

Overseas

市场预期日本央行今日维持利率不变

◎本报记者 朱周良

日本央行昨天开始进行为期两天的议息,外界普遍预计,央行今天会后宣布维持利率不变。

未来一年都不会加息?

根据在本次会前的一项民间调查,29位受访经济学家都一致认为,日本央行行长白川方明及其6名同僚今天宣布维持利率不变。

瑞穗证券的首席市场经济学家Ueno表示,日本央行维持观望立场的时间将进一步延长。

2002年初开始的战后最长经济扩张周期的结束。

日本官方定义衰退是指经济增长从顶点开始放缓,有别于传统的GDP连续两季增长的定义。

在最新的研究报告中,美国银行的经济学家下调了对日本GDP增长的预期,并将其预测的日本央行第二次加息日期从原来的2009年4月延后到2009年7月。

报告指出,日本第二季度GDP已出现负增长,而工业生产可能在2007年秋季已见顶。

美国银行预测,日本第三、四季度的实际GDP增长可能接近于零,经济可能在2009年初进入温和恢复期,但GDP增长要达到以往的速度,可能还要等到2009年中期。

经济可能长期低位运行

分析师还表似乎,在本周的议息会议上,日本央行还可能下调对整体经济的评估。



日本央行18日开始进行为期两天的议息 资料图

经济学家表示,相比前几次旷日持久的严重衰退,日本经济本轮下滑幅度不会太大。

分析第二季度日本的经济形势可以发现,经济收缩并非受某个单一因素的打击,而是受到诸多因素的综合影响。

日兴花旗的经济学家Murashima预计,今年下半年日本经济增速仅可能放缓至0.8%。

摩根大通的分析师认为,一直到今年7月,日本央行都表示国内经济虽疲弱,但强劲外部需求将帮助提振整体经济。

日本经济最后的希望——出口也已出现颓势。

瑞穗综合研究所的资深经济分析师Kusaba表示,如果日本的工业生产连续三季下滑,将是经济衰退的强烈讯号。

但多数分析人士都认为,相比上上世纪80年代,日本企业现在抵御外部冲击的能力更强,因此即便经济陷入衰退,幅度也不会太大。

三菱日联35亿美元“抄底”美银行业

◎本报记者 朱周良

日本最大银行三菱日联金融集团18日宣布,将出价35亿美元,收购美国加州联合银行。

根据三菱日联的声明,其对加州联合银行的每股报价提高至73.50美元,上周的报价为每股63美元。

三菱日联称,已与加州联合银行的董事会就新报价达成一致。

与大多数在次贷危机中损失惨重的美国银行不同,加州联合银行是为数不多的在这场风暴中幸免于难的银行。

业内人士透露,三菱日联对完全控股加州联合银行“蓄谋已久”。

由于协商迟迟不见进展,三菱日联无奈在上周宣布单方面发出全面收购要约,每股报价为63美元。

分析人士认为,对于饱受次贷危机打击的美国银行业来说,三菱日联的收购要约可谓是一大利好消息。

油价持续低迷 欧佩克下月或考虑减产

◎本报记者 朱周良

国际油价仍在“惯性”下跌。截至上周五纽约收盘,油价在十个交易日中有八天都在下跌。

下月可能会考虑减产

《华尔街日报》18日引述欧佩克内部人士的消息报道称,在9月9日的下次部长级会议上,该组织可能决定保持目前产量不变或是适当实施减产。

新闻分析

“两房”面临海外信心危机 投资者期待实质性改变

◎本报记者 朱贤佳

最近一段时间,“两房”——房地美和房地美发行的债券在海外投资者中人气日渐疲弱。

然而,外国央行已在四周之内将所持的“两房”债券从纪录高位减少近110亿美元。

“两房”高度依赖海外投资

房地美和房地美对海外投资的依赖性很高,每次为降低融资成本并保持较低的抵押贷款利率而发行数以十亿美元新债的时候,经常有高达三分之二被海外投资者认购。

投资者采取观望姿态

对于日前房地美标售三年期债券的举动,海外投资者采取了不同以往的观望姿态。

或需对“两房”重组

由于抵押贷款债券交投惨淡,且投资者等待房地美和房地美资本面的利好消息,美国抵押贷款利率已攀升至一年内最高水平。

全球扫描

预计雷曼本财年亏损18亿美元

美国《华尔街日报》17日援引分析师的预测报道说,华尔街投行雷曼兄弟公司本财年第三季度(至8月底结束)将亏损至少18亿美元,而原先预期为略有盈利。

雷曼兄弟6月份发布财报称,本财年第二季度(至5月底结束)其亏损达28.7亿美元,为该公司1994年上市以来首次亏损。

但《华尔街日报》指出,如果亏损持续扩大,那么雷曼兄弟可能需要筹集更多资金。

瑞银预期2009年重新盈利

瑞士联合银行(UBS)行长彼得·库赫17日接受《新苏黎世报》采访时说,瑞银有望于2009年重新具备盈利能力。

瑞银是在美国次贷危机中损失最为惨重的银行之一。到目前为止,该行与次贷相关的资产减记已达425亿美元。

库赫说,瑞银现在的处境就像刚经历过一场强盛的暴风雨。首先必须清理倒下的树木,然后清理房屋和地下室,第三步是让一切恢复正常。

摩根士丹利采用放贷新机制

据英国媒体18日报道,摩根士丹利正运用一种新机制应对信贷危机,这种新机制将市场对其自身信贷可靠性的评价作为贷出决定的一个根据。

了解这种机制的一名经业务高管表示,其中包含的信息是,如果我们的公司处于困境,我们更愿意自己提供资金,而不愿为你们(对冲基金)提供资金。

向新贷出机制的转变意义重大,因为投资银行是大宗经纪业务中的强大力量。大宗经纪业务即向对冲基金提供贷款和其它服务的业务。

摩根士丹利将信贷保险市场作为贷出决定的根据,突出衍生品市场在很大程度上替代了评级机构,成为信贷可靠性的最终判定者。

西门子涉嫌行贿再遭查 据德国媒体报道,阿根廷政府日前突击搜查了德国西门子公司在布宜诺斯艾利斯的办公室,以调查西门子在上世纪90年代阿根廷梅内姆政府期间的行贿行为。

大摩:金融危机或再持续两年

华尔街知名投行摩根士丹利公司(大摩)联席总裁瓦利德·沙马日前在接受德国《商报》采访时表示,目前的金融危机很可能要持续到2009年甚至2010年。

据最新一期德国《商报》报道,沙马预计将有更多银行在危机中破产。他说:我们很可能会看到更多主要从事抵押贷款业务的美国小型地方银行破产。

Table with 3 columns: Index Name, Close, Change. Includes Tokyo Nikkei, Korea KOSPI, Australia ASX, etc.

Table with 3 columns: Index Name, Close, Change. Includes MSCI Europe, UK 100, Germany DAX, etc.

Table with 5 columns: Contract, Unit, Latest Price, Change. Includes NYMEX oil, ICE oil, CBOT soybeans, etc.

Table with 5 columns: Contract, Unit, Latest Price, Change. Includes NYBOT cotton, TOCOM copper, COMEX gold, etc.

Table with 4 columns: Rate, Unit, Latest Price, Change. Includes US 1-year, 2-year, 3-month, etc.

Table with 5 columns: Rate, Unit, Latest Price, Change. Includes US 2-year, 10-year, UK 2-year, etc.