



创34年新低 日元还要跌多久

日元对美元汇率交易价4月22日跌至1美元兑换154.85日元,刷新34年来最低纪录,持续逼近业内人眼中155的“危险”关口。日本财务大臣铃木俊一23日表示,“将不排除任何选项”应对。日本媒体解读,他在暗示政府将不惜干预汇市以阻止日元进一步贬值。

分析人士认为,日元贬值高度关联美联储激进加息,而日本民众随之钱包缩水、消费不振;虽然未来日元升值不可避免,但长期来看,日本经济萎缩的大趋势很难改变。

高度关联美联储激进加息

今年以来,二十国集团(G20)不少国家的货币对美元汇率继续下跌,其中日元下跌约9%。作为国际避险货币之一,日元跌势引人关注。

本轮日元贬值实际始于2022年初。在新冠疫情期间进行了史无前例“大放水”的美联储,于2022年“急转弯”,开始激进加息以应对通货膨胀,给世界经济带来严重负面外溢效应,多种非美货币大幅贬值,多国央行被迫加息,但一向对美国亦步亦趋的日本央行却受制于国内通缩形势而坚持负利率政策。

随着日元和美元的息差迅速扩大,日元汇率一路暴跌:2022年初,1美元兑115日元左右;同年10月,汇率一度超过1美元兑150日元的水平,日元跌幅超过30%。日本政府被迫3次下场干预,以卖出美元买入日元的方式拉升日元汇率。

去年,日本央行换帅,被外界视为日本即将收紧货币政策的信号。今年3月,日本央行宣布结束持续8年的负利

率政策,但仅仅将政策利率从负0.1%提高到0至0.1%区间,同时承诺继续保持宽松货币环境。由于紧缩程度不如市场预期,反而加剧日元贬值。

美国劳工部10日公布3月消费者价格指数(CPI)数据,显示美国通胀并未降温。市场对美国年内降息的预期再添不确定性。受此影响,外汇市场日元对美元汇率大幅走软,连续多日刷新1990年以来最低纪录。

贬值让老百姓钱包缩水

为了追逐更高收益,日本国内的个人资金纷纷流向海外。海外机构投资者大搞套利交易,借入日元换成外币进行投资,也加剧了日元贬值。日本财务省财务官神田真人近日多次口头干预,称目前市场“明显存在投机,不能容忍”。

日本财务大臣铃木俊一23日表示,“对于过度的波动,将不排除任何选项妥善应对”。日本共同社解读,铃木俊一暗示不惜干预汇市以阻止日元进一步贬值。

此外,今年以来日本股市高歌猛进,

很多人以为日本经济有力复苏,实际上狂买日本股票的大多是外国机构投资者,日本民众手头并没有变得宽裕。庆应大学教授白井早由里接受媒体采访时表示,日元过度贬值令消费者购买力下降,企业投资和生产也因此趋缓。

截至今年3月,日本核心消费价格指数(CPI)连续31个月同比上升,但这轮通胀并未伴随国内需求高涨。实际上,日本工资上涨跟不上物价上涨幅度,截至今年2月,实际工资收入连续23个月同比下降。用优衣库总裁柳井正的话说,这种情况下,普通民众不愿意买东西也很正常。日本内阁府数据显示,截至去年第四季度,占日本经济比重二分之一以上的个人消费连续3个季度呈负增长。

由于实际收入缩水,消费者倾向于选择价格更便宜的商品:超市里,牛肉销量大降,鸡肉受到追捧;日本超薄电视机的国内出货量连续3年下降。近日,受中东局势紧张加剧影响,国际原油价格再次上扬。野村综合研究所经济学家木内登英认为,能源涨价叠加日元贬值,日本经济将遭遇更强逆风,物价上涨可能进一步抑制个人消费,从而加剧滞胀局面。

日元还要跌多久

日元这轮贬值,并非全由美国激进加息引发,日本经济长期存在的一些结构性问题也是重要原因。

首先,日本能源、食品、原材料等重要资源严重依赖进口,对美元的需求持

续增加。2011年福岛核电站事故后,日本国内核电站纷纷停运,核电原本在日本年发电量中占比四分之一左右,至2014年一度降至零,此后重启核电进展缓慢,导致能源进口需求进一步高涨。

其次,日本货物贸易、服务贸易持续逆差。最新数据显示,2021财年至2023财年,日本货物贸易连续3个财年呈现贸易逆差;2023年形势虽较上年缓和,但货物与服务贸易逆差额合计仍有9.8万亿日元。

多位专家指出,虽然入境游在日元贬值背景下形势良好,但随着人工智能技术的深入发展,日本向海外支付的服务费将大幅增加,服务贸易逆差问题将更加明显。

第三,海外投资收益虽然丰厚,回流的资金却趋于减少。由于日本国内需求低迷、人力短缺,日本企业在海外投资规模持续扩大,带来巨额收益后缺乏回国投资的动力,普遍选择将利润存在海外。

谈及日元汇率未来走向,专家分析指出,虽然眼下日元处于极度疲软状态,但美联储等欧美央行未来选择降息以及日本央行缓慢加息的趋势不会改变,“一降一升”有利于日元升值。日本贸易振兴机构亚洲经济研究所主任研究员丁可认为,未来日元升值不可避免,东京股市继续上涨或将面临阻力。虽然日本在供应链某些环节的地位仍不可替代,但由于少子老龄化难以逆转,长期来看日本经济萎缩的大趋势很难改变。

(据新华社)

国际能源署: 未来十年 全球电动汽车需求 将持续强劲

国际能源署4月23日发布展望报告说,未来十年全球电动汽车需求将持续强劲增长,2024年销量预计达1700万辆,占全球汽车总销量的五分之一以上。电动汽车需求激增将重塑全球汽车业,并显著降低道路交通领域的石油消耗量。

这份名为《2024年全球电动汽车展望》的报告预计,2024年,中国电动汽车销量将增至1000万辆左右,约占中国国内汽车销量的45%;在美国和欧洲,电动汽车销量占比预计分别为九分之一和四分之一左右。

国际能源署署长法提赫·比罗尔表示:“全球电动汽车革命非但没有势头减弱,反而正迈入新的增长阶段。”

报告指出,去年全球电动汽车销量猛增35%,达到创纪录的近1400万辆。在这一基础上,今年电动汽车行业仍实现强劲增长。越南、泰国等新兴市场的电动汽车需求也在加速增长。

报告认为,中国在电动汽车制造和销售领域持续领跑。去年在中国售出的电动汽车中,超过60%比同等性能的传统汽车更有性价比。

报告强调,确保公共充电设施的可用性与电动汽车销量保持同步对于维持增长势头至关重要。与2022年相比,2023年全球安装的公共充电桩数量增加40%。然而,为了达到各国政府承诺的电动汽车部署水平,充电网络仍需要在未来十年间增长数倍。

(据新华社)



2024 汉诺威工博会: 感受科技魅力

2024年德国汉诺威工业博览会于4月22日至26日举办,吸引来自约60个国家和地区的近4000家参展商。本届展会重点关注的领域包括能源转型、工业4.0、数字化、人工智能与机器学习等。

图为4月23日,人们在德国汉诺威工博会上参观一款光伏设备。该设备可根据太阳位置调整面板角度。

(据新华社)