

0分11秒

“收盘了，我们来聊一聊昨天到今天一些关注的重点。很多人都在问我南非的事情……昨天晚上有南非总统祖马的一个新闻：他要求财长格尔丹立刻结束海外投资者路演活动，立刻回国。这就一下子引起了汇率市场剧烈波动。这已经不是第一次了，祖马非常任性。他草率的行动过去都引发了很大的波动，尤其是南非内部的政治斗争往往在汇率市场上成为扣除经济因素之外的一个重要变量。”

美元/南非兰特, 1 开盘 12.7500 最高 12.7507 最低 12.7495 收盘 12.7507
Volume (true) n/a n/a





2分17秒

“格尔丹目前只是被召回，就引发了市场那么大的反应，就是因为之前屡屡的肆意而为……格尔丹这次即便没有被撤职，但市场已经做好了这样的准备。”

“之前南非的政治斗争中，财长这个位置特别有意思……08年金融危机的过程中，格尔丹在09-14年担任财长，应对经济衰退做的还是不错的，但在财政政策上一直坚守财政纪律的……也许是这一点，和祖马的理念有比较大的冲突，一直在说两个人互相看不顺眼很久了，一直拖到14年的时候祖马就主导撤换财政部部长一职……经历了一轮又一轮“搞笑”的财长撤换，甚至出现了4天换两个财长的事。”

.....

07分15秒

“在过去几年时间里，兰特汇率波动里受本国消息影响因素非常大，而且集中在两个职务上：一个是总统、一个是财政部部长。反倒是央行一些变化市场是软消化的。”

“南非经济结构性矛盾由来已久，除了经济结构本身以外，还包含黑人的种种因素……我们在南非考察的时候我们也能感受到……尤其是黑人当政以后……”

08分50秒

“回到重心就是这几年汇率市场背后，南非兰特背后是南非的债务问题……资本的流动往往看经济结构本身以外，和南非的债券是密切相关的……这条线形成了影响兰特汇率的最主要的逻辑。”

“格尔丹在15年再次上任，面临的环境是非常差的：南非政治的不稳定、经济的恶化、全球贸易的停止，矿业繁荣的消退……资本大量流出，汇率大幅贬值，南非的债务和信用评级成为一个最大的挑战。可以说是临危受命。其实是迫于环境的施压，祖马让格尔丹第二次坐上了财长位置，而非祖马的本意。两人的矛盾并没有解决。”

“去年的时候，南非的检方对格尔丹提起过控诉，新闻一出来，兰特大跌了4%以上。国际投资者对南非的政治动荡是非常敏感的……格尔丹当时也反击过，内部矛盾可以说非常严”

12分20秒

“这一次格尔丹是去国外在进行一个海外投资者路演，这个影响真的是蛮大的。相当于是会见大量的资金，在向全球招商引资，向投资者保证一个信心……在这个过程中忽然引发召回，全球投资者心里可能瞬间有了阴霾：可能问题很大。”

“从昨天开始到今天，兰特大幅度贬值、债券抛售；资本的短期流出，一下子就抵消掉了去年经济好转以后引发的资金的流入。”

“格尔丹给予市场的一切预期，被祖马一下子打断了。”

14分20秒

“今年对南非来讲经济结构上慢慢调、经济数据可能看上去不错，但最大的风险在于政局上，南非今年又要大选……祖马的问题很大，南非人民目前对执政党的信任在大幅下降，而祖马本身还牵连着一串丑闻。”

“对祖马来说，当下的问题不但在政治上有压力，在经济上也有压力……格尔丹可能在今年大选上

对祖马施加政治压力”

“在祖马召回格尔丹的时候，市场马上有反应了，都在聊：祖马在为今年的改组做准备了一—加上对格尔丹腐败的一个传言，……在政治压力加大的大选环境下，格尔丹和祖马之间会发生多大的冲突，会是影响资本对南非态度的重要因素……”

“南非核心的问题开始暴露了……而南非最需要的其实格尔丹做的是对的：经济逐步好转情况下，最主要的是稳定信用评级和政治稳定，维持兰特升值的核心，而且南非将在4月和6月面临两次信用评级，如果说政治格局这样不稳，整个评级将会大幅下调……”

“祖马面临着一个很重要的问题：攘外还是先安内……祖马对于外围的主权信用评级是非常负面的……一旦格尔丹再次被换掉，三大评级机构肯定会对南非信用评级做出下调，风险都会加剧。”

“经历过14、15年最差的情况，南非已经从面上出现了好转的迹象……不能看经济的基本面去看兰特的情况，在非洲或是南美的国家，政治的因素会非常的大。”