

事件 今年以来,俄罗斯卢布跌幅已达五成,成为全球跌幅最大的货币。

原因 卢布暴跌与地缘政治、国际原油价格暴跌以及美元升值有关。

影响 湖南从俄进口货物少,普通市民生活没感觉,但后期出口受拖累。

卢布“失火”,会否殃及中国

今年卢布跌幅已达五成湖南部分出口企业受影响,普通市民没感觉



“普京、卢布、油价都将在明年奔向63”。这是近期俄罗斯正在流行的一个冷笑话。不过,现在看来,这个笑话远远低估了卢布和油价跳崖式下跌的势头以及普京遭遇的难题。

俄罗斯卢布兑美元汇率12月15日、16日连续暴跌,两个交易日累计贬值约25%。今年以来,俄罗斯卢布跌幅已达五成,成为全球跌幅最大的货币。

现象:年内卢布跌幅已达五成

连日来,俄罗斯卢布汇率急剧下跌,12月3日以来,卢布跌破50关口,直至12月15日首次跌破60。12月16日,俄罗斯央行的火速加息未能阻止卢布的跌势,美元对卢布汇率一度突破80的历史高位。

中国银行湖南省分行金融专家陈国佳表示,加息是一把双刃剑,虽然短期内能提高本国货币的吸引力,但是,此时加息会进一步打压俄罗斯经济。

分析人士指出,仅靠加息无法遏制卢布贬值趋势,受严峻外部形势的影响,卢布贬值的趋势在近期内还会延续。

原因:油价暴跌叠加地缘政治

卢布贬值是多重因素共同作用的结果。地缘政治是重要因素,欧美自今年3月以来对俄罗斯进行多轮经济制裁,涉及能源、金融和国防等重要领域。欧美限制俄企业从本国金融机构获取贷款,这截断了俄企业的融资渠道。此外,欧美禁止向俄出口勘探和开采页岩油的设备,导致俄石油产量和出口下降。

另外,卢布贬值紧跟国际油价下跌步伐。从金融市场规律看:美元走强,油价下跌。而油价下跌,卢布就贬值。

华夏银行长沙分行个人金融部总经理颜凯表示,俄罗斯经济结构比较单一,主要以油气出口为主,国际原油价格年内暴跌43%恶化了俄罗斯贸易条件,导致俄罗斯贸易顺差显著收窄;同时,今年美联储退出量化宽松,导致美元进一步升值。

■记者 梁兴



12月13至15日,俄罗斯莫斯科,民众在超市和商场抢购。

影响

对中国弊大于利

有专家认为,油价下跌有利于降低进口成本,推动微观企业盈利改善,但是,卢布贬值、美元升值将加快人民币实际有效汇率升值。

颜凯认为,“如果卢布持续大跌,并导致俄罗斯经济急剧下滑和崩溃,那么,对于中国与俄罗斯的战略平衡关系会被打破。这对于中国来说,战略上会有损失。”

颜凯还表示,卢布的暴跌不仅对俄罗斯是伤害,对于中国来说负面意义大于正面意义。从进口方面来说,从俄罗斯进口商品价格更低,不过,卢布暴跌还将引起全球投资者对于新兴市场国家信心降低,也会导致包括中国在内的新兴市场国家面临资本外流、本币贬值的考验。

市民没受影响

中国银行湖南省分行外汇专家李浩表示,从金融方面来说,卢布贬值对中国的资本流动等方面不会产生什么影响。

如果说卢布贬值对中国有影响的话,也仅发生在一些与俄罗斯有关的进出口贸易领域。因为卢布的国际性有限,并且市民还不能自由兑换卢布,所以暂时不会对中国普通市民产生什么影响。

■记者 梁兴

湖南外贸

湘欧快线发货量下降

记者从长沙海关获悉,今年1-11月,湖南对俄罗斯的进出口总额为4.3亿美元,同比下降11.4%。对于全省270亿美元的进出口总额来说,这一体量确实比较小。因为卢布贬值,近期通过湘欧快线发往俄罗斯的货物量已开始下降,但总体来说对我省进出口影响不大。

对我省影响不突出

长沙海关综合统计处副处长颜资桥认为,虽然这次卢布贬值的数据反映会滞后,但可以肯定的是,对我省的影响并不会很突出。主要是因为我省出口俄罗斯产品大多较具优势,同质化较低,竞争性不大,这些有刚需市场存在的产品受风暴影响自然相对较小。不过,卢布贬值对于我省进口来说,却是很大的利好。

关联湘企选用美元结算

衡阳华菱钢管这几日有两车钢管正在报关,准备通过湘欧国际货列运往俄罗斯。之所以在风口上还能如此“淡定”,也许得益于公司的“先见之明”,公司营销副总经理刘智勇笑着告诉记者,在与俄罗斯客户签订合同时,公司强势要求以美元结算,如今看来确实是明智之举。

谈及风暴影响,刘智勇认为,“短期内对公司已经形成的订单几乎不会有影响,预计在后期需求会受到一些拖累。”

采访中他透露,一些靠赚差价的中间代理商还是

受了很大影响,这边以人民币购买公司产品,那边折算成卢布卖给俄罗斯当地经销商,风暴一来亏惨了。

邵东醇龙箱包有限公司总经理李刚清最近也在密切关注俄罗斯卢布的动态。公司今年刚开辟了俄罗斯市场,“才尝到甜头,却不得不中断业务。”李刚清介绍,按照常规的发货周期是两个月发一次货,但下半年以来明显周期拉长,目前已经安全停止供货了,“预计会观望到明年上半年。”

发往俄罗斯货物下降

企业的观望也影响到国际货物代理公司的生意,长沙东方航空国际货运代理有限公司总经理彭辉直言,“影响蛮大,近期通过湘欧快线发往俄罗斯的货物量已开始下降。其中有很多客户反映,由于俄罗斯当地企业无法及时付款,发货不得不推迟,甚至终止订单。”

种种信号预示着明年俄罗斯经济依旧难有起色。

【支招】

湖南省宏远经贸研究院院长周厥忠表示,企业在选择俄方客户时,要更加谨慎,对其资质进行全面审查与核实;在合作时,尽量减小订单规模、加快发货,缩短支付周期,尽可能减少损失。同时要求客户寻找资质更好的离岸交易中心,出具信用证作担保等。同时,还可以通过一系列金融工具规避风险。

■记者 杨田风

石油失火殃及卢布

卢布又贬值了。为什么要说“又”呢?因为这已是苏联解体前后、1998年“卢布危机”以及2008年原油价格暴跌导致卢布汇率腰斩以来,卢布再次大幅度贬值。

尽管此次卢布贬值除了石油价格之外,还有欧美的经济制裁等原因。但在种种因素中,石油价格的影响对于卢布的命运可说是致命的。

作为一个经济结构单一、过于依赖石油等能源行业的国家,俄罗斯常常受制于石油价格。即便是1998年的“卢布危机”,在没有外部政治因素的影响下,也是由于亚洲金融危机导致原油需求不振,价格大幅下跌,仰仗资源出口的俄罗斯经济受到了严重打击,仅仅半个月,卢布兑美元汇率就贬值超过200%。2008年的原油价格暴跌,在令卢布兑美元汇率腰斩之外,GDP也缩水6%。

因而对于历次的卢布贬值而言,用“石油失火殃及卢布”来形容可谓恰当。所以这次卢布贬值不过是又一次一个石油供应商为争夺市场份额对另一个石油供应商发起的商战的副产品。

但对于中国而言,这次卢布的贬值还是颇有可借鉴之处。作为世界第二大经济体的中国,让人民币走向自由兑换,并成为国际外汇储备货币之一,是一条必经之路。而一旦打开人民币自由兑换这道闸门,曾经在1997年亚洲金融危机和2008年全球金融危机中对中国经济稳定发展、置身危机之外起了重要作用的外汇管制将退出历史舞台。那时,如何在撤去藩篱之后,直面外部金融冲击是中国现在需要好好研究的问题。

曾经与中国有着相似体制的俄罗斯,自从2006年宣布卢布成为可自由兑换的货币以来,短短不到十年时间,已经两度出现了本币大幅贬值的情况,可见货币自由兑换之路并非那么好走。

在一国宏观经济不稳定的情况下,国际游资的活动将极为活跃。经济衰退时,国际资本将加速流出,从而加快国内衰退;在经济过热时,国际投机活动的增加容易使国内经济泡沫迅速破灭,甚至陷入经济危机。俄罗斯目前面临的就是一种情况,观察俄罗斯的应对策略和影响,将对未来人民币自由兑换后面临相似局面时提供极好的借鉴和参考。

■记者 李庆钢

最新动态

美追加制裁俄罗斯

白宫发言人欧内斯特16日说,美国总统奥巴马预计将在本周内签署一项因乌克兰问题追加对俄罗斯制裁的法案。美国国会上周已通过了这项法案。

根据该法案,美国将给予乌克兰、格鲁吉亚、摩尔多瓦北约之外盟友的地位;对俄天然气工业股份公司、俄国防产品出口公司等大型企业施加新的制裁措施;在2015财年划拨35亿美元向乌克兰提供武器装备,并赋予美国总统向乌提供军事设备的权力。

俄罗斯外交部就此表示,俄方毫无疑问将予以回应。

■据新华社