



人民币缘何成为俄罗斯最受欢迎货币之一



这是3月13日拍摄的江苏太仓港码头。

俄罗斯《生意人报》日前援引莫斯科交易所最新数据报道,今年2月,人民币首次超过美元,成为该交易所月度交易量最大货币。2022年,美元和欧元等外币在俄地位下滑,与此同时,人民币正成为俄最受欢迎的外币之一。

分析人士指出,中国经济稳定增长为人民币国际化奠定了坚实基础。中俄经贸合作量质提升,使人民币在俄越来越受欢迎。西方国家对俄实施制裁,也加速了俄罗斯减少对美元、欧元的依赖。

人民币在俄受欢迎

去年以来,受国际局势变化等因素影响,人民币逐步成为俄国家收入、贸易结算和金融投资领域最具吸引力的外币之一。

莫斯科交易所3月初发布的数据显示,今年2月,该交易所的人民币交易量环比增长近三分之一,达到1.48万亿卢布,而美元交易量仅环比增长8%至1.42万亿卢布。人民币在该交易所交易量首次超过美元。不仅如此,人民币在俄外汇交易总量中所占份额达到近40%,美元占比略高于38%,欧元占比21.2%。而去年2月,在俄罗斯的外汇交易总量中,美元占比87.6%,欧元11.9%,人民币0.32%。

在国家层面,俄联邦国家财富基金去年底制定的最新资产配置方案,俄联邦国家财富基金将不会用于投资以美元计价的资产,并将人民币资产的潜在份额上限从原来的30%提升到60%。俄财政部副部长弗拉基米尔·科雷切夫2月表示,俄今年将清空俄联邦国家财富基金中的欧元份额,只保留黄金、卢布

和人民币。

俄多家金融机构也证实,人民币在俄企业国际结算中热度呈上升趋势。俄工业通讯银行的调查报告显示,2022年5月至10月,在俄罗斯的中小企业外汇结算中,人民币占比31%,超过欧元的28%。京科夫银行介绍说,更多俄企在与中国客户合作时改用人民币。一年前,俄罗斯跨境交易使用货币主要为美元,人民币占比10%左右。自2022年初以来,使用人民币结算的比例上升至65%,且在继续提高。

人民币在俄普通民众中受欢迎程度也在上升。俄《侧面》周刊撰文称,据统计,在361家俄信贷机构中,目前约有50家提供人民币存款业务,而在2022年初,只有13家银行有这一业务。俄外贸银行储蓄部负责人纳塔利娅·图奇科娃表示,在持续“去美元化”过程中,2023年俄罗斯民众对人民币存款的兴趣将更加浓厚。预计到2023年底,俄外贸银行客户的人民币存款总额有望达到100亿元以上。

内外因共同助推人民币国际化

在谈到大幅提升俄联邦国家财富基金中人民币资产占比的原因时,俄财政部长安东·西卢阿诺夫说:“在友好国家货币中,人民币最具有储备货币的特点,在我们国内外汇市场上有足够的流动性。”

分析人士认为,人民币在俄受欢迎一方面由于俄自身政策调整以及中俄经贸合作不断发展,更重要的是近年来中国经济持续稳定增长为人民币国际化奠定了坚实基础。

过去十年,中国一直是全球经济增长的重要引擎,在新冠疫情肆虐、外部环境严峻大背景下,中国经济顶住压力,实现了快于多数发达国家的经济增长。俄央行认证投资分析师米哈伊尔·帕尔什科夫认为,中国拥有巨大经济潜力,经济发展水平全球领先,这些宏观经济成就赋予了人民币更大投资潜力。

其次,俄罗斯看好人民币国际结算前景。俄总统普京去年4月表示,俄准

备大幅提高本币结算在外贸体系中所占比重,俄外汇市场要做好准备,以便任何外币都可以自由且充分兑换成卢布。俄“开放投资”公司宏观经济专家谢尔盖·赫斯塔诺夫说,开发人民币工具将是俄外汇市场首要任务。人民币贸易结算使用量大,在国际货币体系中占有重要地位。在相互贸易方面,俄最重要且最具前景的伙伴就是中国,人民币是俄国际贸易结算非常好的选择。

再者,人民币汇率稳定,作为国际货币的避险属性日益凸显。2022年以来,受美联储货币政策收紧、俄乌冲突持续等因素影响,欧元、日元等货币对美元汇率大幅下跌,而人民币表现相对坚挺,对俄投资者吸引力上升。俄金融分析师弗拉基米尔·萨加拉耶夫表示,人民币具有重要国际影响力,与不少国家货币相比,人民币承受外部经济压力的风险要小得多。

(据新华社)

“不顾”银行业危机 美联储坚持加息吓坏美股

与此前许多机构的预测不同,美联储本次并未因美国银行业危机而暂停加息。3月22日,美联储联邦公开市场委员会宣布,将联邦基金利率目标区间上调25个基点。

而加息后再创新高的利率也“吓坏”了美股,截至3月22日收盘,美股三大股指跳水下跌,多支银行股更是遭遇重创。

美联储上调联邦基金利率25个基点

美国联邦储备委员会3月22日结束为期两天的货币政策会议,宣布将联邦基金利率目标区间上调25个基点到4.75%至5%之间,利率升至2007年9月以来最高水平。

美联储在当天发表的声明中说,近期指标显示支出和生产温和增长,就业加速增长,但通货膨胀仍居高不下。为支持就业最大化及2%的长期通胀目标,美联储决定将联邦基金利率目标区间上调到4.75%至5%之间。美联储将密切监测新信息并评估其对货币政策的影响,预计“一些额外的政策收紧可能是适当的”。

美联储当天还发布最新一期经济前景预期,预计今明两年美国经济分别增长0.4%和1.2%,较去年12月预测分别下调0.1和0.4个百分点。美联储预计今年美国失业率为4.5%,较此前预测下调0.1个百分点,明年失业率将升至4.6%。

银行业阵痛加剧 通胀仍是顽疾吗

就在美联储议息会召开时,美国财政部长耶伦在另一边的参议院听证会上发声称,美国监管机构不打算提供“一揽子”存款保险来稳定美国银行体系。这番言论粉碎了市场对政府能够提供担保以阻止进一步银行挤兑的期望。

耶伦发言和美联储加息公布后,美股三大指数跳水下跌,道指、纳指、标普下跌均超1.6%。银行股更是遭遇重创,第一共和银行收跌15.47%,富国银行跌3.3%,花旗跌3%,摩根大通跌2.6%,摩根士丹利跌1.4%,高盛跌1.1%。

中国银行高级研究员王有鑫解读称,美联储进一步加息无疑将使美国银行业压力进一步增大,资产端将面临更多账面损失,之前据美国联邦存款保险公司(FDIC)统计,美国银行业由于投资国债和MBS等金融产品,未实现的账面亏损高达6600亿美元,随着利率进一

步上行,账面亏损可能会进一步增加。

此外,招联金融首席研究员董希森提到,加息已经增加美国经济陷入长期衰退的可能,诱发美国银行体系特别是中小银行流动性危机,加剧全球跨境资本流动和金融市场波动。

更糟糕的是,在威胁金融稳定和拖累经济增长的同时,专家担心,加息也难以帮助美联储实现降通胀的目标。董希森表示,美国通胀率高企,与疫情爆发后全球产业链供应链遭到严重干扰有关,与地缘政治冲突加剧后国际能源价格快速上涨有关。这些都不是美联储通过加息所能解决的,加息的实际效用正在下降。

加息周期进入尾声了吗

中金公司研报表示,美联储的声明暗示加息临近终点,近期发生的银行业风波让未来进一步加息的必要性下降。该研报指出,美联储主席鲍威尔的讲话也表明美联储希望对于未来加息路径,尤其是下次会议的利率决议保持较大灵活性。从点阵图来看,美联储官员对2023年底的联邦基金利率中值预测保持在5.1%不变,由于目前利率已加至4.75%至5.0%,这或意味着未来还有最后25个基点的加息。

换言之,美联储加息接近“终点线”,点阵图显示年内或还有一次加息。

在保住金融市场还是压住通胀狂飙的选择上,美联储也有明显倾向。东吴证券宏观首席分析师陶川直言,美联储加息25个基点,声明银行体系的稳健性,暗示年内不降息,这些都与市场预期有明显分歧,表明短期内通胀风险仍旧占据主导地位。

工银国际首席经济学家程实表示,在金融不稳定性加剧和持续通胀压力之间,美联储短期内将不再强求更激进的利率水平,但长期内并不会轻易改变货币政策审慎基调。

程实进一步称,首先,当前美联储通过贴现窗口提供流动性不能视为美联储的“扩表”信号;其次,当前美国回购市场表现仍稳定,回购利率仍在美联储利率的控制区间内,未来美联储政策是否转向需要高度关注回购便利工具的使用;最后,短期内美联储可能将被动容忍高通胀的持续,这或将加大美国经济陷入“滞胀”的可能。

(据新华社、中新社)

英国2月CPI同比上涨10.4%

英国国家统计局3月22日发布的数据显示,尽管英国竭力解决日益严重的生活成本危机,2月消费者价格指数(CPI)仍同比上涨10.4%。

部分经济学家先前预期英国2月CPI同比涨幅将回落至9.9%。英国中央银行英格兰银行定于23日宣布是否连续第11次加息。鉴于通胀居高不下,市场普遍预计英格兰银行将宣布加息至少25个基点。

英国国家统计局首席经济学家

格兰特·菲茨纳说:“食品和非酒精饮料价格上涨速度达到45年来最高水平,一些沙拉和蔬菜价格上涨尤其显著,原因在于能源成本高企和欧洲部分地区恶劣天气导致(这些作物的)供应短缺和定量配给。”

英国财政大臣杰里米·亨特说,统计局数据表明,不能把通胀回落视为理所当然,英国需要坚持既定计划,在今年把通胀减半。

(据新华社)