

六大央行按兵不动 巴西韩国有望明年一季度加息

◎记者 梁敏 ◎编辑 朱贤佳

本周六大央行集中议息:加拿大、新西兰和巴西、韩国、瑞士以及英国分别在8至10日三天先后召开议息会议,并且全部在意料之中地维持利率不变。各大央行在利率声明中体现了一点共识:经济正在复苏,但现在退出时机还未到。

发出强烈加息预期信号的是韩国和巴西央行,多位分析师也预计,两国加息时间将提前至明年第一季度。

新兴经济体加息预期提前

尽管巴西和韩国相继宣布维持利率不变,但在经济基本面的支撑下,两国央行的加息信号尤为强烈,尤其是韩国。

韩国央行10日宣布维持利率在2.00%的纪录低点不变。但韩国央行总裁李成太在当天议息结束后表示,对于预计明年韩国5%左右的经济增长率而言,目前2%的利率水准过低,这是今年迄今该行最为明确的加息信号。

此外,韩国央行的利率声明中提到,在确认实际数据后才调整利率为时过晚,将紧密关注每个月的经济状况和通胀率,以决定何时加息。”分析师表示,声明言语无不暗示,韩国央行加息即将到来。

今年第三季度韩国经济环比增长3.2%,创7年来最高增速,并且韩国政府昨日还上调了今年的经济增长预期至0.2%,远远好于此前预期的萎缩1.5%。

“金砖四国”之一的巴西在经济复苏方面也是“当仁不让”。今年第三季度该国经济增长率也达2%,是自2005年以来增长最快的一个季度。此外,巴西财政部长曼特加9日宣布,为了进一步刺激经济恢复,巴西政府计划采取措施向生产领域提供优惠贷款,同时免除石油、风力能源等领域的部分税收项目。据彭博的调查,巴西明年的经济增长率有望升至5%。

基于此,多位分析师表示,巴西央行将在明年一季度加息。

发达经济体慎言退出

与韩国强烈的态度相比,加拿大、新西兰和瑞士等国央行在加息问题上仍显谨慎。

8日,加拿大央行在利率声明中重申,在2010年6月底之前保持利率在接近零的水平不变。

根据以往经验,新西兰通胀压力较大,因此升息的脚步向来比澳大利亚积极。但新西兰央行9日表示,对经济复苏的持久性不确定,预计没有必要马上对利率采取行动。瑞士央行10日也在声明中称,近期经济复苏不确定性仍很高,维持利率在0.25%不变。

不过,慎言退出并不代表没有加息压力,从经济增长来看,上述各国复苏情况均不错:新西兰经济在经历5个季度的衰退后,第三季度经济增长率已转正,为增长0.1%;尽管瑞士的银行业在GDP中占比很大,但该国经济在第三季度仍实现0.3%的增长,并且瑞士政府预估,明年经济增长率将达0.5%至1%。

其实,新西兰央行总裁在该国加息问题上已经松口。该行总裁表示,如果新西兰经济持续改善,明年中旬就可能加息。而该行10月底一度表示,可能会等到2010年下半年才会加息。

英国或明年年底才加息

英国央行昨日也公布利率决定,如市场预期一致货币政策没有发生任何变化,基准利率仍维持在0.5%的纪录低位,量化宽松措施也保持不变。

英国央行表示,至少在明年2月前都会维持利率不变,届时将给出新的经济增长和通胀目标。

本周三,英国政府公布了预算准备报告,计划在未来4年内将赤字削减一半。数据显示,今年英国的预算赤字相当于其国内生产总值(GDP)的比重预计将超过12%,达到1780亿英镑。削减赤字的迫切要求也暗示着英国央行不得不在较预期更长的一段时间内,维持宽松货币政策。



澳加息预期对当地股市形成打压 尤霏霏 制图

澳就业数据连飙三月 加息预期再次升级

10日澳元跳涨,澳股市收盘下滑0.7%至两周低位

◎记者 王宙洁 ◎编辑 朱贤佳

连续加息三个月的澳大利亚经济的确在强劲复苏。周四公布的数据显示,该国11月份就业率连续三个月飙升,新增就业岗位为预估的6倍。今年以来,澳大利亚央行已经连续三次累计加息75个基点至3.75%。格外强劲的就业数据令明年加息预期再次升温。受此预期影响,10日,澳元跳涨,该国主要股指则小幅下挫。

来自澳大利亚统计局周四公布的数据显示,该国11月经季节调整后的新增就业人口为3.12万人,连续第三个月呈上升态势,当月失业率为5.7%,两者均好于市场预期。此外,该国上月新增31200个就业岗位,该数据为此前市场预期的6倍。澳大利亚国民银行8日发布的数据

显示,该国11月商业信心指数上升至2002年来的最高水平。

澳大利亚央行12月1日宣布连续第三个月加息,成为20国集团央行中在今年加息的央行,也是在全球范围内唯一连续加息三次的央行。该行行长斯蒂文森周二表示,在今年年初的时候,我并没有像现在这样看好经济,但是现在是在对经济前景抱悲观?显然不是我们(澳大利亚)。”他同时称,目前并不急于将目标指向资产价格泡沫,但并不排除这种政策选择。

澳大利亚联邦证券公司首席经济学家克雷格·詹姆斯认为,尽管澳大利亚的经济表现可能称不上完美,但该国显然是发达经济体中表现最出色的。”越来越多的信号显示,失业率将在稍低于6%的位置形成顶部。”巴克莱资本在新加坡的

货币市场经济学家表示,这可能迫使央行加快调整利率的步伐。

来自彭博社的数据称,10日的一项调查显示,投资者认为在明年2月2日即将举行的央行利率政策会议上,澳央行将基准利率提高25个百分点至4%的可能性为60%。而前一天的调查结果则显示,投资者认为该可能性为48%。

在截至目前的一年中,澳元已经大幅升值约40%,在16种主要货币中位列榜首。良好的就业数据提振澳元在10日跳涨。澳元兑美元汇率一度升至0.9163,数据公布前则为0.9104;澳元兑日元汇率亦跳涨至80.69,数据公布前为80.09。加息预期同时令澳大利亚股市下挫0.7%至两周低位。但分析人士认为,市场小幅下跌,也可能是因为诸多大交易者希望锁定年内收益,这导致获利了结盘出现。

渣打涉阿联酋 贷款约120亿美元

◎记者 倪丹 ◎编辑 朱贤佳

阿联酋最大外资银行之一的渣打集团9日披露,集团在阿联酋所涉及的贷款金额约为120亿美元。消息一出,渣打股价在当天的香港市场上即重挫4.16%,市值一日之内便蒸发近160亿港元。

渣打表示,阿联酋目前仍处于多变阶段,不过以渣打集团在迪拜的风险承担状况来看,相信不会有重大损失;而且渣打旗下商业银行业务组合的信贷质量依然较好,在大部分业务地区的预警指标也在不断改善。

据迪拜媒体披露,包括渣打、汇丰、劳埃德和苏格兰皇家银行在内的4家英国银行已经同意阿联酋迪拜世界公司的债务重组方案,并要求迪拜世界提供有关延期偿还贷款利息等问题的解决方案。

受渣打在阿联酋涉贷消息影响,渣打集团股价在9日的香港市场上重挫4.16%,市值一日蒸发近160亿港元。不过,就在昨天,渣打便上演了反弹行情,该股全日上涨1.98%,报185.80港元,成交2.99亿港元。自迪拜债务危机爆发至今,渣打股价已累计下跌逾12%。

高盛在一份报告中表示,维持渣打集团“买进”评级,但将该股目标价从241港元下调至221港元。高盛认为,渣打在阿联酋的风险敞口规模较大,占集团贷款总额的6.6%,预计未来一年半将吸收16亿美元的阿联酋不良贷款以及9.37亿美元的信贷成本。因此高盛将渣打集团2009至2011财年每股盈利预期分别下调2%、9%和5%。

里昂证券也将渣打集团股票评级下调至“出售”。里昂认为,渣打在中东和南亚地区的业务可能出现更高亏损和更低的利润增长。就在上个月末,里昂刚刚将渣打股票评级由“买入”调降至“弱于大盘”,当时正是迪拜世界宣布延期偿债的两天后。

不过,摩根大通认为,市场对渣打集团在阿联酋的贷款状况过于担忧,预计迪拜世界债务问题不太可能对渣打集团业绩产生实质性影响,因此维持渣打“增持”评级。



建行“鑫存管”卓越服务再度升级

系统更先进:为您提供柜台、网上银行、电话银行、手机银行多样化的业务办理渠道,交易处理及时、准确,让您操作更便捷,更安心。
服务更专业:建行与全国所有证券公司建立合作关系,联手为您提供集储蓄、消费、投资为一体的综合化高端金融服务。
功能更完备:为您提供A、B股客户交易结算资金的转账和查询服务,让您管理资金更轻松。

本内容最终解释权归中国建设银行所有


中国建设银行
China Construction Bank
客户服务热线: 95533
网址: www.ccb.com