

債務危機加劇 全國爆示威罷工

緊縮方案難獲支持

希臘總理重組內閣

希臘示威者 15日在雅典憲法廣場集會，抗議實行緊縮政策

新華社



希臘總理 帕潘德里歐 法新社



【本報訊】據新華社、《泰晤士報》雅典16日消息：希臘總理帕潘德里歐15日晚發表電視講話表示，儘管遭遇嚴峻的挑戰，但他本人不會辭職，不過將於16日重組內閣，並尋求議會對新政府投信任票，爭取新緊縮方案在月底前通過。

對新政府的信任投票預期在19日舉行。此間分析人士認為，帕潘德里歐會贏得投票。

儘管先前已獲得歐盟1100億歐元的緊急救助貸款，希臘仍深陷債務危機，至今依舊脫困乏力。帕潘德里歐必須推行一項五年的財政計劃，該計劃總額280億歐元，通過調高稅率、削減開支和出售國家資產等措施來實行，才能得以繼續獲得歐盟的援助。該方案必須在本月底之前獲議會通過。

近幾日來，關於財政緊縮計劃的爭議使帕潘德里歐無論在黨內還是黨外都面臨了強烈的反對和壓力。6月14日，一名國會議員因在財政計劃上與帕潘德里歐產生分歧而脫離Pasok（泛希臘社會主義者運動黨），以致目前Pasok只佔有整個國會300個議席中的155個。此外，不少於一名Pasok議員警告說他們會對新的計劃投出否決票，而且據說很多議員的信心已經開始動搖。

帕潘德里歐15日譴責了最大的反對黨新民主黨，他指反對黨未能與執政黨組成聯合政府。他說：「希臘現在正處在關鍵時刻，我們每個人都應該為解決危機承擔起自己所肩負社會責任。」

在野黨促總理下台

在野的新民主黨在16日已公開呼籲總理辭職，而且據新民主黨內部的一名消息人士透露，該黨僅會在一種情況下參與新政府，即這個政府需就援助計劃條款與歐盟和國際貨幣基金組織重新展開談判，且帕潘德里歐必須辭職。一名政府部長隨後表示，就目前而言，進行廣泛的重新談判是不可能的。

希臘數萬示威者15日在雅典包圍國會大廈，抗議政府準備進行新一輪的財政緊縮措施。希臘工會也號召舉行全國罷工，導致陸上和水上公共交通嚴重受影響，一些政府部門的員工也參與罷工。

示威者聚集在雅典國會大廈前的廣場，嘗試阻止議員進入大廈參與財政法案的辯論，有些示威者還向議員做出不雅動作，高喊「盜竊！」等口號。

催淚彈驅散示威者

當局一早就派出大批防暴警察駐守在國會大廈周圍，設置路障阻止示威者衝入大廈內。一些路障點爆發了警民衝突，警方不得不使用催淚彈來驅散人群。警方表示，參與示威的人數有約2萬。但據當地媒體估計，參與示威的人有多達4萬多人。

在示威人群包圍國會大廈的同時，代表全國500萬勞動人口一半的工會所發起的大罷工，癱瘓了運輸系統和政府其他服務。銀行、法院、學校和大學都關閉。北部城市薩洛尼卡、中部城市沃洛索、西部港口帕特雷還有克里特都有示威。

這是希臘今年第3次大罷工，也是歐盟及國際貨幣基金組織去年5月批出貸款協助希臘避免主權違約以來的第10次大罷工。

國際評級機構標準普爾公司日前宣布，將希臘長期主權信用評級連降三級，降至CCC的全球最低水平，評級展望繼續維持在「負面」。外界擔心，希臘恐無力走出債務危機，最終仍會重組債務，走向違約。



▲警察15日向雅典憲法廣場的示威者施放催淚彈 路透社

希臘債務危機時間表

2010年5月	● 歐盟和國際貨幣基金組織同意3年內提供1100億歐元援助。作為交換，希臘同意在未來3年內削減300億歐元的預算。
2011年1月	● 繼標準普爾和穆迪兩家公司之後，惠譽公司成為第三家把希臘債務降為「垃圾」級別的評級公司。
2011年2月	● 歐盟和國際貨幣基金組織專家告訴希臘，希臘必須進一步削減預算，才能使希臘維持在復蘇軌道上。
2011年4月	● 歐盟數據披露，希臘赤字經修訂後上升至10.5%，比預期中嚴重。
2011年5月	● 希臘開始其私有化計劃，但希臘接到警告，國際貨幣基金組織可能無法釋放更多資助，因為希臘無法確保在未來十二個月內維持還債能力。 ● 標普進一步把希臘信貸評級降級垃圾B，僅高於巴基斯坦一個刻度。 ● 穆迪再次把希臘信貸評級降低三個刻度。
2011年6月	● 第五筆款項原定6月底前撥付，但由於希臘未能按期實現救助計劃規定的減赤和經濟改革目標，歐盟和國際貨幣基金組織要求希臘必須拿出額外措施以獲得救助款項。 ● 繼標普把希臘信貸評級降至CCC之後，希臘成為世界上信貸評級最低的國家，距拖欠僅四個刻度。
2011年6月29日	● 希臘必須在這一天前同意新的緊縮方案（5年內削減280億歐元）。

（路透社、英國廣播公司）

希臘是否債務重組

歐盟出現「德法分歧」

對於解決希臘3,500億歐元債務危機，歐盟內部有兩派意見，爭議的焦點集中在私人投資者的角色上。

● **德國**：身為新一輪救助的最大供款國，支持債務重組，償還期限延長七年，同時私人投資者必須參與希臘債務重組，銀行、養老基金和保險公司等持有希臘國債的私人投資者必須參與其中。德國的立場得到荷蘭的支持。布魯塞爾的外交官說，德國要求歐盟委員會向希臘提供一筆新的援助資金，為數約60億歐元至80億歐元。按此推算，英國需要承擔7億至10億歐元。

● **法國**：堅決反對希臘重組債務，因為法國銀行業持有總值500多億美元的希臘資產，比德國還多200多億，如果希臘違約不可以如期還債，法國損失慘重。

● **歐央行**：對希臘債務的任何重新安排都必須慎之又慎，唯一可行的是讓私人投資者在自願基礎上所用所到期債換購新國債，從而不能構成債務重組。任何國家的債務重組都有可能導致金融體系瓦解，衝擊程度難以估計，同時會出現「火燒連環船」效應，波及其他陷入財政困境的歐元區國家，例如葡萄牙和愛爾蘭。

希臘必須要緊縮財政或出售國有資產籌集資金。

● **信用評級機構**：如果延期還款安排是強制性的，那麼可能會構成債務重組，從而被視為違約，這將觸發歐洲金融市場劇烈動盪。而惠譽周三更是強硬表態，即便自願行為的債務展期也將被視為債務重組，並面臨降級風險。

（財訊.COM）



▲德國總理默克爾和法國總統薩科齊 資料圖片

「維也納模式」呼之欲出

種種跡象表明，一種兩大陣營相互妥協的方案「維也納模式」即可能出爐。所謂「維也納模式」，是2009年國際貨幣基金組織（IMF）在救助匈牙利、羅馬尼亞、拉脫維亞和塞爾維亞等中東歐國家時採用的模式。在這一模式下，債權銀行以自願的方式，買入出事國家的新債務，但不要求額外的風險溢價，等於變相讓債務延期，結果證明十分成功。

為了有別於債務重組的提法，歐盟一些官員稱之為「重新打包」，市場則視之為「軟性重組」。債券市場人士普遍認為，希臘債務「重新打包」的可能性非常大，而歐盟也接受這個次優選擇。

歐洲央行管委會委員，意大利央行行長德拉基（也是篤定的下任歐央行行長）近日就表示，希臘若進行債務重組必須避免任何強制性因素，而「維也納協議」的解決方案似乎符合這一標準。多位歐央行官員紛紛對此也表態積極。

另一個跟希臘比較接近的案例是90年代的比利時。當時比利時通過大幅出售國有資產和大幅削減赤字問題，比利時電訊也在那時候私有化，比利時的赤字就由92年加入歐盟時佔GDP8.4%，到97年降至3%。

「維也納模式」若獲得通過，會在未來2-3年暫時緩解希臘破產危機，但龐大的3400億歐元債務（這個速度未來兩年會越滾越大，因本身經濟疲軟和債務利息累計）難以消化，疲弱的經濟和長達數年的財政緊縮（不僅減支，還有增稅）。而更關鍵的在於，希臘經過十多年的借貸消費，本身的競爭力在北歐國際強大的競爭壓力下已沒有任何優勢，也許希臘更需要一個新版的「馬歇爾計劃」，而非單純的「維也納模式」！

（財訊.COM）

歐債危機七要點

1. 歐盟和國際貨幣基金組織的第一次緊急援助1100億歐元仍無法解救希臘。希臘現在需要歐盟和國際貨幣基金組織再援助它850億歐元，5年內削減280億歐元，原因是希臘已不能在全球市場借債。
2. 如果要給予希臘新援助，歐盟必須有充分理由，這是因為一方面歐盟有自己的規章，另一面芬蘭、荷蘭和德國的選民對援助希臘感到憤怒。為此，歐盟要求希臘採取一系列新緊縮措施，相當於削減10%的公共開支、1/3的公務員薪酬和價值500億歐元的廉價私有化計劃。
3. 但希臘總理帕潘德里歐無法說服希臘議會批准歐盟的要求。
4. 因此，現在希臘危機的一個穩定因素消失了。即使新政府星期四宣誓就職，但如果不能確保希臘議會通過全面的緊縮方案，歐盟又如何跟希臘談判呢？
5. 這就是為什麼市場早已把希臘債務做了一個50%至70%的大折扣，也就是說，做好全部泡湯的準備。
6. 但是，一旦真正把上述投資損失寫入帳簿，那將會給那些重視和購買國家主權債務的投資者造成一次「信貸事件」。這將立即導致投資者迴避風險；他們將立即對他們的資產組合採取消除風險步驟，這可能造成銀行間互相拒絕借貸。這局面將是一場信貸危機，也是歐元決策者擔憂的。
7. 有沒有另類選擇？有的：歐洲馬歇爾計劃，也即德國、法國和英國納稅人主動送錢給希臘、葡萄牙和愛爾蘭，支持這些國家的銀行，支持這些國家的財政，使這些國家有時間去進行結構改革。作為交換，德國、法國和英國將實際上掌握南歐經濟政策的控制權，並實施歐元區單一稅制和開支制度。另一個選擇是讓那些不重要的歐元區國家脫離歐元，然後讓丹麥和瑞典加入，重組歐元區。

（英國廣播公司）



▲英格蘭紐卡斯爾的一間北石銀行分行

美聯社

英將出售北石銀行

【本報記者黃念斯倫敦十六日電】英國財相歐思邦15日就英國銀行改革表態，決定出售北石銀行，並規定銀行保護零售業務，實行零售與投資業務分離。

財相歐思邦15日在倫敦金融城年度晚宴上演講時說，政府已決定出售北石銀行。該銀行現有70家分行業務，3年前在金融風暴時首先受衝擊，被當時的工黨政府挽救，注資14億英鎊，變成基本國有化銀行。

歐思邦並表示政府支持英國銀行獨立委員會今年4月提出的銀行改革建議，規定英國銀行的零售業務與投資業務分開部門，以便一旦重現2008年金融危機，零售業務不受銀行投資風險影響，政府毋需動用納稅人的錢注資救市，避免納稅人承擔銀行破產債務。

歐思邦還表示贊成委員會關於要求銀行提高資本充足率的建議。雖然他沒有具體談及銀行資本充足率的數額，但委員會4月時建議將資本充足率提升10%，比國際規定的7%要高。

他說，有關改革將避免金融風險，使倫敦維持國際金融中心地位。「銀行獨立委員會提出了兩項重要建議，其一是自我保護而不是靠人保護，當銀行投資虧損，承擔損失的是投資者，而不應是納稅人。」

「其二是要求銀行保證有充足資金，以便銀行投資出問題時，銀行零售等重要業務得到保護，」歐思邦說，「今天我已告訴銀行獨立委員會，政府原則上支持這些建議。」

銀行獨立委員會的有關改革建議4月推出之後，銀行業界均有不同意見。深受金融危機影響的銀行比較擔心銀行零售與投資部門分開會增加銀行成本，致使銀行被迫採取措施，例如提高存戶、信用貸款和房揭管理費等管理費。包括皇家蘇格蘭銀行在內，並不支持嚴格分屬的建議。但是受金融危機影響較少的滙豐銀行則贊成分離。

英國銀行獨立委員會將在9月12日發表銀行改革方案，對政府支持的建議制定具體規劃。這將是英國30年來最大的金融改革措施。

另有消息預料，英國政府會在2015年大選之前出售萊斯銀行和蘇格蘭銀行。該兩家銀行在金融危機時面臨倒閉，分別獲政府注資230億英鎊和455億英鎊。分析認為此舉將使政府獲利，為大選前宣布減息創造條件。