

ロシア

マイナス成長が続くロシア経済

ロシアの2016年第1四半期のGDP成長率(対前年同期比)は▲1.2%で5期連続のマイナスを記録した。

特に落ち込みが激しいのは、貿易の状況である。輸出入とも昨年同期を大きく下回っており、このままのペースでは、年間貿易額は世界経済危機の影響で大きく落ち込んだ2009年よりも低い、2005年あるいは2006年ころの水準にとどまる可能性もある。幅広い品目で輸出が減少する中、特に深刻なのは、輸出の3分の2を占める主要品目である石油・天然ガスの輸出減少である。輸出量を増加させても、価格低下のために輸出額が減少するという、非常に苦しい状況にある。具体的には、1～4月の原油の輸出量が対前年同期比5.0%増加したのに対し、輸出額は同35.8%減となった。また、天然ガスも同様に、輸出量は11.5%も増加したにもかかわらず、輸出額は28.1%の減少となった。石油製品は、量でも(▲15.6%)、金額でも(▲50.8%)減少している。こうした中、足下で原油価格が戻りつつあるのが、数少ない明るい材料である。代表油種であるUralsの月間平均価格は、4月の1バレル39.3ドルから5月には同44.6ドルとなった。

国内需要も減退している。小売売上高は、今年に入り、毎月対前年同期比で4～6%台の減少が続いている。また、サービス業も1～5月の売り上げが対前年同期比で▲0.8%となっている。現実には、実質貨幣可処分所得が減少し、またロシア経済の将来に関して明るい展望が描かれない中で、家計が財布のひもを締めている状況が続いている。

じわりと進む輸入代替

経済全体が厳しい状況にある中で、静かに輸入代替が進みつつある。製造業の生産は4月、5月にわずかながら前年同月を上回った(それぞれ0.6%、0.3%)。その主な舞台となっているのは軽工業である。5月の皮革・靴製造は対前年同月比17.4%増、同じく織物・縫製は10.2%増加した。食品産業の中にも好調な部門があり、食肉の生産は最近数か月、対前年同月比二桁の増加が続いている。

乗用車の生産も、5月に対前年同月比4.1%増を記録した。ただし、乗用車の場合は、純粋に輸入代替というわけではない。生産増の背景として、政府が2016年1月23日に決定した自動車産業支援プログラムの存在を指摘することもできる。この中には、生産者や購入者らに対する補助金支給など一連の措置が含まれており、そのために2016年連邦予算計上済みの886億ルーブルを含め、総額1377億ルーブルに達する巨額の支出が予定されている。

こうした生産の増加は、消費市場が縮小する中で進んでおり、その分だけ国産品がシェアを伸ばしていることが示唆される。輸入額が減少していることも輸入代替が進みつつある状況を裏付けている。

輸入代替が進むこと自体は、通貨ルーブルの価値が主要通貨に対してほぼ半減したことの当然の帰結とも言える。1998年のロシア通貨危機の後にもみられた現象である。ただし、その時は2000年代に入ってロシア経済が活況を呈し始めると、消費ブームの中で再び輸入品にシェアを奪われた。同じ轍を踏まないためには、単に補助金で国産品に誘導するだけではなく、非価格面での産業競争力の強化が必要だろう。

(ERINA調査研究部長・主任研究員 新井洋史)

(対前年同期比)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015	2016					
								1Q	1Q	1月	2月	3月	4月	5月
実質GDP	▲ 7.8	4.5	4.3	3.4	1.3	0.6	▲ 3.7	▲ 2.2	▲ 1.2	-	-	-	-	-
固定資本投資	▲ 13.5	6.3	10.8	6.8	▲ 0.2	▲ 1.5	▲ 8.4	▲ 4.8	▲ 4.8	-	-	-	-	-
鉱工業生産高	▲ 9.3	7.3	5.0	3.4	0.4	1.7	▲ 3.4	▲ 0.4	▲ 0.6	▲ 2.7	1.0	▲ 0.5	0.5	0.7
小売売上高	▲ 5.1	6.5	7.1	6.3	3.9	2.7	▲ 10.0	▲ 7.0	▲ 5.8	▲ 6.4	▲ 4.7	▲ 6.2	▲ 4.9	▲ 6.1
実質貨幣可処分所得	3.0	5.9	0.5	4.6	4.0	▲ 0.7	▲ 4.3	▲ 2.3	▲ 3.7	▲ 5.5	▲ 4.5	▲ 1.2	▲ 7.1	▲ 5.7
消費者物価*	8.8	8.8	6.1	6.6	6.5	11.4	12.9	7.4	2.1	1.0	1.6	2.1	2.5	2.9
工業生産者物価*	13.9	16.7	12.0	5.1	3.7	5.9	10.7	9.2	0.1	▲ 1.4	▲ 2.9	0.1	2.7	3.7
輸出額(十億ドル)**	301.7	397.1	516.7	524.7	527.3	497.8	343.5	90.3	61.4	17.6	20.2	23.5	22.0	-
輸入額(十億ドル)**	167.3	228.9	305.8	317.3	315.0	286.7	182.7	42.0	35.9	9.1	12.2	14.7	14.3	-

*前年12月比。

**税関統計ベース。

***斜体は暫定(推計)値。

出所：「ロシアの社会経済情勢(2015年11月、12月号；2016年1月、5月号)」ほか、ロシア連邦国家統計庁発行統計資料