

政府停擺影響幾何？ 展望美股走勢 大行存分歧

【香港商報訊】對美國聯邦政府停擺的顧慮持續發酵，加劇美市波幅。9月份累計，道指、標指、納指分別跌3.5%、4.9%和5.8%，標指與納指齊錄今年以來最差單月表現。第3季累計，道指跌2.6%，標指跌3.6%，結束連續三季升勢；納指挫4.1%，結束兩季升勢。白宮預算管理局局長楊格表示，可能出現的美國政府停擺，估計將導致GDP減少0.1%至0.2%。



美股9月表現差

當地時間9月29日，道指於第三季最後一個交易日高開216點，其後升勢擴至227點，高位見33893點，但其後面臨沽壓，一度倒跌258點，低見33407點，收市挫158點，報33507點。標指曾漲0.78%，全日收報4288點，跌11點，跌幅0.27%。納指一度漲1.38%，但收市只升18點，報13219點。

高盛認為，政府停擺對股市衝擊有限，股市有望迅速恢復漲勢，不至於造成重挫。從歷史上來看，股市通常只會短暫下挫。根據路透分析CFRA Research的資料，自1974年預算程序改革後，美國政府發生過20次關門，停擺前一周標指平均跌幅0.4%，但期間更是平均上漲0.1%。即使美國史上最長的停擺，即在2018年12月至2019年1月期間，共關門35天，標指在停擺前一周下跌7%，宣告關門當天再跌2.7%，但在關門期間卻出現強力反彈，漲幅逾11%。LPL Financial表示，若華府停擺，不清楚10月2日的資產市場是否會產生任何強烈反應，不過他認為消息已大致體現價格上。

花旗銀行分析師指出，美國政府有機會停擺，時間或很短暫，但由於其間缺乏官方數據公布，不確定性將增加大市波動。花旗指，美股表現取決於政府停擺時間，如停擺時間較長，美股或出現數個百分點的拋售，但若政府關門少於5日，影響則不明顯。

慎防10月股災

10月是衆所周知的極端波動的一個月，1907年的

恐慌、1929年的華爾街崩盤和1987年的黑色星期一切都發生在10月。10月之所以特別不穩定，是出於投資者對波動的預期心理，對波動的預期可能導致了更大的實際波動，讓10月格外容易震蕩。

不過，有分析師認為，這仍然是一個相當不錯的月份，尤其是在前兩個月股市跌幅超過1%的情況下。

Claro Advisors表示，儘管季節性因素強勁，但由於市場基本面向正指向衰退，2023年第四季度的經濟增長可能弱於歷史平均水平。儘管許多投資者預計季節性疲軟將持續下去，但股市在第四季度出現反彈的機會仍較微。

眾議院再否決臨時延長撥款

美國聯邦政府的財政年度在當地時間9月30日正式結束，不過國會到9月29日晚仍然未批出新一年的撥款，令聯邦政府再次面臨停擺危機。

眾議院議長麥卡錫於限期前提出法案，暫時延長撥款多30日，條件是要求多個政府部門削減近三成開支，但國防部及國土安全部等可獲豁免，另外亦加入邊境和移民限制的要求。不過法案得不到兩黨支持，民主黨批評做法太極端，麥卡錫所屬的共和黨亦有強硬派認為不足夠，結果法案以198票支持、

232票反對下被否決，其中21票反對票來自共和黨強硬硬派。

麥卡錫指，政府停擺對任何人都無好處，只會為國民帶來不必要的困難，呼籲盡快達成共識，又強調事件仍未結束，他還有其他想法，但未有透露詳情。他之後與共和黨領袖進行閉門會議，有與會者透露，麥卡錫在會上表明，能避過停擺的選項並不多。眾議院將於當地時間9月30日下午再開會處理。

耶倫指停擺無必要且危險

總統拜登指，一旦政府陷入停擺，可能會對美軍造成嚴重影響。他出席美軍參謀長聯席會議主席米利的退休歡送儀式時，主動提及停擺危機，指在軍方致力令國家愈來愈強大之際，不能玩弄政治，否則便是失職，作為領袖必須意識到所作決定的影響。

財長耶倫指，政府停擺既無必要又危險，將會破壞美國經濟，並影響改善重大基礎設施的進度。

白宮向員工發信息，指一旦政府關閉，除特定人員外，其餘員工都暫時休假，包括不能使用工作手機。

美國汽車工人 罷工規模擴大



【香港商報訊】全美汽車工人聯合會（UAW）當地時間9月29日宣布，再多約7000名成員加入罷工，涉及福特汽車在芝加哥和通用汽車在密歇根州的廠房，令參與罷工的人數增至2.5萬人。工會批評福特汽車和通用汽車拒絕令談判取得有意義的進展；至於斯克蘭蒂斯集團，工會指資方在工人補貼等方面有讓步。

罷工行動已踏入第三周，工會堅持要求加薪四成、縮短工時，並改善退休和職位保障，資方早前只同意加薪二成。通用汽車指已經向工會提出新方案，但至今未獲回覆。福特汽車批評罷工行動威脅其他供應商數以萬計的職位，又指因應薪酬成本增加，一間計劃興建的電池廠，要再重新考慮規模。

LV 老闆涉洗錢被查

【香港商報訊】據《華爾街日報》報道，法國檢察官正在調查法國億萬富翁、LVMH集團董事長阿爾諾(圖)和一名俄羅斯商人之間可能存在的洗錢交易。

巴黎檢察官辦公室9月29日表示，調查是在法國反洗錢部門發出警告後進行的，初步調查自2022年以來一直在進行。

法國《世界報》報道稱，法國反洗錢機構發現了阿爾諾與俄羅斯商人薩基索夫之間可疑的資金轉移活動。這些交易與阿爾諾在2018年收購位於法國阿爾卑斯山庫爾切維爾的房地產有關。這筆交易讓薩基索夫在沒有任何明顯理由的情況下獲得了約200萬歐元的利潤。

根據彭博億萬富翁指數，阿爾諾是奢侈品帝國LVMH集團的行政總裁和控股股東，也是僅次於馬斯克的世界第二富豪。



熱烈慶祝 中華人民共和國成立74周年

