掀“废钞”风暴 莫迪为何“金融暴走”

上海国际问题研究院研究员 **赵干城**

赵干城

11 月 8 日深夜，就在全世界的目光集中在美国大选结果时，印度总理莫迪突然宣布，废除市面上流通的旧版 500 卢比和 1000 卢比两种面值纸币，当天午夜起立即生效。民众可在年底前到银行存入旧币，也可以旧换新。

“废钞令”出台多日，印度在“钱荒”中乱了 20 多天，这一决定激起的强烈反响仍未退去，影响仍在不断发酵。 ——编者

① 腐败者纷纷『藏富于家』 『现金为王』偷漏税成风

问：莫迪在什么背景下突然宣布“废钞”？为何选在这个时候？

答：11 月 8 日晚，印度总理莫迪突然宣布从当天午夜 12 时起停止使用 500 和 1000 卢比的大额纸币。这个前所未有的行动震撼了印度金融界，在社会上引起巨大反响。

莫迪这个行动的政治意义远大于技术原因。500卢比和 1000 卢比大约相当于 50 元和 100 元人民币，这两种钞票是现今印度最大币值的货币。目前在印度，现金仍然是最重要的支付手段，电子结算、网上支付、信用卡等现代方式印度都不缺，但使用者相对仍较少。

自 2014 年 5 月议会选举大胜就任总理以来，莫迪在国内人气颇旺，其中一个原因是他承诺要建立一个廉洁高效的政府。莫迪上台以来确实也采取了一系列措施，和上届政府执政期间媒体频繁报道高层贪腐事件相比，情况有所好转，不过显然还不够。

因此，这次“废钞”行动的首要动机是打击贪腐。由于贪腐者往往是现金交易，一般都不敢将钱存入银行，所以这次行动对大量“藏富于家”说不清来源的腐败分子确实有毁灭性打击的效果。

另外，由于印度社会“现金为王”，这种交易方式为偷税漏税留下巨大空间。政府采取迅雷不及掩耳的行动，使大量城市富裕者陷入困境，最终被迫承认一直偷逃应缴税款的事实，为莫迪政府下一步建立更完善的纳税制度奠定基础。

当然从政治上考量，莫迪政府接下来应该会采取一些“坦白从宽”的措施，毕竟把有钱人都得罪了也不是合理选项。

② “废钞”造成短期强冲击 “接地气”总理举措大胆

问：“废钞” 政策对印度社会造成什么样的影响和冲击？

答：作为印度政坛最具个性的领导人，莫迪一向以举措惊人著称，通常首先在底层民众中得到积极响应，此次也不例外。

虽然“废钞”一开始让所有人都很震惊，不过底层民众很快就明白：“废钞”对本来就没什么钞票的人谈不上什么冲击，而且政府也留足了时间，年底前将旧钞存入银行即可。所以有些政治势力宣传莫迪的矛头是指向广大民众的说法，完全站不住脚。

对“废钞”行动的真正打击对象，底层民众显然是拍手叫好的。不过这个政治合理性并不能全盘替代经济合理性。“废钞”是否会对印度经济的正常运行造成重大困扰，还有待时间检验。

莫迪上台以来一直以经济发展为重心，虽然并不像他的前任那样受过西方最好的经济学教育，他对经济的判断更多是从直觉出发，以常识为指导，但当年他在古杰拉特邦连续担任首席部长达十多年，经济成绩可观，不能不说这是一个“接地气”的领导人。所以这次他的“金融暴走”行动从专业角度衡量恐怕会有很多批评意见，然而专业意见未必就接印度的地气。

尽管如此，废除大钞是一个成本颇高的国家行为，由于印度“现金为王”的特点，这次“废钞”对社会造成的短期冲击仍较大，特别是在旅游、零售等重要领域，因此产生的混乱可以想见。这场混乱究竟会延续多久现在还不好说，从总体上看，“废钞”对企业的影响不会太大，因为企业运营主要还是通过银行运作来解决资金流动的。这里或许也可以看出莫迪的大胆和用心，即虽然对社会造成一时冲击，但他应该感到有把握掌控局面，而在政治上取得的好处则是无可替代的，因此他敢冒这个险。

毕竟，印度经济的基本面不会因为此次行动发生任何重大逆转，如果在反贪腐方面取得实效，倒有可能对印度经济和社会产生重大的正面效应。

③ 莫迪豪赌欲“劫富济贫” 各反对党借机煽动不满

问：印度前总理辛格称“废钞”如同合法抢劫，这场危机会对印度政局产生什么样的影响？

答：前总理曼·辛格是印度经济改革的设计师，深受自由主义经济学的影响，对印度的现实是充分理解的，但他领导的国大党联合政府决非一个廉洁政府，在执政后期乱象颇多。他对莫迪举措的评价既有从经济发展和运作的理论层面上的解读，当然也有党派之见的干扰。

从理论层面上，用如此手段剥夺有钱人的财富，显示了国家干预经济可以达到什么程度，也就是中国人常说的“劫富济贫”，但在自由主义的架构里审视，则这种做法既无合法性，也无正当性。“劫富”究竟能否“济贫”，这在理论上从来就是争论不休没有结论的议题。在印度这个拥有近 13 亿人口贫富差距巨大的国家搞“劫富济贫”，下场多半会是“均贫”而非“均富”，所以站在自由主义的立场上，辛格当然不会赞成这么做。而且他的批评底气还来自于在他的执政时期，印度经济曾达到历史上最大的升幅。

在党派纷争上，辛格的批评有一定代表性。各反对党肯定会利用莫迪的这次“失误”大作文章。目前印度各大城市都有一定规模的抗议示威，每次都有反对党的头面人物参与其中，可见目前的抗议示威同样是出于政治理由，而非经济理由，如同“废钞”本身也更多是政治原因驱动而非经济原因。不可否认，莫迪的行动有一定的赌博因素。为了进一步树立人民党政府以及他本人的执政形象，莫迪这次也是有点拼了。

作为主要反对党，国大党尚未从 2014 年的大选惨败中恢复元气，迄今也挑不出有全国号召力的领导人。莫迪的大胆行动等于是给国大党提供了一次机会，因为“废钞”行动势必得罪一大批人，其中除了万夫所指的贪腐分子外，还有相当数量的城市中上阶层。这将成为国大党及其他反对党做工作的对象，以图在接下来的政治斗争中积聚力量，与莫迪和他领导的人民党一争雌雄。

因此，只要莫迪政府没有摆平因“废钞”而引起的动荡，反对党一定将不依不饶地抗争，以使其政治利益最大化。反之，如果莫迪政府早有预估，在接下来的时间里全力以赴，把混乱平息下去，则反对党也只能偃旗息鼓。

④ 出大招给“病体”下猛药 树立对贪腐动真格形象

问：您如何评价莫迪这一大招的得失？您认为这一风波最终将如何收场？

答：莫迪这次行动并非完全没有预兆，在以前的多次讲话中，他都表露过要严厉对付贪污腐败、官员不作为、偷税漏税等坑害国家的行为，印度社会各界对政府到底会怎么做一直有很多猜测。

对莫迪的大刀阔斧动作，外界是有预感的，废除大钞打击贪腐也并非从未提过，只是突然“袭击”不留空间，比较令人意外，算是针对厉疾而下的猛药了。

下猛药通常有两种可能的结果，一是如愿把病治好了，另一种可能是药太猛反而使“病人”崩盘了。就印度的现实而言，这帖猛药恐怕不至于导致崩盘。因为印度目前的经济状况良好，通胀基本控住，卢比汇率相对稳定，GDP（国内生产总值）增长率按照印度中央统计局的统计方法处于世界最高水平，尽管这点有很多争议，但包括国际货币基金组织（IMF）和世界银行在内的国际机构对印度经济前景都给出比较乐观的评估。这些是莫迪给印度社会的“病体”下猛药的前提，他恐怕还是有相当自信的。

在执政的人民党的考量上，莫迪第一届任期已经过半，选民对他的期望差不多也到了要评估的时候，尽管莫迪的政绩比较不错，但在执政党看来，总是希望锦上添花更上层楼，特别是要在印度民众中树立起人民党清廉，敢于对贪腐动真格的形象，区别于国大党的“无能不作为”，这对莫迪谋求连任有重要意义。

总的来说，这次印度“废钞”行动是国内政治因素驱动，在经济层面上应该不会产生太大的消极影响，同时在国内政治博弈中却可以为执政党以及莫迪加分，所以至少在莫迪看来应该是稳赚不赔的。

虽然“废钞”行动成本较高，包括对零售等领域的打击以及安抚民众摆平各地的社会动荡等，但在很多分析人士看来，“废钞”风波的最终结果多半对重新确立社会运行规则是正面的，从这个角度看，“废钞”行动引起的动荡有望在较短时期内平息下去，而其长期效应将在今后的政治势力较量中得到显现。

相关链接

印度“黑色经济”规模大

印度贫富极端分化，10%的富人拥有 90%的财产。过去数十年中，印度税务部门一直在和富人玩“猫捉老鼠”的游戏。在印度，大部分财务往来都是通过现金完成的，用现金就不用开发票，造成了大量的偷税漏税，也助推了“黑色经济”的增长。

2013 年，印度仅有约 1.6%的人申报个人所得税，政府的个人所得税税收还不到该国经济规模的 6%，而在发达国家，这一比例平均值约为 12%。

据世界银行估算，2007 年“黑色经济”占印度经济总量的 23.2%。按 2015 年印度 2.074 万亿美元 GDP（国内生产总值）计算，“黑色经济“总量高达约 4000 亿美元，比泰国全年 GDP（3952 亿美元）还高。印度这次还推出新政，无法证明收入来源的存款将被征收 60%的税，可见印度政府打击“黑钱”的力度。

印度对现金的依赖度很高，信用卡和电子支付都不够普及。调查显示，只有一半的印度人拥有存款账户，存款总额只有 6840 亿美元，只有七分之一的印度人拥有信用卡账户。在印度 90%的交易都是通过现金完成的，现金与 GDP 的比率达到了 12%，是巴西、墨西哥、南非等国的四倍左右。市场上流通货币共有约 16 万亿卢比，其中 86.4%（约 13.8 万亿）是面额 500 卢比和 1000 卢比的货币。

由于未受过教育以及对金融机构的不信任，印度仅有 32%的女性拥有银行账户。除了购买珠宝首饰，平时都将现金藏在家里，现在她们不得不去银行排队存钱。

招商信息

金山经济区
特办医疗器械
特办一般纳税人
近万体馆 64696698 日夜

闵行开发区
快速注册各类公司
特办一般纳税人
64682438 日夜
徐家汇蒲汇塘路11号601室 代理记账

公告信息

寻人启事
急寻刘汉全子女。原住址（启东路39号乙）联系人沈玲英13818913340

征婚 女船长58岁未婚貌美积蓄丰多房无亲我开销13120578812
征婚 女中医73岁丧党员多房愿速婚有孩可继承13661535090
征婚 寻真情男住女方无亲人女工程师63岁丧可家访33100611
征婚 药剂师女76岁丧宽房有积蓄无亲人寻速婚入住13701858083
征婚 女总56岁丧开厂富有寻年长助业可交友15221157325
征婚 欢迎入住我家、女党员70岁丧多套房寻真心男13795218037
征婚 寻会开车男女55岁丧开厂左手微残开车不便13761493041

发票遗失证明
上海行家商贸有限公司遗失已填开的上海市商业零售统一发票（卷票）38份，发票代码：131001320251，发票号码：10391501-10391538，特此声明作废。

遗失 余多遗失一级建造师资格证书，编号13095858041701801，声明作废。

婚介信息

闸北婚介 中老年介绍到称心 56703988
征婚 女62岁丧无孩自营幼儿园漂亮华山路洋房18501759018女付
征婚 女60岁离独研究所退明理宽房年龄不限15026483018
知名 合欢 口碑好 成功率高 荣获上海市诚信创建企业 轨道交通中山公园旁
长宁路988号（花园大厦）4楼C座
父母为儿女相亲热线52738637
中老年寻缘热线52724090
白领成功人士热线13162760140
征婚 寻真情男速婚无亲人中医药剂师女43岁未婚15000284758女付
征婚 住女方貌佳儿科主任女48岁未婚觅温情先生15800636050
征婚 素质好机关女66岁丧无亲人富有寻可入住男士15221399431
征婚 女65岁丧偶无孩公交退貌好宽房寻年长15001747491
征婚 貌秀女中医68岁丧夫丧孩夫留养老院寻入住15800389384女付
征婚 女70岁未婚上大老师肤白宽房年龄不限15001747491
征婚 女76岁丧偶无孩五官科医生宽房可入住15026483018
征婚 女64岁未婚幼儿教师温柔貌好宽房多房出租13761225329
征婚 女70岁丧显年轻家境好多房觅品好年龄不限入住13761225329

《新民晚报》分类广告投放热线
62897402 62474498转8028 地址：陕西北路66号科恩国际大厦2301室