

Overseas

祸不单行 瑞银卷入美国“逃税门”

◎本报记者 朱周良

已经在次贷风暴中“元气大伤”的瑞士银行昨天再遭打击。就在这家欧洲曾经的头号银行公布第一季度巨亏后一天,市场就盛传,美国监管部门正对该行涉嫌帮助其客户在美国逃税一案展开调查,并且已经短暂拘留了瑞银的一位资深员工作为“关键证人”。

在昨天的一份电子声明中,瑞银证实了上述传闻,不过并未透露该名被拘留员工的姓名。分析人士指出,对于已经在次贷危机中损失惨重的瑞银来说,卷入类似的丑闻可能给公司声誉带来较大负面影响,进而可能导致客户大量流失。瑞银目前是全球最大的财富管理机构之一。

美方已拘留一瑞银员工

在昨天的一份电子声明中,瑞银证实,内部的一名资深员工已被美国有关当局作为“重要证人”短暂拘留。声明并未透露更多细节。不过,英国媒体此前披露,美方拘留的是瑞银负责美洲财务管理业务的马丁·列奇蒂。瑞银驻纽约的发言人拒绝就此置评。

前一天,瑞银刚刚宣布,受巨额资产冲减拖累,该行在第一季度出现115.4亿美元(109.9亿美元)亏损。该行同时宣布,在明年年中之前裁员5500人。此外,瑞银还宣布出售150亿美元不良资产。瑞银之前大规模冲减了抵押贷款证券资产,迄今为止该行的冲减总额超过370亿美元。瑞银首席执行官罗纳表示,他预期市况仍将十分“艰难”。

英国媒体的报道称,列奇蒂常驻苏黎世,他上周访问美国迈阿密

期间被美国当局扣留,作为美国司法部一项调查的重要证人。据称,该项调查针对2000年至2007年期间瑞银向其美国私人银行客户提供的投资建议。

瑞银在一份声明中表示,上述雇员并未因任何不当行为受到指控,而只是与美国司法部调查有关的“重要证人”。他将继续留在美国,等待与美国当局就其证人身份一事进行商讨的结果。

知情人士称,美国监管部门扣留瑞银员工其实是一种策略,当局可能是想通过这种方式对瑞银及其雇员施压,要求他们披露瑞银的业务操作。据悉,瑞银实际上已在去年11月份关闭了位于瑞士的美国业务部门,但该行称此举与美国监管部门的任何行动无关。

或导致理财客户流失

瑞银本周还证实,该行目前还在接受美国证监会的调查,瑞银称其正配合调查。

在德国,瑞银今年早些时候也卷入类似协助逃税的调查。德国检察机关3月底宣布,准备对瑞银展开刑事调查,以确定该行是否涉嫌帮助其德国客户逃税。

分析师表示,瑞银此次卷入逃税调查,可能会带来客户进一步流失的风险。瑞银透露,第一季度,受金融市场大环境动荡影响,旗下资产和财富管理部门的客户累计净撤资122亿美元。

瑞银正面临一场“风暴”,“管理着20亿美元资产的东京基金经理人梅纳表示,如果外界认为瑞银私自将客户资料泄露给德国和美国的税务当局,该行的客户可能大量流失。”



瑞士银行卷入逃税丑闻 资料图

在美业务麻烦不断

瑞银今年以来在美国的业务可谓流年不利。除了最近曝光的丑闻外,还面临另一项有关美国拍卖利率债券(Auction-Rate Bond)业务的调查。

美国不少地方政府、医院和学校常常通过发行利率拍卖债券的途径筹集资金,但是年初以来,随着次贷危机恶化,这类债券的需求急速降温,致使大量此类债券的拍卖遭遇流拍。更糟的是,高盛和花旗

等承销银行也越来越不愿意承担包销。

虽然承销银行并无义务支持他们承办的债券拍卖,但依照惯例,当拍卖无法吸引足够多投标人时,这些银行就会自行吸收所有未售出的债券。不过,随着更多银行巨头在次贷风暴中承受的损失不断扩大,手中还有许多债券、债权商品求售无门,不少承销银行现在都不愿再投入资金到拍卖利率债券市场,从而加剧了这类债券的流拍。

由于事关美国地方政府的财政

问题,利率拍卖债券市场的困境也惊动了联邦监管当局。上月中旬,美国纽约州首席检察官库莫已发起对拍卖利率债券的广泛调查,并向包括瑞银、美林和高盛在内的18家金融机构发出了传票。据称,当局的调查主要针对这些机构对于拍卖利率债券的营销手段。

6日在瑞士的交易中,瑞银的股价大跌4.5%,为四周来最大跌幅。今年迄今为止,瑞银股价下跌了近30%。过去12个月来,瑞银的市值缩水约一半。

美联储官员警告高通胀或诱发加息

美联储的一位官员周二表示,他对通胀压力不断上升感到担忧,并称这可能促使美联储开始加息。另一位美联储今年的决策成员费希尔当天则表示,经济增长必须“大幅放缓”,他才可能支持美联储继续降息。以上言论都显示美联储的降息空间已不大。

美联储堪萨斯分区银行总裁霍尼格周二表示,当前通胀情况“严重”,可能会促使美联储加息。他在演讲稿中指出,通胀升高的风险很可能根植于经济之中,得靠严厉的紧缩货币政策来应对。他认为物价上升主要归因于海外因素,包括美元大幅贬值。

霍尼格称,当前美国通胀压力的不断上升令人担忧,这是个严重的问题,而且更令人不安的是,通胀预期正达到上世纪70年代和80年代初以来的最高水平。

他表示,美国经济下半年可能复苏,美联储得准备好随时掉头转入加息。霍尼格今年不是联邦公开市场委员会的投票成员,该机构是美联储的利率决策机构。在4月30日的上次例会后,联邦公开市场委员会决定再次降息0.25个百分点,至2%。有分析师认为,美联储会后的声明中发出了将暂停降息的暗示。

霍尼格表示,经济增长大幅放缓,已令经济处于衰退边缘,而与此同时,原材料涨价已令通胀压力大增。他表示,现在利率已经够低,加上即将实现的退税,下半年经济应该可能开始复苏。

对于美联储此前采取的一系列救市举措,霍尼格也表示了质疑。他的担心在于,美联储的一些措施可能会令投资者认为,当局未来会向处境艰难的主要金融机构施以援手,面临所谓的“道德风险”(即鼓励投机和冒险的行为)问题。

霍尼格认为,美联储大举出手援

救贝尔斯登的做法,尤其给市场参与者树立了一个负面榜样,从而加深了这样一种观念:即一些金融机构因规模过大而不会倒闭,即便它们确实应该倒闭。

对于之前推出的旨在提振金融市场的各种新方案,霍尼格表示,美联储肯定会进行重新评估。他补充说,美联储会谨防道德风险问题。为防止未来有类似问题出现,美联储可能会对行业行为以及金融监管规定作出重大调整。

同日,美联储的一位决策成员、达拉斯分区银行总裁费希尔也暗示,

他不支持继续降息。费希尔说,经济增长必须“大幅放缓”,否则他不会支持美联储继续降息。

费希尔上周对美联储自去年9月以来的第七次降息投了反对票,他随后表示,当前美国的经济处境“进退维谷”,为通胀形势尤其令人担忧。我希望看到通胀预期缓和,还要考虑何时加息,而不是停止降息而已。”

期货交易显示,投资人预期美联储今年10月之前都将保持联邦基金利率目前2%的水平不变。美联储关注的通胀指标3月份同比上升3.1%,为连续第五个月高于3%。(小安)

新闻观察

华尔街渐达共识:最黑暗时期已过



华尔街 资料图

◎本报记者 朱周良

更多迹象表明,华尔街对于“本轮信贷危机的最坏时期已过”的观点愈加充满信心。

“股神”巴菲特上周末在伯克希尔股东大会上的乐观论调犹在耳旁,最近几天,又有多位华尔街高管出面表示,信贷危机的最坏时期已经过去。

白宫对于形势的发展也越来越乐观。华尔街日报7日引述保尔森的话称,美国金融市场已经从信贷危机中摆脱出来,最糟的时期很可能已经过去”。业内人士认为,这可能是迄今为止布什政府对于当前危机最乐观的评论。不过,陆续公布的银行业巨额损失,仍让不少人持相当谨慎的看法。

华尔街 CEO 表信心

上月,包括摩根士丹利 CEO 麦晋桁和高盛 CEO 布拉克费恩等华尔街高管就曾表示,这场危机已接近尾声,顶部再持续几个季度。雷曼兄弟的 CEO 也有类似言论。在上周末,“股神”也公开表示,他相信信贷危机最坏的时期已经过去,由此带来的大规模金融市场动荡已经开始远离投资者。

本周,又有多位高管表达了同样的乐观看法。德国最大银行德意志银行 CEO 阿克曼6日表示,由美国次贷危机引发的全球主要金融市场动荡已接近尾声。当天在法兰克福参加美国商会招待会时,阿克曼说,金融市场已出现趋稳迹象。他认为,如果不出现进一步“令人震惊”的消息,

我们能够度过最艰难的时期”。

“我们处在结束的开始,而非非开始的结束。”阿克曼绕口令般地说,现在已有稳定的迹象,如果没有进一步震荡,我们就能走出谷底。”德意志银行上周发表五年来自首季度亏损,资产冲减达到27亿欧元(42亿美元)。另据报道,花旗集团主席比斯科夫本周也表示,信贷危机最坏的情况已经过去。他说,2008年虽然日子不好过,但是金融体系的秩序应该可以逐渐恢复正常。花旗集团 CEO 潘迪特上月曾表示,这波信用收缩“接近尾声”。

6日,美林首席执行官、纽交所前总裁塞恩也表示,次贷危机已近尾声,该行没有必要筹集更多资金。塞恩在新加坡访问期间表示,他预计美林无需再进一步融资,此前该

行已从新加坡淡马锡等机构融资数十亿美元。

保尔森异常乐观

同样在本周,美国财长保尔森也发表了到目前为止在次贷问题上最乐观的看法。华尔街日报7日引述保尔森的话说,美国金融市场正从信贷紧缩中恢复。

“我认为最坏的时期可能已经过去了。”保尔森对华尔街日报说,业内人士称,保尔森的这一言论似乎是迄今为止布什政府对本轮危机最乐观的表态。这场始于去年的危机伴随着大量次级房贷违约,连累各大金融机构遭遇了超过3000亿美元的相关损失,并导致了数万人丢掉工作。

保尔森特别指出,美联储协助收购华尔街五大券商贝尔斯登并向其他投资银行提供融资,是本轮危机中的一个“转折点”。

保尔森预计,美国国会很快将通过两项关键举措:一是改进对房地美和房利美两家政府支持抵押贷款机构的监管,另一项则是对联邦住宅管理局进行整顿。

痛苦并未彻底消除

不过,即便是这些最乐观的人士,也不敢断言危机已经完全过去。保尔森表示,还会有更多的“动荡在沿途等着我们”,市场困境完全消除还需“数月”。他表示,一些金融市场仍未能完全正常运转。

巴菲特则认为,尽管银行在本轮

危机中遭受的大部分损失已经得以体现,不过从长期来看损失尚未完全消化。楼市危机的深度、失业率和其他经济因素将决定金融业资产冲减的时间会延续多久。华尔街已走出危机的谷底,但对还有房贷要还的人来说,痛苦还未结束。”巴菲特说。

美林的塞恩本周表示,尽管冲击金融市场的信贷危机差不多快要结束,但美国银行业仍面临消费趋缓的问题。他说,次贷违约的问题基本已经过去,但是美国经济还相当艰难,诸如房价下跌、能源粮食价格高涨以及失业率上升等等,都是亟待解决的难题。

在塞恩看来,消费者支出下降预示着,美国的各家商业银行下一步可能在消费信贷领域面临巨大的问题,特别是那些有大量消费信贷业务的机构,包括房贷、汽车贷款及信用卡贷款等。

德银的阿克曼也表示,金融市场目前仍不稳定,如果债券保险商和对冲基金出现问题,有可能出现新一轮动荡。他还说,一些银行仍不太愿意发放贷款,因为它们需要资金应对自身面临的风险。

投资机构 Payden & Rygel 的负责人奥多夫表示,尽管美联储出台了多项刺激措施,但金融业仍存在严重问题。而太平洋投资管理公司的联合 CEO 埃里安则认为,经济衰退及其对就业和消费支出的不利影响,仍对整体经济和金融市场构成威胁。奥多夫表示,尽管过去几周股市有所企稳,但要真正实现触底,金融市场仍可能要经历一个“痛苦的过程”。

环球扫描

梅德韦杰夫宣誓就任俄新总统

梅德韦杰夫7日中午在克里姆林宫宣誓就任俄罗斯新一届总统。

在就职仪式上,俄罗斯宪法法院院长佐尔金宣布,梅德韦杰夫正式成为俄罗斯新总统。卸任总统普京将总统权力标志——总统旗、特制俄联邦宪法文本和“祖国功勋”一级勋章移交给了梅德韦杰夫。接着,梅德韦杰夫宣读了总统誓词。

梅德韦杰夫在随后发表的就职演说中表示,俄罗斯的战略和今后几年的方针是最大限度地利用近8年来奠定的雄厚基础,把俄罗斯建成世界强国之一。他说:我们将争取在生活各个领域推广创新,建立最先进的生产单位,实现工业和农业现代化,为私人投资提供强大动力。”

普京也在仪式上发表了简短讲话。他感谢所有人在他担任总统期间对他的信任、支持和理解,呼吁俄罗斯公民支持新总统。

普京在卸任总统后正式成为统一俄罗斯党主席。根据俄宪法,以祖布科夫为总理的现政府在梅德韦杰夫宣誓就任总统后解散。梅德韦杰夫提名普京为新一届政府总理。国家杜马将于8日讨论并批准新总理人选。

英第五大行资产减记近4亿

英国第五大银行——劳埃德信托储蓄银行6日表示,受信贷危机影响,一季度继续减记资产3.87亿英镑,但并不需要对股东筹集额外资金。该行表示,在市场流动性紧张的局面没有得到缓解,银行间借贷仍存在困难的情况下,向股东配股增资还为时尚早。

去年年底,劳埃德信托储蓄银行减记资产2亿英镑,但远低于其竞争对手。英国第二大银行——苏格兰皇家资产减记高达59亿英镑,英国最大的抵押贷款供应商——苏格兰哈里法克斯银行减记资产规模也达到了30亿英镑。

虽然英国央行以抵押支持证券换取国债的方式向市场注入500亿英镑,但苏格兰皇家银行和苏格兰哈里法克斯银行仍不得不过增配新股的方式向股东分别筹集120亿英镑和40亿英镑的资金,以应对危机。

劳埃德信托储蓄银行表示,尽管受到信贷危机的巨大冲击,一季度还是实现了税前利润两位数的增长。由于融资能力和资产流动性优良,今年上半年还是有望取得较好的业绩。

劳埃德信托储蓄银行2007年的税前利润为39.2亿英镑,比上一年增长了6%。

德第二大银行首季盈利锐减

德国第二大银行德国商业银行7日公布,第一季度盈利下降54%,主要因为美国次贷危机导致该行资产减记,同时交易收入也出现下降。

第一季度,德国商业银行净利润降至2.8亿欧元(4.34亿美元),去年同期为6.09亿欧元。第一季度,该行在次贷相关证券等方面的资产冲减达到2.44亿欧元。至此,该行自次贷危机爆发以来的资产冲减已累计达到8.27亿欧元。

德国商业银行 CEO 穆勒表示,该行今年要实现上年的盈利水平“非常困难”。上周,德国第一大银行德意志银行公布,第一季度出现五年来的首次季度亏损,资产冲减达到27亿欧元。自去年7月以来,德国大型银行已累计冲减资产330亿欧元以上。(小安)

亚太地区主要股市多数下跌

受国际油价再创新高等因素影响,7日亚太地区主要股市多数下跌。

国际油价6日继续走高,纽约市场原油价格盘中创下每桶122.73美元的历史纪录。受此影响,7日韩国首尔股市综合指数比前一个交易日下跌5.05点,收于1854.01点,跌幅为0.3%。澳大利亚悉尼股市主要股指下跌33.0点,收于5668.4点,跌幅为0.6%。新西兰股市NZX-50指数下跌54.27点,收于3596.82点,跌幅为1.49%。

中国香港股市恒生指数当天下跌651.92点,收于25610.21点,跌幅为2.48%。新加坡股市海峡时报指数下跌19.80点,收于3228.95点,跌幅为0.61%。印度孟买股市敏感30指数下跌33.7点,收于17339.31点,跌幅为0.19%。

IMF理事会批准出售黄金储备

国际货币基金组织(IMF)理事会6日批准扩大该组织的投资权力,其中包括出售403.3吨黄金储备。

理事会是国际货币基金组织最高权力机构。据该组织当天发表的声明,在该组织185个成员国中,有176个成员国的理事参加了投票,并且全部投了赞成票。该组织总裁卡恩在声明中说,通过这一投票结果,成员们又一次表明了对该组织结构改革的支持,其中包括财政结构改革。

今年4月7日,国际货币基金组织执行董事会提出收支改革计划,建议将该组织的收入模式从原来的主要依靠发放贷款转变为通过多种途径获取资金,其中包括出售403.3吨黄金储备。据悉,这些黄金占该组织黄金储备的大约12%,出售这些黄金可获得大约110亿美元。不过,出售黄金还需得到大多数成员国立法机构的批准。

(除署名外均据新华社电)