

阿根廷经济政治形势述评

宋 晓 平

内容提要 阿根廷陷入 90 年代以来的第二次严重经济衰退, 目前正缓慢地走出谷底。德拉鲁阿政府上台执政, 继续实施前任政府的基本经济政策, 同时将为阿根廷政治注入新的因素。

关键词 阿根廷 经济 政治

作者 中国社会科学院拉美研究所副研究员, 经济室主任 (北京 100007)

阿根廷经济在 1995 年衰退之后, 1998 年第三季度再次陷入衰退, 增长速度由上半年的 7.3% 降到下半年的 1.3%, 1999 年第一季度产值下降了 4%。1999 年 10 月, 阿根廷举行总统大选, 联盟候选人德拉鲁阿以获得 48.5% 的选票当选新一任总统, 12 月上台执政。据拉美经委会 1999 年拉美经济形势报告初步估计, 1999 年阿根廷投资显著减少, 国内生产总值下降了 3.5%。生产部门受到很大影响, 其中, 制造业受影响最大, 在 1999 年第三季度下降 8.3%, 建筑业下降了 8.5%。农牧业生产受到的影响相对小一些。

国际金融危机是阿根廷经济衰退的主导因素。

首先, 国际金融形势不利。1998 年俄罗斯金融危机和 1999 年年初巴西货币贬值对阿根廷产生影响, 国际信贷条件变差, 国内金融成本高昂。高利率直接影响中小企业和那些与外部竞争有关的部门, 这些企业必须面对 30% ~ 60% 的实际年利率。

其次, 贸易比价持续下跌。出口价格大幅度下跌, 出口额下降了 12.2%。在最近 3 年中, 主要产品的价格下跌幅度达 24.1%。价格下跌幅度最大的是工业产品 (36.5%) 和谷物 (43%)。

另外, 主要贸易伙伴巴西的进口需求下降。在阿根廷出口构成中, 巴西所占比重由 1998 年的 30% 下降到 1999 年的 23%。巴西进口需求萎缩特别影响到阿根廷的制造业, 其制造业产品出口下降了近 25%。

国际信贷供给不足, 国内消费萎缩和外部需求下降等影响到国内附加需求。这比较明显地反映在进口需求上。1999 年进口额下降了 16.7%。附加需求的下降伴随着通货紧缩, 1999 年 1~ 11 月, 消费价格指数下降了 1.7%。

国际金融形势不利影响到阿根廷引资和借贷规模, 这主要表现在间接投资方面。1999 年阿根廷的国际债券发行量比 1997 年下降了 16.5%。但是在直接投资方面, 由于阿根廷比较成功地对外租让了几个国有公司和企

业, 向西班牙雷普索尔公司出售了石油天然气公司的股份, 外国直接投资额由 1998 年的 41.75 亿美元上升到 1999 年的 200 亿美元。这在一定程度上减缓了经济的衰退。

在不利的金融形势的压力下, 内部存在的一些问题也显露出其危险性。其中, 突出的是财政失衡和外债压力。90 年代下半期以来, 财政失衡和外债压力明显见增。国内外一直担心二者会诱发金融动荡。

兑换计划限制了政府对货币和汇率政策的运用, 其直接后果之一是无法通过增加货币供应量或货币贬值的办法来填补财政缺口, 只能通过借债来弥补财政亏空。在梅内姆政府第一任期内, 经济持续增长, 私有化收入可观, 国际市场资本充裕, 公共财政不存在问题。在第二任期内, 上述情况发生变化, 财政赤字日益扩大, 债务不断膨胀(财政赤字占国内生产总值的比重由 1992 年的 0.1% 上升到 1999 年的 2.1%, 而这还不包括地方的财政赤字)。由国家承担的外债余额由 1991 年的 613 亿美元扩大到 1999 年的 1450 亿美元。出口与外债之比由 1997 年的 401.8% 上升到 1999 年的 531.3%。

财政问题不仅局限于中央政府的财政赤字, 而且与各地方的财政状况密切相关。为了避免发生社会混乱, 地方政府用借债来填补财政赤字这一缺口, 导致外债迅速增加。目前, 各省累计外债余额达 200 亿美元。一些省实际上已失去偿还能力。

自 1999 年年初起, 国际金融界一直十分关注阿根廷的财政失衡和债务问题。当年 12 月, 国际权威机构评估的阿根廷投资风险系数比它在正常状态下高出 1 倍。

与 1995 年经济衰退相比较, 也许能更好地说明阿根廷始自 1998 年下半年经济衰退的特点。

一、4 年前的经济衰退使 1995 年的国内产值下降了 2.9%; 1999 年的衰退使国内产值下降了 3.5%。

二、1995 年经济衰退来势凶猛, 强度大, 但是持续时间相对短; 这次衰退来势不及上次凶猛, 且强度小, 但持续时间长。

三、1995 年的“龙舌兰效应”对金融系统产生较大冲击, 更具有金融危机的性质; 在 1998~1999 年的经济衰退中, 虽然金融市场动荡不小, 紧张状况并没有达到 1995 年危机最严重时的程度。尽管储蓄需求和信贷供给停留在一定水平上, 银行系统却没有产生什么大的问题。

四、1995 年的衰退对大企业影响不大, 主要影响到小企业; 1998~1999 年的衰退则涉及所有企业。

五、在出口方面, 1995 年国际市场需求比较强劲, 特别是巴西实施雷亚尔计划, 进口需求扩大, 牵动阿根廷较快地走出衰退; 1998 年和 1999 年国际需求疲软, 巴西市场也出现萎缩, 出口价格走势持续低迷。

尽管如此, 在梅内姆执政的 10 年中, 阿根廷还是发生了巨大变化, 经济改革成效显著, 1991~1999 年经济年均增长率为 4.7%, 与 1981~1990 年 0.7% 的平均数形成反差。但是也遗留下不少社会问题, 如贫困人口增加, 失业人口上升了 146%。

从德拉鲁阿政府的竞选纲领和上台后采取的措施, 大致可看出其经济政策的基本走向, 即继续实施前任政府的基本政策, 坚持可兑换计划。继续实行可兑换计划是德拉鲁阿总统竞选时的主张, 也是阿根廷经济界的普遍共识。

新政府上台后, 经济政策的重点集中在整顿财政和调整财政体制上。自 1999 年年初开始, 这一直是阿根廷政府和国会工作的重点。为此, 付诸实施了财政可兑换法。就像可兑换法为货币发行封顶一样, 财政可兑换法为公共财政赤字封顶, 规定公共财政赤字不得超过当年国内生产总值的 1.5%。目前, 新政府面临的使命有 3 项: 削减公共赤字; 通过新的税收法; 与各省政府签订新的财政契

约, 扩大中央政府在财政分成中的收益。

德拉鲁阿政府还采取措施, 向生产企业提供支持, 促进恢复生产, 支持的重点是深受衰退困扰的中小企业。新政府向国会提交了《紧急状态法》草案, 该法为小企业提供包括出口补贴、缩短出口退税时间和减免税收等在内的多种优惠措施。

阿根廷新闻媒体普遍认为, 在经济方面, 新政府“是梅内姆—卡瓦略轴心铸造的模式之延续”(《号角报》)。就目前来看, 政府采取的政策基调是务实的和温和的, 不追求大刀阔斧的改革。

新政府为实施经济政策, 加快摆脱经济衰退面临诸多困难, 从短期来讲, 日子不会好过。从长期来讲, 亦即从经济周期来讲, 衰退期过后将是两三年的增长期, 日子也不会难过。

目前阿根廷持续 15 个月的经济衰退似乎已走出谷底, 自 1999 年第三季度出现复苏迹象: 在金融投资方面, 7 月到 11 月底, 投资风险系数下降了近 30%, 达到当年的最低点。在生产方面, 1999 年第三季度制造业需求有所抬头, 生产指数趋于改善。今后, 阿根廷的经济发展前景有赖以下因素。

一、世界经济走势看好。据世界银行估计, 2000 年世界经济增长率将为 3.5%, 略高于 1999 年。

二、外部资本向拉美地区, 包括阿根廷的流入在 2000 年将会恢复, “但会比 90 年代上半期的黄金时期低一半多, 因为已经没有 1994 年美国利率维持在 3% 那样的低水平了”。

三、在贸易比价方面, 阿根廷的主要出口产品价格将在 2000 年将缓慢回升(估计为 6%), 但远远达不到 1996 年和 1997 年的价格水平。

四、据估计, 2000 年巴西经济将实现缓慢增长。

从上列因素看, 阿根廷经济形势将会改善, 但不会很快。2000 年将是经济逐步恢复和缓慢增长的一年。

在 1999 年 10 月举行的大选中, 德拉鲁阿以明显优势获胜(正义党候选人杜瓦尔德得票率为 38.09%, 卡瓦略为 10.09%), 并非偶然。正义党执政 10 年, 积累了不少问题和矛盾, 例如政府腐败、社会形象欠佳, 民众需要新面孔。正义党内部矛盾重重, 直到 1999 年第一季度, 梅内姆还志在连选连任。在杜瓦尔德获得党的候选人资格后, 梅内姆极力维持对正义党的控制, 削弱了杜瓦尔德的力量。激进党和国家团结阵线于 1997 年组成的联盟在竞选期间作了充分的组织准备, 联盟内部协调、团结。推举候选人程序公开、透明、公正。德拉鲁阿给公众以沉稳、持重和务实的印象, 竞选纲领既关注社会问题, 抨击腐败, 又明确支持可兑换计划, 迎合了民众不安全感加重、思稳怕乱的心理。

这次大选为阿根廷政坛带来不少变化, 具有重大意义。变化之一是正义党自成立以来, 首次和平交权, 媒体把这称为阿根廷民主成熟的一个标志。大选过后, 梅内姆重坐正义党主席宝座, 努力控制正义党。但是正义党内部出现明显的离心倾向, 杜瓦尔德和布宜诺斯艾利斯省省长鲁考夫等成为梅内姆难以驾驭的党内独立力量。变化之二是在阿根廷历史上, 首次出现党派联合政府, 激进党人总统与国家团结阵线副总统分享权力。两党联盟在大选中十分成功, 但在联合执政方面将面临着考验, 无疑将会影响阿根廷的政治走向。

(责任编辑 高川)