

Overseas

防雷曼悲剧重演 AIG再获注资300亿美元

◎本报记者 朱周良

经过了过去几天的艰苦谈判,美国保险巨头AIG终于再次盼来了政府的第三次救援。

昨日,美国财政部和美联储共同宣布,为向刚刚披露创纪录亏损的AIG提供进一步援助措施。核心内容包括一项来自政府金融稳定计划的300亿美元新注资,另外,政府还将把持有的400亿美元优先股转为没有利息的普通股。同时,美联储还将减少对AIG的贷款额度,以换取AIG旗下美国人寿和友邦保险的大部分股权。

上季巨亏617亿美元

昨天发布的季报显示,上季度,AIG遭遇了创纪录的617亿美元亏损,比之前最悲观的预期还要差。在这份报告披露的同时,当局也宣布了对AIG的第三次援助。

根据最新安排,AIG将可以从政府的金融稳定计划中获得300亿美元的新注资,但同时政府将持有相应的优先股。按照新的条款,财政部将以优先股的形式持有AIG最多77.9%的股份。



政府还将把目前持有的400亿美元AIG优先股转换为“非常接近普通股”的新股份,这将大大减轻AIG的利息负担。按照此前的安排,AIG需要为上述400亿美元优先股支付高达10%的年利率,而转换为普通股后则无需支付此部分费用。

与此同时,美联储之前承诺对AIG的600亿美元信贷安排将被削减,以换取AIG最新分拆形成的两个特殊目的实体(SPV)的股权,这两个

实体将被纳入AIG旗下两大海外人壽保險子公司的所有資產,即位於亞洲的美國友邦保險公司,美國人壽保險公司。據悉,美聯儲將在這兩個新的實體中持有最多260億美元的優先股。

股價應聲大幅反彈

受政府再度注資的消息刺激,AIG在歐洲交易的股票昨日盤中一度

度跳升14%,至48美分。AIG的股票上周五在紐約收報0.42美元。去年年初,該股還一度達到52.25美元。AIG去年已被從道指成分股中剔除。

去年9月,隨著雷曼兄弟破產引起金融海嘯爆發,AIG一度資金鏈告急,並不得不從政府尋求850億美元的援助,同時出讓80%的股份。去年11月,應AIG要求,當局將初始援助計劃擴充至約1500億美元左右。在這些中,核心的是一項美聯儲提供的600億美元的貸款,另外政府還持有AIG總值400億美元的優先股。

至此,AIG已獲得占7000億美元金融業救助資金中10%的資金。大部分國會議員都沒有想到,這些救助資金會用於救助一家陷入困境的保險公司。相比AIG,花旗從財政部的基金中獲得500億美元資金,美國銀行則獲得了450億美元。

考慮到當前市場的脆弱程度和AIG繼續對市場帶來的系統性風險,政府不(對AIG)採取更多行動可能給經濟和納稅人帶來的潛在成本可能高得超出想象。“美國財政部和美聯儲在2日的一份聯合聲明中這樣表示。聲明還表示,如果市場在此後還不見企穩跡象,政府可能對AIG採取進一步支持措施。

防止雷曼悲剧重演

對於政府一而再、再而三的援助,分析師表示,這也是別無選擇,政府擔心雷曼的悲劇重演。盡管在目前的市場下拿更多納稅人的錢去投資高風險的普通股令人不悅,但政府擔心,如果不干預,AIG的巨虧可能導致該公司信用評級遭降,引發AIG及其交易對手損失規模進一步擴大。

AIG大舉投資於信用違約掉期(CDS)市場,但損失慘重。據估計,AIG通過金融產品部門向美國和歐洲銀行出售超過4500億美元的CDS,在政府支持下,其中一些衍生品倉位已軋平。但據有關機構統計,AIG還有多達約3000億美元的敞口未平。

Credit Sights公司的高級分析師海因斯表示,政府不能放任AIG倒閉。他指出,如果美國政府坐視不理,AIG未到期衍生品合約的很多交易對手會遭受重創,特別是歐系銀行。

還有分析師指出,雖然AIG倒閉帶來的潛在沖擊主要在歐系銀行身上,但這會引發“多米諾骨牌”效應,最終將帶來又一場全球性的恐慌。不過,也有業內人士表示,政府現在在做法並未長久之計,最終只有通過讓AIG有序破產,才能止住金融業的損失。

全球扫描

泰财长预计央行将继续降息

泰国财政部部长空·乍滴甲瓦尼日前表示,泰国央行很可能会进一步下调基准利率以刺激经济增长。

乍滴甲瓦尼在泰国中部海滨小城差安出席东盟峰会时说,综合考虑通货膨胀和经济增长因素,他不认为上周是泰国央行最后一次降息。2月25日,泰国央行将基准利率下调50个基点,至1.5%,为该行连续第三个月降息。

根据泰国官方统计数据,去年第四季度泰国经济同比收缩4.3%,预计今年第一季度的收缩幅度可能更大,这意味着泰国将陷入10多年来的首次经济衰退。通常来说,连续两个季度出现经济负增长即被定义为衰退。

乍滴甲瓦尼透露,泰国政府将从4月份开始实施一项涵盖现金支付、税收减免等内容、总额约1167亿泰铢(1美元约合36泰铢)的经济刺激计划,政府还酝酿在未来3到4年内推出总额约1.9万亿泰铢的第二轮经济刺激计划。

亚太地区主要股市全线下挫

受前一个交易日纽约股市下跌等因素影响,2日亚太地区主要股市全线下挫。

当天,日本东京股市日经225种股票指数下跌288.27点,收于7280.15点,跌幅为3.81%。中国台北股市加权指数下跌131.32点,收于4425.83点,跌幅为2.88%。韩国首尔股市综合指数下跌44.22点,收于1018.81点,跌幅为4.2%。新西兰股市NZX-50指数下跌40.80点,收于2481.52点,跌幅为1.62%。

此外,中国香港股市恒生指数下跌494.11点,收于12317.46点,跌幅为3.9%。新加坡股市海峡时报指数下跌61.47点,收于1533.40点,跌幅为3.85%。菲律宾马尼拉股市主要股指下跌16.79点,收于1856.43点,跌幅为0.8%。澳大利亚悉尼股市主要股指下跌94.4点,收于3250.1点,跌幅为2.8%。印度孟买股市敏感30指数下跌284.53点,收于8607.08点,跌幅为3.2%。

欧佩克油价重返40美元以上

根据石油输出国组织(欧佩克)秘书处2日公布的数据,欧佩克市场监督原油一揽子平均价上周再次反弹,达到每桶40.01美元。

上周欧佩克油价走势总体明显回升,周五的价格较周一上涨了近9.7%,达到每桶43.30美元。在上周五个交易日里,欧佩克油价除周二出现下滑外,其余4个交易日均上涨。

分析人士认为,欧佩克油价再度回升除此前油价大跌后的自然反弹因素外,欧佩克可能继续减产也是原因之一。近日,卡塔尔、委内瑞拉及伊拉克的石油高官都表示,欧佩克将会在3月15日于维也纳召开的石油部长会议上决定进一步减产。

韩国实现贸易顺差33亿美元

韩国政府最新公布的数据显示,由于进口锐减以及船舶出口激增,今年2月份韩国外贸实现顺差33亿美元。

韩国知识经济部2日发布的最新统计数据说,韩国2月份出口达258亿美元,同比减少17.1%;进口则大幅下滑30.9%,为225亿美元。

韩国知识经济部的报告说,由于国际经济大环境低迷,2月份整体出口表现疲软,但船舶出口涨幅达到了47.4%,移动通信设备出口也上涨了3%。钢材、普通机械设备、纺织品、电子显示屏、石化产品、汽车以其零部件、消费电子产品、半导体和电脑的出口增长全部出现下滑。

报告说,一年以来韩元兑美元汇率下降52.5%,也使得韩国商品在国际市场上更加便宜。今年2月份比上年同期多出2个工作日,有助于当月外贸顺差的形成。

2月份,韩国向美国和欧盟的出口分别下滑了2.5%和5.7%,向日本出口减少19.4%;向中东、拉美和中国的出口则继续保持增长。

今年1月份,由于出口出现创纪录的单月涨幅,韩国外贸出现33.6亿美元的逆差。韩国政府此前预测说,2009年韩国贸易顺差为119亿美元,其中出口预计将微升1%,进口则预计下滑4.7%。

2月日本公司债发行创新高

据《日本经济新闻》网站最新消息,在三菱东京日联银行和丰田公司等大公司发债融资活动的拉动下,2月份日本公司债发行总额在11年后再次创出历史新高,总发行额超过1.5万亿日元(约970亿美元)。

今年2月份,日本最大银行——三菱东京日联银行一共面向个人投资者发行了4500亿日元债券。由于申购订单不断涌入,原定2000亿日元的发行额度被上调了两次。

当月,日本最大的制造业企业——丰田公司也发行了2000亿日元的国内普通公司债。由于丰田已有6年多未发行该类公司债,并且该类债券利率相对更高,投资者申购踊跃,最终发行额达到丰田最低预期的两倍。

报道称,由于机构投资者投资能力下降,2月份日本公司面向个人投资者发债的活动明显增加,个人投资者作为风险承担者的作用明显增强。(以上均据新华社电)

东欧巨额援助基金流产 欧元应声下挫

过去几天,围绕对部分陷入困境的中欧、东欧国家提供援助的争论愈演愈烈。上周末,一项由匈牙利提出的1800亿欧元(2270亿美元)东欧贷款计划在欧盟特别峰会上被否决,这一事件凸显出欧盟各国在全球危机的大背景下分歧加大。受其影响,欧元汇价昨日连续第二天走低,跌幅一度超过1%。

◎本报记者 朱周良

经济衰退重创欧洲

二次大战以来最严重的经济衰退正重创欧洲,尤其是中欧、东欧经济体。欧盟委员会预计,欧盟2009年经济可能负增长1.8%。其中,拉脱维亚可能下滑6.9%,波兰经济增长率也可能下滑到2%,为2002年以来最差表现。

在过去六个月左右的时间里,随着全球金融和经济危机恶化,以往大量依赖外资的一些中欧、东欧经济体陷入困境。随着外资大量撤离,这些国家的本币都持续跳水,其中,波兰本币对欧元下跌近三成,匈牙利、罗马尼亚和捷克等国货币也都下跌12%到21%不等。

摩根士丹利昨日发布报告,表示对中欧、东欧地区银行的盈利状况仍保持谨慎。该报告预计,约50%的中欧、东欧国家的银行盈利在2009年将下降约80%。穆迪公司几周前就发出警告说,欧洲银行在东欧的业务可能面临较大盈利压力,进而可能影响到母公司。

奥地利、意大利、法国、比利时、德国和瑞典等欧洲银行大量涉足东欧新兴市场。据统计,这些国家的银行占到东欧地区银行贷款份额的84%。穆迪认为,银行业过于依赖中欧、东欧的奥地利可能面临最严峻的考验。

欧洲央行理事会议员、奥地利央行行长诺沃特尼日前表示,东欧经济预计将陷入深度衰退,特别是拥有较高财政赤字东欧国家将面临巨大困难。到目前为止,国际货币基金组织已经向立陶宛、匈牙利、塞尔维亚和乌克兰四国提供了总计达520亿美元的援助。

1800亿欧元援助基金被否

在这一背景下,匈牙利、波兰、捷克、斯洛伐克、罗马尼亚、保加利亚和波罗的海三国等在上周召开首脑会议,向欧盟富国施压,希望其采取切实行动,帮助受金融危机打击最大、经济形势更为严峻的中欧、东欧国家应对经济危机。

匈牙利总理久尔恰尼在会上建议,欧盟富国应设立1800亿欧元的统一基金,以帮助中欧、东欧国家重振金融市场信心。不过,这一建议在上周末的欧盟特别峰会上被否决。

德国总理默克尔在峰会上表示,不赞成在中欧、东欧国家设立统一救助基金,认为应根据各国具体情况具体分析。默克尔称,欧洲地区国家情况各不相同,如斯洛伐克或斯洛文尼亚的情况与匈牙利就不不可相提并论。

她表示,可以对需要帮助的国家逐个进行援助。

欧盟委员会主席巴罗佐称,东欧国家不需要获得“特别待遇”,并称这些国家如果真的有需要,可以从欧盟现有的成员国援助基金中获得154亿欧元。

作为欧盟最大预算出资国的德国则认为,中欧、东欧国家可以从IMF等国际机构获得所需援助。就在上周,世界银行、欧洲复兴开发银行和欧洲投资银行三家国际金融机构共同宣布,启动一项总额245亿欧元的贷款计划,以帮助陷入困境的中东欧地区应对金融危机和经济困难。

但也有专家表示,相对于中欧、东欧地区面临的困难而言,245亿欧元远远不够。欧洲复兴开发银行行长米罗预计,东欧地区需要1500亿欧元用于资本结构调整,2000亿欧元用于防范银行倒闭风险。

部分东欧政府担心,设立专门基金援助中欧、东欧,只会带来经济分割,最终导致欧洲各国间出现裂痕。一些东欧国家的领导人表示,东欧地区并非所有国家都面临匈牙利一样的问题,成立一只仅救助东欧国家的基金将使欧洲分裂为两个集团。

正是因为意识到了欧盟内部隐忧的“不和谐”,上周末的欧盟峰会特别强调了当前“共同行动”的重要性。欧盟轮值主席国捷克总理托波拉克在会后举行的新闻发布会上说,欧盟领导人一致认为,只有继续以协调的方式,在欧盟单一市场和货币联盟的框架下共同行动,欧盟才能战胜危机。

欧元汇价大幅下跌

在欧盟峰会是否针对东欧援助计划的消息传出后,欧元汇价承受不小压力。欧元对美元昨天连续第二个交易日下跌,跌幅一度超过1%,至一周以来低点。

昨日伦敦早盘,欧元对美元报1.2585,较纽约上周五尾盘的1.2669大幅下挫。此前一度触及1.2546,为2月19日以来最低水平。欧元对日元也大幅下跌,最新报122.59,跌幅超过1.4%。

巴黎银行的外汇策略师雷德克表示,上周末峰会传出的信息并不令汇市投资人满意,市场认为欧洲国家并无意携手应对危机,而是“各扫门前雪”。他预计,本周欧元可能继续下挫。

英国《经济学家》日前发表评论指出,如果东欧一些经济体“落难”,那么欧盟可能也会被拖下水。文章表示,如果匈牙利或是波罗的海国家中的某一个出现严重危机,那么西欧国家将会首当其冲受到冲击。



欧盟委员会主席巴罗佐(左)和欧盟轮值主席国捷克总理托波拉克在欧盟特别峰会后举行发布会 新华社/路透 图

新闻观察

全球危机考验欧盟凝聚力

◎本报记者 朱周良

挥之不去的经济衰退和金融危机,正在给全球单一市场最成功标本——欧盟带来成立十多年来最严峻的“凝聚力”考验。不管是此前的法国汽车保护主义风波,还是最近的东欧贷款计划流产,都让人看到欧盟内部显现的“裂痕”。

萨科齐挑起欧盟“内讧”

法国总统萨科齐前不久威胁雷诺和标致需转移至国内生产的言论,一度在欧盟成员国之间引发“内讧”。“爱出头”的萨科齐上月称,法国国内一些大型汽车厂商“不应该在捷克等中欧、东欧国家设厂,而是应该本着照顾本土就业的宗旨,多在法国国内设立生产线。”

萨科齐的言论在欧盟内部引发了广泛争议,据称,这也是现任欧盟轮值主席国捷克紧急召集本次欧盟峰会的主要用意,目的是要重申和表明欧盟集体反对保护主义的立场。不过据称,萨科齐原本希望本次会议仅召集欧元区16国出席,但这一想法遭到了德国总理默克尔的

反对,后者力促召集范围更广的欧盟27国与会。

在上周末的紧急峰会前,欧盟监管部门澄清说,法国政府不会强迫雷诺和标致这两大法国汽车厂商将生产线转移至国内,作为从政府获得高达60亿欧元贷款的前提条件。

在上周末的会议上,欧盟领导人还一致认为,不应该动用欧盟基金来对区内的汽车行业提供援助。和美国一样,欧洲汽车行业也在本轮危机中受到了极大冲击,今年的销量可能下滑18%之多。不过,欧盟领导人认为,对汽车业的援助应该由各国自行决定。

业内人士注意到,伴随经济危机日益加剧,欧盟东西欧成员之间的隔阂近来有所加深。一些西欧成员国在救助本国金融机构和实体经济时表现出的保护主义倾向,引起了东欧国家的不满和警惕,而此次会议的召开正是为了遏制保护主义势头,寻求欧盟内部团结应对危机。

罗马尼亚总统伯塞斯库日前就公开呼吁,来自西欧的大银行应该继续对罗马国内分公司提供资金。他表示,罗马尼亚各商业银行继续获

得其海外母行的资金投入,对罗马来经济发展至关重要。随着更多西欧政府对银行业实施援助,不少国家都实施了严格的附加条款,要求受援银行将资金首先用于国内投资。

援救立场凸显分歧

欧盟内部的分歧还体现在近期对中欧、东欧国家的援助立场上。德国上周曾暗示将对东欧国家施以援手,但在周末的峰会上却带头反对设立统一基金救助东欧。

不仅是西欧与东欧的矛盾,即便在东欧国家内部,也存在看法上的分歧。比如,波兰方面就表示,东欧国家之间本身就存有差异,而且在某些方面,西欧国家的现状可能比东欧还要糟糕,因此,这些国家反对把中欧、东欧国家单独列出来作为“特殊关照对象”。中欧、东欧不少国家都是在2004年以后才加入欧盟的。

欧盟轮值主席国捷克总理托波拉克日前表示,欧盟国家只有以协调的方式共同行动才能战胜危机,欧盟不需要任何新的分界线,不希望看到北部和南部、东部和西部相互割裂。

东欧国家警告勿因危机竖起经济“铁幕”

在布鲁塞尔参加欧盟特别首脑会议的部分中欧、东欧国家领导人1日警告说,欧盟成员国应团结应对当前的金融和经济危机,不要在欧洲竖起经济“铁幕”。

匈牙利总理久尔恰尼在会前说,目前欧盟国家面临能否团结应对金融和经济危机的挑战,应当避免竖起

新的“铁幕”将欧盟割裂成两部分。欧盟轮值主席国捷克总理托波拉克在会前发表声明说,欧盟国家只有以协调的方式共同行动才能战胜危机,欧盟不需要任何新的分界线,不希望看到北部和南部、东部和西部相互割裂。

伴随经济危机日益加剧,欧盟东西欧成员之间的隔阂近来有所加深。一些西欧成员国在救助本国金融机构和实体经济时表现出的保护主义倾向引起了东欧国家的不满和警惕,而此次会议的召开正是为了遏制保护主义势头,寻求欧盟内部团结应对危机。

新的“铁幕”将欧盟割裂成两部分。欧盟轮值主席国捷克总理托波拉克在会前发表声明说,欧盟国家只有以协调的方式共同行动才能战胜危机,欧盟不需要任何新的分界线,不希望看到北部和南部、东部和西部相互割裂。

(据新华社电)