,还是保持宽松政策来支持脆弱的经济复苏?两难选择下,今年已有巴西、俄罗斯、波兰、墨西哥、哥伦比亚等多个经济体被迫加息。

事实上,今年以来,墨西哥比索、南非兰特、巴西雷亚尔对美元汇率跌幅都在5%至10%之间。土耳其里拉只是其中的极端案例。

国际货币基金组织(IMF)在最新预测中下调新兴经济体经济增

速,领先发达经济体的增速差进一步缩窄。发达经济体明年增速为4.5%,发展中经济体明年大概增长5.1%,两者间的增速差从过去20年的近4个百分点缩窄到了0.6个百分点。

土耳其里拉过山车行情折射出美联储货币政策转向之际,众多新兴经济体应对复杂外部环境时的艰难处境。

未解决实质性问题

分析人士认为,埃尔多安宣布的新措施旨在缓解散户投资者对美元的需求,鼓励土耳其人用里拉储蓄,以结束里拉汇率动荡。不过,业内人士认为,这些举措并没有解决土耳其经济面临的实质性问题。

英国广播公司土耳其语频道评论员厄兹代米尔表示,里拉崩溃的最大原因是土耳其追求以具有竞争力的汇率推动出口。这种政策被描述为一种“非正统”方法,与主流经济学理论通过提高利率抑制通胀的主张相悖。

埃尔多安一直希望提高土耳其里拉竞争力,以鼓励出口。因此,他坚持认为高利率会加剧而不是抑制通胀。为推行“非传统”经济政策,土耳其政府2019年以来撤换了三名央行行长,并在一年内两次更换财政部长。自今年9月以来,土耳其央行连续4个月降息,将基准利率共下调500个基点。观察人士担心,如果现行政策保持不变,经济形势将持续恶化。

土耳其评论员索伊丹表示,土耳其政府一直倾向于低估汇率波动风险,如果继续目前的经济政策,有可能出现国际收支危机、大范围“破产潮”和通胀居高不下。经济学家德韦吉也认为,土耳其通胀预期将持续恶化,到2022年年中可能升至35%以上。

数据显示,土耳其11月消费者价格指数同比上涨超过21%,但土耳其央行目前仍然将中期通胀目标维持在5%。土耳其已深深陷入本币暴跌、物价暴涨为特征的经济危机中。

谈及目前土耳其金融状况,土耳其经济学家通恰表示:“我们从未经历过这种与经济规则完全背离的情况。”

为遏制奥密克戎传播 以色列准备开打第四针

一名男子在以色列中部城市莫迪因的一处接种点接种第三剂新冠疫苗。

为遏制新冠病毒变异株奥密克戎传播,以色列政府下属的一个应对新冠疫情卫生专家小组21日建议,为60岁及以上人群和医护人员等群体接种第四针新冠疫苗。以色列总理纳夫塔利·贝内特对这一建议表示欢迎,并下令有关官员为相关接种准备起来。

以色列有望成为首个接种第四针疫苗国家

据《以色列时报》网站报道,这个专家小组建议,60岁及以上群体、医护人员以及其他有较高感染风险的群体在接种完第三针加强针至少4个月,接种第四针疫苗。这一建议尚待以色列卫生部

总干事纳赫曼·阿什的最终批准,结果将在数日内发布。一旦获得批准,以色列有望成为世界首个为部分人群接种第四针疫苗的国家,卫生部将发布第四针接种指南。

以色列哈伊姆·谢巴医疗中心正在对接种第四针疫苗的可行性开展研究,相关试验涉及约200人。按照医疗中心说法,这是世界上首个这种试验。研究结果尚未发表。

贝内特在一份声明中称赞专家小组的建议是“非常棒的消息”,有助于应对肆虐全球的奥密克戎毒株。他呼吁在第四针获得批准后,所有符合接种标准的民众接种,“对大家的健康和生存负责”。

数据

930万人口中超过400万打了第

三针

以色列卫生部21日发布数据显示,当日新增奥密克戎确诊病例170例,使该国迄今这一毒株确诊病例数升至341例。此外,807例新冠确诊病例被“高度怀疑”感染的是奥密克戎毒株,尚待确认。

以色列今年7月开始为患有癌症或做过器官移植手术等免疫系统受损的成年人接种第三针。7月末,以色列宣布为60岁以上人群接种第三针,8月24日又把接种范围扩展到30岁以上人群。《以色列时报》数据显示,以色列930万人口中迄今已有超过400万人接种了第三针疫苗。

环球疫情

韩国:重症病例连创新高

韩国22日通报,前一日新增新

冠确诊病例7456例,时隔三天再次超过7000例;现有重症1063例,超过19日通报的1025例,也再创新高。

韩国保健福祉部中央应急处置本部当天报告“扩增新冠病床计划”,力争到明年1月增加大约7000张病床,为单日新增可能破万提前准备。防疫部门还计划向收治重症患者的医院调派军医和公众保健医生,并安排256名护士专门负责重症病房。

南非:奥密克戎高峰或已过去

南非多名医生和研究人员22日说,南非近期新增新冠确诊病例数量显著下降,可能意味着变异新冠病毒奥密克戎毒株的感染高峰已经过去。

自本月16日报告单日新增确

诊近2.7万例后,南非21日新增病例减少至大约1.5万例。在人口最多的豪滕省,新增病例数下降趋势出现得更早,并且持续走低。

美国:近千亿美元遭盗领

美国国土安全部下属的特工处21日披露,至少近1000亿美元用于帮助新冠疫情期间受影响企业和失业民众的救济金遭盗领。

遭盗领金额大多为失业补贴。劳工部先前报告,大约870亿美元失业补贴可能没有合理发放,其中相当大的一部分遭骗取。按照特工处的说法,目前仍有900多起疫情相关诈骗案在查,全国各州均出现这类案件,目前已逮捕100人。