

美 10 月零售超预期反弹 英议会选举仍存不确定性

——东方金诚国际观察 (2019/11/18-2019/11/22 Vol.192)

来源 / 主权评级团队 谢文杰 何岩浩 白雪

【全球要闻】

美 10 月零售超预期反弹 消费韧性支撑经济增长

欧盟与成员国现财政分歧 债务可持续面临经济下行挑战

英保守党以微弱优势领先 未来选情仍存在不确定性

日本 10 月 CPI 维持低位 短期日央行按兵不动

【丝路聚焦】

泰国三季度经济增速回升 短期央行仍存降息理由

组阁僵局加剧政治复杂性 以色列或迎来第三次大选

墨西哥央行连续三次降息 短期货币政策或继续宽松

【美国】

美 10 月零售超预期反弹 消费韧性支撑经济增长

11 月 15 日, 美国商务部发布数据显示, 美国 10 月零售额环比增长 0.3%, 预期增长 0.2%, 前值-0.3%; 剔除汽车、汽油、建筑材料和食品服务的核心零售额环比增长 0.3%, 9 月前值下修至-0.1%。

东方金诚: 汽车销售以及汽油价格上涨提振美 10 月零售, 核心零售恢复增长亦显示美消费支出仍具有较强韧性, 叠加 10 月美就业增长稳健、服务业活动有所提速, 短期美经济增长仍有支撑, 并为美联储暂停降息提供支撑依据。

【欧盟】

欧盟与成员国现财政分歧 债务可持续面临经济下行挑战

11 月 20 日, 欧盟委员会对法国、意大利、斯洛文尼亚、斯洛伐克、芬兰、西班牙、葡萄牙和比利时八国财政预算发出警告, 称其偏离了其此前确定的预算目标。其中, 法国、意大利、比利时和西班牙四国未能削减高企的公共债务。

东方金诚: 欧盟委员会与成员国就财政预算目标出现分歧表明, 超宽松货币政策对经济的刺激效应正在减弱, 欧元区经济下行风险正向更多国家蔓延, 在此背景下欧盟成员国更加倾向于增加政府投资以支撑经济, 这将令欧元区公共债务问题进一步凸显。

【英国】

保守党以微弱优势领先 未来选情仍存在不确定性

当地时间 11 月 19 日，英国首相约翰逊和工党领袖科尔宾共同参加了大选前的首次电视辩论。随后，英国民意调查显示，约翰逊获得 51% 的支持率，科尔宾则获得 49%。

东方金诚：当前，约翰逊的最大选举优势在于已和欧盟达成脱欧协议，而工党科尔宾则主张与欧盟重新谈判并举行二次公投来解决英国脱欧问题。短期，保守党和工党的选举辩论仍将聚焦脱欧问题。从当前民调结果来看，未来选情受多方因素影响存在一定不确定性，但考虑到民众已对脱欧拖而不决产生抵触情绪，保守党赢得大选的概率较大。

【日本】

日本 10 月 CPI 维持低位 短期日央行按兵不动

11 月 22 日，日本内阁府公布数据显示，日本 10 月 CPI 同比上涨 0.2%，前值 0.2%；10 月 CPI 环比上涨 0.3%，前值 0.1%；10 月核心 CPI 同比上涨 0.3%，前值 0.3%。

东方金诚：食品、住房以及文化娱乐等价格均现增长，但受燃料和运输成本价格进一步下降影响，日本 10 月 CPI 仍处于年内低位。短期，考虑到价格动力尚未完全失去，且政府逐步强化财政政策作用，预计日本央行年内仍将按兵不动。

【泰国】

泰国三季度经济增速回升 短期央行仍存降息理由

泰国统计局 11 月 20 日数据, 泰国第三季度经济同比增长 2.4%, 略高于上一季度的 2.3%。

东方金诚: 泰国三季度经济小幅反弹主要得益于, 进口降幅大于出口降幅导致净出口小幅上升。短期, 基建加快将拉动固定资产投资增长, 但鉴于中美贸易不确定性和中国经济放缓继续施压出口部门, 家庭部门债务高企限制内需增长潜力, 以及 2020 财年扩张性财政预算受阻, 经济前景承压增加泰国央行进一步降息可能。

【以色列】

组阁僵局加剧政治复杂性 以色列或迎来第三次大选

以色列中间党派蓝白党领导人本尼·甘茨 11 月 20 日晚宣布组阁失败, 并将组阁权交还以色列总统里夫林。这是年内以色列第三次组阁失败。依照法律, 自 11 月 21 日起, 若以色列议会中任何一名议员能在 21 天内获得至少 61 名议员的推荐就可获得组阁权; 否则, 以色列将举行本年度第三次议会选举。同时, 11 月 21 日, 以色列司法部宣布对总理内塔尼亚

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_8795

