

美联储强力加息会否重演“沃尔克时刻”

新华社华盛顿7月27日电(记者熊茂伶)美国联邦储备委员会27日宣布加息75个基点,这是美联储今年以来第四次加息,也是连续第二次加息75个基点,为上世纪80年代初以来最大幅度的集中加息。

上世纪80年代初,时任美联储主席保罗·沃尔克通过持续激进加息将美国通胀水平从1980年初的两位数降了下来,但代价是美国经济两年内两次陷入衰退,被称为“沃尔克时刻”。如今面临四十年不遇的持续高通胀,美联储是否会重演历史,以衰退为代价控制通胀?

激进加息难遏通胀

美联储主席鲍威尔在会后召开的新闻发布会上表示,在9月的会议上再一次进行“超乎寻常的大幅加息”可能是合适的。芝加哥商品交易所美联储观察工具27日显示,交易员预期美联储9月加息50个基点的概率为65%。

连续大幅加息,凸显美联储前期行动缓慢,如今只能加快控制通胀的被动局面。6月美国消费者价格指数(CPI)同比增长9.1%,涨幅创近41年新高。

彼得森国际经济研究所所长亚当·波森对新华社记者表示,到目前为止,在缓解通胀问题上还看不到积极进展,这在意料之中。美联储政策传导存在时滞,通胀放缓可能要到今年年底才会显现出来。

通胀依然居高不下,但美联储加息给经济带来的影响日益显现。鲍威尔在发布会上指出,近期支出和生产指标已经走软,消费支出增长显著放缓,反映出实际可支配收入下降、金融环境收紧等因素。房地产市场活动减弱,部分原因是抵押贷款利率上升。他不认为美国已进入经济衰退。但他坦承,美国经济避免衰退、实现“软着陆”的路径已经变窄,且有可能变得更窄。

“沃尔克式”阵痛难免

一些经济学家指出,“沃尔克式”经济阵痛可能是必要的代价。美国前财政部长萨默斯日前指出,美国需要五年5%以上的失业率才能遏制住当前飙升的通胀。

纽约大学经济学家努里尔·鲁比尼曾警告,极度宽松的货币和财政政策,如果叠加一系列负面供给冲击,可能会导致上世纪70年式的滞胀。“沃尔克时刻”即将到来。

美国亚特兰大联邦储备银行27日公布最



新预测显示,今年第二季度美国实际国内生产总值(GDP)环比按年率计算将萎缩1.2%。美国商务部数据显示,今年第一季度美国经济萎缩1.6%。如果亚特兰大联储预测成为现实,这将意味着美国经济陷入技术性衰退。

美国企业研究所经济学家德斯蒙德·拉赫曼告诉记者,美联储收紧货币政策已对金融市场产生重大影响,上半年股票和债券市场大幅下跌,一些经济领域增长开始放缓。与此同时,由于利率上升、消费者信心下降,住房需求大幅降温。拉赫曼预计美国经济可能于今年年底陷入衰退。

美国消费者新闻与商业频道对基金经理、分析师、经济学家的一项调查显示,63%的受访者认为美联储政策将导致经济衰退。他们认为,美国经济有超过一半的可能性将在未来12个月内陷入衰退。

全球利益再遭收割

全球来看,美联储收紧货币政策已带来显

著外溢效应。拉赫曼指出,美国加息已经让新兴市场出现大量资本外流,与之前的加息周期情况相似。这正导致新兴市场货币大幅贬值,并推升了高负债新兴市场经济体的债务风险。

在一些经济学家看来,当前美国经济决策路径似曾相识:前期面临重大经济冲击时大规模举债印钞,利用美元低融资成本刺激经济;美元流动性过剩叠加经济复苏推升全球通胀后,美联储收紧货币政策,促使资本回流美国,最终令不少国家蒙受恶性通胀和资本外流的双重冲击。

纽约大学经济学家鲁比尼认为,当前全球债务水平已远高于上世纪70年代,美联储通过激进加息抑制通胀会带来比当时更严重的后果,“可能导致经济萧条”。

伦敦政治经济学院国际政治经济学副教授詹姆斯·莫里森告诉新华社记者,凭借美元在国际金融体系的中心地位,美联储加息必然对全球产生负面影响,加剧发展中国家的债务困境,还可能引发世界经济衰退。

7月27日,美国联邦储备委员会主席鲍威尔(后)在华盛顿出席新闻发布会。

新华社记者刘杰摄

乌克兰重开三座黑海港口

新华社北京7月28日电 乌克兰政府说,三座黑海港口已于27日恢复运转,准备履行先前与俄罗斯、土耳其和联合国达成的黑海港口农产品外运协议。

不过,粮食真正出港前还需经过安检等程序。不少运粮商船仍在观望,希望确认是否存在水雷风险,确保粮食安全出港并顺利抵达目的地。

按照协议,乌克兰将在其他三方配合与协调下,在今后4个月内运出2月下旬以来滞留在黑海港口的2000多万吨出口粮食,以期缓解国际粮市价格高涨、供应紧张局面。

乌克兰海军方面说,敖德萨等三座黑海港口已于27日恢复运转,不过在粮食出港前仍有不少“冗杂工作”要完成。比如,运粮货轮所经航道必须经过仔细检查,以排除水雷等“水下风险”。另外,相关各方还准备派遣军舰巡航附近水域,以便护送运粮商船安全通过。

乌克兰和俄罗斯均为谷物出口大国,乌克兰素有“欧洲粮仓”之称。俄罗斯2月

24日对乌克兰发起特别军事行动后,两国粮食出口都受到干扰,小麦、玉米、葵花籽油等重要农产品国际期货市场价格剧烈波动。

乌方先前指责俄军封锁乌方黑海港口、阻碍粮食外运。俄方反驳这一说法,并指责乌方在黑海港口附近水域布设大量水雷,危及航行安全。经土耳其和联合国方面协调,俄、乌、土、联合国代表上周达成协议,27日在土耳其伊斯坦布尔举行仪式,宣布黑海粮食外运联合协调中心正式启用。

中心由四方各派5名代表组成,借助卫星、网络等通信手段监控运粮航线。按照土耳其方面的说法,中心将建立一条“海上粮食运输安全走廊”。俄乌双方承诺任何一方不攻击运粮船只或港口设施,乌方将引导商船安全通过布雷水域。土耳其和联合国方面还将负责监控入港船只,确保它们不被用于运输武器。

港口虽已恢复运转,但航运公司尚未开始运粮。船东需评估水雷这类直接安全风险,还需考虑可能影响合同履行的其他

因素。

美联社分析,协议规定,滞留港口的2000多万吨粮食需在4个月内运出,这意味着每天有四五艘大型货轮运粮出港。

另一方面,协议中一项重要条件是确保承接俄罗斯谷物和化肥出口合同的航运公司和保险商免遭西方对俄制裁波及。船东们要考虑这一保证是否现实可行。

“我们现在得花很大工夫去理解这项保证应该如何操作。”国际航运公会秘书长盖伊·普拉滕说。这一行业组织代表全球大约八成商船队的运营商利益。“我们能确保船员安全吗?那些水雷和布雷区要怎么处理?眼下有太多的不确定性和未知因素。”

不过,将积压谷物尽快运出港对乌克兰而言很重要,因为上一收割季的谷物已占满粮仓,新一季谷物将无处储存。目前,非洲、中东、南亚等地区有不少遭遇缺粮乃至饥荒的人口。面对粮价上涨,一些农产品出口国为保障国内市场需求而收紧出口,加剧供应链紧张局面。(沈敏)