

最近的北京，频频迎来贵客。

上周，法国总统马克龙完成了他连任以来的首次访华。在回国的专机上，马克龙明确表态欧洲需要减少对美国，尤其是美元的依赖。

本周，巴西总统卢拉开启了他再次当选总统后的首次访华之旅，到访第一站便是位于上海的金砖国家新开发银行总部，呼吁金砖国家使用本币进行结算。

事实上，近一段时间来，已经有多个国家推出不同举措，在国际贸易和投资中加强本币结算，减少使用美元，可以说，一场“去美元化”浪潮正在涌动，英国《金融时报》断言，一个多极的货币世界，可能会比想象的来得更快。



巴西总统卢拉：创建金砖国家银行的梦想，是创建一个强大的发展工具，这个工具能够也一定会强大，从帮助国家，而不是从窒息国家的角度发放贷款



就在卢拉此次访华前，中国与巴西刚刚达成协议，不再使用美元作为中间货币，而是以本币进行贸易结算。3月31日，巴西中央银行宣布，人民币已经超越欧元成为该国第二大国际储备货币。这被外界视为世界开始“去美元化”的一个标志。



法国总统 马克龙：这意味着我们必须有能力自主选择我们的合作伙伴，塑造我们自己的命运，而不只是当一个见证世界剧烈演变的看客。这意味着我们必须努力成为规则制定者，而不是规则的接受者。

马克龙强调，独立自主对欧洲非常重要。他警告说，欧洲的危险就在于陷入了与自己无关的危机，不能盲目追随美国的脚步。



1944年，44个国家在美国新罕布什尔州的布雷顿森林镇，参加联合国货币金融会议，商讨战后的世界贸易格局，美元最终取代英镑，成为新的世界货币。

在布雷顿森林体系之下，各国货币与美元挂钩，而美元将以每盎司35美元的价格与黄金挂钩，不限任何条件，美元就是黄金，“美金”名副其实。

据统计，美元参与了全球88%的国际交易。是石油、咖啡和黄金等重要商品交易的首选货币。而且，美元还是最大的国际储备货币。根据国际货币基金组织2020年的数据，世界各国持有的外汇储备中，超过60%是美元。

不过，布雷顿森林体系自其诞生之日起，也一直受到质疑。



时任美国总统林登·约翰逊曾这样为美国大量印钞进行辩护：“世界黄金产量根本不足以支持全球货币体系，而用美元作为储备货币，这实际是为全球贸易提供至关重要的流动性。”

此言一出欧洲舆论哗然。因为他们明白，美国大量印钞，不过是在为自己支付巨额军费开支。那时美国正深陷越战泥淖，到1967年底，美国政府已在越南战场花掉了2000多亿美元。

由于不愿再为美国承担战争费用，从1965年起，戴高乐下令将法国的国家外汇储备，从美元换回黄金。

法国不断地从美国市场收购黄金，虽然在商业银行黄金的价格从35美元逐步升到70多美元，但法国仍然买回了3000吨黄金。

在法国的影响下，世界各国纷纷从美国搬黄金，到1970年，美国流失约8000多吨黄金，国库再也坚持不住了。





而这一次，是俄罗斯打响了“去美元化”的第一枪。

去年2月，俄罗斯发起对乌克兰的特别军事行动后，美国就举起“经济大棒”，冻结了俄罗斯中央银行持有的6300亿美元外汇储备中的大约一半，并将俄罗斯几家主要银行剔除出SWIFT系统。



但令拜登没想到的是，俄罗斯总统普京很快签署法令，要求不友好国家与俄罗斯的能源交易以卢布结算，购买俄罗斯的天然气必须要在俄罗斯银行先开立卢布账户，否则以毁约论处。

这样一来，西方的金融制裁就被撕开了一个口子。

作为对美国经济制裁的回击，俄罗斯启用早已着手开发的本土版金融信息传输系统（SPFS）来部分替代SWIFT的功能。

截至2022年6月，已有12个国家的70家金融机构接入SPFS系统。



**Rising debt risks**  
The proportion of countries in debt distress, or at high risk of debt distress, has doubled to 60 percent from 2015 levels.  
(Percent of DDSF countries with IIC DSAs)



Source: IIC DSA Register.  
Note: DSA Debt service suspension status IIC in economic countries.  
IMF Debt sustainability analysis as of March 31, 2022.

IMF



该组织在追踪了73个高负债国家的经济走势后，评估称全球约有60%的国家正处于或正面临债务危机。

而美国《国际银行家》杂志则评论称，考虑到全球约四分之一的人口都受到美国金融制裁的直接影响，世界各地的“去美元化”势头或许不那么令人感到意外。



3月30日，东盟十国财政部长和央行行长在印尼召开会议，首要议程就是讨论如何减少对美元、欧元、日元和英镑等主要货币的依赖，转而使用本地货币来进行贸易结算。

4月1日，印度外交部发表声明称，印度和马来西亚已同意用印度卢比进行贸易结算。

国际货币基金组织（IMF）公布的报告显示，截至去年第四季度，美元在全球央行国际储备中所占份额已降至59%，创下26年以来的新低。





传统基金会经济学家 翁奇：80年来，我们一直都让美元充斥在世界各国，其他国家也一直持有这些美元，这事很棒，我们用美元换来很多有用的东西，比如烤面包机、汽车和铜矿。现在的问题是，如果这种优势不在了，所有这些美元都会涌入美国，这意味着我们将有太多的美元。



美国共和党参议员 卢比奥：他们（其他国家）正在建立一个完全独立于美国的二级经济体，五年以后，美国都不必再提制裁二字了，因为会有许多国家不使用美元结算，届时白宫将毫无制裁他们的能力。

卢比奥的快言快语，倒是袒露出美元霸权的真实面目。





美国经济学家 杰弗里·萨克斯：整体来说我觉得，长远来看，世界经济不该再如此依靠美元，这一点长久以来都是这样的，美元不是一个稳定的国际货币。

1969年，国际货币基金组织创设了一种补充性储备资产：特别提款权，简称SDR。SDR与黄金、外汇等其他储备资产一起构成国际储备。