

6月20日-6月26日

➤ 2023年第24期

本周资讯一览

主权与国际评级部

杜凌轩 010-66428877-279

lxdu@ccxi.com.cn

王家璐 010-66428877-451

jlwang@ccxi.com.cn

于嘉 010-66428877-242

jyu@ccxi.com.cn

张晶鑫 010-66428877-243

jxzhang@ccxi.com.cn

朱琳琳 010-66428877-282

llzhu@ccxi.com.cn

李梓桐 010-66428877-570

ztli@ccxi.com.cn

易成 010-66428877-218

chyi@ccxi.com.cn

其他联系人

张婷婷 010-66428877-203

ttzhang@ccxi.com.cn

热点评论

- 英国债务超2.5万亿英镑 60余年来首超国内生产总值
- 新加坡核心通胀10个月来首次低于5%

经济

- 联合国发布全球贸易报告：今年第一季度全球商品和服务贸易反弹
- 耶伦警告：今年可能会有更多银行寻求合并
- 加拿大5月就业数据疲软
- 俄罗斯一季度实际GDP初值同比下降1.8% 季调值环比增长0.7%
- 一季度海合会上市银行净利润创新高 阿联酋银行资产环比增长2.6%
- 2023年前五个月MENA地区交易活动同比下降30%
- 土耳其两年多来首次加息 幅度不及预期里拉大跌4%
- 南非第二季度农业企业信心趋于稳定 零售商信心下滑
- 越南央行降息50个基点 今年第四次降息

财政

- Eskom与三家工会签署薪酬协议
- 柬埔寨政府外债突破百亿美元 中国仍是柬埔寨最大的债权国

政治

- 美国国务卿布林肯鼓励土耳其支持瑞典加入北约
- 欧盟就对俄实施第11轮制裁达成一致
- 俄外交部：俄农产品出口相关问题仍缺乏进展
- 东盟主要国家拒绝参加在泰国举行的缅甸问题会议

国际收支

- 俄罗斯卢布对美元、欧元汇率下跌后回调
- 俄罗斯政局动荡引发原油市场担忧 油价应声上涨
- 韩国政府上调对越经济援助借款额度以助力其经济发展
- 巴西总统卢拉表示有必要采取非美元货币进行结算
- 2013-2022年阿联酋和土耳其的非石油贸易额超过3,780亿迪拉姆
- 阿根廷今年四五月份进口额的19%使用人民币结算
- 马来西亚外汇储备金增至1130亿美元

ESG

- 研究机构报告：因冲突造成的乌克兰农业损失需20年才能恢复
- 挪威计划开放部分大陆架海底矿产资源开发
- 土耳其逾1/4人口是青年人 将最低工资提高34%以应对通胀飙升

本周热点评论

1、英国债务超 2.5 万亿英镑 60 余年来首超国内生产总值【负面】

当地时间 6 月 21 日，英国国家统计局表示，由于借贷高于预期，截至 5 月底，英国不包括国有银行在内的公共部门净债务达到 2.567 万亿英镑，相当于 GDP 的 100.1%。这是自 1961 年 3 月以来，英国政府净债务首次超过 GDP 的 100%。虽然此前在新冠疫情期间曾跨过这一门槛，但之后由于 GDP 数据强劲又被调低。英国国家统计局表示，5 月英国政府借款额达到 200.45 亿英镑。路透社面向经济学家进行的调查指出，不包括国有银行在内的公共部门净借款额为 195 亿英镑。

中诚信国际点评：

俄乌冲突对英国经济影响严重，2023 年英国经济复苏进程或将放缓。2022 年俄乌冲突对英国经济复苏进程造成严重冲击。一方面，俄乌冲突导致全球能源价格上涨、供应链受阻，英国通货膨胀高企，自 2022 年 5 月以来 CPI 持续位于 9% 以上，2023 年 5 月末，CPI 水平仍处于 8.7% 高位。而英国央行自 2022 年以来连续加息，高通胀叠加高利率，使得英国本国投资与消费均受到严重冲击。2023 年以来，英国经济仍表现疲软，一季度 GDP 同比仅小幅增长 0.2%，经济增长乏力。另一方面，疫情爆发以来英国赤字率增加明显，政府为应对疫情推出的大规模经济刺激政策导致 2021 年赤字率一度达到 8.0% 高位，在此背景下，英国政府债务占 GDP 比重持续攀升，截至 2022 年末，一般政府债务/GDP 达到 101%，其中有 20% 政府债务与通货膨胀挂钩，预计短期内英国政府负债率仍将持续高于 100%。2023 年预计英国本国经济复苏进程或将受阻，同时脱欧对英国经济的制约影响中长期范围内仍将持续存在。

2、新加坡 5 月制造业产值跌 10.8% 核心通胀率回到 5% 以下

经济发展局 6 月 26 日发布的预估数据显示，新加坡 5 月份整体制造业产值同比下跌 10.8%，是连续第八个月下跌且跌幅进一步扩大，大于前一个月的 6.5%。这也是自 2019 年 11 月下跌 12.3% 以来最大的跌幅。

新加坡核心通货膨胀率连续九个月维持在 5% 上方，新加坡金融管理局和贸工部星期五（6 月 23 日）发布的最新数据显示，5 月份在服



务和食品通胀滑落的带动下，新加坡今年 5 月份核心通货膨胀率从 4 月的 5% 下降至 4.7%。但金管局和贸工部维持新加坡今年整体通胀率介于 5.5% 至 6.5%，核心通胀率介于 3.5% 至 4.5% 的预测。

中诚信国际点评：

受电子行业大幅萎缩拖累，新加坡今年上半年陷入技术性衰退的风险提高。长期以来，制造业在新加坡 GDP 占比超过 20%，电子业是新加坡最大的制造业次领域，占比达到 40% 左右。2023 年 5 月，新加坡电子业产值同比下跌 23%。尽管国内消费和入境旅游持续增长带动经济发展，但外部需求减弱和全球电子行业仍处于下行周期却导致制造业和非石油国内出口连续 8 个月下跌。贸易动态持续疲软仍可能阻碍今年第三季度的制造活动，进而提高新加坡陷入技术性衰退的风险。通胀方面，全球供应链紧张局势继续缓解，能源和食品商品价格也进一步回落，同时，新加坡本地劳动力市场紧张状况得到缓释，拥车证配额和可供出租住房单位供应的增加使住宿和私人交通成本增长放缓，预计核心通胀率将在 2023 年下半年进一步回落。经济放缓叠加通胀将降温，金管局 10 月份会议料不再收紧货币政策。

1、联合国发布全球贸易报告：今年第一季度全球商品和服务贸易反弹

当地时间 21 日，联合国贸易和发展会议发布最新版《全球贸易》数据。报告显示，2023 年第一季度，全球商品和服务贸易在连续两个季度呈下降态势后出现积极增长，但发展前景依旧黯淡。报告显示，2023 年前三个月，全球货物贸易较 2022 年第四季度增长 1.9%，增加约 1000 亿美元，全球服务贸易增长约 500 亿美元，环比增长约 2.8%。此外，在过去四个季度中，世界主要经济体的商品贸易增长情况参差不齐。巴西、印度、美国和欧盟进出口均大幅增长。但从环比来看，2023 年 1 月至 3 月期间主要经济体的贸易走势更加疲弱，而中国和印度的出口大幅增长。

2、耶伦警告：今年可能会有更多银行寻求合并

尽管因硅谷银行倒闭而引发的行业危机暂时告一段落，但监管机构已在为下半年再次爆发银行业动荡而做准备。美国财政部长耶伦警告称，受美联储加息和上半年的行业动荡影响，今年可能会有更多银行寻求合并。一些小型银行表示，美联储大幅提高利率后，他们正在为储蓄账户支付更多利息。今年 3 月，硅谷银行和签名银行相继倒闭后，全美中小型银行的储户纷纷将存款转向大型机构。耶伦指出，这一趋势仍在继续，并且中小型银行的盈利能力因高利率环境而下降。她预计类似于 3 月那样的不稳定局面不会重现，但业绩下降可能会给股价带来压力，并促使一些银行进行合并。一些银行业专家表示，监管机构应允许更多的合并，以提振市场对金融体系的信心。

尽管耶伦预计利润下降不会导致银行业再次陷入危机，但联邦监管机构正在密切关注可能出现问题的迹象。由耶伦领导的金融稳定监督委员会上周召开会议，讨论银行业问题，重点关注银行在商业房地产贷款方面面临的风险。耶伦指出，这些风险主要集中在小银行为办公楼所提供的贷款。今年约有 2,700 亿美元的商业抵押贷款（由银行持有的）到期。耶伦称，她预计商业地产贷款违约不会造成大面积影响，但可能会导致更多银行倒闭。

3、加拿大 5 月就业数据疲软

加拿大公布的数据显示，该国 5 月份就业表现恶化。加拿大 5 月就业人数意外减少 1.73 万人，为 2022 年 9 月以来首次录得减少，并创 2022 年 8 月以来最大降幅。5 月失业率录得 5.20%，高于预期值 0.1 个百分点，前值为 5%。这是加拿大自 2022 年 8 月以来首次出现失业率上升。加拿大央行本周意外加息 25 个基点，隔夜利率提高到 22 年最高位 4.75%。加息反映出决策层担心货币政策的限制性不够，不足以使供需恢复平衡。年龄细分数据显示，青年就业的季节性预期增长并没有实现正常程度，5.2% 的失业率仍然与需求过剩的经济相一致。

4、俄罗斯一季度实际 GDP 初值同比下降 1.8% 季调值环比增长 0.7%

俄罗斯联邦统计局 6 月 15 日发布的季度 GDP 初步数据显示，2023 年一季度，俄罗斯经济同比下降幅度继续收窄，季调后连续三个季度环比保持增长。2023 年一季度，俄罗斯实际 GDP 同比下降 1.8%，降幅较上季度收窄 0.9 个百分点，但比上年同期下滑 4.8 个百分点。当季实际 GDP 季调值环比增长 0.7%，折年率增长 2.7%，连续三个季度保持环比增长。一季度，按当年市场价格计算，俄罗斯名义 GDP 为 359,991.30 亿卢布，同比下降 1.1%，降幅较上季度下滑 6.4 个百分点，比上年同期下滑 31.4 个百分点。按 2021 年不变市场价格计算，俄罗斯当季实际 GDP 为 301,650.87 亿卢布，同比下降 1.8%，降幅较上季度收窄 0.9 个百分点，比上年同期下滑 4.8 个百分点。

2023 年一季度，按平均汇率计算，俄罗斯名义 GDP 折合 4,933.34 亿美元，同比增长 18.4%；以人民币计价，俄罗斯名义 GDP 折合 33,781.70 亿元，同比增长 27.7%，相当于同期中国名义 GDP 的 11.85%，超过了中国广东省的 30,178.23 亿元和江苏省的 29,401.70 亿元。2023 年一季度，按当前基本价格计算，俄罗斯三次产业增加值依次为 7,599.16 亿卢布、101,844.66 亿卢布、215,541.81 亿卢布，三次产业结构是 2.34：31.34：66.32。

5、一季度海合会上市银行净利润创新高 阿联酋银行资产环比增长 2.6%

2023 年一季度海合会国家上市银行净利润创下历史新高，达到 134 亿美元，环比增长 17%。海合会国家的银行净利息收入出现了五个季度以来的首次下降，这主要是由于卡塔尔和科威特的银行报告的下降。海合会国家的银行非利息收入强劲增长 17.2%，除巴林外的海合会国



家都出现了增长。科威特、沙特和卡塔尔的银行的非利息收入实现两位数的强劲增长。

阿联酋央行发布 2023 年第一季度货币、银行业和金融市场发展报告。阿联酋银行资产环比增长 2.6% 至 3.764 万亿迪拉姆。到 2023 年 3 月底，M1 达到 7,593 亿迪拉姆，环比增长 3.0%，同比增长 4.3%；M2 达到 17,884 亿迪拉姆，环比增长 5.0%，同比增长 12.2%；M3 达到 21,959 亿迪拉姆，环比增长 4.5%，同比增长 16.5%。到 2023 年 3 月底，本地法人银行为 22 家，分行减少至 494 家，电子银行服务网点增至 47 家，现金网点保持 21 家不变。阿联酋银行信贷总额达 18,958 亿迪拉姆，环比增长 0.9%，而客户存款达到 23,060 亿迪拉姆，环比增长 3.8%，同比增长 4.9%。居民存款环比增长 4.1%，达到 20926 亿迪拉姆，而非居民存款环比增长 0.4%，达到 2,134 亿迪拉姆。央行的海外资产环比增长 8.8% 至 5,374 亿迪拉姆。报告还强调了金融市场的表现，阿布扎比金融市场指数环比下跌 6.7%，迪拜金融市场指数环比增长 1.6%。

6、2023 年前五个月 MENA 地区交易活动同比下降 30%

2023 年前五个月中东和非洲地区的交易活动，包括并购、私募股权和风险融资，同比下降 30%。全球范围内 2023 年前五个月完成了 22,525 笔交易，比去年同期的 30,753 笔交易下降了 27%。并购、私募股权和风险融资交易的数量分别下降了 21%、28% 和 33%，凸显了交易活动的整体低迷。欧洲、亚太和中南美洲地区的交易量分别下降 23%、25% 和 36%。韩国的交易活动年度降幅最大，达 40%，其次是印度(36%)、西班牙(31%)、美国(30%) 和德国(28%)。

7、土耳其两年多来首次加息 幅度不及预期里拉大跌 4%

当地时间 6 月 22 日，土耳其央行货币政策委员会宣布将基准利率上调 650 个基点至 15%，这是该国 2021 年 3 月以来首次提高基准利率，业界认为这是土耳其转向正统经济政策以应对高通胀的强烈信号。上月底，埃尔多安成功获得总统连任后，先后任命了新的经济部长和央行行长，分析普遍认为新政府将实施更为紧缩的货币政策。埃尔多安在上周曾表示，他接受新经济团队的变革想法，但补充说他对经济学的看法并未改变。不少分析人士预计，为对抗居高不下的通货膨胀，未来几个月土耳其还有可能将继续加息。



加息消息一经公布，土耳其里拉兑美元单日暴跌超 5%，创下历史最低点，过去 5 年累计跌幅高达 80%。分析人士认为，里拉进一步下跌或因为加息幅度低于预期。土耳其央行货币政策委员会当地时间 6 月 22 日发表声明称，未来央行将根据需要及时、渐进地加强货币紧缩，直至通胀前景显著改善。另有分析人士认为，土耳其回归正统经济政策的过程是渐近的，不排除该国会在年内继续加息。一些人支持土耳其央行当前的谨慎操作，因为激进加息可能引起经济放缓过快，无意中引发债务危机。也有人认为，土耳其新央行行长的谨慎加息是为了避免与埃尔多安发生冲突。

8、南非第二季度农业企业信心趋于稳定 零售商信心下滑

南非联合银行（Absa）和经济研究局（BER）发布制造业调查称，电力供应中断对制造业生产和产能造成影响，并开始波及该行业盈利能力和企业信心。2023 年第二季度南非制造业信心保持在 17 点不变，该指数在上一季度下降 9 个百分点。鉴于近期南非制造业产出数据有所反弹，Absa/BER 制造业调查对该行业前景持谨慎态度。BER 经济学家尼古拉斯·范德沃斯表示，制造业对南非 GDP 的贡献为 14%，但该国制造业信心已接近以往商业周期低点，不足长期平均水平（39 点）的一半。

由于与电力减载相关的成本飙升、食品通胀居高不下且利率水平处于 14 年来高位，2023 年第二季度南非零售商盈利能力明显恶化。经济研究局（BER）调查结果显示，2023 年第二季度南非零售商信心下滑 14 个百分点至 20%，为自 2020 年第二季度以来的最低水平。BER 表示，电力减载仍是南非零售商信心下滑的主要驱动因素，一方面零售商必须投资备用电源或为发电机购买柴油，导致其运营成本飙升，另一方面消费者在替代能源上支出激增，导致其家庭可用收入减少。

9、越南央行降息 50 个基点 今年第四次降息

越南央行 6 月 16 日宣布降息 50 个基点，为今年第四次降息。此前越南政府表示，已通知央行本月进一步下调政策利率，以提振放缓的经济。越南央行将主要再融资利率从 5% 下调至 4.5%，贴现率从 3.5% 降至 3%，隔夜电子银行间利率从 5.5% 降至 5.0%。此次利率调整将从 6 月 19 日起生效。由于主要出口市场需求疲软，越南经济增速从去年



第四季度的 5.9% 下滑至今年第一季度的 3.3%，而制造商一直在应对电力短缺导致的停电。

越南政府在声明中表示，政府已要求央行“立即采取切实措施降低利率水平，本月进行一轮政策性降息”。越南政府表示，今年前 5 个月的信贷增长过低，并补充说，央行必须解决这个问题。越南的经济增长很大程度上依赖于信贷增长。越南央行今年的目标是信贷增长 14%-15%。

财政

1、Eskom 与三家工会签署薪酬协议

南非国家电力公司 Eskom 与三家工会签署一项薪酬协议，规定 Eskom 在未来三年内为所有非管理层员工每年加薪 7%。该协议由 Eskom 与南非全国金属工人工会、全国矿工工会和团结工会签署，其有效期为 2023 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。该协议并规定 Eskom 在协议期间每年增加 7% 的住房津贴，参加中央谈判论坛的最低薪员工还将在头两年获得 10,000 兰特应税付款。

2、柬埔寨政府外债突破百亿美元 中国仍是柬埔寨最大的债权国

柬埔寨政府公债持续增加，至今已突破 100 亿美元大关。根据财政部发布的 2023 年首季度公共债务报告，截至 2023 年 3 月 31 日，柬埔寨累积公债已达 102.7 亿美元，比去年底的 99.9 亿美元，增长了 2.8%。它指出，今年首季度，政府与发展伙伴签署的新贷款合约总值达 4.88 亿美元，相等于今年财政预算案定下约 20 亿美元上限的 22%。当中，38% 新增贷款是属于发展伙伴予以的超优惠贷款。柬埔寨欠下中国累积未偿还债务约为 40 亿美元，占总外债的 39%，成为最大的债权国。其次为日本，占总外债的 11%；韩国和法国则各占 5%。政府也向通过多个国际机构获得多边贷款融资，其中亚洲开发银行（ADB）提供的多边贷款占总外债的 21%，世界银行（WB）则占 9%。在柬埔寨累积未偿还外债中，美元贷款占 43%，人民币贷款占 12%，日元贷款占 11%。

洪森总理日前称，政府将与友好国家和发展伙伴商议，要求继续向柬埔寨提供优惠贷款，参与推动柬埔寨经济和社会发展。政府将与中国、日本、韩国和亚洲开发银行等友好国家和机构会谈，讨论一旦柬埔寨



寨正式“毕业”，将能够继续获得优惠贷款，以融资开展大型基础设施建设。

政治

1、美国国务卿布林肯鼓励土耳其支持瑞典加入北约

据路透社 6 月 21 日消息，美国国务院发言人表示，美国国务卿安东尼·布林肯当日在与土耳其新任外长哈坎·菲丹（Hakan Fidan）的会晤中鼓励安卡拉支持瑞典加入北约。土耳其以安全关切为由反对瑞典加入北约，但北约成员国表示希望瑞典能在 7 月中旬的维尔纽斯北约峰会前成为该联盟一员。美国国务院发言人马修·米勒（Matthew Miller）说，布林肯在伦敦出席乌克兰重建峰会的间隙会见菲丹时，强调了北约在关键时刻保持团结的重要性。米勒表示，布林肯欢迎土耳其支持乌克兰并努力推动允许乌克兰从黑海港口出口粮食的协议。

上月，布林肯敦促土耳其立即批准瑞典加入北约。俄乌冲突爆发后，瑞典与芬兰都放弃了几十年来的军事不结盟立场，申请加入北约。芬兰 4 月份加入了北约，但土耳其继续阻止瑞典加入。上周，土耳其总统塔伊普·埃尔多安表示，除非瑞典阻止斯德哥尔摩的反土耳其抗议活动，否则不要指望土耳其在峰会上对瑞典开绿灯。土耳其称，瑞典窝藏它认为是恐怖分子的激进组织成员。瑞典近期通过了一项新立法，提高了资助或支持恐怖组织的难度。瑞典外交大臣托拜厄斯·比尔斯特伦（Tobias Billstrom）上周三表示，土耳其议会应该开始批准瑞典的申请，因为斯德哥尔摩目前已经履行了与安卡拉达成的协议所规定的义务。

2、欧盟就对俄实施第 11 轮制裁达成一致

当地时间 6 月 21 日，欧盟就针对俄罗斯第 11 轮制裁方案达成一致。根据欧盟轮值主席国瑞典当天通过社交媒体发布的消息，欧盟各成员国常驻欧盟代表在布鲁塞尔就针对俄罗斯的第 11 轮制裁方案达成一致。该方案重点针对俄罗斯规避现有制裁措施的行为，并将欧盟方面认为协助俄方规避制裁的个人等列入所谓的“黑名单”。围绕方案中的部分内容，多国存在巨大分歧，德国、土耳其、匈牙利等多个国家表示了异议，甚至是直接反对。由于分歧较大，该方案经过多次讨论和修



改才达成一致。按照相关程序，该方案还需在本月底举行的欧盟外长会上通过。届时，此轮制裁措施的细节将正式对外公布。

3、俄外交部：俄农产品出口相关问题仍缺乏进展

俄罗斯外交部近日发布声明称，俄罗斯副外长韦尔希宁与联合国贸易和发展会议秘书长格林斯潘 9 日在瑞士日内瓦展开磋商。韦尔希宁说，目前，俄罗斯与联合国签署的关于便利俄罗斯粮食与化肥出口正常化谅解备忘录的落实情况令人失望，尤其是在俄罗斯农业银行重新接入环球银行间金融通信协会系统以及陶里亚蒂-敖德萨液氨输送管道的相关问题上仍然缺乏进展。俄方将根据本国利益决定是否延长黑海港口农产品外运协议。

4、东盟主要国家拒绝参加在泰国举行的缅甸问题会议

东盟主要成员国拒绝参加泰国政府组织的缅甸问题非正式会谈。泰国已邀请缅甸政变集团外交部长吴丹瑞出席会谈，柬埔寨是唯一正式确认参加会谈的国家。

泰国邀请政变集团外长出席，因不符合东盟国家的共同立场而遭到强烈批评，同时遭到了东盟轮值主席国的印度尼西亚的强烈反对，印尼外长蕾特诺·马尔苏迪在回复泰国邀请的回信中指出，在如何处理缅甸问题和接触问题上，各方尚未达成共识。新加坡外长维文在会见美国国务卿时表示，由于缅甸问题一直没有进展，东盟达成的“五点共识”没有取得重大进展，无论是举行东盟峰会，或者举行外长会议还为时过早。马来西亚外交部的声明称，马来西亚也支持东盟对缅甸的立场，不会参加泰国组织的会谈，同样菲律宾也表示不会参加这次会议。

泰国外交部长敦·帕马威奈为缅甸的邀请进行辩护，称缅甸政变集团不应完全被排除在东盟集团之外。

国际收支

1、俄罗斯卢布对美元、欧元汇率下跌后回调

新华社莫斯科 6 月 26 日电 俄罗斯莫斯科交易所 26 日开盘后，卢布汇率走低，随后迅速回调，盘中跌幅收窄。数据显示，莫斯科交易所



当天开盘后，卢布对美元和欧元汇率均一度下跌 3% 左右。卢布对美元汇率一度为 1 比 87.23，这是自 2022 年 3 月 29 日以来卢布对美元汇率首次突破 1 比 87；与此同时，卢布对欧元汇率一度为 1 比 95.28，这也是今年 4 月 25 日以来卢布对欧元汇率首次突破 1 比 95。之后，卢布对美元、欧元汇率迅速回调。截至莫斯科时间 26 日 10 时 30 分，卢布对美元汇率已回调至 1 比 85.13，卢布对欧元汇率回调至 1 比 92.81。

俄分析人士认为，本周初卢布对美元汇率可能会稳定在 84 至 87 卢布兑换 1 美元左右。汇率波动与俄国内局势导致的市场情绪不稳有关。据俄罗斯媒体 25 日报道，私营军事实体瓦格纳组织部队从俄南部利佩茨克州和沃罗涅日州撤离。针对瓦格纳事件，国际社会对俄罗斯金融市场动向也给予高度关注。

2、俄罗斯政局动荡引发原油市场担忧 油价应声上涨

尽管眼下俄罗斯私人军事集团瓦格纳的“叛乱”已经被平息，俄罗斯政局已恢复平稳，但是瓦格纳事件加剧了国际原油市场对俄罗斯石油出口稳定性的担忧，引发了全球油价波动。据路透社 6 月 26 日报道，瓦格纳事件后首次开盘的各大国际原油交易市场对该事件做出了反应。世界三大原油期货价格当日均上涨。北海布伦特原油（Brent）和纽约西得州原油期货（WTI）均上涨约 0.4%，而迪拜原油期货（ICE）早盘一度上涨 1.3%。截至北京时间 26 日 13 时，布伦特原油价格每桶上涨 17 美分至 74.02 美元，纽约原油每桶上涨 13 美分至 69.29 美元，而迪拜原油每桶上涨 6 美分至 73.36 美元。

据分析，由于美联储的进一步加息和全球经济复苏不及预期，市场此前非常担忧石油需求疲软，上周各原油指数均下跌约 3.6%。在这一背景下，当下原油价格的逆势增长显示出市场对于俄罗斯石油供应稳定性的极度担忧。瓦格纳事件引发了对俄罗斯政府掌控局势能力的质疑，以及对俄罗斯石油供应可能中断的焦虑。有分析认为，原油市场担心普京将宣布在俄罗斯全境戒严，这将影响该国主要港口和能源设施的正常运转，数百万桶原油的出口可能被迫中止。不过，由于俄罗斯的石油出口暂时仍正常运作，原油现货基本面没有改变，价格预计不会大幅飙升。

3、韩国政府上调对越经济援助借款额度以助力其经济发展



6月23日，韩国和越南政府签署了关于韩方向越方提供更多贷款助力其发展经济的谅解备忘录（MOU）。据此，韩方将向越方提供最多40亿美元的贷款。韩国经济副总理兼企划财政部长官秋庆镐和越南计划与投资部部长阮志勇当天在河内签署《关于韩越通过对外经济合作基金（EDCF）和经济合作发展基金（EDPF）加强经济合作的谅解备忘录》。两项基金均旨在借款帮助发展中国家实现经济发展。根据备忘录，韩国企划财政部针对越南的EDCF借款限额将从原先的15亿美元增至20亿美元，并将到2030年从EDPF中拨款20亿美元借给越方。

4、巴西总统卢拉表示有必要采取非美元货币进行结算

当地时间23日，巴西总统卢拉在法国巴黎参加新全球融资契约峰会时表示，有必要在国际贸易中使用新的货币进行结算。卢拉表示，使用本国货币进行贸易结算，将是他在下一次金砖国家峰会上重点提及的话题之一，他也计划将这一话题带到下一次G20峰会上。自今年1月就任巴西总统以来，卢拉已在多个国际场合表达了国际贸易应该去美元化的立场。5月29日，卢拉在会见到访巴西的委内瑞拉总统马杜罗时表示，他希望巴委两国之间存在非美元的另一种货币，这样双方可以在不依赖美元的情况下进行贸易。5月30日在南美国家领导人会议中，卢拉再次提议去美元化，建立南美洲共同货币，以寻求南美国家在经贸方面的自主权。

5、2013-2022年阿联酋和土耳其的非石油贸易额超过3,780亿迪拉姆

据《阿通社》报道，2013年至2022年阿联酋和土耳其的非石油贸易额超过3,780亿迪拉姆，其中，约进口2,043亿迪拉姆，出口1,275亿迪拉姆，转口460亿迪拉姆。2022年两国非石油贸易额增长40%至189亿美元，占阿联酋非石油对外贸易额的3%以上，使土耳其跻身阿联酋前10大贸易伙伴之列。阿联酋在土耳其的直接外国投资总额超过50亿美元，使阿联酋跻身对土耳其投资的前15个国家之列。在2022年阿联酋从土耳其进口的五大商品中，粗金排名第一，价值156亿迪拉姆，珠宝排名第二，价值94亿迪拉姆。在2022年从阿联酋出口到土耳其的前五大商品中，粗金排名第一，价值177亿迪拉姆。在转口的前五大商品中，珠宝排名第一，价值25亿迪拉姆，其次是粗金，价值18亿迪拉姆。

6、阿根廷今年四五月份进口额的19%使用人民币结算



阿根廷经济部贸易国务秘书（Secretario de Comercio del Ministerio de Economía）汤博里尼（Matías Tombolini）16日宣布，今年四五月份阿根廷使用人民币结算的进口额达该国总进口额的19%。汤博里尼当天通过社交媒体发文说，今年四到五月，阿根廷使用人民币结算了来自中国的价值27.21亿美元（USD 2721 millones）的进口商品，并表示使用人民币结算进口商品有助于改善阿根廷外汇储备情况，增强该国对经济形势的调控能力。阿根廷政府今年4月26日宣布从4月起使用人民币结算从中国进口商品贸易。

7、马来西亚外汇储备金增至1130亿美元

根据国家银行发布的声明，截至6月15日，马来西亚的外汇储备金达到1130亿美元，较5月31日增加了3亿美元或0.26%。国家银行在文告中指出，这一储备金足以满足马来西亚的进口需求达4.8个月，并且可偿还1.0倍的短期外债。外汇储备金是一个国家的重要经济指标，代表其持有的外汇资产，可用于维持汇率稳定和支持经济发展。马来西亚目前的外汇储备水平显示了该国在面对外部经济挑战时的稳定性和抵御能力。

ESG

1、研究机构报告：因冲突造成的乌克兰农业损失需20年才能恢复

6月17日，基辅经济学院一个研究中心公布的调查结果称，俄乌冲突对乌农业领域已造成至少90亿美元的损失。乌克兰的农业生产可能要到2050年左右才能恢复到冲突前的水平。乌克兰农业受损及黑海粮食协议被中止的风险将会影响到乌克兰向非洲国家粮食出口。根据计算，截至2023年4月，俄乌冲突已使乌克兰农业部门损失了其有形资产的26%以上。2021年，乌克兰约3300万公顷土地被用于种植粮食和油籽。在2022年，这一数字已经缩减至约2500万公顷。根据数字建模的预测结果，乌克兰一些农业部门即使在停火7年之后也不会达到战前的生产水平。向日葵、大麦和小麦的种植预计将在2040年恢复，而玉米、黑麦、燕麦和油菜籽的产量将在2050年左右恢复到俄乌冲突前的水平。



对于一些非洲国家来说，俄乌农产品占其农产品进口需求相当大的一部分。然而，来自俄乌的粮食并没有以应有的方式出口到非洲。由于正在经历近年来最大的季节性干旱，非洲 2023 年的粮食收成预计非常低，许多非洲国家希望延长在 2022 年夏天达成的旨在保障俄乌粮食出口的黑海粮食协议。普京在接见非洲国家代表团时表示，截至 6 月 15 日，乌克兰通过黑海粮食协议出口的粮食达 3170 万吨，然而其中大部分被运往发达国家，只有 3.1% 运往非洲国家。黑海粮食协议已经不能解决最需要粮食的非洲国家的需求。普京还表示，全球粮食危机在乌克兰局势升级之前就已经发生，原因是美国和欧洲国家毫无根据地扩大货币发行，在国际市场“像吸尘器一样为自身利益收购粮食”，并恶意利用垄断地位。普京曾在 3 月份的俄罗斯-非洲国际会议上表示，如果黑海粮食协议无法延长，俄准备免费向部分非洲国家供粮。

2、挪威计划开放部分大陆架海底矿产资源开发

挪威石油与能源部 20 日发表声明说，政府计划开放挪威大陆架的部分区域用于商业海底矿产资源开发。据评估，挪威海底蕴藏着可观的矿产资源，可持续性地开发有助经济增长、创造就业、摆脱对部分国家的资源依赖、促进全球能源转型。因此，政府计划在挪威大陆架部分区域开放商业测绘、勘探和海底矿物开采。挪威在海洋领域的商业运营和可持续管理方面经验丰富，同时拥有与海洋及其资源相关的强大研究和技术社区，这为有利可图的海底矿产资源开发提供了坚实基础。挪威政府声称将重视环境保护，严格监管，确保有关方面以可持续和负责任的方式开发矿产资源。

3、土耳其逾 1/4 人口是青年人 将最低工资提高 34% 以应对通胀飙升

土耳其《每日晨报》援引土耳其统计局的数据报道称，截至 2022 年底，土耳其的年轻人口略有下降，至 2,260 万，超过 8,530 万总人口的四分之一（25.6%）。数据显示，此前一年，年轻人口数为 2,270 万，占总人口的 26.5%，其中 17 岁以下（包括 17 岁）群体中，51.3% 为男性，48.7% 为女性。报道称，土耳其的年轻人口预计将持续下降，到 2030 年降至 25.6%，2040 年至 23.3%，2060 年至 20.4%，2080 年至 19.0%。

据路透社 6 月 20 日消息，土耳其政府周二表示，为应对飙升的通货膨胀，从 7 月 1 日开始，月最低工资标准将再提高 34%，今年下半年最低工资将达到 11,402 里拉（483 美元）。土耳其的通胀率远高于



5%的官方目标，并在去年10月创下85.5%的24年高位，促使安卡拉当年将最低工资标准翻了一番。受政府免费提供天然气抵消了其他商品的价格上涨的影响，5月年度通胀率降至39.6%。生活成本危机在很大程度上是由当局的以低息应对高通胀的非正统经济政策引发的，这一政策还引发了2021年底的货币危机。今年迄今，里拉已经下跌21%，且主要集中在5月大选之后。成功获得第三个总统任期的塔伊普·埃尔多安已经任命穆罕默德·希姆谢克为财政部长、哈菲兹·盖伊·埃尔坎为央行行长，并发出了政策转向的信号。