

暴跌34.8%!

美二季度 GDP 数据 或创 1940 年以来最糟水平



美联储主席鲍威尔表示,周四公布的美国二季度GDP将出现有记录以来最大跌幅。另据央视新闻援引彭博社29日报道,预计本周四公布的数据或将显示,今年第二季度美国GDP暴跌34.8%,创下了1940年以来的最糟记录。

美联储周四公布了今年七月FOMC会议的利率决议。因新冠肺炎疫情导致经济预期整体乏力,美联储宣布将基准利率维持在0%-0.25%区间不变。这一决定符合市场预期。自新冠肺炎疫情在美国蔓延初期,美联储便将基准利率维持在了这一水平。

在决议中美联储承诺,在这一充满挑战性的时刻充分利用所有工具支持美国经济,从而促进最大就业和价格稳定的政策目标。鲍威尔发布会上重申,美联储压根就没考虑过加息这件事情,也没有想过直接购买股票。

美经济或现有史以来最糟糕季度萎缩

多方对美二季度GDP进行了

预测。

据报道,经济学家预计美国经济将出现有史以来最糟糕的季度萎缩。

接受Refinitiv调查的经济学家预计,美国第二季度实际GDP年化季率初值预期为-34.1%,而前值为-5%。这必将录得美国经济分析局(Bureau of Economic Analysis)自1947年开始记录季度数据以来最糟糕的一个季度,将比2007-09年金融危机期间的跌幅还要糟糕四倍以上。

美国经济分析局将于周四公布该数据,它是衡量美国经济的最广泛指标。

在到达经济衰退的峰值前,2020年新冠疫情危机期间美国GDP数据下滑的斜率更陡。据预测,此次冠状病毒衰退将是自大萧条以来最严重的一次,但到目前为止,它还是短暂的。此前,1929年大萧条、2008年金融危机尤其痛苦,因为经济衰退持续了数年。尽管自4月份美国经济陷入

停滞以来,如今经济状况有所改善,但复苏仍然步履蹒跚,最终可能令满怀希望的经济学家们失望。

大约在3月中旬当新冠疫情第一次席卷全美时,美国政府实施了关闭经济政策。四月可以说是封锁最糟糕的月份,美国大部分地区都接到了禁止外出的命令,商店关门,学校停课。从小店到跨国公司,没有一家企业能够幸免于疫情的影响。

此后,美国开始放松管制,经济有所复苏,但依然十分脆弱。(BMO)副首席经济学家迈克尔·格雷戈里表示,复苏的质量不太取决于复苏如何开始,而更多地取决于复苏的长期可持续性。

格雷戈里说“一直以来,我们所担心的是缺乏疫苗、群体免疫或明确有效的治疗方法,企业和消费者的信心都不会恢复到以前的水平。这将给消费者支出蒙上阴影。”

美国经济复苏依旧脆弱,更不幸的是,还存在许多因素可能搅乱复苏。

全美新冠病毒感染病例仍在持续上升,各州正在取消重新开放的计划。一些工人害怕重返工作岗位,而另一些人因为要照顾家人而不能重返工作岗位。最重要的是,大范围的政府福利,包括扩大的失业援助,正在耗尽。

目前美国失业率仍高达11.1%,比金融危机最严重时期还要高,因此大幅削减失业福利可能会对消费支出造成严重后果,而消费支出占美国经济增长的三分之二左右。

世界大型企业联合会(Conference Board)周二报告称,消费者信心在6月份大幅上升后,7月份出现下滑,原因是消费者对短期经济的乐观情绪有所减弱。

与此同时,专家们担忧就业复苏步伐放缓。上周,申请失业救济的人数在16周内首次增加,加剧了对经济复苏状况的担忧。美国截至7月25日当周初请失业金人数报告也将于周四公布,预计该数据将再次上升。经济学家认为,美国GDP需要数年时间才能回到疫情爆发前的水平。

惠誉国际评级(Fitch ratings)周一的一份报告称,新冠病毒衰退的影响将在未来数年显现,美国2025年的GDP仍将比没有冠状病毒时低3%以上。

IMF:今年第二季度美国GDP或下降37%

据上海界面新闻报道,国际货币基金组织(IMF)近日发布的一份工作报告预测称,今年第二季度,美国国内生产总值(GDP)环比折年率将下降37%,2020年全年,美国GDP预期将下降6.6%。

该报告是IMF工作人员在结束了近期对美国官方访问后所做的总结。报告中对于美国2020年经济增速的预期高于6月时IMF在《世界经济展望》中所做的预测。彼时,IMF预计今年美国经济将下降8%。

IMF工作报告指出,新冠肺炎

疫情中断了美国历史上历时最长的一轮经济扩张。根据美国商务部此前公布的数据,今年第一季度,美国国内生产总值(GDP)环比折年率下跌5%,这意味着美国自2009年以来长达10年的经济扩张周期结束。

IMF认为,新冠疫情造成的经济损失很大程度上将由贫困人群和弱势群体承担,这将加重美国由来已久的贫富分化和不平等问题。

报告中,IMF肯定了美联储在新冠肺炎疫情暴发后采取的一系列货币宽松措施,以及美国政府采取的数轮经济救援计划。同时,IMF也对美国经济存在的风险做出预警。

IMF认为,最主要的风险是疫情再次暴发可能导致美国经济二次停摆。其次,经济下滑以及行业不景气将导致贫困人口系统性增加。再者,债务水平大幅上升将导致美国经济脆弱性上升。据IMF预测,如果美国政府不再实施大规模的财政刺激,到2030年,美国联邦政府债务占其国内生产总值(GDP)的比重将升至160%。

此外,失业及收入下降将令美国家庭债务累累,而企业债务水平已经超过疫情之前的历史水平,假如企业盈利能力无法恢复至疫前水平,会引发企业债务危机。

由此,IMF对美国的财政、货币政策提出了一系列建议。比如,建议美国增加对基础设施、教育和医疗体系的投资;采取更加开放、稳定和透明的贸易政策;短期内需要进一步实施财政刺激政策以提升总需求,中长期则需要努力降低公共债务占GDP的比重;建议美联储加强现有的货币宽松政策,比如扩大资产购买规模,引入收益率曲线控制等等。

IMF还特别指出,美国政府采取的征收进口关税和贸易限制等措施破坏了全球贸易的开放性和稳定性,呼吁美国政府停止这些做法。

2300 美元/盎司！高盛上调 12 个月金价预估

国际金价连创新高成近日不断被热议的话题,连高盛都开始将金价预估上调至每盎司2300美元。

高盛上调 12 个月金价预估至每盎司 2300 美元

据路透中文网报道,高盛28日上调12个月金价预估至每盎司2300美元,受助于美国实质利率料将进一步下滑,以及大环境对避险黄金有利。

据报道,高盛表示,美联储可能转向倾向于通胀,而且新冠肺炎感染人数将上升,促使了金价飙升。“长久以来我们一直主张黄金是最后的货币,尤其是在当前政府让法定货币贬值并将实质利率推低至史上低位的环境下,”高盛表示。

高盛还称,对于美元作为储备货币能维持多久的担忧已经开始浮现。“我们预期通胀担忧在经济复苏中持续升高,在美元结构性疲软下,黄金上市交易基金(ETF)的避险资金持续流入,我们预期基金经理将黄金作为美元对冲工具”高盛表示。

“中新经纬”客户端报道,事实上,路透中文网报道7月28日称,美元兑欧元7月27日重挫至

近两年低点,因担心美国新增病例不断飙升,且美联储将于本周召开会议,预计联储将重申利率保持在低位的承诺。

该报道称,“看起来美元正在失去桂冠”,OANDA高级市场分析师Edward Moya称,“人们对美联储将继续暗示准备在更长时间内采取更多行动寄予很高的希望,且美国经济的复苏将不会像欧洲那样一帆风顺。”

值得注意的是,不仅高盛,瑞银财富日前也上调了金价预测。据7月27日报道,瑞银财富管理投资总监办公室表示,该行最近调高未来一年的金价预测,下半年目标从原来的1900美元/盎司升至2000美元,但对金价在六个月内见顶的看法不变。

金价为何创纪录上涨?

黄金为何涨,不少人将其归纳为一个简单的原因:乱世藏金。

据德国新闻电视频道网站7月27日报道,金价创纪录上涨的原因有很多。其中之一是,黄金被视为危机时期的避风港和不确定时期的保值投资对象。由于新冠肺炎疫情显然重新抬头,不确定性再次增加。虽然最近有迹象显

示,在新冠疫情造成下滑后,全球经济有所复苏,但人们对欧亚多国面临二次感染浪潮的担忧日益加剧。

第二个重要原因是,为减轻新冠危机带来的经济影响,各国央行向市场注入流动性,政府推出巨额经济刺激计划。鉴于大量资金涌入,一些投资者预计当前较低的通胀率将在可预见的时间内急剧提高——而黄金传统上被视为高通胀时期的保值手段。此外,低利率以及迄今所有迹象均表明这种状态不会很快发生改变都推高了金价。

德国商业银行的分析师称,(黄金销量)增长非常快,“可能太快了”。这有潜在的倒退风险,一大原因是,黄金价格几乎完全由极强的投资需求驱动。目前,所谓的指数基金在投资者中非常受欢迎。这种交易所交易基金(ETF)呈现出金价走势。就一些基金而言,指数供应商为投资者购买的每份ETF存入一定数量的黄金。因此,流入黄金ETF的大量资金会导致黄金需求增加,进而推高金价。

报道称,不仅私人投资者,机

构投资者也向黄金ETF注入大量资金。对专业投资者来说,这并不是为了在危机时期确保安全。对他们而言,不如说这些ETF是一种黄金市场策略投资工具,目的是分享金价上涨带来的收益。德国中央合作银行的数据显示,今年初以来,仅黄金ETF投资者带来的黄金需求量就增加了733吨,远高于去年的648吨。

报道指出,策略师们认为,金价飞涨势头可能还会持续下去。例如,独立分析师罗斯·诺曼说:“新冠病毒对经济产生的间接影响和人们对我们是否将经历V形复苏的深深怀疑正在支撑金价。”他指出:“如果经济没有实质性好转迹象,我们可能会看到资金进一步流向黄金,金价将继续向2000美元大关迈进。”

澳洲联邦银行认为,金价可能会在不久的将来突破这一大关。但要实现这一跳跃,还需获得美联储的支持——比如美联储考虑执行负利率。这将进一步压低利率,进而令黄金更具吸引力。

黄金还能买买买吗

对于这波黄金的上涨,分析人士表示,全球经济不确定性增

加、低利率环境以及美元走软,是国际金价持续上涨的主要推动力。德国商业银行市场研究主管Eugen Weinberg在研究市场功能时表示,如果金价在下周末前升至2000美元,他不会感到意外。他补充说,金价达到这一水平只是时间问题。

世界黄金协会的数据显示,黄金市场在短时间内吸引了大量资金流入。以黄金ETF为例,一年前全球规模仅为1180亿美元,而现在已经达到2150亿美元,接近翻倍。

中国黄金网分析师沈舟表示,从黄金牛市和熊市的特点来看,黄金牛市还远未结束。估计未来一到两年突破2500美元概率很大。

黄金的价值主要体现在保值,对投资者来说,盲目追高买入黄金并不可取,而是要掌握买入的时机。针对近期金银价格大幅波动,28日上海黄金交易所专门发出通知,若黄金、白银风险状况进一步加剧,交易所将根据市场情况采取适当的风险控制措施,防范市场风险,维护市场稳定,保护投资者利益。