

ロシア経済に対する制裁の影響 (2014～2016年)

日本安全保障貿易学会第22回研究大会
2016年9月24日

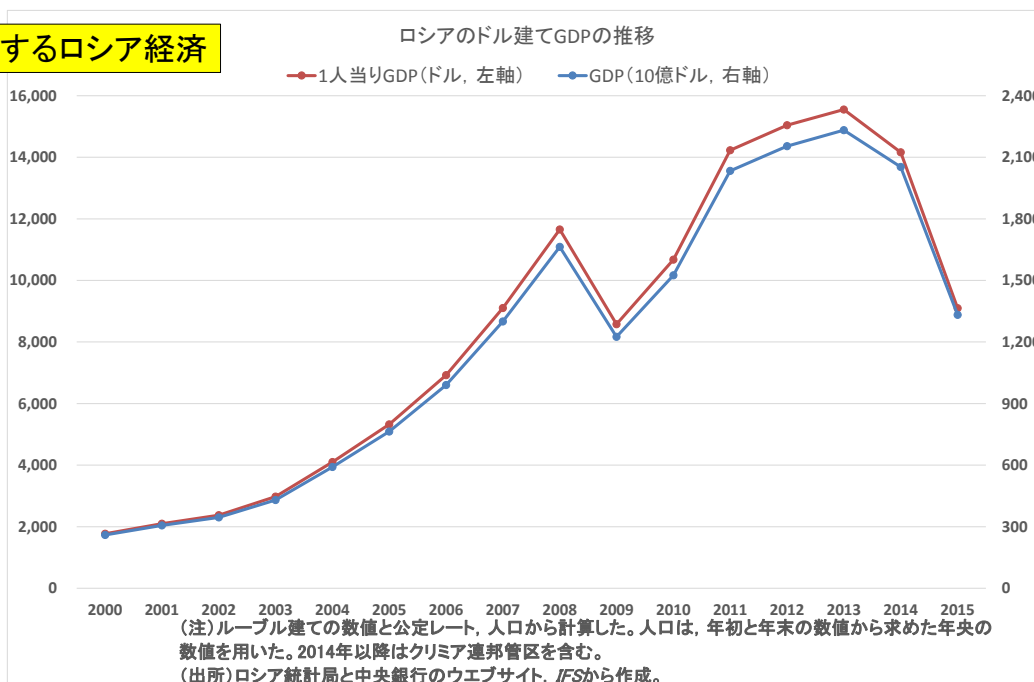
北海道大学スラブ・ユーラシア研究センター
田畑伸一郎

構成

1. ロシア経済の特徴と近年の状況
2. 経済制裁の内容と影響

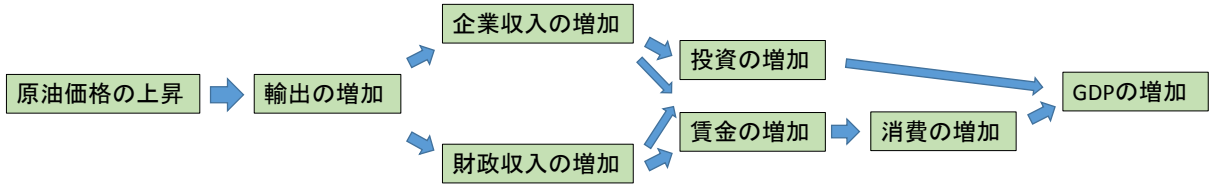
1

縮小するロシア経済

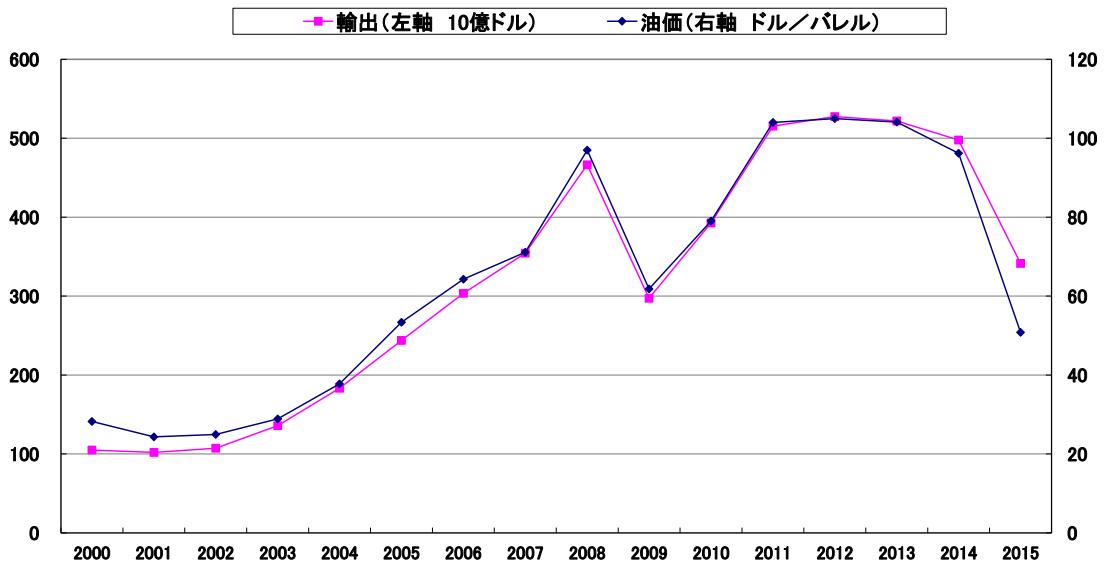


2

ロシア経済の石油・ガス依存

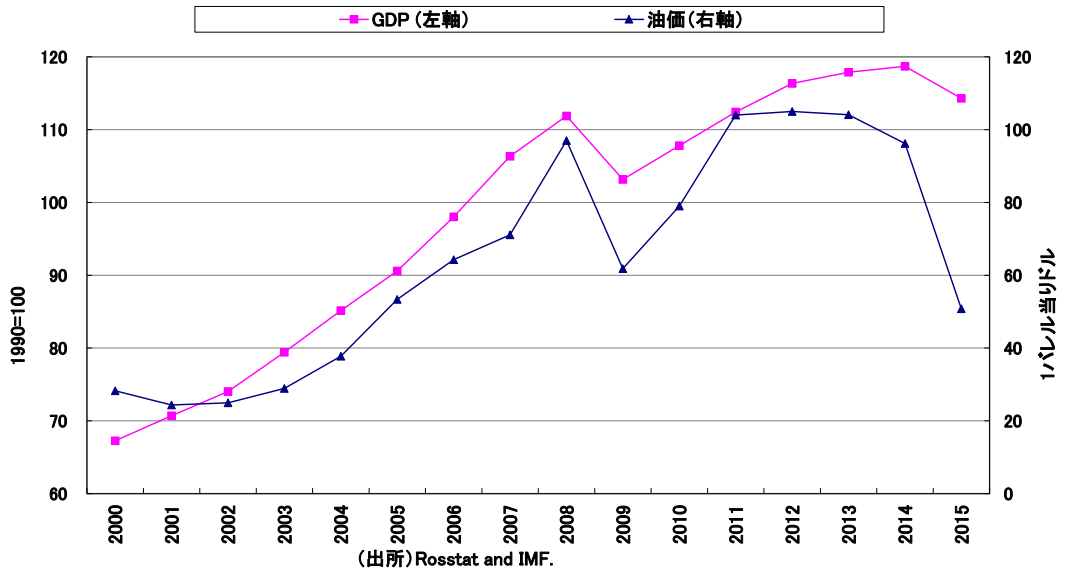


ロシアの輸出と油価



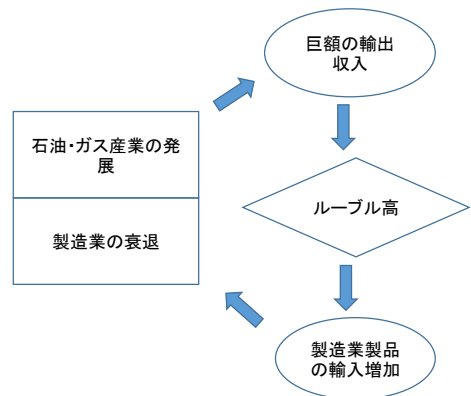
(出所)ロシア中央銀行ウェブサイトから作成。油価はIMF(世界平均価格)。

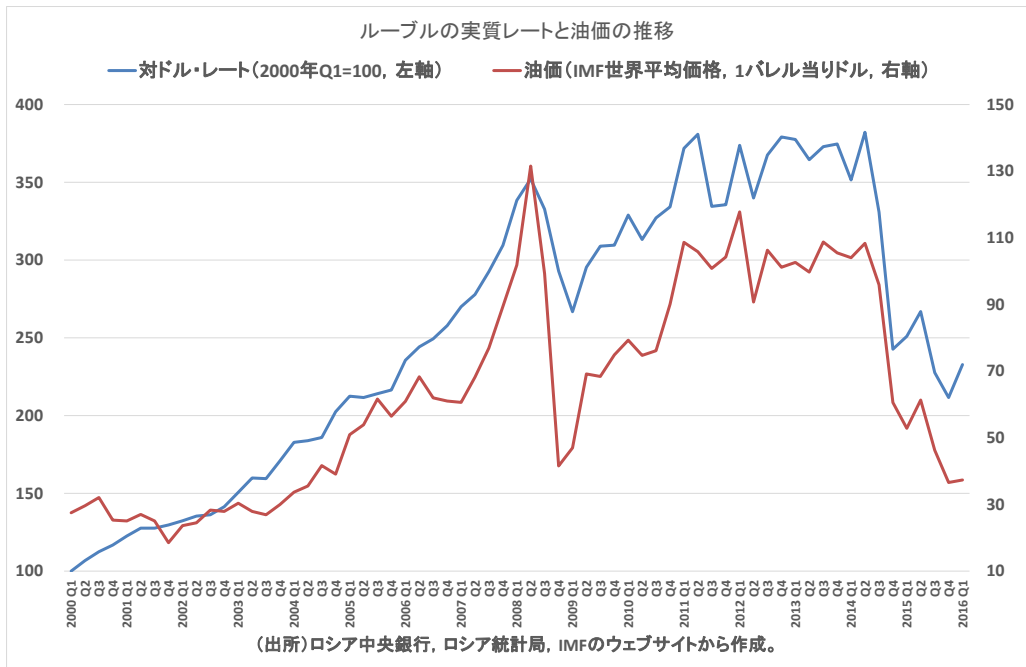
ロシアのGDPと油価



石油・ガス依存成長モデルの問題点

- 成長は原油価格次第
- **オランダ病**: ルーブルが高くなって、製造業製品の競争力が失われる。
↓
- 製造業への投資が増えない。
- 産業構造が変わらない。いつまでたっても、石油・ガス依存から脱却できない。

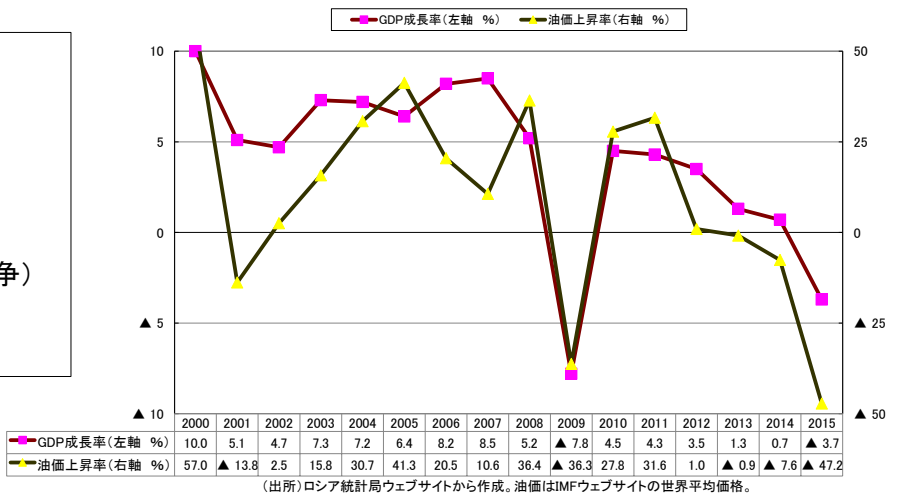




2014年からの変化

ロシアの経済成長率と油価上昇率

- 原油価格の大幅下落
 - マイナス成長
 - ルーブル・レートの下落
 - インフレ率の上昇
 - 株価の下落
 - 財政収入の減少
- 経済制裁(ウクライナ紛争)



ウクライナ紛争・経済制裁の推移

- 2013年
 - 11月:ヤヌコーヴィチ大統領によるEU協定調印棚上げ, 抗議活動の開始
- 2014年
 - 2月:ヤヌコーヴィチ政権崩壊
 - 3月:ロシアによるクリミア「併合」, 米国・EU等による制裁
 - 4月:ウクライナ東部における「内戦」
 - 7月:米国による特定分野への経済制裁, マレーシア航空機撃墜事件, EUによる特定分野への経済制裁
 - 8月:ロシアによる逆制裁
 - 9月:ミンスク合意 I, 米国, EUによる追加制裁
- 2015年
 - 2月:ミンスク合意 II

欧米による経済制裁の内容

出所: 金野雄五「制裁長期化により景気後退リスクが高まるロシア経済」『みずほインサイト』2014年9月22日

図表 13 欧米諸国・ロシアの経済制裁の内容と予想される影響

発動国	制裁の内容	ロシア経済への影響	欧米経済への影響
欧米諸国	<ul style="list-style-type: none"> ● 欧米金融市場におけるファイナンスの提供禁止 ◇ 米国(期間 30 日超): VTB、ガスフロムバンク、モスクワ銀行、VEB、ロシア農業銀行、ズベルバンク、ロシアテクノロジー ◇ 米国(期間 90 日超): トランスネフチ、ノヴァテック(ガス)、ガスプロムネフチ、ロスネフチ ◇ EU(期間 30 日超): ズベルバンク、VTB、ガスフロムバンク、VEB、ロシア農業銀行、ロスネフチ、トランスネフチ、ガスプロムネフチ、オヴォロンプロム、統一航空機会社、ウラル車両工場 	資金流入の減少に伴う金利上昇	欧米金融機関の収益機会の減少
	<ul style="list-style-type: none"> ● 資源開発関連の機械設備・技術およびサービスの供与禁止 ◇ 米国: 石油およびガス開発関連 52 品目、およびサービス(サービス供与の禁止対象企業は、ガスフロム、ガスプロムネフチ、ロスネフチ、ルクオイル、スルグートネフチェガス) ◇ EU: 石油開発関連 30 品目、およびサービス 	新規油ガス田の開発遅延	輸出の減少 (EU: 13 億ドル)* (米国: 7 億ドル)*
ロシア	<ul style="list-style-type: none"> ● 農畜産物の輸入禁止 ◇ 対象国: 米国、EU(28 カ国)、カナダ、豪州、ノルウェー ◇ 対象品目: 肉類、野菜、魚介類、チーズ、乳製品等 52 品目 	食料品価格の上昇	輸出の減少 (EU: 71 億ドル)* (米国: 7 億ドル)*

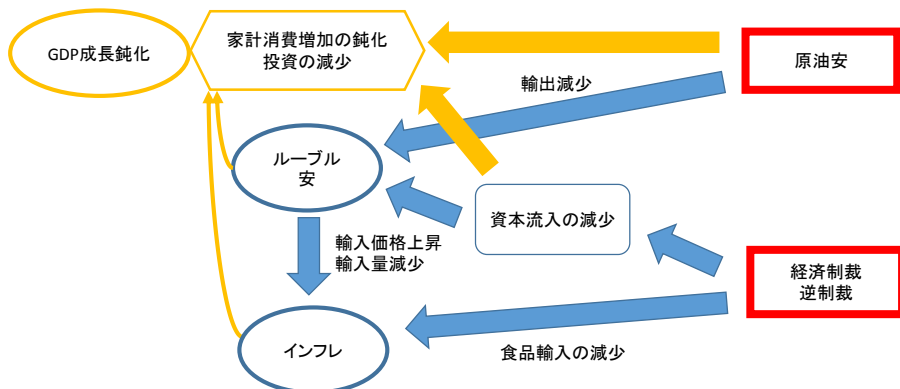
(注) 1. 2014年9月12日の米国、EUによる追加制裁の内容を含む。
 2. 括弧内 (*) は、制裁対象品目の2013年の貿易額

ロシアによる逆制裁の内容

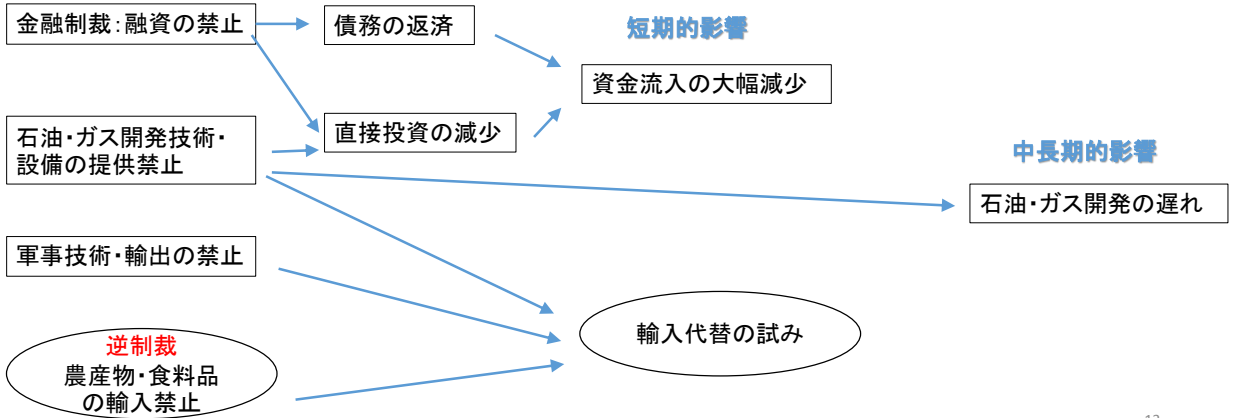
- ロシアはウクライナ危機を巡る欧米諸国の経済制裁に対する対抗措置として農水産物の輸入禁止措置を発動(2014年8月6日)。プーチン大統領は対ロ経済制裁を実施した国に対し、農水産物の輸入禁止措置を講じるよう連邦政府に命令(同日付大統領令第560号)。翌8月7日連邦政府は輸入禁止措置の具体的な内容を決定し(同日付政府決定第778号)、同日付で発動。
 - 対象国・地域: 米国, EU加盟国, カナダ, オーストラリア及びノルウェー
 - 対象品目: 食肉・肉製品, 水産物, 牛乳・乳製品, 野菜, 果実等
 - 実施期間: 発動の日から1年間
- 欧州理事会がクリミア及びセヴァストポリ市を対象とした経済制裁の1年延長を決めたことに対抗して、ロシアは食品輸入禁止措置の1年間延長を決定(2015年6月25日付政府決定第625号)。一部の品目を対象から除外する一方、一部の食品を対象品目に加える修正。
- 食品輸入禁止措置の対象国の拡大(2015年8月13日付政府決定第842号)。
 - 食品輸入禁止措置の対象国にアルバニア, モンテネグロ, アイスランド, リヒテンシュタイン, ウクライナを追加
 - ウクライナ以外の国に対しては直ちに輸入禁止措置を適用。ウクライナに対しては、ウクライナ政府がウクライナ・EU連合協定の経済部分の適用を開始した日から10日以内、遅くとも2016年1月1日から輸入禁止措置を適用(実際には2016年1月1日からウクライナに対して輸入禁止措置が適用された)。

※出所:長友謙治(2016)「カントリーレポート:ロシア」『平成27年度カントリーレポート』農林水産政策研究所

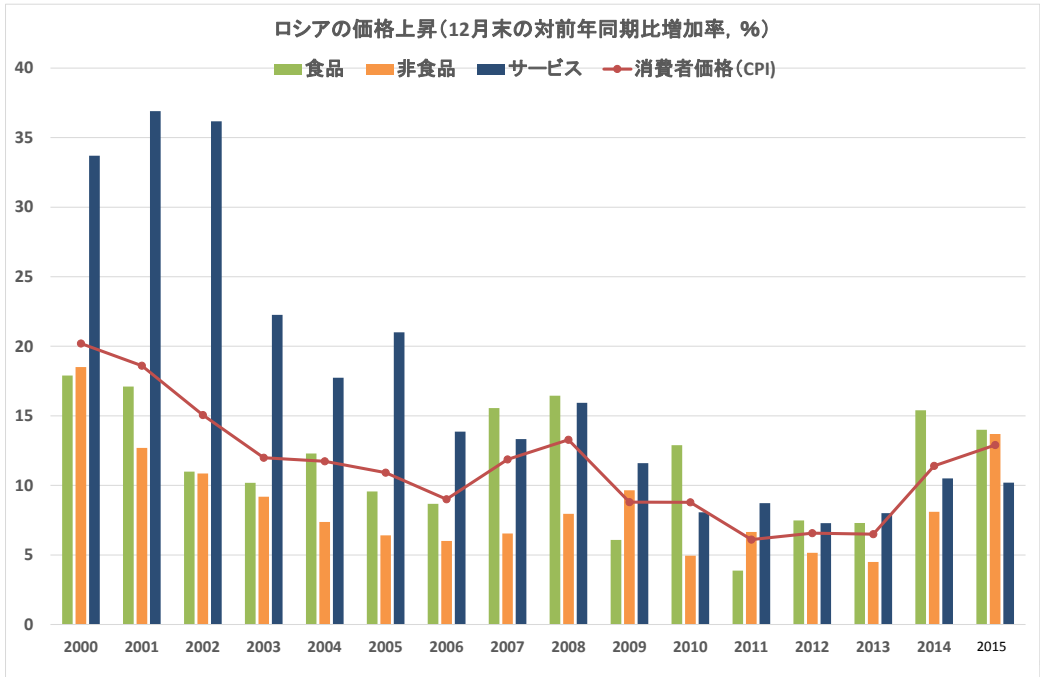
経済制裁と原油安のロシア経済成長に対する影響



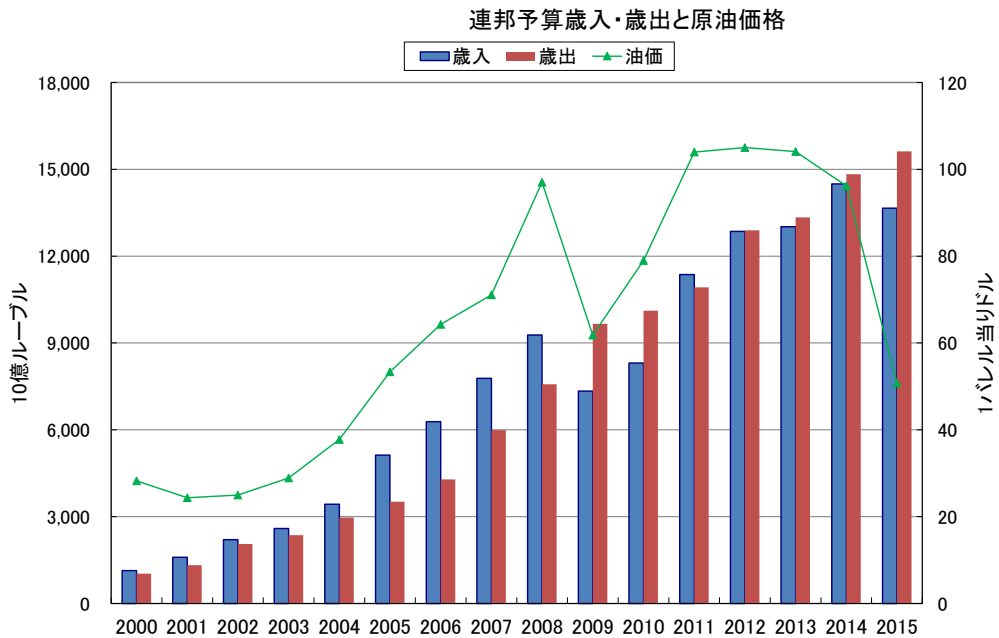
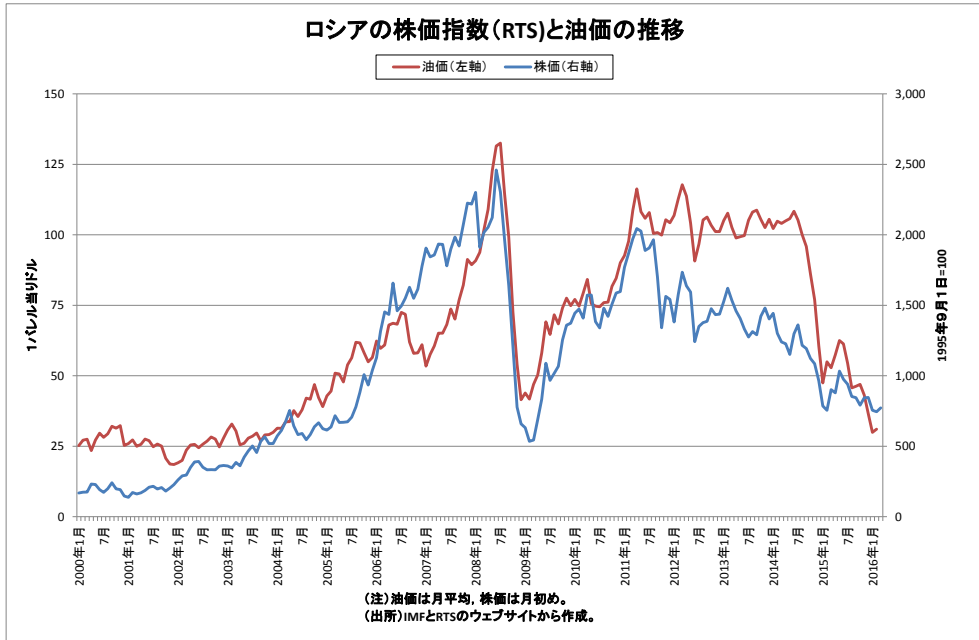
経済制裁の影響

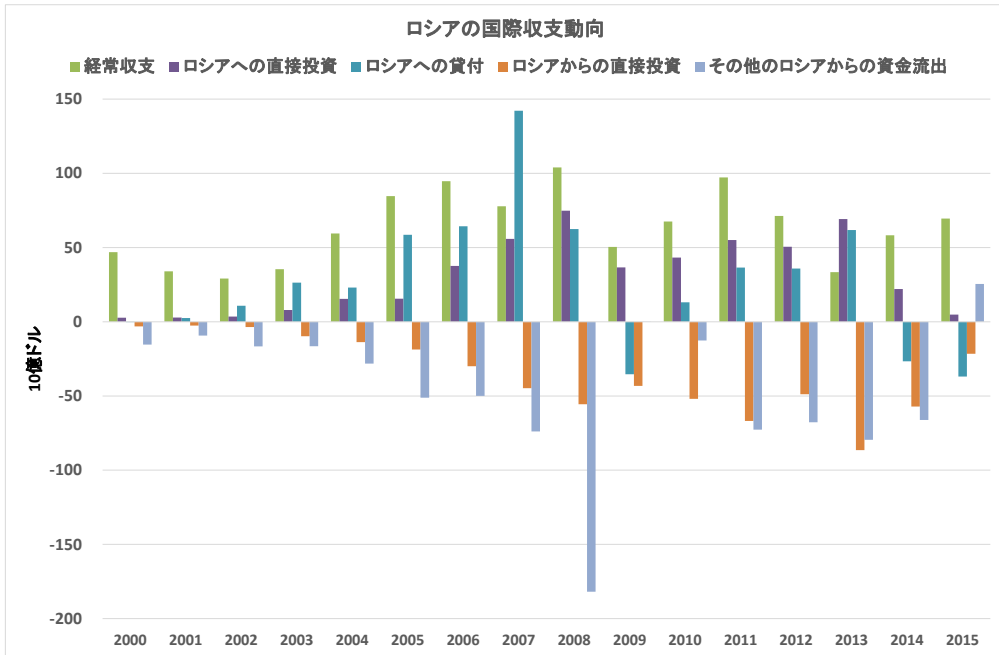


13



4





ロシアの地域別石油生産

Oil Production by Region (thousand tons)

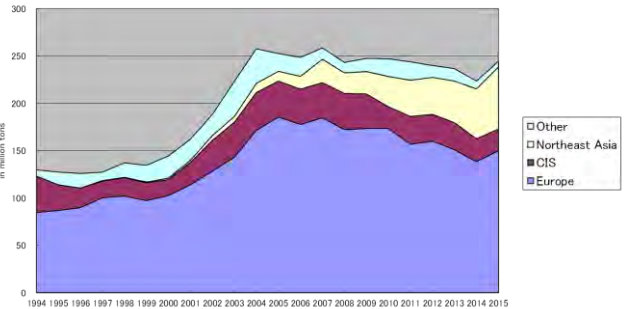
	1990	1995	2000	2005	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Russia, total	516,183	306,827	323,517	470,175	505,556	512,388	518,747	521,692	526,126	533,000
Northwest FD	16,962	10,306	13,457	24,513	32,394	29,671	28,224	27,674	28,681	...
Komi	14,645	6,876	8,181	11,204	13,041	13,359	13,706	13,820	14,143	14,931
Nenets AO	...	...	4,527	12,091	18,131	15,174	13,472	12,911	13,678	14,593
Volga FD	109,559	78,324	75,156	93,183	107,369	110,170	112,084	113,663	115,049	...
Ural FD	365,342	201,592	213,469	320,237	307,051	305,175	304,468	301,728	300,619	...
Khanty-Mansi AO	305,981	169,179	180,888	268,002	266,000	263,214	260,591	254,152	250,210	242,900
Yamalo-Nenets AO	59,352	32,371	32,025	50,784	36,000	35,500	36,300	37,900	38,700	44,600
Siberia FD	10,318	6,874	7,019	14,346	29,404	35,370	41,984	45,948	47,650	...
Krasnoyarsk K	...	...	52	77	12,889	15,189	18,500	...	...	...
Irkutsk O	...	...	26	161	3,277	6,554	10,012	11,210	13,095	...
Far East FD	2,026	1,908	3,781	4,427	18,283	20,837	20,891	21,532	23,355	...
Sakha R	108	185	419	412	3,517	5,600	6,800	7,845	8,806	9,451
Sakhalin O	1,918	1,723	3,362	4,014	14,765	15,234	14,085	13,887	14,547	16,902
Other	11,976	7,823	10,635	13,469	11,055	11,165	11,096	11,147	10,772	...
Russia, total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Northwest FD	3.3	3.4	4.2	5.2	6.4	5.8	5.4	5.3	5.5	...
Komi	2.8	2.2	2.5	2.4	2.6	2.6	2.6	2.6	2.7	2.8
Nenets AO	...	...	1.4	2.6	3.6	3.0	2.6	2.5	2.6	2.7
Volga FD	21.2	25.5	23.2	19.8	21.2	21.5	21.6	21.8	21.9	...
Ural FD	70.8	65.7	66.0	68.1	60.7	59.6	58.7	57.8	57.1	...
Khanty-Mansi AO	59.3	55.1	55.9	57.0	52.6	51.4	50.2	48.7	47.6	45.6
Yamalo-Nenets AO	11.5	10.6	9.9	10.8	7.1	6.9	7.0	7.3	7.4	8.4
Siberia FD	2.0	2.2	2.2	3.1	5.8	6.9	8.1	8.8	9.1	...
Krasnoyarsk K	0.0	0.0	0.0	0.0	2.5	3.0	3.6	...	...	...
Irkutsk O	...	...	0.0	0.0	0.6	1.3	1.9	2.1	2.5	...
Far East FD	0.4	0.6	1.2	0.9	3.6	4.1	4.0	4.1	4.4	...
Sakha R	0.0	0.1	0.1	0.1	0.7	1.1	1.3	1.5	1.7	1.8
Sakhalin O	0.4	0.6	1.0	0.9	2.9	3.0	2.7	2.7	2.8	3.2
Other	2.3	2.5	3.3	2.9	2.2	2.2	2.1	2.1	2.0	...



ロシアの石油パイプラインと輸出



Russia's Exports of Crude Oil by Destination



Northeast Asia: 26.8 %
in 2015

JOGMEC制作

ロシアの地域別天然ガス生産とパイプライン

Gas Production by Region (million cubic meters)

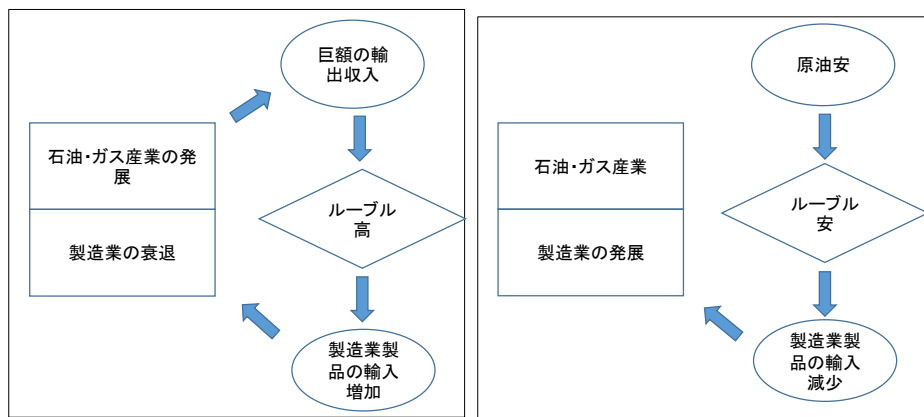
	1990	1995	2000	2005	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Russia, total	640,566	595,467	583,933	640,801	651,349	670,837	654,650	667,613	642,827	633,500
South FD	8,480	8,511	14,393	17,977	17,427	17,889	18,040	17,930	17,430	...
Volga FD	46,127	35,196	28,558	23,885	24,379	24,518	24,571	24,798	24,907	...
Ural FD	574,170	544,634	530,359	585,311	572,295	588,915	569,472	579,360	546,542	...
Khanty-Mansi AO	28,973	17,606	20,119	27,513	31,400	31,421	32,340	33,039	32,204	32,542
Yamalo-Nenets AO	545,197	527,028	510,234	557,800	540,800	557,400	537,100	546,200	513,042	501,371
Far East FD	3,234	3,303	3,551	3,525	26,505	28,086	29,757	30,761	32,108	...
Sakhalin O	1,832	1,637	1,915	1,950	24,195	25,399	26,788	27,587	28,209	28,420
Other	8,555	3,823	7,072	10,103	10,743	11,429	12,810	14,764	21,840	633,500
Russia, total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
South FD	1.3	1.4	2.5	2.8	2.7	2.7	2.8	2.7	2.7	...
Volga FD	7.2	5.9	4.9	3.7	3.7	3.7	3.8	3.7	3.9	...
Ural FD	89.6	91.5	90.8	91.3	87.9	87.8	87.0	86.8	85.0	...
Khanty-Mansi AO	4.5	3.0	3.4	4.3	4.8	4.7	4.9	4.9	5.0	5.1
Yamalo-Nenets AO	85.1	88.5	87.4	87.0	83.0	83.1	82.0	81.8	79.8	79.1
Far East FD	0.5	0.6	0.6	0.6	4.1	4.2	4.5	4.6	5.0	...
Sakhalin O	0.3	0.3	0.3	0.3	3.7	3.8	4.1	4.1	4.4	4.5
Other	1.3	0.6	1.2	1.6	1.6	1.7	2.0	2.2	3.4	...



JOGMEC制作

オランダ病から

輸入代替へ



21

ロシアの製造業製品の生産増加率(対前年同期比 %)

	2014	2015	2016 1-4月
製造業	102.1	94.6	98.2
食品	102.5	102.0	103.0
食肉	106.1	105.0	104.7
野菜・果実加工品	106.7	98.4	109.9
乳製品	102.9	102.0	102.1
穀粉・ひき割り	101.1	102.2	103.2
飼料	108.2	107.8	107.1
繊維・衣服	97.5	88.3	102.0
繊維	94.4	100.0	103.6
織物	94.3	114.7	121.2
化学	100.1	106.3	104.8
基礎化学品	101.0	104.1	103.7
農薬	113.6	104.6	155.6
医薬品	93.4	108.9	110.1
石鹼, 洗剤, 化粧品	101.7	106.6	109.0
ゴム・プラスチック	107.5	96.3	103.6
ゴム	94.7	102.8	99.6
乗用車用タイヤ	101.6	109.7	108.7
一般機械・設備	94.8	88.9	104.4
洗濯機	99.8	89.8	106.7
電気機械	99.5	92.1	96.7
医療設備	96.1	119.4	111.7

22

農産物の生産・輸入への影響

第17表 ロシアの畜産物生産・輸入動向

	2013年	2014年	2015年*注1
家畜・家禽生産量（生体重、千トン）	12,223	12,912	13,451
牛	2,910	2,911	2,879
豚	3,611	3,824	3,970
家禽	5,141	5,580	6,010
輸入禁止対象食肉輸入量（千トン）注2	1,806	1,455	888
牛肉	658	630	391
豚肉	620	372	266
家禽肉	527	453	231
牛乳生産量（千トン）	30,529	30,791	30,781
輸入禁止対象乳製品輸入金額（百万ドル）	4,170	3,408	2,536

資料：ロシア連邦統計庁（2015）（2016）、ロシア連邦税関庁「通関統計データベース」。

注1）2015年については、生産は通年、輸入は11月末までの数値。

注2）家畜・家禽生産量と輸入禁止対象食肉輸入量は、含まれる不可食部分の割合が大きく異なるので、単純には比較できない。

※出所：長友謙治（2016）「カントリーレポート：ロシア」『平成27年度カントリーレポート』農林水産政策研究所 23

ロシア経済回復の見込み

与件（外的条件）

油価

3～5年間は低迷？

その後は回復？

経済制裁

3～5年以上続く？

1. 油価の回復がない限り、好むと好まざるにかかわらず、輸入代替の方向に進む。

2. 輸入代替が好ましい方向に進む度合いは、国内改革の進展の度合いに依存する。

- 市場メカニズムの強化
 - 国有セクターの大きさ（銀行を含む）
 - 独占構造
 - 競争の弱さ、中小企業の弱さ
- 投資環境の改善
 - インフラ整備