

痛苦的东京奥运会

原创 王子君的碎碎念 王子君的碎碎念 2021-06-23 19:04

09年希腊政府公布赤字和政府债务对GDP的占比：12.7%和113%。

而希腊01年加入欧元区时，许诺（和做出来的账面）是赤字在3%以下、政府债务在60%以下。

希腊整个国家信用立马被扔进垃圾级，轰轰烈烈的、最后导致著名的比雷埃夫斯港卖给中国远洋集团的希腊债务危机，爆发了。

希腊债务危机有很多原因。当年希腊为了加入欧元区，找高盛做假账，是根本原因。

3%的赤字和60%的政府债务，希腊是肯定做不到的，于是找上了高盛。高盛的手段非常粗暴：

你希腊向我高盛发一批十到十五年的国债，我把价值100亿美刀的欧元一次性给你，这样你的本年度赤字率不就低了嘛？

而且高盛心知肚明希腊的经济底子烂，将来还钱一定出问题，于是又把希腊的债权打了点折（但肯定还是赚）转手给了德国的银行。烂，那就都烂在欧洲的锅里吧。

但有个问题：十到十五年的金融设计，为什么在09年就炸了呢？

大环境上，是08金融危机打击了全球经济，对希腊的旅游业航运业都产生致命冲击，热钱也大规模出逃；但最直接的，还是04年雅典奥运会的严重超支。

雅典奥运会原定预算为46亿欧元，最后至少花了70亿欧元。还记得希腊靠高盛寅吃卯粮腾挪了多少钱？100亿美刀。高盛当时的优惠价是折84亿欧元，高盛还拿走了3亿，最后希腊到手也就在70多80亿欧元这个区间。

花崩了，账面一下不好做了。之后的希腊，就成了欧债危机的导火索，并实际上烧到今天。

现在的东京奥运会，有这味儿了。

首先钱绝对不少花：到去年年底已经烧了154亿美刀（约115亿欧元），而去年原定的预算是126亿美刀，同样开支爆表。

蹲在瑞士的奥组委只掏了13亿美刀。而日本政府所有相关投入加总，粗估恐怕超250亿美刀（186亿欧元）。

说是要开省钱的“绿色奥运”，结果国立竞技馆的翻新就花了14亿美刀，比新建鸟巢还贵了3倍。至于突如其来的疫情打击，更是拉高了至少25亿美刀的防疫成本。

而在13年申报时，东京都政府认为只需要75亿美刀。

牛津大学已经认定：东京奥运会将是最昂贵的一次奥运会。

贵就贵，大不了爷割肉？

也不行。各种已经投入的沉没成本和与国际奥组委及广告商的对赌条款（对，你承办了又不开，是要赔钱滴），总规模也有134亿欧元的损失，折近160亿美刀。

不开铁亏，开了还有希望回点血。

所以之前东京奥运会先是信誓旦旦表示不会有现场观众，后来觉得实在亏大发了，又改口说能接纳本国观众入场。蚊子腿也是肉啊。

但一两万的现场观众真是车水杯薪。

如果从账面上看，日本的国家实力完全能承受得住一次空转的奥运会。今年日本的国家预算有106万亿日元，折美刀9600亿。损失一两百亿，不伤筋动骨。

但东京奥运会的失败，还是会极大打击日本国内的发展信心、和海外对日本自身增长能力的信用。

日本现在国家债务总量大概在1200万亿日元，近11万亿美刀，肯定在GDP的200%以上。（还记得希腊在113%就崩了么）

国内外都有一种声音为日本的高负债辩护，认为是“可持续”的，甚至进一步主张要“债务货币化”，也就是一手发债一手买债，保证市场上国家债务持续有买家（哪怕买家就是自己）。

你的债一直有人买，自然是“可持续”的嘛。

和美帝直接自己发自己买不一样（财政部和美联储），日本是发债后央行买股票，把钱转给企业，再由企业来购买（当然现在日本央行已经开始直接买国债了，今年4月份就放话要买个一万亿日元国债开开荤）。

日本的经济底子比希腊强太多，所以当然可以承受更高的负债率。可“可持续”负债这个理念，我个人始终无法接受，这就是一种击鼓传花。

东京奥运会的失败，肯定会加速日本产业体系与中国的融合，这是我们所乐见的。

因为这暴露了日本政府在脱离中国市场下振兴经济的无能。“民主之弧”和“TPP”之类的，打打嘴炮可以，真做事都拉垮。

但更重要的，是期望能有一个玩击鼓传花的，能在市场现实面前暴露出骗局的底色。

全球都在疯狂货币宽松，实际负利率的一大堆，需要一点小小的失败。

