

1月31日-2月6日

➤ 2023年第5期

## 国际业务部

杜凌轩 010-66428877-279

[lxdu@ccxi.com.cn](mailto:lxdu@ccxi.com.cn)

王家璐 010-66428877-451

[jlwang@ccxi.com.cn](mailto:jlwang@ccxi.com.cn)

于嘉 010-66428877-242

[jyu@ccxi.com.cn](mailto:jyu@ccxi.com.cn)

张晶鑫 010-66428877-243

[jxzhang@ccxi.com.cn](mailto:jxzhang@ccxi.com.cn)

朱琳琳 010-66428877-282

[llzhu@ccxi.com.cn](mailto:llzhu@ccxi.com.cn)

李梓桐 010-66428877-570

[ztli@ccxi.com.cn](mailto:ztli@ccxi.com.cn)

易成 010-66428877-218

[chyi@ccxi.com.cn](mailto:chyi@ccxi.com.cn)

其他联系人

张婷婷 010-66428877-203

[ttzhang@ccxi.com.cn](mailto:ttzhang@ccxi.com.cn)

## 本周资讯一览

## 热点评论

- 美国劳动力数据超出预期
- 巴基斯坦政府与IMF财政援助谈判启动
- 2022年12月新加坡制造业产值显著下降

## 经济

- IMF下调澳大利亚经济增长预期 但能实现“软着陆”
- 欧洲银行净利润升至2007年以来新高
- 巴西央行维持基准利率在13.75%不变
- 南非1月份制造业活动基本持平 IMF下调2023年增长预期
- 黎巴嫩2022年通胀率达171.21%

## 财政

- 2022年全球央行购金总量创下55年新高
- 土耳其中央银行储备达1,271亿美元

## 政治

- 欧盟无意就《通胀削减法案》向美国发起补贴战
- 欧盟就俄罗斯石油产品限价达成一致
- 反制西方对俄石油限价 俄政府出台措施细则
- 乌克兰对俄罗斯核工业实施制裁
- 缅甸国家管理委员会宣布在全国多个地区实施军事管制

## 国际收支

- 韩国1月出口同比减少16.6% 贸易逆差创新高
- 土耳其2022年贸易逆差创新高
- 俄罗斯输欧洲管道天然气跌至历史新低
- 黎巴嫩调整官方汇率 本国货币将贬值90%

## ESG

- 匈牙利能源部：欧洲将面临新一轮能源价格飙升和能源短缺
- 土耳其突发7.8级地震

## 主权信用

- 标普将尼日利亚主权信用展望由稳定调至负面 维持B-主权信用等级
- 穆迪将秘鲁主权信用展望由稳定调至负面 维持Baa1主权信用等级

## 本周热点评论

### 1、美国就业数据超出预期

美国劳动力市场表现强劲，大幅超预期，失业率进一步下降。美国1月季调后非农就业人口增加51.7万人，远高于预期的18.9万人，较上月的26万人大幅上升，为2022年8月以来的最大增幅。失业率为2022年12月3.5%继续下降至3.4%，低于预期的3.6%，失业率为自1969年6月以来的最小值。细分来看，1月美国非农就业增长具有普遍性，主要由休闲和酒店业、教育和保健服务、专业和商业服务行业的增长推动。目前失业率处于历史最低位，从就业市场而言美国经济距离衰退仍存在一定距离。

#### 中诚信国际点评：

2021年以来，经济的复苏带动美国劳动力市场快速修复，失业率降至历史地位，但就业市场持续偏紧，面临劳动力不足的问题。当前劳动力市场数据显示出较强韧性，一方面，美国服务业需求回升推动了新增就业人数增长反弹。由于服务行业就业人数占非农就业总人数总量的80%以上，因而服务业就业成为非农就业的主导因素。同时，美国就业市场紧张程度上升，劳动力供给短缺推动就业增长。当前美国劳动力供给仍十分短缺，劳动参与率仍在62.1%与62.4%范围内波动。短期内美国薪资环比增速难以大幅放缓，这将导致除住房外核心服务项目通胀增速出现明确回落趋势的时点具有高不确定性，需警惕美联储紧缩超预期风险。

### 2、巴基斯坦政府与IMF财政援助谈判启动

1月31日，国际货币基金组织代表团抵达巴基斯坦进行最后谈判，以恢复停滞数月的重要财政援助。国际货币基金组织继续要求巴基斯坦政府在经济方面采取更多行动。本周的第一轮谈判中，双方专注于技术层面的讨论，同时也会进行削减开支和收入措施的讨论，下周将进行关键的政策层面谈判，预计会议持续到2月9日。为迎合资金落实，近期巴基斯坦政府出台了一系列政策，包括上调液化石油气价格、燃油价格和最低电价，同时，巴基斯坦央行取消了汇率上限，导致巴基斯坦卢比出现大幅贬值。尽管如此，IMF仍然要求巴基斯坦政府采取预先、强有力的措施弥合超2万亿卢比的财政缺口。

### 中诚信国际点评：

巴基斯坦经济多元性水平较低，进口依赖度较高。2022 年以来，历史性洪水灾害，叠加俄乌冲突的外溢效应，国内外因素共同推动巴基斯坦通货膨胀水平飙升、外汇储备下降、汇率持续贬值，主权债务风险显著抬升。本周，巴基斯坦外汇储备再次下降至 31 亿美元，仅能满足不到三周的进口需求。面对国际货币基金组织的增税和削减补贴的要求以及即将于 10 月举行的大选，巴基斯坦政府正面临日益攀升的经济危机、国际收支危机以及政治压力。IMF 的救助计划能否顺利实施对稳定巴基斯坦局势至关重要，但目前谈判结果仍具不确定性，值得关注。

### 3、2022 年 12 月新加坡制造业产值显著降低 【负面】

去年 12 月，新加坡制造业产值连续三个月下跌，比前年同期减少 3.1%，主要受化学和生物医药制造领域拖累。去年全年制造业产值增长 2.5%，显著低于前年 13.2% 的涨幅。整体而言，去年化学业产值下滑 5.5%，生物医药制造业产值下滑 5%。交通工程业和电子业取得增长。全球航空运输复苏促使商业航空保养、维修与翻修（MRO）活动增加，与 2021 年相比，去年交通工程业扩张 18.8%。12 月，电子业产值同比增长 4.6%，相比上月 12.4% 的萎缩，有明显改善，去年全年电子业增长 2.6%。

### 中诚信国际点评：

新加坡作为外向经济体，其整体经济较易受到外部经济环境的影响。全球主要经济体的衰退风险加剧、通胀持续升温，以及全球央行收紧货币政策、美国对中国的晶片出口限制等地缘政治紧张局面导致新加坡制造业继续在 2022 年持续面对全球经济逆风。尽管对运输工程行业、一般制造业和精密工程行业的前景持谨慎乐观态度，但海外电子产品需求日益疲软显然给新加坡的出口势头和制造业需求造成了负面影响，出口前景愈加不明朗也是制造业产值增长疲软的影响因素之一。

#### 1、IMF 下调澳大利亚经济增长预期 但能实现“软着陆”


国际货币基金组织(IMF)表示, 尽管受利率上升和全球经济扩张放缓的影响, 澳大利亚今年的经济增速预计将下降一半以上, 但该国有望避开衰退。IMF 指出, “金融状况收紧、高通胀导致实际收入减少、房价下跌以及全球增长疲软”都是威胁。该机构预计, 澳大利亚 2.2 万亿澳元(合 1.6 万亿美元)的经济今年将增长 1.6%, 低于 10 月份预测的 1.9%, 并将 2022 年的预期从 3.8% 下调至 3.6%。通胀率从 10 月份的 4.8% 上升到 5.5%。IMF 强调, 澳洲政府需要收紧财政政策, 而澳洲联储需要继续提高借贷成本以冷却通胀压力。数据显示, 澳大利亚第四季度通胀率飙升至 7.8%, 为 32 年来最高水平, 这增加了市场对澳央行在周二的今年第一次利率决议上加息 25 个基点的押注。澳洲联储一位高级官员上周三表示, CPI 可能在上季度见顶。

IMF 表示, 目前 3.1% 的现金利率处于“大致中立的区域”, 并预计该利率将在第二季度达到 3.85% 左右的峰值。其他数据显示, 由于澳洲联储在 5 月至 12 月期间加息 3 个百分点, 需求出现了初步放缓迹象。零售销售出乎意料地弱于预期, 就业增长也在放缓。因此, IMF 估计, 澳大利亚的通胀将逐渐下降, 直到 2024 年仍将高于澳洲联储 2-3% 的目标。除此之外, 美联储将于 2 月 10 日发布最新经济预测。

#### 2、欧洲银行净利润升至 2007 年以来新高 【正面】

受益于前所未有的加息速度, 欧洲银行的贷款营收激增。欧洲地区最大的 10 家银行报告称, 2022 年贷款营收增长了 16%, 达到了创纪录的 1,208 亿欧元(约合 1,316 亿美元)。这推动了这些银行的净利润达到 430 亿欧元, 为 2007 年以来最高水平, 同时带来了一系列的股息增加和股票回购。不过, 更高的利率也加剧了企业和消费者的压力, 通胀仍居高不下, 对经济衰退的担忧也还没有消失。这增加了违约率上升和手头拮据的借款人撤资的可能性, 这两种情况未来都可能损害银行的资产负债表。欧洲央行是在美联储之后开启的加息进程, 而美联储正在放缓加息, 且市场预期暂停加息乃至降息即将到来, 这表明银行无法永远依靠货币政策实现收入的增长。另一方面, 更高的利率将意





味着更高的贷款成本，而这可能会导致需求下降，从而对银行业务造成打击。到目前为止，欧洲的银行均设法避免了资产负债表上不良贷款比例的上升。有几家银行则拨备了资金以应对可能在经济低迷期间出现的不良贷款。

### **3、巴西央行维持基准利率在 13.75% 不变**

巴西央行货币政策委员会当地时间 2 月 1 日决定将基准利率维持在 13.75%，自去年 8 月以来不变，符合市场预期。该行称，通胀预期预计将在较长时间内偏离目标。巴西央行预计 2023 年 CPI 为 5.6%，此前预计为 5%；预计 2024 年 CPI 为 3.4%，此前预计为 3%。1 月 31 日，国际货币基金组织(IMF)在其发布的全球经济展望报告中表示，由于财政状况好于预期，巴西经济在 2023 年预计增长 1.2%，略高于 2022 年 12 月发布的预期增长率。该报告还表示，巴西经济在 2024 年预计增长 1.5%。巴西央行日前发布的焦点调查报告显示，巴西经济在 2023 年预计增长 0.8%，在 2024 年预计增长 1.5%。

### **4、南非 1 月份制造业活动基本持平 IMF 下调 2023 年增长预期 【负面】**

受需求放缓和限电加剧影响，2023 年初南非制造业活动保持平稳。1 月份经季节性调整的 Absa 采购经理人指数 (PMI) 为 53.0 点，与上一月份的 53.1 点几乎持平。由于电力减载对生产活动造成影响，受访者反映 1 月份新销售订单有所减少。另外，受访者对未来六个月南非商业状况更加乐观，商业预期指数上升 8.9 点至 63.8 点，达到自 2022 年初以来最高水平。考虑到国内经济加速工业产品需求增长的潜力不大，商业预期可能由全球经济乐观情绪上升推动。

考虑到电力供应短缺、外部需求疲软和其他结构性限制，IMF 决定将 2023 年南非经济增长预期下调一半以上，预计 2023 年增长率仅为 1.2%，但仍远高于南非储备银行预计的 0.3%。另外，IMF 预计 2023 年撒哈拉以南非洲地区经济增长率将保持在 3.8% 的温和水平，并将在 2024 年小幅回升至 4.1%。天达 (Investec) 首席经济学家毕晓普表示，Eskom 最近宣布将在未来两年甚至更长时间内永久性地实施电力减载，而 IMF 在其 GDP 预测中并未将减载升级考虑在内。

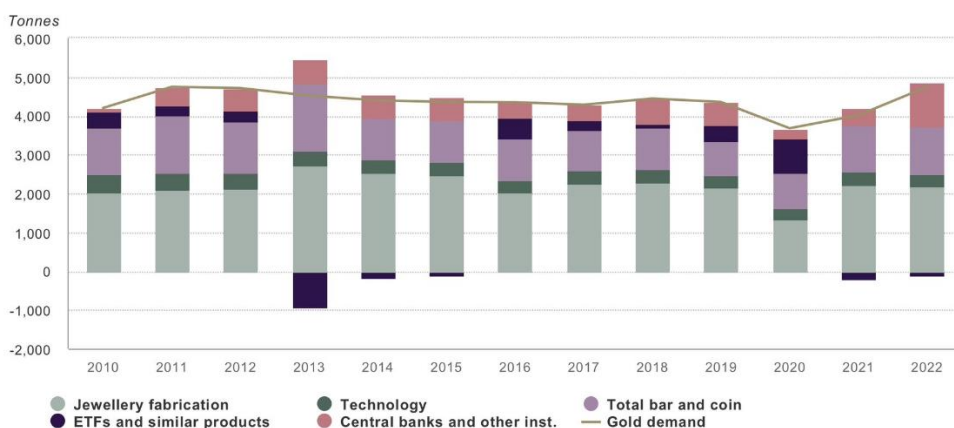
### **5、黎巴嫩 2022 年通胀率达 171.21% 【负面】**

黎巴嫩中央统计局公布的数据显示，该国 2022 年通货膨胀率为 171.21%。由于政治、经济、新冠疫情和贝鲁特港口大爆炸等多重因素叠加，黎巴嫩正在经历该国内战结束 30 多年来最严重的经济危机。黎镑持续贬值，失业率居高不下，粮食、燃料、药品等重要物资出现严重短缺。根据市场分析机构惠誉解决方案的预测，黎巴嫩 2022 年通货膨胀率将位居世界第二，仅次于苏丹。

## 财政


### 1、2022 年全球央行购金总量创下 55 年新高 【正面】

世界黄金协会(WGC)发布的报告显示，2022 年全球央行购买了 1,136 吨黄金，价值约 700 亿美元，较上一年的 450 吨翻了一番还多，创下 55 年来新高。仅四季度，全球央行就购入黄金 417 吨，推动下半年总购买量超过 800 吨，突显地缘政治动荡时期黄金作为避险资产的吸引力。



Sources: Metals Focus, Refinitiv GFMS, World Gold Council; Disclaimer

多国央行的购金举措发生在欧美冻结俄罗斯外储之后，各国政府希望自己的外汇储备实现多元化，减少对美国国债和美元等资产的依赖。而个人投资者也纷纷买入黄金，以保护自己免受高通胀的影响。很多购买黄金的央行来自新兴市场，这些国家希望在危机时增加黄金持有量。土耳其、中国、埃及和卡塔尔等国的央行购金量居于前列。西方国家央行一直没有买入黄金，因为他们已经拥有大量黄金，但关键在于，他们也没有卖出黄金。去年黄金需求达到 4,741 吨，同比增长 18%，是 2011 年以来的最高水平，主要受各国央行对黄金强劲需求的推动。



随着央行加息和围绕全球经济的担忧将投资者推向黄金市场，黄金年度均价达到创纪录的 1,800 美元/盎司。

## 2、土耳其中央银行储备达 1,271 亿美元 【正面】

截至 1 月 27 日当周，土耳其央行官方储备达 1,271.39 亿美元，较前一周减少了 16.04 亿美元。其中黄金储备增加了 13.44 亿美元，达到 509.33 亿美元；外汇储备减少了 29.48 亿美元，为 762.06 亿美元。

## 政治


### 1、欧盟无意就《通胀削减法案》向美国发起补贴战

欧盟委员会负责经济事务的委员真蒂洛尼在柏林表示，欧盟不会就美国的《通胀削减法案》向美国发起补贴战。去年 8 月美国总统拜登签署的该法案为美国史上规模最大的气候法案，将在新能源和气候变化项目上投入 3,690 亿美元，为电池、电动汽车、太阳能涡轮机和风力涡轮机等产品提供补贴。欧盟官员认为，该法案存在歧视性政策，不公平地补贴了美国公司，并有可能促使企业离开欧洲，将投资转向北美，对欧盟的经济和清洁能源发展带来冲击。

面对美国《通胀削减法案》来势汹汹，欧盟去年 12 月表示，将调整其国家援助原则。欧盟委员会筹划提出旨在促进欧洲工业的一揽子计划，以回应美国的补贴计划，防止欧洲企业大量迁往北美。据媒体披露，欧盟将为清洁能源技术产品制造商提供更简单的监管框架，包括更快的许可程序。据悉，一些欧盟国家担心欧盟对《法案》反应过于强硬或引发欧美贸易战，还有一些成员国担心，如果欧盟国家竞相出台补贴措施，或导致逐底竞争，最终仅有富裕国家受益。欧盟委员会分管内部市场的委员蒂埃里·布雷顿表示，欧盟的绿色产业法案将从《法案》中汲取灵感，但不会模仿其所有要素，不仅将更加透明，还将避免出现歧视性政策。

### 2、欧盟就俄罗斯石油产品限价达成一致

欧盟、七国集团及澳大利亚近日就对俄罗斯石油产品设定价格上限达成一致，汽油和柴油等较贵产品的价格上限为每桶 100 美元，燃料油和石脑油等较便宜产品的价格上限为每桶 45 美元。该限价令自本月 5 日起正式生效。据悉，这是继去年 12 月对俄罗斯原油实施每桶 60 美元的价格上限后，西方国家再次对俄石油产品出口采取限价举措。



与去年对俄罗斯原油设置每桶 60 美元的价格上限一样，如果俄罗斯向第三方国家出售石油产品的价格高于上限水平，采取限价措施的国家将不再提供贸易、保险、金融和运输等方面服务，而西方企业恰恰控制全球大部分海上贸易保险等相关业务。对于这一措施，俄方回应，将不会向实施限价的国家供应石油和石油产品；限制从俄进口石油和对俄石油设置价格上限等提议，只能导致油价飙升。

虽然欧盟国家对俄罗斯原油进口已经基本清零，但由于亚洲国家对俄罗斯原油进口大幅增加，使俄罗斯原油供应不降反增。2022 年，俄罗斯原油产量 5.35 亿吨（1,074 万桶/日），同比增加 2%；原油出口 2.42 亿吨（486 万桶/日），同比增加 7.5%。此外，限价和禁运俄罗斯石油产品将抵消其抑制通胀的努力，经济也将面临下行风险。因为能源等价格飙升已是欧洲近一年来通胀居高不下的关键因素。

### 3、反制西方对俄石油限价 俄政府出台措施细则


俄罗斯法律信息网 1 月 30 日发布一份法律文件，内容涉及如何具体落实俄总统普京此前签署的有关回应西方对俄石油和石油产品实施价格上限措施的命令。根据这份由俄总理米舒斯京 28 日签署的法令，俄能源部与俄财政部达成协议，必须在 3 月 1 日前批准俄出口石油价格监测程序。另外，出口俄石油和石油产品的个人或法人实体有义务监控在整个供应链中是否有使用限价机制的行为。如果发现此类行为，必须在规定期限内通报俄海关和能源部。俄海关如核查证实，将暂时叫停出口，直至涉事方予以纠正。

俄能源部 1 月 10 日说，俄方拒绝与以任何形式执行西方限价措施的贸易商合作。西方国家对市场机制的非法干预影响了世界能源安全、稳定的供应，有关国家应共同努力加以修正。欧盟成员国去年 12 月初就对俄海运石油出口设置每桶 60 美元的价格上限达成协议，七国集团和澳大利亚宣布与欧盟实施同样限价政策。普京当月签署命令，要求禁止向在合同中直接或间接使用设置价格上限机制的外国法人和个人供应俄石油和石油产品。这一总统令自 2023 年 2 月 1 日起生效，有效期至 7 月 1 日。

### 4、乌克兰对俄罗斯核工业实施制裁

乌克兰总统泽连斯基在 2 月 5 日晚间例行视频讲话中宣布，乌克兰国家安全与国防委员会关于制裁俄罗斯核工业的决定已生效。乌克兰





兰总统泽连斯基在乌克兰-欧盟峰会后举行的新闻发布会上曾敦促欧盟做出决定，对俄罗斯国家原子能公司(Rosatom)实施制裁。另据美国有线电视新闻网报道，当地时间2月3日，美国司法部长加兰在华盛顿和乌克兰总检察长科斯廷会面时宣布，已授权将制裁俄罗斯商人而没收的540万元美元资金转交给乌克兰，用于支持乌克兰。

## 5、缅甸国家管理委员会宣布在全国多个地区实施军事管制 【负面】

2月1日，缅甸国防和安全委员会宣布依据现行宪法相关条款再次延长全国紧急状态6个月，将国家各项职责移交给国家管理委员会主席、国防军总司令。缅甸国家管理委员会当晚发布命令，敏昂莱继续担任国家管理委员会主席和国家总理；组建国家管理委员会中央顾问机构。2月2日晚，缅甸国家管理委员会发布命令，宣布在全国多个地区实施军事管制。根据发布的命令，为更有效地实施安全、法治和地区和平工作，根据现行宪法相关条款在全国多个地区实施军事管制，由地方军事长官负责行使行政和司法权力。这些地区涉及实皆省、钦邦等4个省和4个邦的37个镇。根据该命令，为更有效地实施安全、法治和地区和平工作，根据现行宪法相关条款在全国多个地区实施军事管制，由地方军事长官负责行使行政和司法权力。在实施军事戒严的区域，安全、行政、贸易、运输、司法、社会等各领域事务由军方管理，戒严区域的案件由军事法庭审理，可判处无期徒刑或死刑的最高处罚。该戒严令涉及缅甸的西北军区、中部军区、东南军区等多个军区。

## 国际收支

### 1、韩国1月出口同比减少16.6% 贸易逆差创新高

2月1日，韩国产业通商资源部发布的资料显示，2023年1月韩国出口额同比下降16.6%至462.7亿美元，进口额同比减少2.6%至589.5亿美元，创单月最大逆差纪录，同时也是韩国时隔25年首次出现连续11个月（自去年3月起）贸易收支逆差的局面。韩国出口额减少主要因在高通胀及高利率环境下全球经济增幅放缓，以及重创出口主力半导体行业。在存储芯片价格降低及需求下滑的情况下，1月半导体出口额同比大幅减少44.5%，同比跌幅较上月更大。尽管1月之后，季节性因素影响减弱且中国重新开放将有助于贸易收支改善，但在全球经济低迷、半导体出口表现难以明显扭转、大宗商品价格仍较高的情况下，短期内或仍将延续贸易收支逆差表现。

## 2、土耳其 2022 年贸易逆差创新高 【正面】

土耳其统计局数据显示，土耳其贸易逆差在 2022 年飙升至 1,090 亿美元，是继 2011 年 1,060 亿美元贸易逆差的又一新高。数据显示，由于乌克兰危机推高了能源进口成本，土耳其 2022 年能源进口额猛增 90%，达到 965.5 亿美元。加之里拉大幅贬值，造成土 2022 年贸易逆差同比增长 137%，远高于 2021 年的 462 亿美元。


## 3、俄罗斯输欧洲管道天然气跌至历史新低 【负面】

据最新数据，由于现货市场价格下跌，俄罗斯 1 月对欧洲的管道天然气出口量跌至苏联解体以来的最低水平，较去年 12 月下降了近 30%。自去年俄乌冲突爆发以来，俄罗斯能源产品成为了西方制裁的焦点，双方围绕天然气等能源展开了激烈的博弈，吸引了全世界的目光。在上述背景下，俄气公司对欧洲的出口不断下降，俄罗斯于去年 4 月和 5 月切断了对波兰、保加利亚和芬兰的天然气供应，6 月削减了通过北溪向德国的天然气输送量，随后于 9 月初切断了北溪的天然气供应。9 月底，“北溪 1”和“北溪 2”天然气管道均被爆炸破坏。目前，俄罗斯仍然可以通过乌克兰的一条过境路线和 TurkStream 将天然气输送到欧洲，但输气量却持续下降。

今年 1 月 4 日以来，俄罗斯通过乌克兰向欧洲日输气量降至 3,800 万立方米以下，18 日降至 3,260 万立方米，19 日降至 2,510 万立方米，20 日降至 2,440 万立方米。分析人士表示，考虑到 1 月早些时候欧洲部分地区天气较温和，消费者对能源需求减少，以及现货供应目前更加便宜，管道流量下降是长期合同下天然气需求下降的结果。根据媒体统计，1 月俄罗斯向欧洲的管道天然气出口量从去年 12 月的 25 亿立方米降至约 18 亿立方米，平均日输气量已从 8,190 万立方米降至 5,810 万立方米。

## 4、黎巴嫩调整官方汇率 本国货币将贬值 90% 【负面】

当地时间 1 月 31 日，黎巴嫩央行行长里亚德·萨拉马宣布，黎巴嫩从 2 月 1 日起采用新的固定汇率，黎巴嫩镑对美元官方固定汇率从 1,507.5:1 调整为 15,000:1。按照新的官方固定汇率，黎镑将贬值 90%。黎巴嫩自 1997 年起实施本币黎镑与美元挂钩的固定汇率政策，官方汇率 25 年来一直保持在 1,507.5 比 1。按照新的官方固定汇率，黎镑将贬值 90%。但新的官方固定汇率与黎镑对美元黑市汇率仍有较大差距。1



月 31 日，黎镑对美元黑市汇率约为 57,000:1。自 2019 年 9 月银行业危机以来，黎巴嫩汇率失控，出现了多种汇率并存的情况。

黎巴嫩央行行长萨拉马称，此次调整是为统一黎巴嫩多种汇率迈出的一步，符合黎巴嫩在去年 4 月与 IMF 达成的一项初步救助协议。根据协议，IMF 将向黎巴嫩提供约 30 亿美元资金帮助其摆脱经济和金融危机，黎巴嫩则需要进行多项金融改革。此次调整并不会产生广泛的经济影响，因为黎巴嫩大多数交易都是根据黑市汇率进行的。近年来，黎巴嫩经济持续低迷，公共债务高企，失业率居高不下。自 2019 年以来，受政治、经济、新冠疫情、贝鲁特港大爆炸等多重因素叠加影响，黎巴嫩本币对美元的黑市汇率大幅下跌，跌幅已超过 96%。

## ESG

### 1、匈牙利能源部：欧洲将面临新一轮能源价格飙升和能源短缺

针对欧盟对俄罗斯能源的制裁措施，匈牙利能源部当地时间 2 月 4 日对此警告称，欧洲将面临新一轮的能源价格上涨以及能源短缺问题。匈牙利能源部表示，欧洲国家将不可避免地面临能源价格飙升以及能源短缺问题，因为到目前为止欧盟的能源需求有约 50% 由俄罗斯供应。匈牙利能源部声称，匈牙利反对进一步扩大对俄能源制裁。欧盟对俄罗斯实施的制裁措施并没有结束冲突。欧洲消费者却面临着物价大幅上涨和陷入能源危机的困境，失败的制裁政策使欧洲陷入危机，给国家、企业和欧洲很多家庭带来了沉重负担。匈牙利近期通胀高企。官方数据显示，匈牙利 2022 年 12 月消费者价格指数较 2021 年同期上涨 24.5%，涨幅为 1996 年 3 月以来最高。其中，电力、天然气和其他燃料价格同比均有上涨。匈牙利多次明确反对制裁俄罗斯，强调这样做会反噬欧洲经济。

### 2、土耳其突发 7.8 级地震 【负面】

北京时间 2 月 6 日 9 时 17 分（当地时间 2 月 6 日 4 时 17 分）在土耳其发生 7.8 级地震。震中 300 公里范围内有 33 座大中城市，最近为加济安泰普（Gaziantep），距震中约 40 公里。据土耳其阿纳多卢通讯社刚刚消息，土耳其灾难与紧急情况管理局(AFAD)消息称，最新数据显示，地震已经造成至少 76 人死亡，440 人受伤。

## 主权信用



## 1、标普将尼日利亚主权信用展望由稳定调至负面 维持 B-主权信用等级

展望调整理由：标普认为，低原油产量、大量精炼石油补贴成本、高额的偿债支出及相关的巨额财政赤字正在加剧尼日利亚的财政和外部失衡。另外，进入国际资本市场的机会有限且成本较高，加之对利率相对较高的大量国内资金的日益依赖，进一步拖累了净利息成本和政府的财政状况。尼日利亚将于2月25日举行大选，一场势均力敌的三方总统竞选正在进行中。三位总统候选人都承诺进行重大改革，但同时其也将继承不断恶化的财政。

## 2、穆迪将秘鲁主权信用展望由稳定调至负面 维持 Baa1 主权信用等级

展望调整理由：穆迪认为秘鲁的社会和政治风险已经加剧，可能导致未来几年政府在机构凝聚力、治理能力、政策有效性和经济实力方面的恶化。