

美国通胀“破9” 经济衰退风险陡增



美国不断创新高的通胀势头仍未见减缓。北京时间7月13日晚间公布的数据显示,美国6月CPI同比增长9.1%,超过市场预期的8.8%,增幅创1981年以来最高。这进一步巩固了美联储将激进加息以抑制通胀的市场预期,同时也加重了投资者对美国经济衰退的担忧。一些经济学家认为,在通胀持续高企、美联储加速加息背景下,美国经济频亮“黄灯”,衰退只是早晚问题。



宅租金较5月上漲0.8%,是自1986年以来的最大月度涨幅。

《华尔街日报》报道认为,美国民众面临几十年来最严重的通胀局面,而收入却未能跟上物价上涨步伐,影响了消费支出。

9.1%!通胀爆表

美国劳工部公布数据显示,美国6月CPI同比增长9.1%,预期8.8%,前值8.6%。扣除波动性较大的食品与能源价格不计,美国6月核心CPI同比增长5.9%,预期5.7%,前值6%。

据了解,此次CPI环比增长1.3%,创2005年来最高纪录,同比增长9.1%,创1981年底以来最大涨幅。

在高于预期的CPI公布后,当天美股开盘暴挫,三大股指均跌超1%,道指开盘跌1.2%,标普500跌1.4%,纳指跌1.7%。美元则短线走

强,原油与黄金价格下挫。美国国债大跌、收益率飙升。

虽然整个美国的货物价格普遍上涨,但汽油价格比上个月上涨11.2%,远远超过其他类别。数据显示,包括电力和天然气在内的能源服务价格上涨3.5%,是2006年以来的最大涨幅。

对此,美国总统拜登表示,美国6月通胀数据“高得令人无法接受”,但考虑到最近汽油价格的下跌,CPI数据已经过去时。

劳工部还表示,住房和食品价格上涨也是通货膨胀的主要因素。食品成本同比上涨10.4%,是自1981年以来的最大涨幅。主要住

100点加息要来了?

自3月以来,美联储已三次加息,将联邦基金利率目标区间上调至1.5%至1.75%之间。在6月的货币政策会议上,美联储加息75个基点,是自1994年以来最大幅度的单次加息,其控制通胀的迫切性可见一斑。

分析师指出,强劲的CPI数据显示美联储将进一步激进收紧货币政策。美联储或在本月晚些时候再次大幅加息,7月加息75基点已是“基本设定”,市场现在认为加息100基点的

概率也达到30%。

分析师Chris Anstey表示,无论从整体数据还是核心数据的环比涨幅来看,这都是一个显著的涨幅。这巩固了美联储在7月会议上加息75个基点的预期。美联储观察工具显示,美国联邦基金利率期货显示美联储在9月再次加息75个基点的可能性高达80%。

不少经济学家认为,在高通胀背景下,美联储更激进货币政策将美国经济推入衰退只是时间问题。美联储主席鲍威尔6月下旬出席国会听证会时承认,美国经济存在衰退可能性,实现软着陆将非常具有挑战性。

美国银行的经济学家于13日更新预测,警告美国经济恐在今年下半年进入温和衰退。该行预测,至今年第四季度美国实际GDP将萎缩1.4%,并在2023年实现1%的增幅。

德意志银行经济学家也曾预计,美国经济将于2023年年中开始陷入衰退,失业率将在2023年第四季度达到5.4%的峰值。英国《金融时报》调查显示,近70%受访经济学家认为,美国经济将于明年陷入衰退。根据彭博社经济部6月中旬发布的预测,美国经济到2024年年初出现衰退的可能性高达72%。

德意志银行美国高级经济学家布雷特·瑞恩表示:美联储的方案是,通过减少过剩的职位空缺来使其劳动力市场供需恢复平衡。然而,从历史经验来看,一旦职位空缺下降,新增招聘也将随之下降。因此,美联储很难使用利率等钝器(blunt instrument)来对劳动力市场的供给和需求进行微调。

瑞恩解释称:“美联储需要大幅度收紧货币政策,并导致经济增速放缓,从而引导通胀回归目标水平,这将是一条极其艰巨的道路”。

经济频亮“黄灯”

国际货币基金组织12日发布最新预测,下调2022年美国经济增长预期至2.3%,认为

美国避免经济衰退越来越具有挑战性。这是该机构一个月内第二次下调美经济增长预期,凸显美国经济增长前景恶化。

此外,美国亚特兰大联邦储备银行8日公布的最新预测显示,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6月底发布的最终修正数据也显示,今年第一季度该数据下降1.6%。如果预测成为现实,意味着美国经济已陷入技术性衰退。

方舟投资公司创始人兼首席执行官凯茜·伍德日前接受美国消费者新闻与商业频道采访时表示,她认为美国经济正处于衰退之中,库存过高是一大问题,在她几十年投资生涯中从未见过。

美国企业研究所经济学家德斯蒙德·拉赫曼表示,美国经济衰退将更早到来。二季度美国经济很可能出现负增长,而连续两个季度负增长符合经济衰退的一般定义。

拉赫曼同时表示,作为研判美国经济衰退状况的权威机构,美国全国经济研究所通常要经过数月衡量之后才会给出正式判断,短期可能不会急于宣布美国经济已陷入衰退。

美国供应链管理学会本月初发布的数据显示,在供应链瓶颈持续、通胀高企的背景下,6月美国制造业采购经理人指数较5月下降3.1个百分点,显示制造业增速放缓。一些行业的库存很高,销量正在下降。

占美国经济总量约七成的个人消费支出也出现风险信号。美国商务部数据显示,5月美国个人消费支出仅增长0.2%,经通胀调整后出现下降。

美国智库彼得森国际经济研究所一篇分析文章认为,美国6月就业市场相对强劲,但劳动参与率有所下降。劳动力市场之外,其他经济数据令人担忧,显示经济可能走向衰退。

北京商报综合报道

美俄同时断供?欧洲“气荒”雪上加霜

在迫在眉睫的俄气断供威胁下,当地时间周二,美国最大的液化天然气出口商钱尼尔能源(Cheniere Energy Inc.)等公司又警告称,新的美国联邦空气污染要求可能会中断它们对欧洲的天然气供应,这对欧洲能源市场无疑是雪上加霜。如果短期内欧洲难以找到合适气源,若天然气价格应声飙升,欧洲通胀将再度加剧,波及民生。

美国可能中断供应

据了解,在今年9月5日之前,美国数十家石化厂、管道和其他设施必须证明它们遵守了美国环境保护局(Environmental Protection Agency,简称EPA)对致癌甲醚排放的限制规定。

根据美国环保局的数据,排放限制可能会影响美国各地部署的220台燃烧式涡轮机。在过去近20年的时间里,这些设备被免除了排放限制,但今年3月,美国环保局表示,它将取消这一豁免。

据外媒报道,钱尼尔能源的律师事务所曾在3月致信美国环境保护局局长Michael Regan称:“在俄乌冲突动摇全球能源市场之际,这项规定将对国内能源部门产生影响,尤其是液化天然气行业”。

据了解,钱尼尔能源的两个墨西哥湾沿岸液化天然气接收站有62台受影响的涡轮机,这些涡轮机会驱动压缩机,从而将液化天然气输送到海外。

钱尼尔能源在信中还表示,在政府专注于帮助欧洲打破对俄气依赖的同时,这么做可能会导致“事与愿违”的结果,并给美国液化天然气行业带来巨大成本和运营中断。

另一方面,“北溪1号”天然气管道维护工作进入第二天,不少欧洲国家已经开始慌了。德国联邦网络管理局表示,“北溪1号”天然气管道启动维护工作后,

输气量降为零。

据了解,维护工作将持续到7月21日,在此期间,不会通过“北溪1号”管道向德国输送天然气。德国联邦网络管理局指出,因为这是例行技术维护工作,能源市场已经为此做好了准备,也为仅会有不多的天然气被注入储气库做好准备。

开源节流成当务之急

俄天然气市场专家季伊万·莫宁表示,受管道暂时关闭影响,7月“北溪1号”供气量可能降至13亿立方米,与6月相比降幅近60%。数据显示,5月经该管道对欧供气量为54亿立方米,6月为32亿立方米。

意大利能源巨头埃尼公司11日发布声明说,俄气已表示自当日起对埃尼公司的供气量从每日3200万立方米减至2100万立方米。据斯洛文尼亚媒体报道,俄罗斯对斯洛文尼亚主要天然气分销商吉奥普林公司的供应量可能比平时减少25%。

两个源头的断供威胁令欧洲天然气供应形势雪上加霜;“开源节流”以应对能源短缺成为欧盟的当务之急。

欧盟委员会主席冯德莱恩日前表示,今年下半年欧盟理事会的主要议题有三:再思考、再建设、再供能。欧委会正加紧起草一项紧急预案,以免供气中断时措手不及。

6月底,欧盟理事会批准一项规定,要求成员国天然气库存今冬前至少达到其储气能力的80%,并在下个冬季前达到90%,且成员国之间可共享天然气。

为实现“开源”,欧盟努力寻找能源替代供应方。近期欧盟多番寻求以色列、埃及等国帮助,希望获得更多天然气供应。但分析人士指出,欧盟要从以色列大幅增加天然气进口,将面临成本高昂、工期长等问题。

在“节流”方面,据意大利《共和国报》

报道,意政府制定了降低国内天然气消费量的计划,措施包括减少城市内外公共照明时间、夜间关闭历史遗迹和建筑照明等。意大利生态转型部长罗伯托·钦德拉尼表示,近期将在意大利发起一项家庭节约能源的行动。

转向煤电难解能源困局

由于欧洲天然气供需缺口巨大,仅靠寻求新气源或降低消费量无法在短期内弥补缺口,不少欧洲国家近期纷纷宣布重开煤电或采取措施支持煤电。分析人士指出,对俄罗斯能源的依赖让欧盟遭到制裁“反噬”,重启煤电难以让欧洲走出能源困局。

此前支持能源转型的欧盟官员,在一些成员国不得不转向煤电之时变得闪烁其词。负责内部市场的欧盟委员蒂埃里·布雷东近日对媒体表示,只要一个国家向其他国家证明在获取天然气供应方面已尽其所能,便可重启煤电。

德国联邦经济和气候保护部日前发表声明说,为应对天然气供应大幅减少,德国将采取一系列紧急应对措施,包括限制使用天然气发电,转而更多利用煤电。

德国政府此举有悖于其此前制定的逐步淘汰煤电的计划。根据现任联邦政府的联合执政协议,德国将在“理想情况下”把淘汰煤电的时间从2038年提前到2030年。

奥地利政府此前同样宣布重开南部城市梅拉赫的一家煤电,以应对能源短缺。希腊政府也宣布,为确保能源供应稳定,该国将在2024年之前增加50%的煤炭产能。

然而,分析人士表示,转向煤电不仅无法从根本上缓解欧洲能源短缺问题,还将扰乱欧洲国家新能源发展计划,对欧盟到2050年实现“碳中和”目标造成不利影响。

北京商报综合报道

人手紧缺 英国希思罗机场限制客流



13日在英国伦敦希思罗机场拍摄的旅客。新华社图

英国希思罗机场因人手短缺限制客流量,通知航空运营商停止出售夏季余票。

希思罗机场首席执行官约翰·霍兰-凯12日发表声明说:“过去数周……我们开始经历服务人员数量减少至不可接受的水平。”

霍兰-凯说,旅客排队时间长、航班延迟、行李晚到等问题都需要人力协助解决。

希思罗机场说,机场新设定平均每天10.4万个出港座位限额,较原定减少4000个,已经购买机票、但出港座位被取消的乘客需重新安排出行时间、申请退票或更改飞行路线。机场正要求航空运营商不要出售剩余机票。

希思罗机场最新限客规定从12日开始,将持续至9月11日。

此前,受航站楼客满影响,希思罗机场曾要求航空运营商取消61架次航班。

按照希思罗机场说法,这是该机场第一次被迫大规模、长时间限制客流。

英国欧文吉航空国际公司高级分析师约翰·格兰特说,希思罗机场的现状按传统行业标准非同寻常,但发生在今年并不罕见;“这是行业资源匮乏的缩影”。

美国《华尔街日报》分析,新冠疫情防控措施放缓了欧洲国家航空业复苏。

希思罗机场说,去年11月开始新雇员工,预计本月底安保人员数量将恢复至疫情暴发前水平。

霍兰-凯说:“新同事上手挺快,但还未能实现全速作业……机场一些关键服务仍严重缺人,尤其是地勤。”

据新华社

· 图片新闻 ·