

## 2016年四季度国外智库多边机构观点综述

### 全球

#### 世行上调2017年原油价格预期

2016年10月20日,世界银行宣布,由于石油输出国组织(OPEC)即将实施限产,世行将2017年原油价格预期从每桶53美元上调至每桶55美元。世行预测,随着需求回暖和供应收紧,2017年大多数大宗商品价格将实现温和复苏,包括石油、天然气和煤炭在内的能源价格将整体上涨近25%;金属和矿产价格将上涨4.1%;农产品价格预计上涨1.4%。

#### IEA提高未来五年可再生能源增长预期

2016年10月25日,国际能源署(IEA)发展报告预测,由于美国、中国、印度和墨西哥的政策支持,2015—2021年间可再生能源增长将比2015年预测值高13%。2015—2021年间,太阳能光伏和岸上风力发电产成本将分别降低25%和15%。未来五年,可再生能源仍将是电力生产中增长最快的部分,其比例将从2015年的23%增加到2021年的28%。

#### EBRD区域经济将实现缓慢复苏

2016年11月3日,欧洲复兴开发银行(EBRD)发布最新经济预测,2016—2017年,EBRD区域(包括地中海东部、南部以及东欧、中亚地区)经济将走向复苏。2016年和2017年EBRD区域经济增长将分别为1.6%和2.5%。

#### OPEC发布《2016年世界石油展望报告》

2016年11月8日,OPEC发布《2016年世界石油展望报告》强调,全球石油市场存在不确定性和复杂性,各国需更好理解市场的驱动因素、挑战和机遇。报告预计,2021年全球石油需求将超过9900万桶/日,与2015年预期相比上调了100万桶/日,同时大幅下调未来四年油价预期至60美元/桶。

#### OECD国家综合领先指数显示稳定增长势头

2016年11月9日,经济合作与发展组织(OECD)发布最新数据显示,OECD国家综合领先指数(CLIIs)增长势头放缓,但主要新兴经济体增长势头保持稳定。

#### IEA发布《2016年世界能源展望报告》

2016年11月16日,IEA发布《2016年世界能源展望报告》显示,未来几十年全球能源结构面临转型,可再生能源和天然气将逐渐成为未来主要能源,以满足未来25年能源需求的增长。

#### OECD国家三季度实际GDP环比增长0.6%

2016年11月21日,OECD发布最新数据显示,2016年三季度OECD国家GDP环比增长达0.6%,除英国和德国外,七国集团其余国家经济增速加快。

#### IMF:全球房地产市场应保持警惕

2016年12月8日,国际货币基金组织(IMF)发布全球房地产市场报告指出,IMF全球房价指数(57个国家实际房价的简单平均),已经恢复到金融危机前水平。各国应采取宏观审慎措施,避免危机再次爆发。

#### WTO成员就贸易政策审议机制改革达成一致

2016年12月21日,世界贸易组织(WTO)贸易政策审议机构召开会议,各成员经济体同意进行改革,改善贸易政策审议机制(TPRM)与实践,完善全球贸易环境监测。

#### 美智库:2016—2017年全球经济增长疲软

近日,美智库彼得森国际经济研究所发文预测称,2016—2017年全球经济增长将持续疲软。其中,发达经济体劳动力市场将有所收紧,但不足以带来任何实质性的通胀提高;部分重要新兴市场经济体将开始温和扩张,其近年经历的经济衰退或将结束。市场对美国和欧洲政治发展情况的担忧为经济前景带来了更大的不确定性。

## 美洲

### 拉美与加勒比地区经济将连续第二年负增长

2016年10月28日,OECD发展中心、拉美经委会与拉美开发银行联合发布《2017年拉丁美洲经济展望》,预测2016年拉美和加勒比地区的GDP增速将萎缩0.9%—1%,自80年代早期以来,该地区经济首次连续两年负增长;预测2017年该地区经济将缓慢复苏,但增速仅为1.5%—2%,低于发达国家水平。

### 美智库:美国三季度增长加速,助力改善民生

2016年10月28日,美智库布鲁金斯学会发文称,2016年三季度美国经济增长2.9%,几乎是过去十年平均值的两倍。若该增势得以保持,将有利于提高劳动者薪资和人民生活水平。

### 美智库:贸易自由化背景下美国政府应提高社保支出

2016年11月7日,美智库彼得森国际经济研究所发文称,美国民众总体仍肯定自由贸易,但目前经济全球化带来的阵痛已将反自贸情绪推至临界点。随着经济进一步开放,美国政府应提高社会支出,以保障社会公平、稳定社会情绪。

### 美智库:美国政府可适当扩大财政赤字

2016年11月21日,美智库彼得森国际经济研究所发文称,美国政府可适当扩大财政赤字,用于投资优质公共项目。文章指出,美国政府的借贷成本很低,若考虑通货膨胀,实际利率甚至为负,远低于美国增长率。长期利率也很低,因此政府可通过发行长期债券维持低利率。

### 美智库:特朗普效仿巴西的产业政策成效有限且可能危及财政

2016年12月5日,美智库彼得森国际经济研究所发文称,特朗普以约700万美元的税额减免作为交换条件,成功游说开利空调保留原计划转移至墨西哥的约1000个工作岗位。该产业政策曾被巴西采用,政策起了反作用。尽管美国和巴西国情不同,但巴西的实践说明政府对私营部门的干预和对企业规划的宏观调控具有局限性:此举或得以保留部分就业,但也可能导致企业将对其投资计划进行边际调整,最终部门间将相互竞争。最坏的情况下,政府将面临财政紧张和政绩惨淡的双重打击。

### 美智库:提高生产率的四点建议

近日,美智库布鲁金斯学会发文称,过去10年中,美国和其他发达经济体的生产率增速大幅

放缓。然而,加速美国生产率提高需要鼓励市场竞争,刺激企业创新;提升劳动者技能;更合理地研发基金;关注“见效快”的产业。

### 美智库:美国应加大人力资源投资

近日,美智库布鲁金斯学会发文称,跨太平洋伙伴关系协定(TPP)有利于美国国家安全、经济发展和世界贸易治理,但失业者个人成本过高,美国需要完善安全网帮助劳动者适应经济转型。美国当前的核心任务应是加大人力资源投资,解决劳动力素质不高和与市场不匹配的问题,提高劳动者素质,并保障劳动者区域间和行业间的流动性。

### 美智库:贸易战将严重影响美国

近日,美智库彼得森国际经济研究所发文称,如果特朗普大幅提高中国、墨西哥和其他贸易伙伴国关税,美国生产用于信息技术、航空航天和工程行业生产资料的机械制造业所受的影响将最为严重。特朗普提出的贸易制裁对批发和分销、餐饮等非直接参与贸易的行业也会造成冲击。数百万美国就业岗位将岌岌可危。

### IDB:拉美和加勒比地区贸易增长放缓趋势尤为明显

近日,美洲开发银行(IDB)发布《2016年拉美贸易和一体化监测报告》强调,必须从根本上重塑拉美和加勒比地区的贸易政策,实现出口多元化,融入全球市场,适应全球化减速的新趋势。

## 欧洲

### 欧智库:脱欧后英国不必急于与中国过早达成贸易协定

2016年10月7日,欧智库布鲁盖尔研究所发文称,尽管脱欧派认为英国脱欧后有权自主掌控贸易政策,灵活度增加有利于英国与中国达成利好的自由贸易协定,事实上这一协定难以达成且未必有利。英国脱欧后尽快与欧盟建立新的贸易关系才是迫切需要开展的工作。在此背景下,应推迟与包括中国在内的其他经济体开展自贸协定谈判。

### 欧智库:能源消费税下降将导致欧盟税收缺口

2016年10月25日,欧智库布鲁盖尔研究所发文称,若欧盟国家坚决履行减排承诺,能源消费税收减少将导致税收缺口。各国政府应警惕能源消费税下降带来的收入缺口,积极发掘替代税收来源,否则减排目标将遇政治阻碍。

### 美智库：俄罗斯经济逐步好转

2016年11月24日，美智库布鲁金斯学会发文称，俄罗斯经济正逐步好转。第一，在全球经济增长疲软背景下，俄罗斯经济继续衰退但即将迎来转折，预计将在2017—2018年间实现正增长。第二，政府计划回归中期预算框架。第三，俄罗斯财政政策较美国更重视再分配，但不及部分欧盟国家。

### 英智库：英国脱欧贸易谈判不应分部门进行

2016年11月28日，英智库英国财政研究所发文称，英国所有主要经济部门与欧盟联系紧密，并从与欧盟单一市场贸易中受益。优先开展某些优势部门的贸易协定谈判将导致其他领域市场缩水，不利于实现共同利益。

### 欧智库：欧洲应继续实施量化宽松政策

2016年12月8日，欧智库布鲁盖尔研究所发文称，欧洲央行于2015年二季度启动的量化宽松政策仍饱受争议，尤其是在德国。但欧央行应继续实施量化宽松政策，原因包括以下几点：首先，量化宽松政策一定程度上刺激了需求；其次，没有迹象显示量化宽松将引发大规模通货膨胀、损害储户利益；最后，量化宽松政策对银行盈利能力影响很小。

### 亚洲

### 美智库：人民币“入篮”象征意义大于实质意义

2016年10月7日，欧智库布鲁盖尔研究所发文称，自2016年10月1日起，人民币正式加入IMF特别提款权(SDR)货币篮子，但这并没有带来之前预期的各国央行争相增持人民币的情况，说明人民币“入篮”尽管有象征意义，但中国要吸引境外资本和人民币成为真正的国际货币还需努力。

### 欧智库：日本银行需反思其商业模式

2016年11月28日，欧智库布鲁盖尔研究所发文称，近年来日本商业银行大幅扩张海外资产，在日本央行引入负利率政策背景下，此举仍有助于提升持续不振的银行收益率，但美元流动性收紧将影响该政策的继续实施。面对更为严苛的流动性监管和上升的美元借贷成本，日本银行需要反省其利用海外资产进行高杠杆经营以提高收益的商业模式。

### 亚投行批准6亿美元贷款建设阿塞拜疆天然气管道项目

2016年12月21日，亚洲基础设施投资银行批准6亿美元贷款用于建设从阿塞拜疆到土耳其的跨安纳托利亚天然气管道(TANAP)项目。该项目是目前亚投行批准贷款金额最高的项目，亚投行将与世行等多边机构联合融资。

### 美智库：东亚储蓄过剩威胁世界经济

近日，美智库外交关系学会发文称，中国、日本、韩国、台湾、香港及新加坡总储蓄率近其GDP总量的40%，为35年来的新高，成为全球储蓄过剩的最主要来源，导致全球利率下降至历史新低。亚洲的经常账户盈余在过去两年间明显提高，目前几乎与金融危机前水平相当。若缺乏有效政策降低储蓄率，东亚储蓄过剩将继续为地区和世界带来新的经济和金融风险。

### 美智库：中国经济再平衡，工资占GDP比重上升

近日，美智库彼得森国际经济研究所发文称，五年来中国经济正走向再平衡。自2011年以来，工资占GDP比重显著上升，使消费占GDP比重的提高成为可能，这是经济再平衡的关键指标。

### 美智库：中国国企改革仍显乏力

近日，美智库布鲁盖尔研究所发文称，作为对中国经济前景影响最为重要的改革，中国国有企业改革仍显乏力，中国国务院于2016年7月发布的关于中央企业改革的指导意见过于温和，可能无法达到淘汰落后企业、提升经济效率、增加资本回报和减少道德风险等目的。

### 美智库：日本央行战略调整方向对了，步子小了

近日，美智库彼得森国际经济研究所发文称，日本央行修改货币政策框架的决定值得肯定，但仍滞后于经济发展需求。好消息是，日本央行本次战略调整赋予了政府更多权力，若政府施政得当，2%的通胀目标将有望达成。

### 非洲

### 非开行助力非洲农业实现巨大变革

近日，非洲开发银行发布报告指出，2010—2015年间，非开行对非洲农业领域投资达55亿美元，可帮助非洲农业实现巨大变革，进一步保障非洲粮食安全。

(财政部国际财经中心授权本刊发布)

责任编辑 黄悦