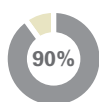


印度“废钞”引来大麻烦？

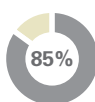
为打击猖獗的腐败和伪造货币行为，印度总理莫迪突然宣布废除 500 和 1000 面额卢比，代之以新版 500 面额卢比并发行 2000 面额卢比，人们可凭有效证件于 12 月 30 日前在邮局或者银行以旧换新。据印度媒体报道，莫迪此举已经让印度陷入恐慌和混乱。



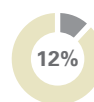
“废钞”规模有多大



印度是一个高度依赖现金的经济体，超过 90% 的交易都是现金交易



被取消的两种面额的纸钞，占印度流通货币总值的 85% 以上



被废掉的流通中的货币总值，大约相当于印度官方国内生产总值的 12%

引发国内经济混乱

银行现兑换潮

前来银行兑换的人太多，而新钞数量不足，政府规定公司每周只能支取 5 万卢比，个人每天只允许换取 4000 卢比新钞，一些银行发生排队者争吵、打架乃至打砸银行事件

商业活动停摆

由于缺少现金流，印度正常的商业活动基本停摆，商店门庭冷清，部分工厂关闭或减产。因为出口商现金短缺，也不得不关门或大幅减产



国内声音不一

印度税收官员达斯：从中长期来看，“废钞”有利于经济增长。首先会减少黑钱流通，让经济更加正常化；其次，政府从影子经济中发掘到藏匿的资金，会增加印度的税收

印度《经济时报》：预期换币的真正有形收益，会出现在 2019 年印度国会下议院选举前

支持派



反对派

印度经济学家德雷兹：在一个繁荣的经济体更换货币，就如同向高速行驶的汽车轮胎上“开了一枪”

新德里首席部长凯杰里瓦尔：全国陷入一片混乱，莫迪的新政不仅伤害了普通民众，而且对打击非法经济活动和贪腐并没有效果

“废钞”导致增长预期被下调

HSBC

汇丰银行

预测印度本财年的国内生产总值增速会降低 0.7 到 1 个百分点

FitchRatings

惠誉

“废钞”后，今年四季度国内生产总值增速将遭到打击，经济活动会暂时受干扰

ANANDRATHI

印度券商 Anand Rathi 证券公司

印度经济增速会因“废钞”大幅放缓，国内生产总值增速可能跌至 5% 以下