

今晚，欧洲央行将宣布11年以来的首次加息，不出意外，下周远在美洲的美联储将宣布加息，但是影响的却是整个亚洲。

印度洋

上的明珠斯里兰卡，成为了亚洲最近这20多年以来第一个出现债务违约的国家。

接下来，还有多个国家面临危机。

中国，在这个2022年的下半年，会怎么样呢？

01

美联储不断加息的情况下，东南亚各国的资本持续的外流。

斯里兰卡仅仅是第

一个国家，而不可能是最后一个国家

。印度、巴基斯坦、马尔代夫，甚至越南

，泰国等国家都不同的程度受到了影响，而且大家所面对的问题都是非常相似，都是汇率贬值和债务违约的风险，如果最终应对不当，可能等待的都是“被收割”的命运。

斯里兰卡在上个月已经宣布了无法偿还外债。目前，该国原任的总统辞职之后，刚刚选出了新任的总统，但是想解决危机，困难还非常的大。这几个月以来，斯里兰卡人民面临着缺粮，缺电，缺能源等等的问题。而对于国家来说，即使停止偿还外债，现在手上也无钱可用，无法再进口必须的能源和粮食。

由于各种各样的商品都非常的短缺，所以物价涨幅惊人。斯里兰卡的统计数据表明，食品类的同比增长幅度达到了80%，CPI整体同比增长也达到了54%。

由于疫情影响，旅游业已经停顿。油价不断上涨，化肥农药的禁令也使该国的农业出现了重大

的困难。现在看来靠自

救已经非常的难，斯里兰卡只能期待国际货币基金组织

，以及其他邻居国家的救援。

02

马尔代夫的情况与斯里兰卡有部分的相似，马尔代夫也是严重依赖旅游业。但是在新冠疫情之后，旅游业受到致命的打击。

因此，国际货币基金组织预测，马尔代夫有可能在2023年出现无法偿还外债的情况。

不过相对比而言，巴基斯坦面临的情况更加严重。如果说马尔代夫有可能明年会出现债务违约，那么巴基斯坦有可能在这个月或者下个月，就会出现实质的违约。

目前的巴基斯坦同样面临着外汇储备不断流失的问题，而且通货膨胀也越来越高。今年5月，巴基斯坦的燃料价格跟去年对比起来，已经增加了90%，而整体的CPI也达到了惊人的21.3%。

所有的这些主要的外在因素都是因为美国加息，导致以美元计算的债务相应地提高了利率，使很多小的国家承受了更大的还债成本。

与此同时，美元加息、美元走强，而对应的其他国家的货币则出现大幅度的贬值，因此资金会出现外流。

03

前面提到的斯里兰卡、马尔代夫，巴基斯坦都同样出现这样的问题，资金大量的外逃。同时也导致本国的货币进一步的贬值，形成了一个恶性循环。

而资金外逃、汇率下跌这个问题，同样出现在印度身上。

印度是目前全球人口第二大国，印度的制造业也慢慢的有了全球制造工厂的雏形。但是，即使这样一个人口大国，还是很轻易的被美元加息所击败。

这两天印度卢比兑美元的汇率已经跌破了80比1的关口，创造了有记录以来的最低位。

过去几年，印度是全球经济增长速度最快的主要经济体之一。这当然与本国的经济和政治政策有一定的关系，但是最大的外在因素，则在于美联储过度投放的货币，

当这些资金外溢之后，流入了全球各国包括印度。

有了资金的支撑，印度的经济发展自然比较快速。

但是由美元所撑起来的这一个泡沫越吹越大之后，却因为美元突然间加息，导致资本回流，这直接导致了印度的经济泡沫可能破裂。

今年以来，印度的外汇储备已经减少到5800亿美元，减少了将近1/10。如果无法阻止卢比的进一步贬值，印度的外汇储备还会进一步的下降。

在过去的很长一段时间里，印度的股市走出了类似美国股市那样的一波长牛，但是在过去的这九个月，外国投资者却在持续的抛售印度的股票，九个月时间流出的资金达到345亿美元。

未来，不但维持牛市难，维持经济局面也非常的困难。

04

对于中国的经济来说，现在还谈不上轻松，但是上面其他各国所面临的困境，我们却轻松得多。

美元虽然不断的走强，但是人民币的汇率并没有出现很大幅度的贬值，至少对比欧元日元等发达的经济体，我们的汇率还是比较稳的，对比东南亚的中小国家，那就更不用说了。

我们的经济数据也在不断的回暖中，5月和6月的月度经济数据持续的环比上升，出口贸易，社会消费品零售总额，融资数据等等都出现了向好的迹象。

总体来看，我们有很大机会在这次的疫情后格局里，获得更有利的地位。