

力挺比特币 华尔街杠上华盛顿

进入新一周,比特币仍然稳坐全球财经圈的C位,在华尔街的眼中也越来越“香”了:花旗发布100多页的报告为其铺路,富达直言其还有上涨空间,高盛更是重启了加密货币交易柜台……不过,即便投资机构已经蠢蠢欲动,但对于加密货币这一风险重重的交易模式,监管者似乎还没有松口的意愿,至少美国财长早就表明了不认可的态度。

华尔街的青睐

刚刚经历了暴跌20%的一周,比特币又迎来了新的利好,这一次是华尔街大佬齐齐下场,为其撑腰。

当地时间3月1日,美国投资银行花旗集团分析师称,世界上最大的加密货币比特币正处于历史决定时刻,现在正处于一个“临界点”,要么成为国际交易的首选货币,要么面临“投机性内爆”。

在这份长达100多页的报告中,花旗表示,特斯拉和万事达等公司最近大规模收购比特币,以及各国央行也在探索发行自己的数字货币,已激发比特币的巨大潜力。由此,分析师相信比特币可能成为主流:比特币的发展道路上存在着许多风险和障碍,但是,在这些潜在障碍和机遇之间权衡之后,我们得出的结论显示,比特币正处于一个临界点。”

比花旗更甚,在富达全球宏观业务主管Jurrien Timmer看来,比特币可充当“数字黄金”。Timmer解释称,当前比特币资产价值仅为9000亿美元,而鉴于黄金11万亿美元的资产价值和全球160万亿美元的金融资产总额,该加密货币仍有很大的上涨空间。

不只是花旗和富达看好,高盛也“真香”了。3月2日,彭博社援引知情人士称,高盛已重启加密货币交易柜台,并将从3月中旬开始,为客户提供比特币期货和无本金交割远期合约(NDF)交易服务,同时还在研究比特币ETF的可能性。

值得一提的是,一年以前,高盛还是比特币的忠实唱衰者。2018年,高盛首次设立加密货币交易部门,但彼时,由于比特币价格正从第二波牛市的高点开始下跌,削弱了投资者对数字货币的兴趣,高盛的首次尝试也以失败告终。

去年5月,在一场交流会上,高盛分析师

直言,在当前的经济环境下,比特币(或者任何加密货币)都是不可行的投资工具。在当时的高盛眼中,比特币与17世纪荷兰的郁金香泡沫相差无几。

而针对高盛此次的回归,彭博社援引消息人士的说法称,高盛回归的真正原因是比特币的剧烈波动,这对普通投资者来说是巨大的风险,但对自营交易员来说却是极有价值的。

巨头加持之下,比特币重新扬眉吐气,周一交易量强劲,根据Bitstamp交易所的数据,比特币价格上涨了9.7%,为三周来最大涨幅。北京时间周二早盘,比特币6天来首次突破5万亿美元,从上周21%的抛售中逐渐恢复。

监管机构的谨慎

即便是资本市场的香饽饽,但比特币在美国监管层的眼中仍然被风险环绕。当天,在华尔街齐齐力挺的同时,纽约总检察长Letitia James随即泼了一盆冷水。

“投资虚拟或加密货币存在极大风险,我们必须采取行动保护投资者的钱包……我提醒投资者,在这个不稳定的市场投资是不审慎的,可能会造成毁灭性的损失。”Letitia James说道。

这一表态似曾相识。一周前,比特币经历了史无前例的“惊魂一夜”,24小时内跌幅超17%;始作俑者”正是财政政策掌舵手——美国财长耶伦。

彼时,耶伦指出,用比特币进行交易是一种“极其低效的方式”,处理这些交易所消耗的能源惊人。比特币经常被用于非法融资,效率低下,比特币在合法性和稳定性方面仍然存在重大问题,因此,耶伦不认为比特币可以作为一种交易机制被广泛使用。

“比特币还是一种高度投机的资产,数字货币可能会带来更快速和更便宜的支付体



验,但有许多问题需要研究,包括消费者保护和反洗钱。”耶伦的表态充满唱衰意味。

不只是财政舵手不看好,作为美国金融监管机构之一,美联储也早就表明了自己的唱衰立场。美联储主席杰罗姆·鲍威尔曾将比特币描述为“像黄金一样的投机性价值储存库”,并指出“几乎没有人会将比特币用于支付”。而波士顿联储主席埃里克·罗森格伦则对比特币价格疯涨感到吃惊,称随着各国央行逐步推出数字货币,人们没有理由再购买比特币。

即便放眼全球,比特币也不太受待见。比如德国银行业协会呼吁德国政府对数字货币进行更严格监管。国际清算银行也发出警告,比特币并非真的货币,而是一种有崩溃风险的投机性资产。国际货币基金组织前总裁、欧洲央行行长拉加德也称,比特币是一种具有高度投机性资产,人们利用比特币进行了很多“可笑”的交易甚至是“非法的洗钱活动”。

从投机到交易

从各国的官方表态来看,唱衰原因无非

是非法风险、投机属性等。但很明显,这并未能影响华尔街的趋之若鹜。

对于华尔街的态度,中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏指出,疫情发生后,美国大规模量化宽松,释放了充沛的流动性,资金需要寻找投资标的。就实际情况看,比特币交易较为方便快捷,之前监管对其并没有严格管制,如美国是按照普通商品对其进行监管。这些因素综合,从而让越来越多的投资机构看好比特币。

但也不是没有谨慎的投资机构。投资机构BCA Research就指出,挖矿开采比特币所消耗的能源惊人,而且各国政府将更加严格地监管,这将导致比特币随着时间推移,失去其大部分价值。

事实上,还有投资者提到了更深层次的问题。美国投资者迈克尔·伯里警告称,各国监管层可能会“打压”比特币甚至黄金,以保护本国货币。在他看来,随着经济开始从疫情中复苏,美国政府将推出更多刺激措施,超发货币,加剧通胀;在通货膨胀危机中,各国政府将采取行动打击货币领域的竞争对手(比特币、黄金)。”

“我不讨厌比特币。但在在我看来,在一个中央集权政府的世界里,去中心化加密技术的长期发展和未来是非常脆弱的,货币的垄断对政府来说是至关重要的利益,所以比特币必然会受到监管层的打压。”伯里强调称。

不过,对于比特币是否会影响到主权货币地位这一问题,中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员孙杰表示,目前看来影响其实并不大,比特币主要还是作为一种投资品、投机品,真正进入到交易中还是比较难,因此不太可能真正取代货币。鲍威尔的表态还是从保护投资者的角度出发的。

孙杰进一步表示,各家央行数字货币其实和比特币还是有本质区别的,前者加强了央行的中心化地位,并且在监管和跟踪方面也有区别。

另外,孙杰也提到了比特币的投资风险,作为投资品,比特币是有意义的,但如果这个泡沫崩溃,会造成什么样的影响,比如有企业或者投资者将其作为抵押,可能会对金融体系造成的影响也说不不好。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜

聚焦 Focus

负债18亿美元 得州最大电力公司倒下

一场暴风雪,欠下18亿美元。当地时间3月1日,美国得州最大、最老的布拉索斯电力公司因无力支付账单,已向休斯敦联邦法院申请破产保护。居民断电、企业停工,加上此前美国得州电力稳定委员会董事会部分董事已经宣布辞职,作为能源大州,得州的停电危机还在蔓延。

布拉索斯电力公司申请破产保护的理由是该公司被要求以高价购买替代电力,但民众无力承担“天价电费”。布拉索斯公司称,该公司从得州电力稳定委员会(ERCOT)处收到了总额高达18亿美元的账单,并被要求在几天内完成支付。该公司不堪重负,最终决定申请破产保护。

资料显示,布拉索斯电力合作公司是得州老牌电力供应商之一,为16个分销合作社提供服务,为超过150万的当地居民提供电力服务。但随着2月中旬开始的寒潮,得州的大部分电网崩溃,供水系统也随之瓦解,致使430万人连续几日停电停暖,水管破裂,众多家庭和企业蒙受损失。

随后,电力批发价格飙升至每兆瓦时9000美元,也就是每度电要9美元。按照原本的计划,涨价是为了刺激大家多生产电力,但由于得州大部分产能被冻结,涨价并没有让电力增加多少。

而这些成本本可以转嫁给会员及零售客户,但布拉索斯认为,它不能也不会

将这灾难性的金融事件强加给其成员和那些消费者”。因此,布拉索斯执行副总裁克利夫顿·卡尔内表示,该公司别无选择,只能申请破产。

在能源危机导致的负债累累之前,布拉索斯是一家财务稳健、稳定的公司,对未来有着清晰的愿景,并且拥有强大的“A”至“A+”信用评级,高于大多数电力合作社。

据监测得州电力市场的Potomac Economics 副总裁 Carrie Bivens 估计,在极寒天气的那段时间,该州批发市场电费总体飙升了470亿美元,而且这个数字还不包括附加费用和拖欠付款。他还表示,这两种情况非常严重,并蔓延到所有根据ERCOT规则使用电网服务的公司。

ERCOT是一家负责运营得克萨斯州电网的机构,该电网为超过2500万得克萨斯州的客户供电,占该州电力负荷的90%。该公司表示,电力供应商总共欠下24.6亿美元的电费和服务,不过ERCOT没有透露哪些公司还没有支付这些账单,但表示将在未来开始点名这些公司以及它们没有支付的金额。

Bivens 建议称,得州可以通过减少一些费用,为市政公共事业、营销商和发电商减轻约20亿美元的负担。州长还可以使用州紧急基金的一部分来支付一些费用。

有能源行业分析师称,布拉索斯的破产申请可能是冬季风暴中的第一个,但不

是最后一个。根据该州公共事业委员会的说法,大多数得克萨斯人都采用固定价格计划,在该计划中,客户为每使用一度电支付预定的固定金额。这使零售商面临能源批发价波动的风险。

得克萨斯大学奥斯汀分校的研究助理约书亚·罗德(Joshua Rhodes)最近在接受采访时也称,我们可能会看到一大堆电力供应商倒闭,特别是那些为人们提供固定价格计划的电力供应商。

据悉,不仅布拉索斯公司,其他无法正常供电的电力公司也曾被要求以高价购买替代电力。寒潮过后,这些电力公司面临着数十亿美元的巨额费用。据报道,另一家电力供应商Just Energy曾表示,在停电中损失高达2.5亿美元,它可能会倒闭。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强在接受北京商报记者采访时说,因为这些供电企业都是私有的,为了竞争,当初得州的电费是很便宜的,现在电力批发价飙升,所以导致公司最后付不出钱来。

林伯强接着表示,在布拉索斯之后,其他电力公司申请破产都是有可能的。而且这些私人企业申请破产很容易,破产后可能又注册一个公司出来了。而且这种售电公司还很多,今天少了几个,明天就多一些。”

北京商报记者 陶凤 实习记者 赵天舒

世贸组织首位女性总干事正式就任

尼日利亚经济学家恩戈齐·奥孔乔-伊韦阿拉1日正式就任世界贸易组织第七任总干事,任期将持续至2025年8月31日。她是世贸组织历史上首位女性总干事,也是首位来自非洲的总干事。

在奥孔乔-伊韦阿拉就职前,世贸组织无人掌舵的局面已持续了半年。期间,遴选过程遭遇波折,一度停摆。

奥孔乔-伊韦阿拉当天在世贸组织理事会线上会议上致辞时表示,她将自己“所有的知识、热情、经验和坚持不懈”带到总干事的工作中,并将致力于改革世贸组织和取得切实成果。她说,世贸组织不能再像过去一样行事,需要改变方法,希望世贸组织对多边贸易的支持能给人们的生活带来有意义的变化,提高民众生活水平,创造体面的就业机会。

奥孔乔-伊韦阿拉说,将努力在世贸组织第12届部长级会议前完成部分“可实现的”谈判目标,优先考虑为应对新冠疫情所需展开的短期和长期行动,并集中精力在今年年中前完成渔业补贴谈判。此外,应就改革世贸组织争端解决机制的路线图“达成一致意见,以提交部长级会议批准通过。”

她表示,目前全球新冠疫苗供应严重不足,成员国间已就豁免部分“与贸易有关的知识产权协议”相关义务展开对话。与此同时,应通过与企业合作,寻求临时解决办法,扩大疫苗在全球的生产许可范围。

奥孔乔-伊韦阿拉现年66岁,曾在世界银行工作25年,担任过常务副行长。她还担

任过尼日利亚财政部长和外交部长,并曾任全球疫苗免疫联盟董事会主席。世贸组织第六任总干事阿泽维多去年8月31日离任,提前一年结束任期。今年2月15日,世贸组织全体成员在理事会特别会议上一致同意,任命奥孔乔-伊韦阿拉为新任总干事。

此外,世贸组织成员在当天的会议上决定,该组织第12届部长级会议(MC12)将于2021年11月底至12月初在瑞士日内瓦举行。MC会议是WTO最高决策机构,一般每两年举行一次。上一次MC11是在2017年12月于阿根廷布宜诺斯艾利斯举行。由于疫情原因,MC12一直未能召开。

奥孔乔-伊韦阿拉指出了在MC12前就应当完成的任务:对疫情的近期和长期行动进行优先排序;集中精力在年中之前完成渔业补贴谈判;同意改革争端解决机制的路线图,并为实现这一目标制订工作计划,以使该计划在MC12上得到认可;在农业方面,确定可以提供的以及考虑到这对最不发达国家政策空间至关重要,加强对特殊和差别待遇(SDT)的处理。

此外,在电子商务、投资便利化,服务业国内法规、中小型企业、贸易中的女性以及贸易与气候变化方面,WTO也应展开审议,以了解可以在MC12上推进这些重要工作计划的可能性。奥孔乔-伊韦阿拉说:“简而言之,我建议MC12之前完成3-4个明确的可交付成果,而其余的工作计划将在MC12上达成共识。”

北京商报综合报道