

拉美新聞分析

巴西：從金磚之首到螃蟹之尾

向駿¹
拉丁美洲經貿研究中心主任

前言

2001 年，美國高盛公司首席經濟師歐尼爾(Jim O'Neil)首次提出「金磚四國」一詞，2003 年，歐尼爾在題為《與「金磚四國」一起夢想》的研究報告中預測，到 2050 年，世界經濟格局將重新洗牌，「金磚四國」將超越包括英國、法國、義大利、德國在內的西方已開發國家，與美國、日本一起躋身全球新的六大經濟體。然而最近花旗銀行指出，在 QE 退場後美元走強和中國減少原物料進口後，包括加拿大、俄羅斯、澳洲、巴西(Canada Russia Australia Brazil, CRAB)之「螃蟹四國」貨幣一定會貶值。本文從政治經濟學的角度探討巴西何以會從金磚之首淪落到螃蟹之尾。

中國經濟放緩

21 世紀頭 10 年，天然資源充裕的巴西和急需原物料的中國間貿易快速增長。2009 年巴西出口雖因國際金融危機衝擊下滑 20%，但對中國出口卻繼續保持增長趨勢，同時中國企業也越來越重視在巴西的投資，《人民日報》認為未來 10 年中巴兩國將進入一個互相投資熱潮。儘管充沛的天然資源大幅提升了巴西國際商業地位，然而，該國經濟動能十足的形象卻掩蓋了一個令人不快的事實：如果不是因為中國的崛起，巴西過去 10 年間的經濟轉型是不可能實現的。

摩根士丹利投資管理公司新興市場部主管夏爾馬(Ruchir Sharma)認為，「隨著中國增長放緩，那些仰仗中國大宗商品需求的經濟體正受到沖擊。不斷下跌的價格已經傷及俄羅斯、南非和巴西等大宗商品出口國，這在一定程度上解釋了為何南非採礦業會爆發罷工、俄羅斯會爆發反普京抗議、而數月之後巴西又發生動亂。」²今年上半年新興國家貨幣創 12 年來最慘跌勢，平均貶幅達 5.4%，投資人撤資金額達 320 億美元，「巴西總統羅賽芙去年所稱湧入新興市場的『貨幣海嘯』已反向大撤退。」³

¹本文原發表於，《工商時報》，2013 年 7 月 11 日，A6 版，感謝作者惠允轉載

²魯奇爾·夏爾馬，「新興國家『奇跡』不再？」《金融時報》，2013 年 7 月 3 日。

³楊英宜，「看壞金磚四國 高盛改推美企」，《自由時報》，2013 年 7 月 7 日。

中產階級之怒

巴西能位列「金磚四國」之首絕非偶然，「近年經濟成長的數據耀眼，堪稱是新興國家的典範，過去 8 年來有 4,000 萬人民得以脫離貧窮。」⁴ 但其私有化政策也貧富差距逐漸拉大，基尼係數卻高達 5.1。按照左派學者的說法，這根本就是在「劫貧濟富」。

美國學者李普賽(Seymour Martin Lipset)1959 年提出的政治現代化理論認為，資本主義發展初期雖然會導致窮人與工人階級的不滿與革命訴求，但隨著經濟成長，城市中產階級會逐漸成為階級結構裡的多數，但中產階級並不傾向革命，因此會轉而追求社會改革與政治權利的平等分享。⁵「巴西目前似乎正邁向這個階段。《紐約時報》專欄作家傅利曼(Thomas L. Friedman)認為其原因是，「中產階級勞動者腹背受敵，一邊是福利制度在縮水，另一邊是就業市場要求大幅度提高。」⁶日裔學者福山(Francis Fukuyama)認為，巴西老一代的中產階級大部分依附於國營企業，新一代的中產階級則受僱於私營企業，後者通常追求的是個人的利益。⁷

由於巴西經濟對外資、貿易依存度很高，因此當國際經濟形勢惡化導致外需乏力、資本流入減緩，巴西經濟前景開始黯淡，地區與行業間發展不平衡問題更加嚴重，通貨膨脹已經達到 15%。英國著名的歷史學家弗格森(Niall Ferguson)卻在其新著《西方文明的 4 個黑盒子》中直指，撐持過去 500 年西方文明的民主、資本主義、法治與公民社會 4 大支柱，均出現嚴重退化。巴西從金磚之首淪為螃蟹之尾所反映的或許正是此一趨勢。

智慧藏

⁴ 「對政府不滿，那就自求多福吧！」《工商時報》社論，2013 年 7 月 6 日。

⁵ Seymour Martin Lipset, "Some Social Requisites of Democracy: Economic Development and Political Legitimacy," *American Political Science Review*, 53(1959): 69–105.

⁶ Thomas L. Friedman, "Takin' It to the Streets," *The New York Times*, July 3, 2013.

托馬斯·L·弗里德曼，「民主國家，民眾為什麼走上街頭？」《紐約時報》，2013 年 7 月 3 日。

⁷ Francis Fukuyama, "The Middle-Class Revolution," *The Wall Street Journal*, June 29, 2013, p.C1.