
Trung Hoa dấy chết

Khuất Phong Nguyễn Đình Phùng

Tuần lễ vừa qua, Trump đã giữ lời khi tuyên bố cho đánh thuế quan lên 200 tỷ Mỹ Kim hàng hóa Trung Hoa, bắt đầu vào thứ hai 24 tháng 9, 2008. Tỷ lệ thuế đánh lên đồ Tàu là 10% cho đến cuối năm 2018. Sau đó vào đầu năm 2019, tỷ lệ sẽ tăng lên 25%.

Trump dọa nếu Trung Hoa trả đũa lại, sẽ bồi thêm 267 tỷ Mỹ Kim hàng hóa Tàu nữa, có nghĩa với 50 tỷ mỹ tháng trước, 200 tỷ kỳ này, cộng thêm 267 tỷ nữa sẽ là 517 tỷ Mỹ Kim, bao trùm tất cả mọi thứ nhập cảng của Tàu. Năm 2017, tổng cộng số hàng nhập cảng từ Trung Hoa vào Hoa Kỳ là 506 tỷ Mỹ Kim. Và với Trung Hoa tuyên bố sẽ trả đũa bằng cách đánh vào 60 tỷ đồ nhập cảng từ Hoa Kỳ với tỷ lệ từ 5 đến 10%, gần như chắc chắn Trump sẽ bồi thêm 267 tỷ Mỹ Kim như đã hứa hẹn.

Sở dĩ Trung Hoa chỉ đánh thuế quan lên hàng Hoa Kỳ chỉ 60 tỷ vì đã đến giới hạn đồ nhập cảng ít ỏi Trung Hoa mua của Hoa Kỳ bao năm nay, mỗi năm chỉ nhập cảng hơn trăm tỷ! Và chỉ đánh lên 5-10% vì đánh tariff lên những thực phẩm mua của Mỹ nhiều quá, lạm phát sẽ tăng lên tại Trung Hoa và dân tiêu thụ sẽ phản đối nhiều!

Hơn nữa, Trung Hoa hiện bắt đầu lâm vào cảnh chơi với, không biết trả đũa như thế nào vì vô hiệu quả với Trump và chỉ

làm Trump nổi khùng thêm nữa!

Tập Cận Bình cũng không thể im hơi lặng tiếng nhẩn nhục chịu đòn. Vì họ Tập đã trót huênh hoang là bảo vệ quyền lợi cho Trung Hoa đến cùng. Lại là tổng thống vĩ đại muôn đời nên không thể chịu nhục với Trump, Tập Cận Bình ở thế đã phóng lao phải theo lao không thể lùi và phải giữ thế diện chơi lại Trump đến cùng, dù biết sẽ đi vào thảm họa chẳng nữa!

Trump nhiều phần sẽ đánh luôn 267 tỷ đã hứa hẹn trong thời gian ngắn sắp đến và còn có thể tăng luôn tỷ lệ thuế lên cao hơn 25% để giữ lời hứa khi ra tranh cử là sẽ đánh thuế lên đồ Tàu 35 - 45%. Đây cũng là mức tỷ lệ thuế quan tariff đánh lên hàng hóa Tàu như đã hô hào trước kia bởi Peter Navarro, nguyên giáo sư kinh tế đại học California tại Irvine, tác giả cuốn sách "Death by China", cho rằng Hoa Kỳ sẽ chết về kinh tế với Trung Hoa nếu không phản ứng lại mạnh bạo và kịp thời. Navarro hiện nay là cố vấn cho Trump về mậu dịch và cùng với Lighthizer, ủy viên mậu dịch là 2 tay điều hâu trong chính quyền Trump, nhất quyết chơi Tàu tối đa, bằng cách ngăn chặn hàng hóa nhập cảng từ Trung Hoa và làm suy yếu kinh tế nước này, không cho cơ hội ngóc đầu lên được!

Navarro và Lighthizer đã thuyết phục được Trump theo đường lối ngăn chặn Trung Hoa về kinh tế của mình. Và đã loại bỏ được Gary Cohn là cố vấn kinh tế trong hơn một năm đầu tiên của Trump. Cohn chủ trương mậu

dịch tự do vì nguyên xuất thân từ công ty đầu tư Goldman Sachs, làm ăn với Trung Hoa. Nên Cohn sợ nếu Trump chơi Tàu bằng mậu dịch, công ty Goldman Sachs sẽ bị thiệt hại nặng và chính Cohn cũng bị thiệt lây vì tiền của Cohn nằm với công ty này phần lớn, công ty lỗ là, Cohn cũng sẽ mất tiền! Có nghĩa các tay Wall Street như Cohn và các công ty đầu tư của Wall Street chỉ nghĩ đến quyền lợi để làm giàu cho mình, quốc gia Hoa Kỳ có bị thiệt hại và làm cho Trung Hoa càng ngày càng lấn lướt Hoa Kỳ cũng mặc kệ, chỉ miễn tiền thày bỏ túi.

Chứng tỏ điều này là sau khi Trump quyết định chơi thêm Tàu 200 tỷ tuần lễ qua, chính quyền Trung Hoa đã vội vàng cho tổ chức buổi hội thảo về đầu tư tại Trung Hoa, triệu tập hầu hết các công ty đầu tư, ngân hàng trên Wall Street, trước giờ vẫn cố vấn ăn tiền của Trung Hoa về các dịch vụ tín dụng, đầu tư. Nhưng buổi hội thảo này không đi đến đâu vì các tay Wall Street giờ đây đã lắc đầu cho là không còn bảo được Trump như trước, thời còn Gary Cohn. Nên không còn giúp gì Trung Hoa được! Bi quan hơn nữa là Jack Ma, sáng lập và là chủ tịch công ty Alibaba, một thứ như Amazon của Tàu, còn cho rằng cuộc chiến mậu dịch giữa Hoa Kỳ và Trung Hoa còn sẽ kéo dài hàng 20 năm nữa! Jack Ma mới đây đã từ chức chủ tịch Alibaba, có lẽ đánh hơi thấy Trung Hoa bắt đầu xuống dốc nên rút ra trước để giữ tiền và giữ tiếng!

Trung Hoa hiện nay đã không thể theo kịp Hoa Kỳ trong chuyện ăn miếng trả miếng về mậu dịch vì đã đến giới hạn, chỉ còn chơi lại 60 tỷ trong khi Hoa Kỳ đánh lên 200 tỷ đô Tàu. Chỉ còn cách cho phá giá đồng quan renminbi, hiện nay tiền quan đã mất đi từ 7-10% giá trị so với tiền Mỹ Kim chỉ trong vài tháng. Nhưng cũng không thể để cho rơi quá thấp. Vì thấp quá sẽ làm đồ nhập cảng mắc lên nhiều và sẽ tăng lạm phát tại Trung Hoa. Còn chuyện giữ thể diện! Tàu mới được quốc tế cho tiền quan vào rổ tiền tệ, basket of currencies, đứng với ngoại tệ mạnh như Mỹ Kim, euro, yen, swiss franc để làm tiêu chuẩn về tiền tệ. Nay lại phá giá như tiền của Venezuela, mấy xứ Phi Châu thì quá nhục nhã nên Tập Cận Bình cũng không thể mặt cho phá giá nhiều được!

Một cách khác Trung Hoa trả đũa lại là bán các Treasury bonds, công khố phiếu của Hoa Kỳ. Một khi bán ra ào ào Treasury bonds, lãi suất sẽ tăng lên cao tại Hoa Kỳ và ảnh hưởng xấu đến kinh tế. Thực sự gần đây lãi suất của Hoa Kỳ đã tăng nhanh, mức tiền lãi của công khố phiếu 10 năm đã tăng gần 3.1%, trước kia chỉ đứng 1-2% gần chục năm nay. Có thể Trung Hoa hiện nay đã không mua thêm vào nữa và chỉ bán ra Treasury bonds. Nhưng như thế chính Trung Hoa cũng mất tiền vì giá cả của bonds xuống, bán ra nhiều lại lỗ thêm! Đẳng khác nếu bán ra nhiều và nhanh quá làm khủng hoảng thị trường, Federal Reserve sẽ nhay vào mua lại các Treasury

bonds này ngay và làm vô hiệu hóa đòn chơi này của Tàu.

Đẳng khác, hiện nay Tàu chỉ còn giữ 1.2 trillion Treasury bonds so với trước kia giữ đến 2 trillion. Có nghĩa Trung Hoa đã mất nhiều tiền ngoại tệ reserve mấy năm gần đây và không còn dùng vũ khí này hiệu quả được nữa.

Một hy vọng của Trung Hoa là nếu Trump tiếp tục chơi Tàu tốt đa, gia tăng việc đánh thuế quan tariff, sẽ ảnh hưởng đến kinh tế Hoa Kỳ nhiều vì đồ nhập cảng từ Tàu sẽ tăng giá, lạm phát tăng lên, lãi suất tăng cao và kinh tế chậm lại. Nhưng thời gian gần đây kinh tế Hoa Kỳ đã phát triển mạnh, thất nghiệp xuống thấp kỷ lục, lương công nhân tăng lên, thị trường chứng khoán tăng lên cũng kỷ lục. Chứng tỏ việc đánh tariff nặng lên đồ Tàu không ảnh hưởng gì nhiều đến kinh tế Hoa Kỳ. Bằng chứng là sau khi Trump đánh lên 200 tỷ đô Tàu, stock lên ào ào trong mấy ngày liền thay vì xuống thấp như nhiều người dự đoán. Có nghĩa thị trường chứng khoán đã coi thường chuyện chiến tranh mậu dịch với Trung Hoa. Và hầu hết đều cho rằng Trung Hoa bị thiệt hại nặng nhưng Hoa Kỳ sẽ không bị ảnh hưởng nhiều. Đây cũng sẽ là cái cớ để Trump mạnh tay hơn nữa và sẽ cho đánh nốt tariff lên 267 tỷ hàng hóa Tàu còn lại!

Một điều đáng lưu ý là một nguyên nhân cho stock trên Wall Street lên là tiền ngoại quốc đã đổ xô vào để đầu tư tại Hoa Kỳ mua stock. Nên thị trường chứng khoán với Dow Jones và S&P mới lên mức kỷ

lục. Và tiền ngoại quốc này đổ vào đầu tư tại Hoa Kỳ này nhiều phần là tiền của dân Tàu, các công ty Tàu hay chính những kẻ nắm quyền tại Trung Hoa muốn chạy của, bỏ tiền vào đầu tư mua stock của Hoa Kỳ! Vì không còn tin tưởng vào nền kinh tế càng lúc càng đi xuống của Trung Hoa và muốn chạy tiền ra khỏi xứ Tàu, ra ngoại quốc!

Hiện tượng chạy tiền gọi là capital flight của Tàu ra khỏi xứ đã bắt đầu cả chục năm nay nhưng hiện nay càng lúc càng gia tăng. Theo tờ báo về đầu tư Forbes, trong 10 năm, 3.8 trillion Mỹ Kim tức 3800 tỷ đã chạy ra khỏi nước Tàu! Gần đây hơn mỗi năm 500 tỷ Mỹ Kim ra khỏi xứ Tàu và dĩ nhiên trong vài tháng gần đây còn nhiều và nhanh hơn nữa. Theo một thống kê của Ngân Hàng Trung Ương Trung Hoa, riêng năm 2011, 18000 viên chức Tàu đã rời khỏi xứ mang đi 7 triệu Mỹ Kim mỗi người! 60% dân Tàu giàu có đều muốn di dân sang ngoại quốc sống. Tại Hoa Kỳ, chỉ cần có 500,000 Mỹ Kim đầu tư tại Hoa Kỳ là có được giấy thông hành nhập cảng gọi là EB-5 visa và có được thẻ xanh. Riêng năm 2015, 84% giấy thông hành này cấp cho dân Tàu mang đi 4.1 tỷ Mỹ Kim sang Hoa Kỳ đầu tư và sinh sống! Dân Tàu giàu cho con sang học tại Hoa Kỳ cho năm 2015 là 304,000 sinh viên, tốn mất từ 10-15 tỷ Mỹ Kim mỗi năm. Dĩ nhiên còn đưa tiền sang đứng tên con cái để đầu tư tại Hoa Kỳ!

Điều này có nghĩa tuy Trung Hoa đã giàu có nhưng tiền của

tích tụ đã được mang sang Hoa Kỳ gần hết! Và chuyện chạy tiền capital flight trong mấy tháng gần đây với chiến tranh mậu dịch đã lên đến mức kinh hoàng! Và Trung Hoa tuy huênh hoang nhưng thực chất đã rỗng tuếch, tiền ngoại tệ tích trữ đã mất đi một nửa, dân Tàu bỏ của chạy lấy người, chuyển hết tiền sang ngoại quốc. Cả nước chỉ còn lại những ngôi nhà ma, building không người ở, khu shopping không người đến, thành phố xây cho cả triệu dân bỏ hoang không một bóng người. Và quả bóng tín dụng và nợ nần đã lên đến mức vĩ đại chưa từng thấy trong lịch sử, đang chờ một xúc tác mạnh để nổ tan tành.

Xúc tác này hiện đang xảy ra với cuộc chiến tranh mậu dịch. Thực sự với 50 tỷ Mỹ Kim đánh 25% tariff lên các đồ kỹ nghệ và 200 tỷ Mỹ Kim vừa đánh tariff 10%, hiệu quả chưa thấy nhiều lắm và còn quá sớm. Nhưng 3 tháng nữa sẽ tăng lên 25% và nếu Trump khùng hơn một chút nữa, quất thêm 267 tỷ Mỹ Kim và tăng tariff lên cho đúng mức là từ 35 - 45%, Tàu sẽ phải gục ngay!

Hiện nay với 50 tỷ đồ kỹ nghệ bị 25% và 200 tỷ đồ tiêu thụ bị tariff 10%, Tàu đã như đĩa phải vôi, quần quai nhưng còn giữ thể diện và còn chút hơi sức thều thào để trả đũa lên 60 tỷ hàng hóa Hoa Kỳ.

Nhưng khi nào Trump chơi thêm luôn 267 tỷ và giáng luôn 45% tariff, kinh tế Tàu lúc đó sẽ thực sự giãy tê tê và cứng đờ tiêu tủng ngay! Các hãng xưởng xuất cảng sang Hoa Kỳ sẽ phải đóng cửa, sa thải nhân

công. Hàng trăm triệu dân Tàu sẽ thất nghiệp. Quả bóng tín dụng nợ nần của Trung Hoa lúc đó sẽ nổ như xác pháo làm các thị trường sụp đổ, mất đi 80 - 90% giá trị. Dân Tàu dành dụm chút tiền đầu tư vào stock, vào nhà cửa sẽ trắng tay, mất hết tiền và thành người nghèo, không chút tương lai. Xã hội Tàu sẽ rơi vào náo loạn với ảnh hưởng gấp bội lần thời Great Depression xa xưa. Một cuộc nổi loạn toàn diện trên khắp lãnh thổ và phân tán nước Tàu thành từng mảnh nhỏ khi chính quyền cộng sản trung ương bị lật đổ là điều sẽ đến.

Điều gì cũng có thể xảy ra. Những chuyện trên có thể thành sự thực hay chẳng? Chúng ta hãy chờ xem!

Khuất Phong Nguyễn Đình Phùng
www.nguyendinhphung.com