

『斗气』苦果

欧洲难咽

俄罗斯天然气工业股份公司(俄气)近日说,由于发现多处设备故障,“北溪-1”天然气管道将完全停止输气,直至故障排除。俄气已从9月1日起已暂停向法国主要能源供应商昂吉集团供应天然气。分析人士指出,这种情况让本就面临“气荒”的欧洲各国前景堪忧,天然气价格或将持续走高,推高通胀,拖累经济,加剧民生困局。

下半年或现经济衰退
俄欧“斗气”博弈升级,欧洲能源市场不确定性增加,这将导致全球能源市场供需结构重组。尽管欧洲近来努力使其天然气进口来源多样化,并在天然气消费上“节衣缩食”,但效果甚微。对欧洲来说,此前天然气价格已飙升至历史高位,俄罗斯暂停输气无疑将加剧欧洲能源危机,增加市场对欧盟经济衰退的担忧。

国际评级机构惠誉认为,由于缺乏短期替代品,在俄罗斯天然气进口中断的影响下,欧洲可能出现经济衰退,企业将受到能源成本上升的巨大影响。惠誉预计,若俄罗斯全面关闭对欧洲的管道天然气出口,或将导致欧洲经济从今年下半年开始出现衰退,德国和意大利等国的国内生产总值(GDP)将在2023年收缩。

法国经济与财政部长勒梅尔本月初表示,如果俄罗斯的天然气供应被完全切断,法国经济增长可能面临重大挑战。天然气将是2023年法国经济增长的决定性因素之一。

多国工业运营所需天然

通胀率将进一步上升,可能达到两位数。经济学家预计,随着俄罗斯暂停对欧洲供应天然气,欧元区通胀率还未触顶。

法国政府此前把天然气管制售价冻结在2021年10月的水平直至今年年底。然而,法国总理博尔内近日表示,政府不能永远冻结价格。不少媒体担心,明年年初法国能源价格或将急剧上升,进而推升通胀,加大社会动荡风险。

日前,一项调查结果显示,在接受调查的法国、德国、波兰和英国四国中,生活成本已成为欧洲人最关心的问题。许多欧洲人担心当前能源危机导致的高通胀可能会引发社会动荡、抗议和罢工。

一个非常艰难的冬天

欧盟储气设施目前已实现80%的储气量目标,如果储存设施被最大限度地填满,就有可能降低当前能源危机的风险。但在俄气供应中断、其他替代气源又无法快速弥补之际,今年冬天的天气将成为欧洲能源危机的关键。

英国一家咨询公司的大

数据远好于预期

俄国民经济和国家行政学院应用经济研究所首席研究员伊兹里亚德诺娃告诉记者,俄经济数据远好于预期。

俄联邦国家统计局8月底公布的数据显示,上半年俄国内生产总值(GDP)同比仅下降0.4%。俄第一副总总理别洛乌索夫日前表示,今年俄GDP下滑幅度将略高于2%,2023年下滑幅度可能不会超过1%。

通胀方面,截至8月22日,俄年化通胀率为14.6%,远低于此前预期。汇率方面,卢布汇率在本轮乌克兰危机初期大跌后一路反弹走强,目前稳定在60卢布兑1美元左右。贸易方面,尽管进口受到抑制,但净出口特别是能源出口收入大幅增加,成为支撑俄经济的重要因素。

俄向东发展促进协会共同主席库兹涅佐夫说,为应对西方制裁,俄政府及时采取了有效的货币和财政政

策。俄央行预计,尽管现阶段制裁对俄经济的影响比预想的要小,但持续时间可能很长。

俄国际事务理事会项目主任季莫费耶夫说,西方限制措施几乎涉及俄经济所有关键领域,包括金融、能源、黑色冶金、采矿、电子、运输、工程等。长期以来,俄高科技和工业设备领域与欧盟、美国及其盟友关系紧密。西方企业撤出俄市场、禁止俄进口高科技产品,会造成俄机械制造产业急剧萎缩。其中,最糟糕的情况出现在车辆制造领域,2022年上半年俄车辆生产下降40%,第二季度降幅近63%。

随着西方对俄油气出口的围堵日益严密,俄能源行业将面临复杂严峻的外部环境。欧洲近半年来持续减少进口俄天然气,8月禁止进口俄煤炭和固体化石燃料,12月还将大幅减少进口俄石油。西方还启动对俄石油“限价”。美国财政部长耶伦9月2日发表声明称,七国

本轮乌克兰危机爆发以来,西方对俄实施多轮多领域制裁,俄罗斯经济因此遭遇冲击。在俄方出台一系列反制措施后,俄经济展现出良好韧性。分析人士指出,当前俄经济形势好于预期,表明俄有能力抵御外部冲击。但西方国家对俄在金融、投资、技术产品进口等领域的封锁或给俄经济长远发展带来困难。



这是在德国卢布明拍摄的“北溪-1”天然气管道相关设施。

气供应将受到影响,其中德国最显著。如果大面积工业用气受到影响,相关行业可能会陷入停顿,这将直接把欧盟经济拖向衰退边缘。根据路透社8月29日至9月1日对经济学家进行的一项调查,德国经济或将在本季度开始连续三个季度萎缩。若德国经济陷入衰退,将给整个欧洲带来连锁反应。

8月通胀超出市场预期

欧盟统计局8月31日公布的初步统计数据,欧元区能源和食品价格持续飙升,8月通胀率按年率计算达9.1%,超出市场预期,再创历史新高。数据显示,8月欧元区能源价格同比上涨38.3%,是推升当月通胀的主因。从国别来看,欧盟主要经济体德国8月通胀率为8.8%,法国为6.5%,意大利为9.0%,西班牙为10.3%。

欧元区核心通胀率的持续攀升凸显价格压力正向更加广泛的经济领域蔓延。经济学家预计,欧元区通胀率还未触顶。随着天然气价格和电价飙升,未来几个月欧元区

大宗商品高级助理曼德尔表示,如果欧盟在冬季之前完全填满储气设施,这些储量在最好的情况下可保证大约三个月的使用量。但如果天然气进口跟不上,欧洲天然气短缺的威胁依然存在,寒流等低温天气可能会迅速耗尽库存。

欧洲的巨大天然气缺口导致其需要从国际市场上寻求新的液化天然气供应商,这打乱了原有的天然气供需结构,气价节节攀升。就欧洲本身而言,接收液化天然气需要特定的接收站项目,这些基础设施建设短期内难以完成。

本轮乌克兰危机爆发后,挪威作为欧洲第二大天然气供应国,一直采取措施增加天然气供应,但其弥补欧洲天然气缺口的速度非常有限。因此无论是供应还是接收,欧洲试图通过替代气源弥补俄罗斯天然气的巨大缺失并不容易。

经济学人智库全球预测主管德马雷预计,欧洲今年将迎来一个非常艰难的冬天,并将经历至少两年的调整期,还将面临能源短缺等因素造成的经济问题。

策。比如,通过上调基准利率、限制资本跨境流动、要求出口商出售大部分外汇收入以及用卢布结算天然气贸易等措施,俄金融市场逐步稳定,通胀得到抑制,卢布汇率企稳。

俄罗斯丰富的农业和自然资源也成为应对西方制裁的“利器”。分析人士指出,尽管西方对俄能源限制措施日益严厉,但能源价格上涨对俄有利,俄油气出口收入增加为经济发展积累了外汇。此外,俄正积极开拓非西方市场,调整粮食等农产品出口方向,推动天然气、煤炭等能源向亚太、中东、拉美等地区出口。

制裁影响长期化

虽然目前俄罗斯经济展现出较强的抵御外部冲击的能力,但分析人士担心,西方在金融、投资、技术产品进口及能源等关键领域对俄限制愈发严厉,这可能对俄经济长远发展造成负面影

响。集团(G7)财长已就对俄石油价格实施限制达成协议。

季莫费耶夫说,欧洲一直是俄能源出口的最重要市场之一,寻找新市场需要时间并且需要付出巨大努力。

专家指出,当前俄经济的重要任务之一是确保经济和工业关键领域的可持续发展。库兹涅佐夫认为,俄应利用在机械制造、飞机制造和化学工业等领域的技术积累,确保高质量和现代技术产品的生产,扩大与独联体国家、亚洲、非洲和拉美地区的经贸交往。

俄知名经济学家布兹加林说,面对西方制裁,俄经济应进行深刻的结构性改革,创造新的经济模式。新经济模式应包括战略规划、积极的产业政策以及国家和相关公私部门对高科技、教育和医疗保健领域的投资。俄拥有先进的技术、丰富的自然资源及巨大的人才潜力,使创造新经济模式成为可能。

制裁之下 俄经济韧性隐忧并存