

质疑政府越轨 美国会欲彻查贝尔斯登案

◎本报记者 朱周良

针对美联储协助摩根大通收购濒临破产的华尔街投行贝尔斯登一案,美国国会正在酝酿全面调查,以查明政府在这一过程中扮演的角色,确保纳税人的利益不会因此受到损害。

据悉,多位重量级议员已致函美联储主席伯南克、美国财长保尔森以及两家涉案银行的高管,要求他们协助提供本次并购交易的所有细节,并要求在下周就此举行专门听证会。

下周举行听证会

目前,美国参议院下属的银行委员会和财政委员会都已表示,正审查贝尔斯登并购案。财政委员会主席鲍克斯和委员会中的资深参议员格拉斯利都已致函贝尔斯登和摩根大通的CEO、伯南克和保尔森,要求后者提供协助此次并购案的详细情况。

而银行委员会主席多德则要求,下月3日举行专题听证会,届时保尔森、伯南克、两家银行的高管以及SEC主席考克斯等都必须出席作证。尽管维护市场秩序正常秩序很有必要,但摩根大通和贝尔斯登的交易产生了一些严肃的话题,牵涉到三大政府机构在这一过程中扮演的角色问题。”多德在26日的一份声明中表示。

鲍克斯则表示,贝尔斯登的交易让美国民众被迫接受一种全新形态

的交易,高达上百亿美元。基于对联邦债务的管辖权,银行委员会有责任查出在本次交易中政府如何支配了纳税人上交的300亿美元。”

鲍克斯和格拉斯利表示,他们致函要求上述人士提供所有参与交易的协商者和律师的姓名,以及一切程序、日期和尚未实施的条款。国会还希望联储交待所取得贝尔斯登资产的情况,并要求一并调阅所有要向证监会申报的文件。参议院给出的最迟回复日期是3月28日。

质疑保尔森角色

格拉斯利26日在接受电视采访时表示,他希望向保尔森提出质询,询问后者是否参与推动了美联储对贝尔斯登提供290亿美元融资的交易,抑或是美联储的“独立决策”。

“我们想知道保尔森在多大程度上参与了这一交易。”格拉斯利说,“对我来说,确认这样的决定不是一项强加给美联储的政治决策至关重要。”

观察人士指出,格拉斯利以及参议院银行委员会提出的类似质疑,可能引发国会针对贝尔斯登融资案的一系列调查和抵制,已经有议员将美联储的这一决定称作是“救援(bailout)”,即政府直接救助濒临破产的金融机构,类似举动被认为可能更加鼓励不负责任的投机行为,最终损害纳税人的利益。



美国参议院银行委员会主席鲍克斯(左)与该委员会的资深成员格拉斯利

不过,格拉斯利也表示,他并不认为国会是在试图阻止美联储对贝尔斯登的融资交易,只是因为这是纳税人的钱,所以代表纳税人利益的议员们有权搞清楚这一交易的细节。“我们需要知道纳税人可能得到的好处和面临的风险。”格拉斯利说,我

们还必须搞清楚这一事件是否会成为一个先例。”

咨询机构国际策略投资集团的董事总经理拉佩里雷表示,这是国会在施压,提醒美联储不要利用纳税人的钱来替华尔街解困。他说:如果国会对此次贝尔斯登的交易有明显负

面的反应,美联储未来在面临类似问题时就会多些顾虑。

为了给摩根大通收购贝尔斯登提供便利,美联储本月为贝尔斯登已严重缩水的高风险房贷抵押证券资产提供了290亿美元的融资,摩根大通则愿意承担10亿美元的损失。

利多频传 国际油价一天“四级跳” 昨天电子盘油价最高达到107.70美元

◎本报记者 朱周良

受美元重新走软、美国成品油库存下降以及伊拉克输油管被炸等因素刺激,国际油价过去两天再度发飙。纽约5月份原油期货26日在美国市场每桶上涨超过4美元,一举升至105.90美元。昨天电子盘中,油价继续上行,最高达到107.70美元。

美元重返跌势

截至北京时间昨日20时45分,5月份原油合约报106.06美元,上涨0.15%,此前一度达到107.70美元。26日纽约市场,该合约飙升4.68美元,为连续第三个交易日走高。而在这之前,油价一度因为美元强力反弹而跌破100美元。

不过,随着更多美国疲软经济数据出台,美元最近两天又重返跌势。25日公布的报告显示,今年1月份美国10个主要大城市房价比去年同期下跌11.4%,创历史最大降幅。而美国3月份消费者信心指数则降至2003年3月以来最低水平。

26日出台的两项重要数据再次打击了美元。美国商务部26日报告说,2月份美国耐用品订单意外下降1.7%,一个体现企业投资兴趣的关键指数也下跌。企业开支减弱意味着第一季度美国经济萎缩程度可能比预想的更严重。商务部发表的另一份报告显示,2月份新房销售量下降1.9%,折合年率为59万套,为1995年来最低点。新房销售中间价比前一个月有所回升,房屋库存减少。

受此影响,加上欧洲央行行长新发表的言论显示欧元区近期不会降息,26日纽约汇市美元对欧元等主要货币继续下挫。26日纽约尾盘欧元对美元升至1.5815。

库存数据利多

支持油价大涨的还有最新发布的美国库存数据。美国能源部26日公布,上周美国原油商业库存与前一周持平,成品油库存则有所下降,且降幅大于预期。

数据显示,在截至3月21日的一周里,美国原油商业库存保持在前一周的水平,为3.118亿桶。美国汽油库存上周下降330万桶,降至2.292亿桶,降幅远远超过分析人士预期的80万桶。包括柴油和取暖油在内的其他成品油库存上周下降220万桶,降至1.113亿桶。

数据还显示,美国原油日均进口量上周为889.8万桶,低于前一周的946.8万桶;汽油日均进口量为96.3万桶,高于前一周的90.1万桶;汽油日均需求量为911.6万桶,超过前一周的907.1万桶。此外,美国炼油厂设备开工率上周为82.2%,低于前一周的83.8%。

美国原油库存包括商业库存和战略石油储备两部分。美国战略石油储备水平上周达到了6.995亿桶。

地缘政治因素

除此之外,油价还受到来自地缘政治方面的刺激。伊拉克南方石油公司发言人27日说,伊南部城市巴士拉附近的一条主要石油输出管道当天被炸,给伊拉克的石油出口带来影响。据悉,这一管道是伊拉克南部两条主要原油出口输送管道中的一条。

最新的破坏事件发生在伊拉克军方采取军事行动打击萨德武装的第三天。距巴士拉以南7公里处的输油管道遭到袭击。目前尚未有任何人声称对此次爆炸负责。

一位不愿透露姓名的伊拉克官员昨天表示,当天上午,破坏者引爆在一个原油开采站下搁置的炸药,炸毁输送原油的管道,破坏程度非常严重。

该官员还透露,伊拉克原油出口的影响将因此受到很大影响,因为这是通往南部输油终端的两个重要管道之一。这一管道被炸,相当于切断从巴士拉原油出口的约三分之一。今年2月,伊拉克平均每天从巴士拉出口154万桶原油。更糟的是,局势不稳定使得消防工作也很难顺利开展,这也意味着管道的恢复还是未知数。上述官员称,如果火势当天得到控制,预计将需要至少三天时间来修复管道。

同样对油价构成支持的还有欧佩克主席哈利勒的讲话。后者昨天在一次讲话中表示,欧佩克可能于4月份在罗马举行一次非正式会议,但预计不会增产。

同时出任阿尔及利亚能源及矿业部长的哈利勒表示,增加供应并不能让市场降温,因为当前油价水平与供应之间并不存在联系,且库存水平非常高。

欧佩克可能将于4月20日到23日在罗马举行一次非正式会议,但我并不认为将会做出不同于上次会议的决定。”他说。欧佩克在本月初的会议上决定维持产量不变。

经济观察

重要数据亮红灯 美国经济显疲态

继消费者信心指数和房价之后,美国26日又有多个疲软数据出炉,显示美国经济仍在继续走软。不过,也有人认为,部分指标也传递出积极的信号,不排除房地产市场或是其他经济领域很快会“见底”。

耐用品订单+新房销售

美国商务部发布报告说,2月份美国新房销售量比前一个月下降1.8%,经季节性调整按年率计算为59万套,是1995年2月以来的最低水平。当月新房销售中间价为每套24.41万美元,比去年同期下降2.7%。

自2006年开始的住房市场调整是美国经济严重下降的主要原因。专家认为,由于积压待售住房数量庞大,新房销量及售价在未来几个月里还可能继续下降。

美国商务部的报告显示,美国工厂耐用品订货2月份下降1.7%,为连续第二个月下降。其中,占耐用品总订货比例超过四分之一的运输产品订货增加0.6%,而前一个月为下降12.6%。如果去除波动性较大的运输产品订货一项,当月耐用品总订货下降2.6%,降幅大于前一个月的1.0%。

分析人士原来预期2月份耐用品订货会有小幅反弹。专家认为,这是美国整体经济受到住房市场降温、信贷紧缩持续以及能源价格上涨等因素严重影响的迹象之一。

楼市是否已经见底?

在一片哀声中,也有部分业内人士表示乐观。他们认为,本周公布的一连串数据暗示,楼市可能已

接近复苏。

美国商务部周三公布,虽然2月美国新屋销售下降,但过去三个月的销售数据则被上调。加上周一全美不动产协会(NAR)公布的二手房销售好于预期,有分析人士认为,这可能是一段时期内楼市数据最好的一周。

美联银行的经济分析师约克表示:楼市尚未走出困境,但已出现一线希望。该市场仍未处于较好的状态,但我们已开始看到市场不再严重滑坡的迹象,房价下跌是必要的治疗手段。

标准普尔/席勒全国房价指数在2008年创下纪录低位,10个美国大都会区域的1月综合房价指数较上年同期下降11.4%,20个大都市区域房价综合指数较上年同期下降10.7%。

哈佛大学房产研究联合中心的执行董事贝尔斯基称,他不认为房屋销售已触底,但确实看到了楼市开始回升的迹象。“现在就称销售已触底还为时尚早,但房屋销售下降速度似已放缓,再加上其他领域的好转,所以,说最糟糕情况还在后头的说法令人质疑。”

贝尔斯基说,尽管仍有许多市场房屋存量较大,这将持续拖累房价,但情况已有所好转。全美不动产协会公布,截至2月底,美国未售出二手房存量下降3%,至403万户。以2月的销售速度计算,相当于9.6个月的供应量,尽管这是去年8月以来最低水准,但按历史标准衡量,仍处于较高水平。

不过,持悲观看法的人更多。穆迪投资者服务公司的经济师Celia Chen就表示,他觉得目前新

建楼市见底还言之过早。消费者对住宅的需求还比较脆弱,就业增长目前也无起色。消费者信心非常非常低。此外,汽油价格偏高,所有这些可能带动楼市需求的基本面仍然低迷。

此外,本月以来各种指数都显示房价下跌。Celia Chen预计,房价可能再跌一年,原本就紧张的买家可能更会裹足不前,因为市场对于投资价值可能下跌的资产本来就很谨慎。

下半年或现曙光

贝尔斯基指出,美国经济的整体状况也很关键。“楼市可能接近底部,但由于宏观经济状况低迷,楼市有可能进一步倒退。”根据美国商务部的数据,2月新建未售出的房屋存量下降2.1%,至47.1万户,以这样的销售速度计算,要用9.8个月时间才能消化这些存量。贝尔斯基称,上述比例仍非常高,由于房屋供应超过预期,供应量需大幅下降才能达到供需平衡。

RBS Greenwich的首席分析师斯坦利则表示:这只是个开始,我们需要更多月份的强劲数据,才能真正提升信心。

研究机构Fairway Independent Mortgage的总裁斯蒂夫称,现在已进入春季,通常这都是每年买房的高峰期,购买申请开始上升,但迄今为止,推动这一业务的一直是再融资业务。

“经济仍处于严重放缓的中间阶段,但本周经济数据让我们对未来有了一些希望,我预计下半年能看到一丝曙光。”他说。

(小安)

最新播报

美国经济去年第四季度仅增0.6%

美国商务部昨天发布的第三次修正数据显示,去年第四季度该国经济同比增长0.6%,为近五年来最低水平,也远低于第三季度的4.9%,表明该国持续六年的经济扩张可能因为次贷危机而戛然而止。

本次数据也是政府发布的最终数据,与分析师此前的预期基本一致。美国政府将在4月30日发布第一季度经济增长的初步数据。

昨天的报告显示,除了出口之外,美国经济的其他领域其实已经开始萎缩。统计显示,剔除贸易方

面的增长,上季度美国经济其实出现了0.4%的负增长,为2001年上次衰退以来首次。

昨天的报告显示,上季度美国的物价上涨2.4%,低于预期的2.7%。剔除食品和能源后,核心物价指数上涨了2.5%,同样低于预期。

占美国经济三分之二以上的消费开支在上季度增长了2.3%,比此前公布的1.9%稍有上调。去年第三季度,美国的消费开支增长了2.8%。

(朱周良)

全球扫描

全球已披露 次贷损失2080亿美元

彭博社的最新统计显示,自2007年以来,全球金融机构已披露的次贷相关资产冲减和信用损失已达2080亿美元,包括坏账准备。这项统计囊括了全球45家主要银行和券商。

本项统计的数据来自公司财报和申报材料,也反映部分不是次贷抵押资产的信用损失和减损,但各公司已承诺的杠杆贷款未被纳入统计。

统计显示,亚洲的银行资产减损不到10亿美元,包括日本三菱日联金融、新生银行、三井住友信托、Aozora银行、星展集团、澳新银行、阿布扎比商业银行、Hapoalim银行、富邦金控以及中国工商银行等。

(朱周良)

日金融机构 设立千亿日元“抄底”基金

当地媒体昨天援引消息人士的话报道称,日本最大贸易商三菱商事及该国最大银行三菱日联金融集团将成立一只总额1000亿日元(约合10.1亿美元)的投资基金,规模之大为其历来之最,旨在寻找次贷危机之中的投资机会。

消息人士指出,这只基金预计将在4月底前成立,其中三菱商事将持股49.5%,三菱日联则将持有45%的股份。日本经济新闻周四报道说,该基金设立的主要目的是为促进日本上市公司的业务分拆活动,同时在美国次贷问题余波荡漾之际以较低成本介入市场。

报道称,受到信用紧缩影响,日本的外资活动已大幅放缓。自上世纪90年代起,三菱便一直透过旗下基金参与美国的投资业务。

(小安)

韩国养老基金 停止购买美国国债

英国《金融时报》昨天报道说,由于美国国债收益率过低,韩国国家养老服务机构(NPS)已决定不再购买美国国债。报道认为,这项措施标志着金融机构可能将大举转变投资方向,从美国政府债券转向收益率更高的资产。

韩国国家养老服务机构前天表示,打算拓宽海外投资范围。该基金管理着2200亿美元资产,是世界第五大养老基金,该基金的全球投资业务负责人 Kwag Dae-hwan 表示:由于我们的美国国债投资比例已经过高,而美国国债收益率又下降了很多,我们难以购买更多美国国债。我们需要实现投资组合的多样化,而不仅仅是投资于美国国债。我们发现,由于信贷息差扩大,资产支持证券和公司债更具吸引力。”

(小安)

特里谢表示 当前欧元区利率适当

欧洲央行行长特里谢26日表示,目前欧元区的基准利率水平适当,因此没有理由对基准利率进行调整。特里谢指出,目前欧元区仍存在价格上涨的风险,2月份欧元区的通货膨胀率已达到3.3%,大大超过欧洲央行设定的2%的警戒线。因此,欧洲央行将尽力避免欧元区出现价格收入的循环上涨。

特里谢说,在目前的利率基础上,欧洲央行将主要致力于维护金融市场的稳定,帮助市场加强信心。他同时对近期外汇市场上汇率的大幅波动表示了担忧。

(新华社)

淡马锡经理人称 金融市场即将见底

新加坡政府投资机构淡马锡下属的基金管理公司表示,当前这一波全球信贷紧缩风暴给投资人带来的恐慌情绪已经达到顶点,市场已越过分水岭。因此,该公司有信心在年中前实现其管理资产达到30亿美元的目标。

淡马锡下属 Fullerton 基金管理公司的 CEO 杰拉德说,美联储上周出手救贝尔斯登,是本轮危机的一个“分水岭”事件。美联储出手帮助摩根大通收购贝尔斯登是一个具有分水岭意义的事件,而在大多数情况下,市场的底部都会伴随着类似转折事件而出现。”杰拉德说。他表示,依然看好亚洲,该公司在亚洲押注大部分资产,特别看好中国、印度、越南和韩国的经济增长。

(小安)

分析师预测 美林瑞银本季仍会亏损

Oppenheimer公司的知名分析师惠特尼昨天宣布,调降美林和瑞银今年第一季的业绩预测,由原先预测盈利调降至亏损,主要因为这两家公司的资产减值金额远大于先前预期。同日,Sanford C. Bernstein的分析师也预计,美林第一季度可能出现亏损。

根据惠特尼的最新预测,美林第一季度资产减值金额可能高达60亿美元,远高于她原本预测的20亿美元。有鉴于此,她将美林首季财务预测由原先预测的每股获利0.45美元调降至亏损3美元。惠特尼原本预期瑞银第一季每股将获利0.72美分,但她周四发布的最新报告已将这项预测调降为每股亏损2.75美元。

Sanford C. Bernstein公司的分析师昨天也发布报告指出,美林可能需要计提高达45亿美元的CDO资产冲减,因此第一季度很可能出现亏损,预计每股亏损1.6美元,此前的预期为每股盈利1.3美元。

(小安)