

## 巴西季评（第5期）

### Quarterly Review of Brazil (No.5)

《巴西季评》第5期反映的主要是2017年5-8月巴西政治、经济、外交动态，点评人为周志伟（副研究员、巴西研究中心执行主任）、王飞（助理研究员、巴西研究中心副秘书长）。《巴西季评》第6期发布时间预计为2017年12月。

**1 特梅尔连过“两关”，执政风险尚未解除** 2017年6月9日，巴西最高选举法院以4:3的投票结果，裁决2014年总统选举获胜者罗塞夫及其竞选搭档特梅尔无罪；2017年8月2日，巴西联邦众议院举行投票（263:227），否决一项将特梅尔总统受贿案提交至联邦最高法院审理的议案。连续两次过关后，特梅尔保住了总统职位，巴西政治危机暂告一段落。

**点 评：**连续两次的表决结果体现了特梅尔政府在立法和司法部门具备一定的支持优势，尤其是特梅尔曾先后两次担任过众议长的经历，他在议会中拥有较强的影响力，这也是特梅尔在民意超低的情况下继续执政的关键因素。但是，自5月爆出的“封口费”丑闻后，特梅尔的执政联盟出现了明显的分化迹象：个别中、小盟党已经退出内阁；最大盟党社会民主党（PSDB）“倒特梅尔”和“保特梅尔”两派斗争激烈，在众议院的投票表决中，PSDB支持继续调查特梅尔受贿案的议员达到了21位，仅比该党“保特梅尔”派少一票（另有4位议员缺席或弃权）。总体来看，自罗塞夫遭弹劾至今，巴西政治力量格局仍处在洗牌阶段，政治环境的变化实际反映的是传统大党之间的博弈，而这种局面肯定将延续到2018年10月的总统选举，通过直接选举的方式寻找新的政治平衡。因此，从这一角度来看，从当前至2018年10月的总统选举，巴西政治存在较大的不确定性。不排除另一种可能性：如出现针对（或不利于）特梅尔的新指控（或新丑闻）的话，特梅尔完成任期的可能性会进一步降低。（周志伟）

**2 前总统卢拉被一审判决，2018年大选不确定增加** 2017年7月12日，巴西联邦法官塞尔吉奥·莫罗宣布，卢拉因贪污和洗钱罪一罪被判处9年6个月有期徒刑。这是上世纪80年代以来，首位被判刑的巴西前总统。根据判决，卢拉拥有上诉的权利。当日，巴西股市和汇市双双走强，巴西雷亚尔单日上涨1.3%，巴西股指涨幅达1.57%，创之前两周的单日最高涨幅。

**点 评：**自巴西政治再民主化以来，卢拉是巴西政坛最具影响力的人物之一，连

## 巴西研究中心/Center for Brazilian Studies

续两届执政，社会评价褒贬不一。罗塞夫被弹劾后，劳工党面临艰难的困境，在这种局面下，卢拉成为重塑劳工党的不二人选，而在此前的各大民调中，卢拉依然是 2018 年大选呼声最高的候选人。联邦法官的一审判决为 2018 年大选设置了一个很大的不确定因素：其一，卢拉的参选资格取决于法院二审判决，而二审判决过程有可能无限制延期；其二，有无卢拉参选，选举结果将面临两种截然不同的走势。这一点也说明了，巴西政局的不确定性不仅反映在特梅尔执政的可持续性，也反映在 2018 年选情的不可预期性。但是，汇市和股市上的反应体现出了巴西市场对“去卢拉化”的强烈意愿，也从侧面反映出了市场支持特梅尔政府主推的经济改革的立场。这也呈现出民意与市场取向相左的局面，形象地呈现出了巴西当前政治、经济和社会局势的复杂性（周志伟）



**3 巴西经济出现复苏迹象，复苏仍具“脆弱性”** 2017 年第一季度，巴西经济终于由衰退转为增长，同比增长 0.9%。与此同时，国际货币基金组织将 2017 年巴西经济的增长预期由 0.2% 调高至了 0.3%，但调低了 2018 年的经济增长预期。IMF 认为巴西的经济复苏进程将比预期中缓慢，因此将 2018 年的经济增长预期由 1.7% 下调至了 1.3%。巴西政府部门总债务从 3 月份的 45270 亿雷亚尔上升到 4 月份的 45470 亿雷亚尔，占 GDP 的比重也从 3 月份的 71.5% 升至 4 月份的 71.7%，达到自 2006 年以来的最高值。

**点 评：**在连续两年衰退后，2017 年巴西经济显示出积极的恢复信号。今年一季度巴西经济增长主要是因为农业获得了丰收。其中，农业 GDP 增加了 13.4%，是 20 多年以来的最大涨幅。虽然特梅尔政府正在收紧财政，但是 4 月份巴西公共债务占 GDP 的比重突破 2006 年以来的最高值，表明巴西债务负担仍然很重，尤其是政府发债和利息支出较为突出。这就造成巴西财政在经济衰退过程中缺乏逆周期操作的空间。鉴于外部环境不确定因素依然很多以及结构性改革在短期内难以显现效果，巴西经济短期内难言乐观，增长前景至少要到 2018 年以后才能明朗。财政负担较重使特梅尔政府目前领导的养老金改革、劳工改革等经济改革的前景不容乐观。正因为如此，巴西经济的恢复仍然具有较大的“脆弱性”，短期内影响经济趋稳的内外因素较多，中短期经济走势尚不太明朗。（王飞）

**4 货币政策趋于宽松，“通货收缩”压力上升** 2017 年 7 月 26 日，巴西央行利息大降 100 基点至 9.25%，同时暗示可能会进一步宽松。这是巴西货币政策委员会连续第三次将 Selic 利率下调 100 个基点，也是巴西央行自 2016 年 10 月以来第七次降息。央行还将其对 2017 年和 2018 年通胀率的预期，从 6 月通胀季报预估的 3.8% 和 4.5% 分别调降至 3.6% 和 4.3%。2017 年 6 月份，巴西通胀率环比下降 0.23%，自 2006 年以来首次出现环比下降。

## 巴西研究中心/Center for Brazilian Studies



**点 评：**巴西货币政策终于在经济连续衰退之后获得了空间。2015 年下半年以来，巴西发生了较为严重的政治经济危机，经济衰退和高通胀并行。特梅尔总统执政后进行了一系列经济改革，随着 2017 年全球经济情况逐渐稳定、大宗商品价格稳步回升，巴西经济状况有所好转。从数据上来看，巴西的恶性通货膨胀得到了有效控制。但是，民众普遍反映通货膨胀的缓解并没有给其生活带来明显的改善。有调查显示这样的反差是由于巴西如今过高的失业率。另一方面，通货膨胀下降有利于改善普通民众的购买力，但如果持续数月，刚刚出现复苏迹象的巴西经济则可能再度遇到困难。此前有媒体报道通货膨胀率环比下降是多年以来首次通货紧缩。这显然是不对的。如果非要用一个经济术语来解释，“通货收缩”更准确。（王飞）

**5 巴西申请加入 OECD，外交调整迹象明显** 2017 年 5 月 30 日，巴西政府提出加入经济合作与发展组织（OECD）的正式申请，此举被认为是巴西当局深化经济开放改革、强化与欧美传统伙伴关系的重要信号。目前，在拉美主要国家中，墨西哥、智利已属 OECD 成员国，除巴西提出申请外，阿根廷、秘鲁也提出了加入该组织的愿望。据巴西政府人士透露，特梅尔希望加入 OECD 能帮助巴西吸引外资，并使巴西从历史上最严重的经济危机中解脱出来。

**点 评：**申请加入 OECD 的立场符合当前特梅尔政府的政策导向，即深化市场开放、改革税制、改善投资环境，提高商业透明度，等等。毫无疑问，这些政策规划有助于巴西经济增长的可持续性。与此同时，加入 OECD 的申请与劳工党时期“拒绝 OECD 邀请”的立场存在巨大反差，体现出了巴西当局对外交的调整思路，即改变劳工党时期优先强化“南南合作”的外交安排，寻求与南、北国家开展双线合作的路径。个人认为，这种政策思路更符合巴西的国家利益，但很有可能对该国的对外关系格局造成联动效应，具体效果还有待进一步观察。巴西的外交调整对中美关系具有积极的一面，但也带来了新的挑战，总体而言，市场的开放有利于中美双边的经贸合作，但是，当前的中美关系早已超越了单纯的经贸范畴，正因为如此，巴西外交思路的调整会否增加中美在其他领域合作的成本，这是值得进一步观察并研究的关键问题（周志伟）

**6 巴西对马杜罗政府立场强硬，地区大国角色有所弱化** 2017 年 7 月 30 日，委内瑞拉举行制宪大会选举，当日，巴西外交部公开表示“不承认委内瑞拉制宪大会选举结果”，认为马杜罗政府的做法“破坏了宪政秩序”。8 月 6 日，南共市（Mercosul）四大创始成员国（巴西、阿根廷、乌拉圭和巴拉圭）发表联合声明，决定无限期暂停委内瑞拉成员国资格。由于委内瑞拉危机造成大量难民进入巴西，委内瑞拉问题成为当前巴西外交的头等大事。

## 巴西研究中心/Center for Brazilian Studies

**点 评：**特梅尔政府对马杜罗一直持非常强硬的态度，这种立场与拉美地区内外主要国家保持着一致性。针对巴西当局的对委立场，存在一定的争议。部分观点认为，针对委内瑞拉国内的全面危机，巴西必须恪守自身的外交原则，保持立场的鲜明；也有观点认为，巴西的对委政策缺乏作为南美地区大国所应有的创造性和协调角色，基本放弃了促成委内瑞拉两派力量谈判的政策选项。个人认为，巴西当局的立场与其自身的政治危机存在很大的关联性，2016年罗塞夫被弹劾后，两国关系就曾“亮红灯”。另外，当前由政客主导外交部的局面与巴西外交官职业化传统存在较大差异（注：现外交部长并非职业外交官），外交事务存在政党化和意识形态化的处理方式。此外，外交在政府工作中基本处于边缘位置，这也造成了巴西在地区事务中的地位有所下降，相反，阿根廷、智利、秘鲁等国则表现出更为积极的姿态。（周志伟）

