

逢甲大學學生報告 ePaper

報告題名：

全球化下俄羅斯的挑戰

Challenges of Russia Under Globalization

作者：楊庭瑜、洪怡心、官宜靜、廖婉沛、謝秉倫、李天樹

系級：國際貿易學系 二甲

學號：D0307627、D0331120、D0331296、D0375202、D0331368、D0424080

開課老師：許鈺珮老師

課程名稱：全球化經濟與貿易分析

開課系所：國際貿易學系

開課學年：104 學年度 第二學期


中文摘要

俄羅斯為金磚四國之一，又曾在冷戰時期和美國對戰，我們認為它是一個非常有潛力的國家。而本篇報告主要是在分析這個國家，在現在這個全球化的時代下，被影響了些甚麼，以及對世界帶來了甚麼影響。

首先我們分析了俄羅斯國內的農業、工業及服務業的比重、以及未來的發展，了解國內經濟狀況；接著再分析俄羅斯的各項經濟指標以及和台灣、FTA 的關係，找出它和世界接軌的程度；最後利用分析上述的結果對俄羅斯的未來做結論。

經過分析後，我們發現俄羅斯的經濟其實有很大的問題，前景堪憂。在這個全球化的時代下，各國都在接受新事物、制度，若是俄羅斯還是持續維持被動的態度、不擺脫資源型經濟的制約，則很有可能會影響到整個國家的經濟安全以及政局的穩定。

關鍵字：俄羅斯、經貿指標、全球化

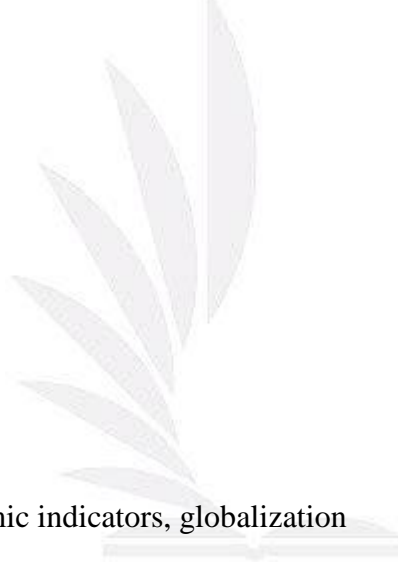


Summary

As one of the BRICs and also had been fought with America during the Cold War, we considered Russia to be a country with potential power. In this report, we discussed about if globalization would have any effect to Russia, and also what Russia would do to the world.

First of all, we compared the domestic agriculture, industry, and service industrial percentage, and their future development. Then, we analyzed both the economic indicators of Russia and the relationship between Russia, Taiwan, and FTA to find out the connection of Russia and the whole world. Finally, with the analysis above, we could make a conclusion about the future of Russia.

After analyzing, we found that there are big problems with Russian economy. Every country in the world are receiving new things under this globalization world. If Russia still hold its position to be passive, then it might have impacts about the economic safety and political situation of Russia in the future.



Key World: Russia, economic indicators, globalization

目次

摘要	-----	1
Summary	-----	2
壹、 國家簡介	-----	4
一、 俄羅斯國家資料簡表	-----	5
二、 生活中的俄羅斯	-----	6
貳、 農業比重、分析及發展	-----	8
一、 農業	-----	8
二、 林業	-----	9
三、 漁業	-----	10
參、 工業比重、分析及發展	-----	11
一、 發展	-----	11
二、 分析	-----	13
肆、 服務業比重、分析及發展	-----	14
一、 比重	-----	14
二、 分析	-----	16
三、 發展	-----	18
伍、 總體經濟指標	-----	19
一、 俄羅斯總體經濟指標	-----	19
陸、 俄羅斯與 FTA	-----	27
一、 自由貿易協定	-----	27
二、 俄羅斯與 FTA	-----	27
柒、 全球化下的俄羅斯與未來展望	-----	29
一、 近年的俄羅斯簡述	-----	29
二、 全球化下的俄羅斯	-----	30
參考文獻	-----	37

壹、 國家簡介

我們耳熟能詳的俄羅斯，對外之正式名稱為**俄羅斯聯邦(Russian Federation)**。



圖 1

一、俄羅斯國家資料簡表

地理位置	橫跨歐洲大陸及亞洲北部(北緯 60 00 度, 東經 100 00 度)	面積	1707 萬 5400 平方公里
人口	146, 355, 462 人 (2016/6/3/10:42)	組成族群	俄羅斯族 (Russian)、韃靼族 (Tatar)、烏克蘭族 (Ukrainian)、巴什基爾族 (Bashkir)、楚瓦什族 (Chuvash)
首都	莫斯科	官方語言	俄語
主要城市	聖彼得堡 (St Petersburg)、新西伯利亞 (Novosibirsk)、下諾夫哥羅德 (Nizhny Novgorod)、葉卡捷琳堡 (Yekaterinburg)	鄰近國家	阿塞拜疆、白俄羅斯、中國、愛沙尼亞、芬蘭、格魯吉亞、哈薩克斯坦、北韓、拉脫維亞、立陶宛、蒙古、挪威、波蘭、烏克蘭
主要宗教	東正教、伊斯蘭教及新教	主要政黨	統一俄羅斯黨、俄羅斯共產黨、公正俄羅斯黨、自由民主黨
貨幣	俄羅斯盧布 (RUB)	匯率	1 俄羅斯盧布 = 0.48712 新台幣
國內生產毛額 (GDP)	USD\$1.32 兆	平均每人國民所得	USD\$9218 元
進口值	USD\$1824 億		
自我國進口值	USD\$25.25 億 (俄羅斯為我國第 17 大進口市場)		
主要進口項目	電機、機械、電子、家具、汽車及交通設備與其零件、服飾鞋靴、魚肉食品飲料及農產品、醫療及化學品、石油製品及燃煤、可可亞製品、茶咖啡、金屬製品		
主要進口來源	中國大陸、德國、美國、義大利、白俄羅斯、日本、烏克蘭、法國、南韓、英國		

出口值	USD\$3434 億
向我國出口值	USD\$10.29 億(俄羅斯為我國第 26 大出口市場)
主要出口項目	原油、汽柴油及石油製品、天然氣、機械設備、煤、鋁、鋼鐵、金屬、小麥及農產品、肥料及化學品、木材
主要出口市場	荷蘭、中國大陸、德國、義大利、土耳其、日本、白俄羅斯、南韓、烏克蘭、波蘭
主要港口	St. Petersburg, Arkhangelsk, Murmansk, Vladivostok, Vostochny, Nakhodka
自由貿易區 (保稅區或加工區)	1. 莫斯科市 Zelenograd 區、莫斯科州 Dubna 區、聖彼得堡市和托木斯克州 Tomsk 市等四個科技創新型經濟特區 2. Lipetsk 市和 Alabuga 市兩個工業生產型經濟特區 3. 加里寧格勒經濟特區 4. 13 個觀光休閒經濟特區 5. 設立 Ulyannovsk 及 Sovetskaya 兩個港埠經濟特區
我國駐外經貿單位	1. 駐俄羅斯代表處經濟組 2. 莫斯科台灣貿易中心(外貿協會駐莫斯科辦事處) 3. 聖彼得堡台灣貿易中心(外貿協會駐聖彼得堡辦事處)
派駐我國單位	莫斯科台北經濟文化協調委員會駐台北代表處

二、生活中的俄羅斯

雖說現在是一個地球村的時代，國與國的界線趨向模糊，但俄羅斯國內還是擁有不一樣的生活方式，由食、衣、住、行四個方面談起。

1. 食

俄羅斯之飲食受到歐洲的影響，較高級俄羅斯料理經常可看見法國菜的影子，後來結合義大利菜之特色及俄羅斯各地的飲食習慣，逐漸變成現今的飲食特色。傳統的俄羅斯料理加入酸奶、大蒜、洋蔥等重口味材料，但近來有往清淡的飲食風格邁進。此外，由於生活習慣的不同，俄羅斯當地有許多特色菜餚：

- (1) 克瓦斯：(квас，發酵之意) 是一種盛行於俄羅斯的含低度酒精飲料，是酸酒，兒童也可以飲用。在麵包中加水和酵母菌讓其發酵，再用水果及香草調味，俄羅斯人在夏天以它製作成俄國凍湯 (окрошка)。
- (2) 大列巴：指所有俄羅斯麵包，麵包很大，俄羅農村通常只有一個麵包爐，每戶到麵包爐定期烤一批麵包，當作平常要吃的麵包，所以麵包製作的非常大。大麵包的香味濃郁，口味偏酸，且較硬。
- (3) 羅宋湯：(Борщ) 是一種東歐或中歐的濃菜湯，以甜菜湯為底，再加

入別種蔬菜。簡單版羅宋湯有甜菜、胡椒粉及一點檸檬汁，其他的羅宋湯則放入高麗菜、番茄、馬鈴薯、芹菜和洋蔥。但，正宗的羅宋湯指的是來自俄羅斯的紅菜湯。

(4) 魚子醬：俄羅斯最有名的珍品，而黑色魚子醬有「裏海珍珠」之稱。

2. 衣

俄羅斯國內人口組成複雜，種族多樣化，每個族群都有自己的特色服飾，且他們會在重要節慶時穿上，因此在重要節慶時，我們可以看見與眾不同又多元化的俄羅斯。

(1) 北奧塞梯族姑娘到現在在婚禮上都不穿白色婚紗、戴白色面紗，而是對這種古老的奧塞梯民族服裝有特別的感情。

(2) 頭戴節日帽子的韃靼族姑娘。他們的帽子是特殊設計的橢圓形。姑娘們不把頭髮梳起來，反而是梳成兩條辮子，用質地輕薄的頭巾把辮子蓋起來。

(3) 巴什科爾托斯坦族女裝。在長裙下面一定會穿著肥大的褲子。裙子外野一定要套上繡有銀幣的長坎肩。女帽用來彰顯家庭狀況和社會地位。家境優渥的女子通常佩戴貴重毛皮做成的高帽。

3. 住

俄羅斯的宗教信仰十分多元，有東正教、伊斯蘭教及新教，每種信仰的建築都不大一樣，再加上歷史文化的原因，讓俄羅斯建築非常有特色。

俄羅斯的建築歷史非常久遠，已有一千多年，俄羅斯建築除了與許多國家建築有密切關係，還發展自己的傳統形式。民間建築發展在革命前風格是古典式、巴洛克式等等，較受到歐洲文化影響，十八世紀後，因歐洲新古典主義興起，開始出現希臘特徵的建築形式。蘇聯時期的民間建築風格往往冠以國家領導人的姓如：史達林式、勃列日涅夫式和赫魯雪夫式，到蘇聯後期的建築沒有裝飾性的成分。而至今最出名的為克里姆林宮。

4. 行

俄羅斯首都莫斯科交通十分便利，有鐵路、許多國際機場，也有公共巴士。多莫傑多沃國際機場（Международный Аэропорт Москва-Домодедово）、舍列梅季耶夫國際機場（Международный аэропорт Шереметьево）位於莫斯科，舍列梅季耶夫國際機場是莫斯科第二大機場。

貳、 農業比重、分析及發展

第一及產業又稱為「農業」，其意義為直接利用自然資源的生產活動。包括農、林、漁、牧。佔俄羅斯 GDP 的 4%。

一、 農業

表面上看起來的俄羅斯，在 17 億公頃的國土上，其中有三分之一(5 億公頃)適合發展農業，但目前已利用的農業用地卻僅有 2.28 億公頃(割草地 15%、耕地 60%、牧場 25)，這代表著農業用地的潛力很大。此外，俄羅斯擁有許多天然資源，像是水源和森林，都非常利於農業灌溉。此外，俄羅斯工業化程度高，可製造生產大量又優質的專業農具生產器具，在促進農業發展的同時，也提升了農業生產效率。

深入了解後，我們發現雖然說俄羅斯的土地面積十分廣大，但因為許多原因使俄羅斯農業並不發達，甚至可以說是他們很弱的一環了。

雖然土地資源很豐富，但是其實它們的土地質量差，因緯度高所以有不少凍土層，又因五俄羅斯大多數的土地為北溫帶和亞寒帶之大陸性氣候，資源並不充足，現在俄羅斯大多數農產作物都在最南部的俄羅斯生產的。雖然說俄羅斯南部氣溫沒有那麼低，但降水量少，產生週期性乾旱，對農業發展的穩定性是非常不利的。

而歷史方面，俄羅斯歷經的蘇聯時期的第一總書記本人十分熱愛玉米，因此俄羅斯本土全部都種植玉米，玉米所需要的生長環境為高溫高濕的，但從以上資料我們可以發現其實俄羅斯非常不適合種植玉米，這樣以個人意志取代自然規律的農業生產，造成蘇聯最後逼不得已只好從事國際糧食進口。

再者，根據全國公共廣播電台(NPR)在 2016 年 2 月 22 日的報導，因全球暖化情況日益嚴重，已經大大的影響到了俄羅斯農業，2010 年的總收穫量減少了三分之一，2012 年減少了四分之一。換算後，大概是 120 億至 150 億美元的損失。

由於以上種種原因，導致俄羅斯人在飲食習慣上面，鮮少攝取葉菜類蔬菜，大多是根莖類蔬菜。

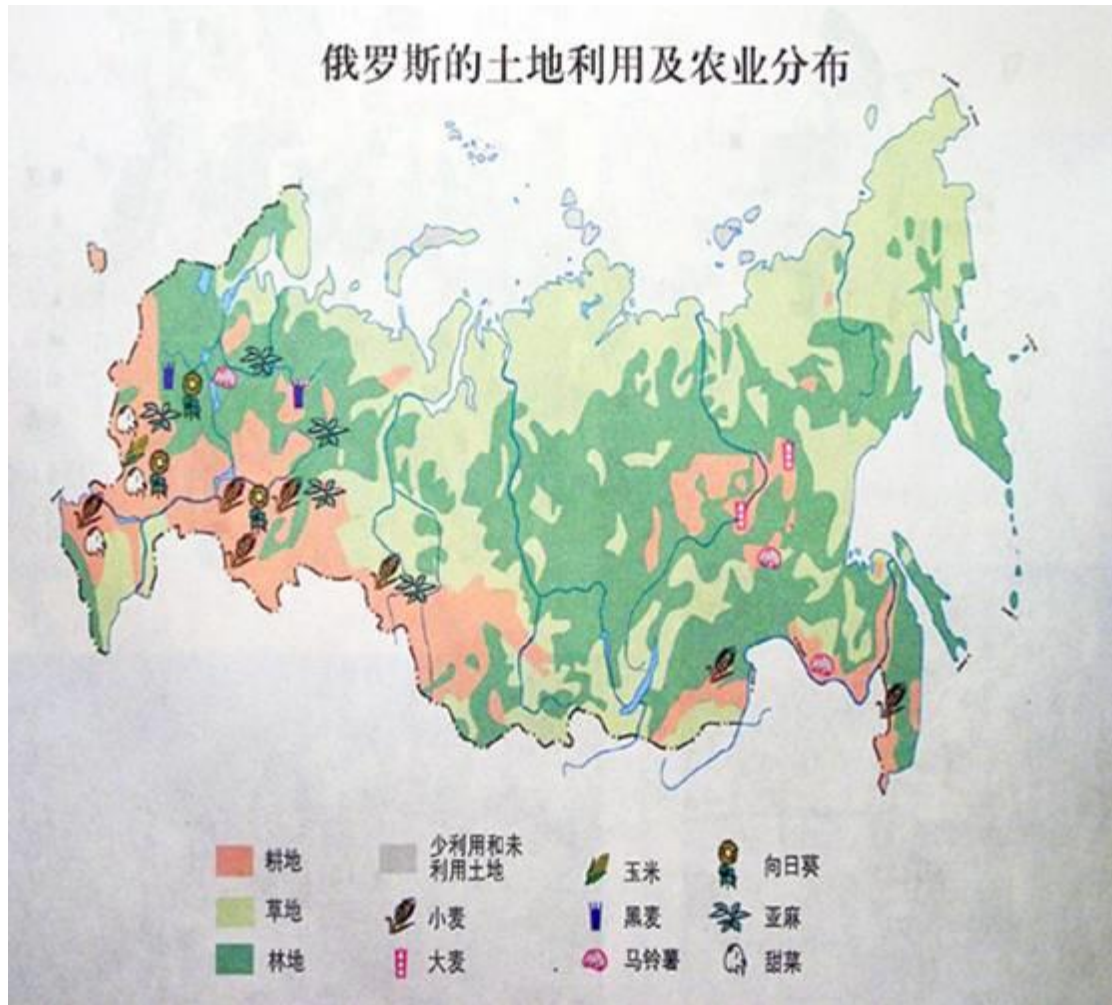


圖 2

二、林業

林業及木材加工為俄羅斯最重要的產業之一，有超過 6 萬家的企業投入於此產業。俄羅斯的天然資源豐富，境內森林樹木初步估計有 820 萬立方公尺，占了全球的四分之一。但，俄羅斯的開採基礎設施並不完全，導致有許多林業資源沒有被利用到，只有四成的林地可被開發(也就是開發林地占全球林地面積的 10%)，根據統計(俄羅斯林木產業智庫的資料顯示，俄羅斯被砍伐的林木、被裁製的木材、新完工的木屋、纖維板等等都下降)俄羅斯近年來的木材家工業產值有衰退的現象，所占 GDP 也有下降的趨勢。

假使外商想在俄羅斯的市場經營成功，必須找到適合自己的代理商。代理商在如此封閉的經濟體系中十分重要。代理商負責將產品直接送往終端客戶、交給批發商或經銷商。除此之外，代理商需要擁有自己的倉庫，用來存放機械、備用零件，避免客戶機械故障，零件短缺需要讓客戶等很久。不論是我國製造商或是俄羅斯的代理商，都需與潛在客戶以及地方政府維持良好的關係。



圖 3

三、漁業

俄羅斯本地漁業市場以冷凍海鮮產品為主，但這幾年加工類海產品供應量上升。而在出口類海產品中，冷凍類仍是主打產品。

俄羅斯為傳統的綠青鱈出口國，每年冷凍綠青鱈出口量為 150 萬噸，主要出口國為中國和韓國。另外的出口海產品是太平洋鱈魚，每年出口量為 250000 噸，俄羅斯每年從挪威跟冰島進口鯡魚 100000 噸。俄羅斯大西洋鱈魚每年出口量保持在 145000 噸左右。

俄羅斯漁業目前最重要的事件就是 2015 年，俄羅斯對西方國家實施的進口食品禁令，包括自 2014 年 8 月起禁止從歐盟、美國、加拿大、挪威和澳大利亞進口海產品，自 2015 年 8 月起禁止進口冰島海產品，以及俄羅斯盧布對美元和歐元的走跌，都對俄漁業造成深遠的影響。

俄羅斯對國際漁業市場采取的制裁措施，使得當地 2015 年 1 月至 10 月份的進口下滑 39%，進口額減少 9.81 億美元。而現在，俄羅斯漁業進口商的模式改變，對主要海洋物種產生影響，俄國水產行業的藍圖正悄悄的改變。

對這些主要變化產生影響的因素包括：

- 大趨勢影響著漁業市場：經濟、政策和銷售渠道；
- 主要數據：水產品產量、產量價值及品種；進口量、進口額及進口品種；出口量、出口額及出口品種；大型進口企業的進口量及進口額；對主要出口市場的出口量及出口額。

參、工業比重、分析及發展

一、發展

俄羅斯的工業發展大致上可以分為國防工業、航太工業、礦業與石化工業。



圖 4

1. 國防工業

從冷戰時期，俄國在武器出口就佔有一席之地，在 2010 年到 2010 年間，俄羅斯的武器輸出佔全世界的 27%，僅落後美國的 31%，華沙公約組織和許多第三世界國家都大量使用俄國所製造的武器，在 2015 年時，俄羅斯的經濟衰退了 4%，但是武器出口卻是逆勢上漲，

2015 年俄羅斯向 58 個國家出口軍用產品，在非洲、中東、南亞及拉丁美洲開發新市場，在 2014 年俄羅斯簽署了價值超過 260 億的合同，突破了 2013 年的最高出口額，2015 年的出口額來到了 145 億美金。

2. 航太工業

俄羅斯的航太工業的資產集中在兩個核心結構，聯合航空公司和Oboronprom公司，這些公司包括214家公司和機構。俄羅斯航空業和飛機製造就業人數超過411000人，2010年，俄羅斯企業航空業的銷售規模超過5040億盧布(相當於76億美金)，其中31%為飛機結構中的零組件，18%為直升機，24%為發動機，8%為航空儀器，11%為航空儀表，8%為機械生產。

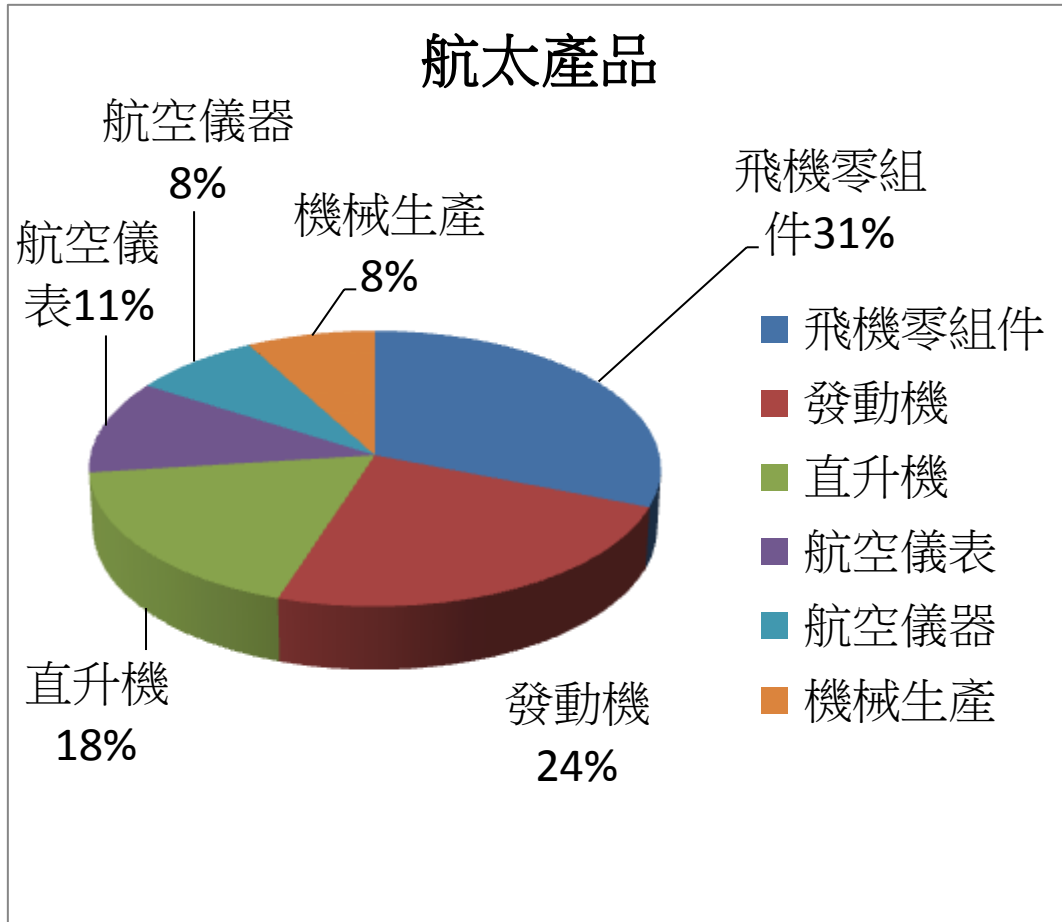


圖 5

3. 礦業與石化工業

俄羅斯自然資源非常豐富，佔了世界儲量的20%，而因為這個原因讓俄羅斯在工業化國家有著特別的地位。俄羅斯的天然氣占世界蘊藏量的32%，是世界上最多天然氣的國家，俄羅斯天然氣公司全稱俄羅斯天然氣工業股份公司(Gazprom)是蘇聯解體後在原蘇聯天然氣工業部的基礎上建立起來的，該公司擁有大部分的天然氣出口權，世界第二多的煤的儲量，在石油方面，總產量排名第一，世界第八的石油儲量，佔世界產量的12%。

4. 冶金工業

俄羅斯的冶金業佔了俄羅斯工業生產的17.3%，是俄羅斯得第二大出口項目，佔了出口的14.1%。俄羅斯是世界上主要的金屬產國，其鋼鐵產量佔世界的6.2%，排名世界第四。鋁的產量及出口排名世界第二，僅次於美國。鎳的產

量是世界第一，其他的黃金、白金、鑽石等，也在世界上有舉足輕重的地位。

俄羅斯重要金屬的生產多由單一企業所掌控，而該企業的動向，往往對於該項金屬的全球市場行情產生重大影響，例如鑽石巨擘 Almazly Rossii-Sakha 的鑽石產量佔世界四分之一；Norilsk Nickel 生產世界三分之一的鎳及 40% 的白金；Russian Aluminum 的鋁產量佔世界 12%。

近幾年俄羅斯的冶金業已成為國內外投資者注意的焦點。公司結構的改變，出口市場情勢良好，經濟穩定成長促進國內市場的需求增加，多元化經營，生產現代化及政府的支持等原因，大幅增加此部門的投資潛力。

二、分析

俄羅斯的股市跟俄羅斯本身的自然資源有很大的關聯，因為在俄羅斯的 GDP 當中，有 25% 是來自石油和天然氣產業的貢獻。能源的出口對於俄羅斯財政預算的比率為 60%，工業佔 GDP 的 37.4%。所以由此可以看到自然資源在俄羅斯這個國家中，是非常重要的，但是，近年來，服務業的 GDP 比率有逐漸升高的趨勢，代表著俄羅斯的服務業發展較為快速，但整體來說，俄羅斯還是賴以天然資源為主。所以雖然俄羅斯服務業的發展有加快，但是俄羅斯基本上還是需要靠他的天然資源以及石化工業產品的出口來維持俄羅斯的 GDP。



圖 6

由這張圖我們就可知道俄羅斯的股市跟世界的油價有很大的關聯性，隨著國際油價的起伏而變動。

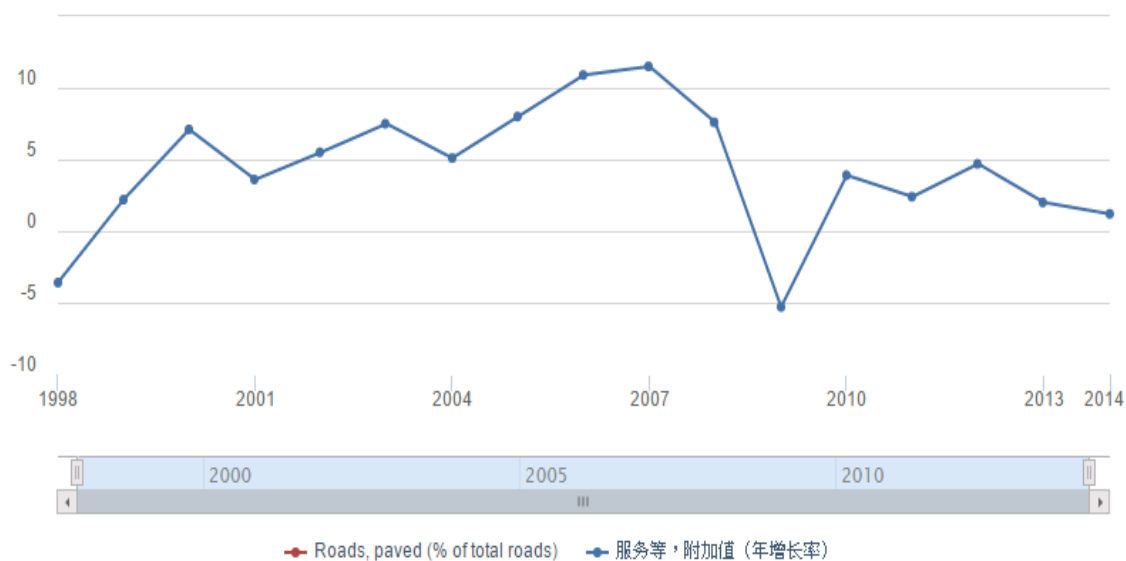
肆、 服務業比重、分析及發展

一、比重

俄羅斯是個工業發達的國家，但他們的服務業也在近年慢慢起步，準備跟上世界的腳步。

1. 服務業成長率

在1998年後，俄羅斯的服務業開始逐漸成長，慢慢的跟上現在各國服務業比重越來越多的現況。

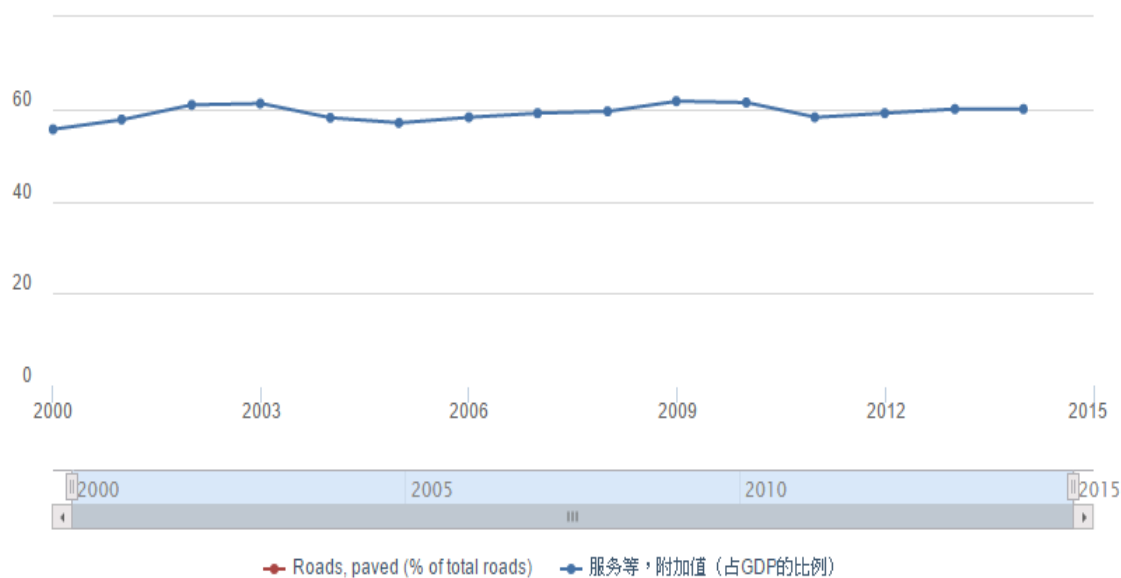


来源：世界发展指标

圖 7

2. 服務業佔 GDP 比重

隨著服務業開始起步，在俄羅斯的 GDP 中服務業也占了不少的分量。從 2000 年後，就持續保持在 50% 上下。



来源：世界发展指标

圖 8

3. 服務業類型

服務業有很多種，在像是俄羅斯這樣獨裁、重工業的國家，服務業卻沒這麼盛行，下表列出 2002 年-2014 年服務業的類型以及他們成長的程度、在服務業中佔有的比率。

	2002	2005	2010	2011	2012	2013	2014 ¹⁾	
							Per-cent	Bin. rouble
All services rendered	100	100	100	100	100	100	100	7302
including:								
personal services	11.7	10.1	9.9	9.6	9.9	10.8	10.9	799
transport services	24.2	21.5	19.0	19.3	19.6	18.7	18.8	1376
communication services	14.8	18.5	19.2	18.8	18.7	17.7	17.0	1244
housing services	4.3	5.3	5.8	5.9	5.9	5.7	5.7	420
public utilities	16.1	18.3	21.1	21.8	21.1	21.1	21.5	1572
hotels	3.0	2.6	2.3	2.3	2.3	2.3	2.2	162
cultural services	2.0	2.3	1.7	1.6	1.6	1.7	1.7	121
tourist services	1.4	1.5	2.0	2.0	2.0	2.1	1.9	136
physical culture and sport	0.4	0.7	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	54
medical services	4.9	4.8	5.1	5.2	5.5	6.0	6.1	445
resorts and health improvement	2.1	1.6	1.2	1.2	1.3	1.2	1.2	87
veterinarian services	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	14
judicial services	3.9	2.3	1.7	1.6	1.4	1.2	1.2	90
education services	6.7	6.7	6.6	6.3	6.3	6.5	6.5	477
social services rendered to senior citizens and disabled	0.1	0.1	0.2	0.2	13
other services	4.2	3.6	3.6	3.5	3.5	3.9	4.2	293

1) Short-term data.

圖 9

二、分析

從各種服務業類型中，我選擇了兩種在俄羅斯中佔有比較重比例的類型：金融服務業和電信服務業。這兩種服務業類型不僅在俄羅斯中佔有比較重比例，和這個世界的關係也比較密切，利用分析這兩種服務業類型，我們可以得知俄羅斯國內的經濟情形以及對於世界的接受程度。

1. 金融服務業

俄羅斯的銀行體系積極發展，依據俄羅斯中央銀行資料，截至 2013 年 1 月止，俄羅斯共有 1,094 家銀行。但這麼多的銀行，規模卻都不大，只有國營銀行和幾家大的銀行比較具有影響力。家數眾多及資本高度集中為俄羅斯銀行業的特點。其中法定資本 100%外資的信貸機構有 78 家。在經濟低迷之際，國營銀行（Sberbank、VTB、Gazprombank 等）對俄羅斯銀行業的穩定及發展扮演的角色愈來愈重要。

俄羅斯資產淨值(Net Asset Value)排名前十大銀行(2012年12月31日資料)

單位：10億盧布

排名	銀行名稱	2012年	2011年	成長率(%)
1	Sberbank	13,602	10,777	26.21
2	VTB	4,200	4,096	2.54
3	Gazprombank	2,744	2,430	12.92
4	Russian Agricultural Bank	1,576	1,454	8.39
5	VTB 24	1,459	1,202	21.38
6	Bank of Moscow	1,368	1,334	2.55
7	Alfa Bank	1,294	962	34.51
8	UniCredit Bank	882	882	-3.74
9	Promsvyazbank	682	570	19.65
10	Rosbank	640	637	0.47

資料來源：RBC Rating

圖 10

在這麼多競爭者的狀況下，各銀行努力走向公開及透明化，採用先進的經營模式，新的銀行技術（客戶系統、銀行轉帳系統、金融卡、信用卡等），提供各式貸款（消費性及抵押貸款等），但與發達國家相比，仍落後很多。另外，因債信體系不健全，銀行無法開立信用狀，放款集中少數大客戶，能夠提供全方位及歐美標準金融服務的銀行並不多，僧多粥少，利息又高，造成中小企業申請融資

不易。擁有巨額外匯存底與財政赤字的俄羅斯，民間企業仍需仰賴海外資金調度，俄羅斯銀行產業還有很大的成長空間。

俄羅斯各銀行對民間企業的貸款比重仍低，銀行不願提供貸款給企業主要基於民間企業缺乏透明度、法令對借方較有利、缺乏資金及呆帳比例高等原因。在現有的銀行中近 40% 為小規模者(法定資本不超過 1 億 5,000 萬盧布者)，近 50% 的銀行登記在莫斯科。外商銀行直到最近才開始對俄羅斯的併購市場感興趣，特別是以零售業務為主及在地方有分行網的俄羅斯銀行。

2. 通訊服務業

俄羅斯政府持續現代化電信網路，不過固網電話的普及率隨著行動電話逐漸普及出現停滯趨勢。此外超過 60 個省份首府的電話系統已有最新的數位化基礎設施。多數地區有類比式及數位式手機通訊服務，惟鄉村地區的電話普及率仍很低。

目前有上千家公司在此市場經營，主要提供固網及行動電話通訊、網際網路、衛星通訊等新技術及相關服務。傳統的業者在固網電話通訊佔有優勢，新加入者則在行動電話通訊服務市場居絕對領先地位。四分之三的電信市場掌控在「四大電信天王」手中，分別為 MTS、VimpelCom、Megafon 及 Rostelecom，前三者為俄羅斯三大手機通訊服務公司。



圖 11

行動通訊佔俄羅斯電信產業的 43% 比重。由於政府對電信產業的實際投資遠低於需求，促成手機通訊服務業快速成長，並通話費持續下降之下，每用戶的通話時間亦不斷增加。但因為俄羅斯國家面積很大，都市地區的通訊普及率比較高，許多鄉村地區仍然沒有網路以及行動通訊，僅僅只有傳統的室內電話。

雖有大量的外資投入，國家仍是俄羅斯電信產業的最大股東。外國人不能以

獨資方式進入此市場，只能建立合資企業，且俄方需擁有 51% 以上的股份。導致外國電信業者不容易進入市場。市場專家預估，寬頻上網及 4G 將是俄羅斯電信產業未來幾年成長的主要動能。目前俄羅斯有線寬頻上網的普及率仍落後歐洲國家很多，還有很大的成長空間。目前行動上網的營業額每年以兩位數增加，新的無線技術將刺激市場進一步成長。

三、發展

1. 金融服務業

如同上面所提到的，俄羅斯的金融服務業仍然還在改革當中，不管是銀行內的經營模式，又或是銀行的技術，都還在進步中，可想而知，俄羅斯的金融業會慢慢越來越進步。

另外，除了經營模式及技術，銀行和民間企業間的關係如果能改善，讓民間企業能夠更容易得到銀行的貸款，相信對於銀行和民間企業都會是很好的進步。最後就是外資的投入，目前越來越多外國國家對於俄羅斯的金融服務業感興趣，若是俄羅斯能夠藉著這個機會和外國學習經營模式、技術，更接受他們的投資的話，俄羅斯就能夠擁有更好的金融環境。

2. 通訊服務業

俄羅斯國內的通訊服務業首要的任務是要讓都市和鄉村的通訊普及率都能越來越高，不能只重視在都市，讓鄉村的人民能享有手機、網路也是很重要的。

隨著現在日新月異的科技，每天都有不同的新發明出現，不僅是俄羅斯的通訊會進步，各國的通訊業也會因新的發明而有所進步。若是俄羅斯能不斷更新國內的通訊科技，相信俄羅斯也能慢慢跟上世界的腳步。除了新的科技，我認為俄羅斯應該更勇於接受外國的投資，有了外國的投資和上面的金融業一樣，也能有新的技術等等，能提升自己國內的產業，也能和世界接軌。

伍、 總體經濟指標

一、俄羅斯總體經濟指標

總體經濟指標是用來判讀，一國經濟成長、消費、投資、出口貿易狀況的標誌性數字，可概括一地區的經濟活動狀況。此研究報告根據國內生產總值、消費者物價指數、進出口貿易統計、勞工失業率以及經濟成長率，五個不同面向的指標，探討俄羅斯近年整體經濟概況。

1. 國內生產總值(Gross Domestic Product, GDP)

透過國內生產總值，分析俄羅斯在民間消費、政府支出、外來投資，以及進出口值等生產活動。

(1) 俄羅斯 2007-2015 的國內生產活動概況總覽如下圖所示：

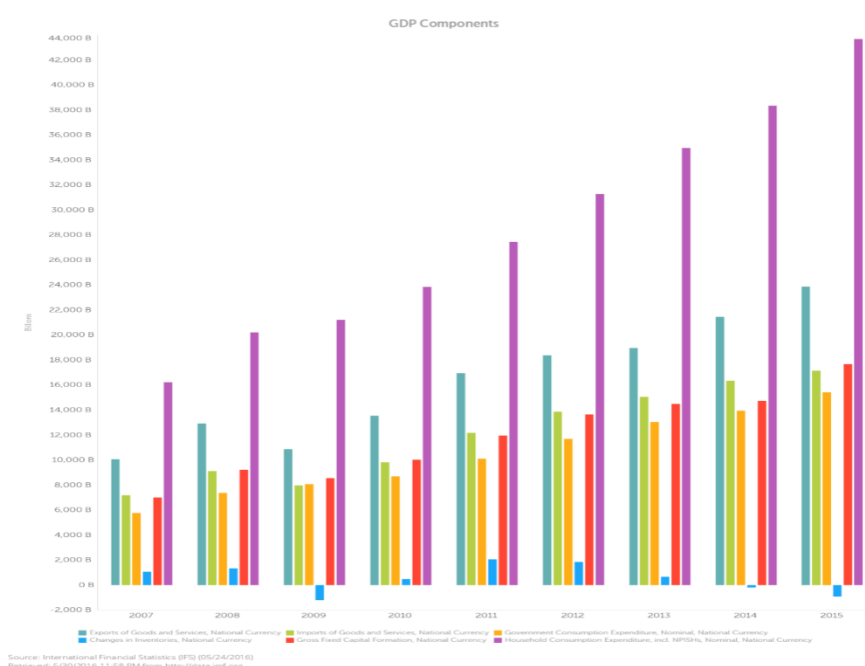


圖 12

(2) 民間消費支出(Household Consumption Expenditure)方面，在經歷 2008 金融海嘯後占 GDP 的比重達最高點 52.85% ，但近年有逐漸上升的趨勢，是否為經濟景氣轉好跡象，仍有待分析。(如圖 13)

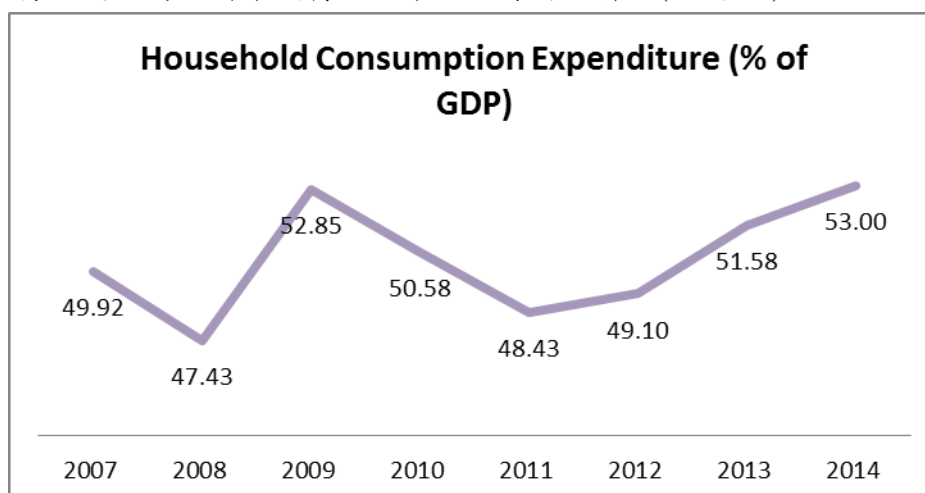


圖 13

- (3) 政府消費支出(Government Consumption Expenditure) 方面，2007-2012年占 GDP 的比重約落在 17%-18% 左右，2009 年達最高點 20.79%，而 2012 年後政府支出有小幅上升，可能面對經濟財政狀況的壓力，俄國政府開始進行國家經濟振興計畫。(如圖 14)

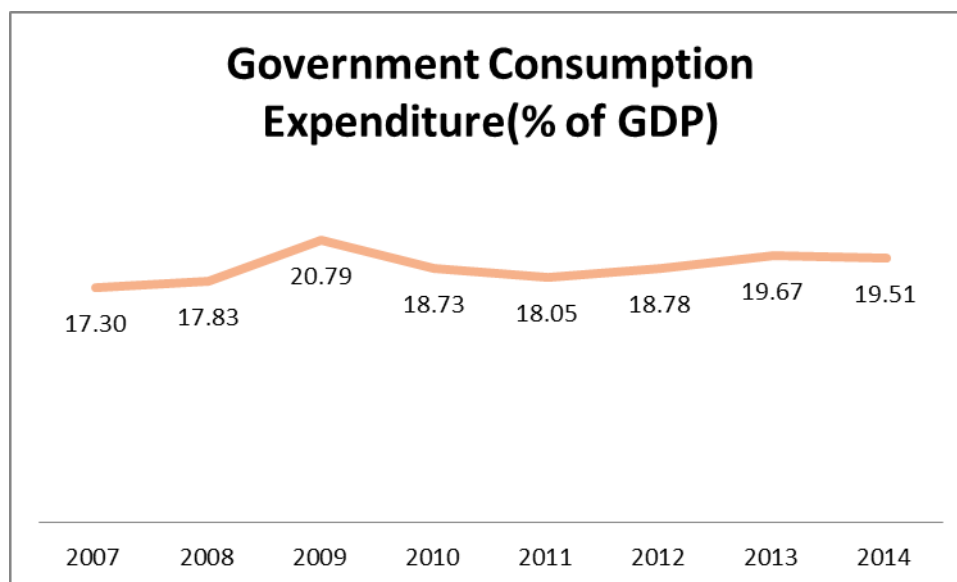


圖 14

- (4) 固定資本總額(Gross Capital Formation)及存貨變動(Change in Inventories)方面，兩項數據最低點皆落在 2009 年，分別為 18.93%及-375 億美元，乃因金融海嘯造成投資情形不佳。繼 2010 上升後，2012 開始呈現下降趨勢，主要的理由為投資人怕歐美制裁對俄國經濟造成影響，而使俄陷入投資不足的困境。(如圖 15&圖 16)

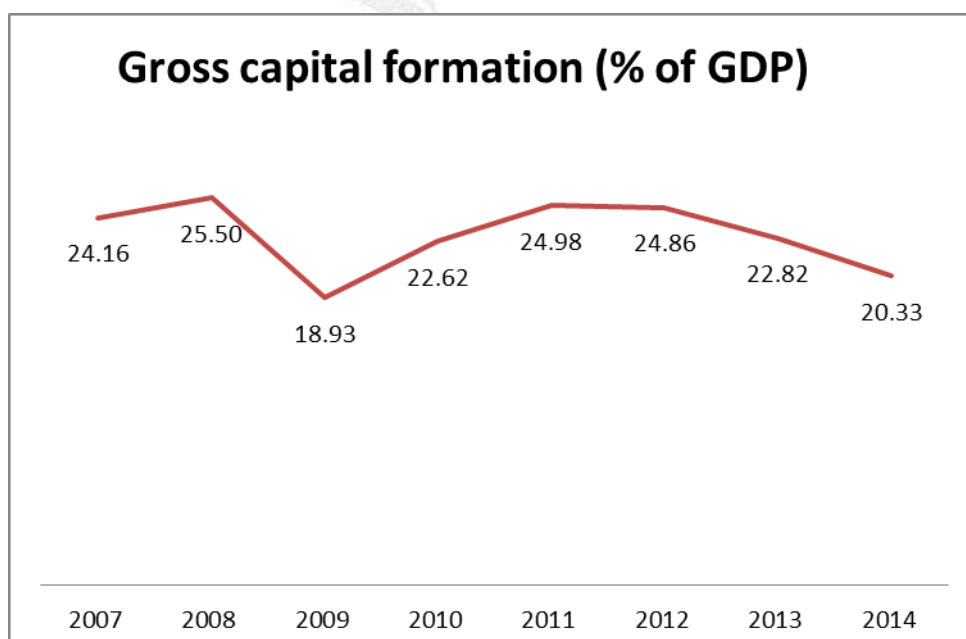


圖 15

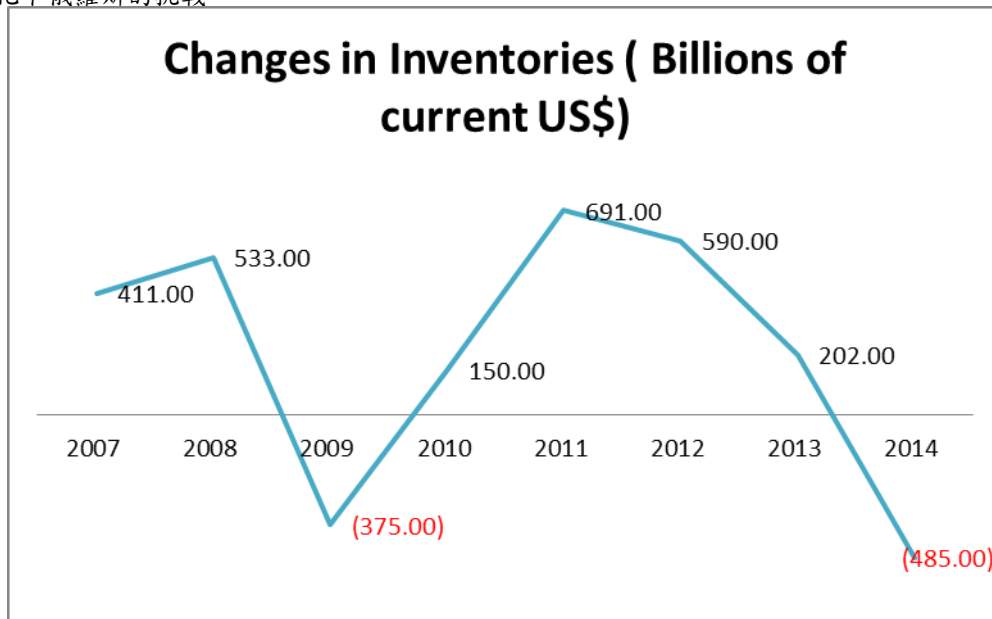


圖 16

(5) 出口總額(Exports of goods and services)及進口總額(Imports of goods and services)方面，就整體淨出口而言，因進口比重逐年上升，出口比重則有高低起伏，淨出口占 GDP 比重則呈下降的趨勢。(如圖 17&圖 18)

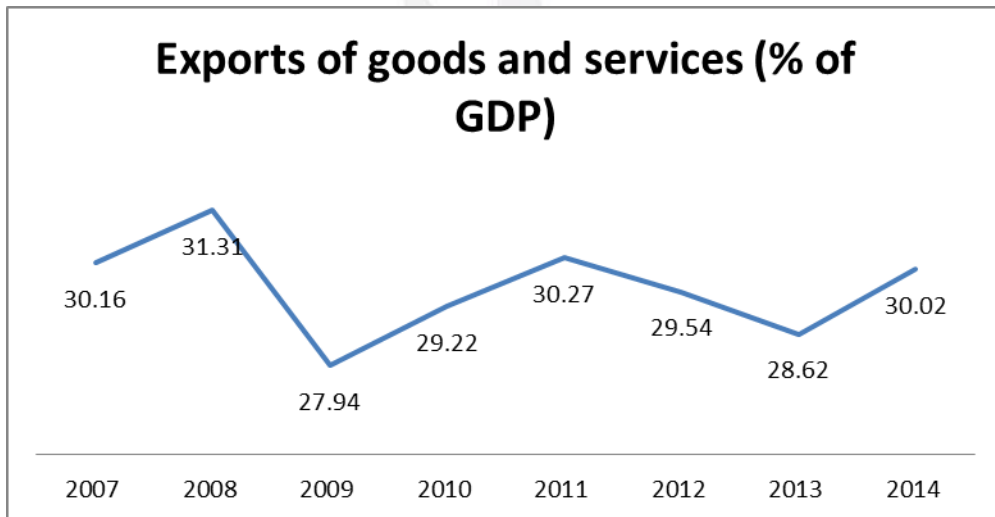


圖 17

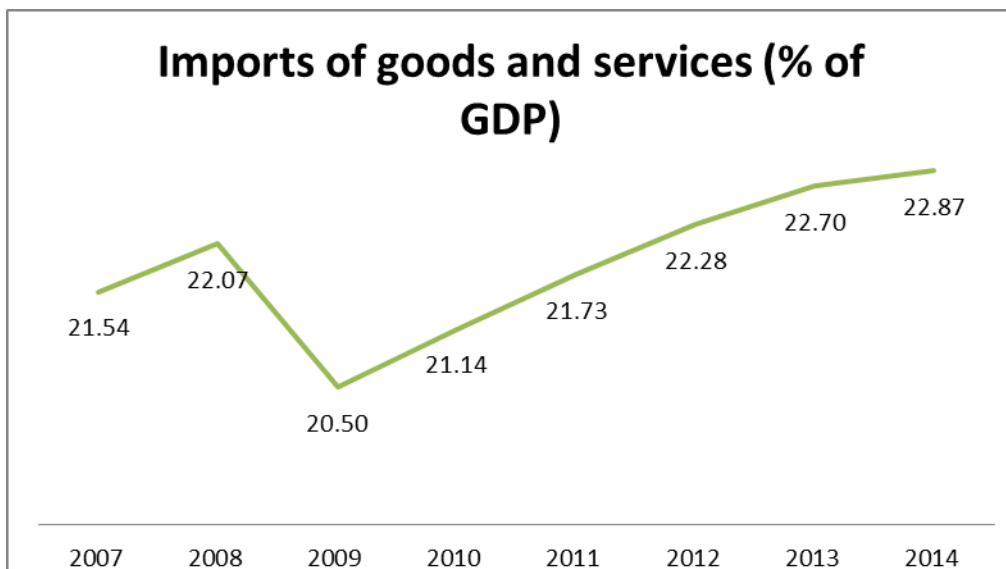


圖 18

(6) 以世界銀行所發布的數據來看，俄羅斯的 GDP 的走勢微下跌；而根據俄羅斯聯邦統計局所統計的數據，2015 的 GDP 下跌 3.7%。(如圖 19&圖 20)

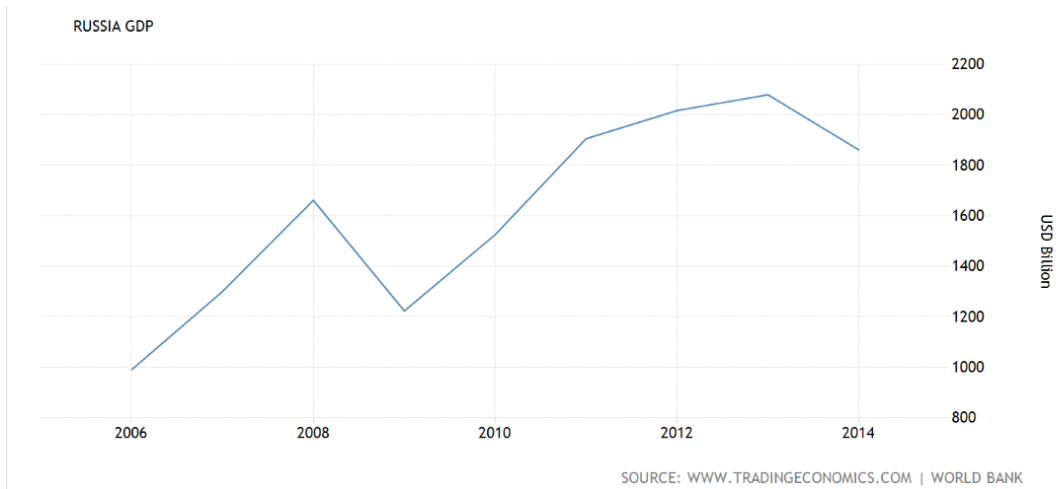


圖 19

(7) 根據世界銀行(World Bank)所發表 2014 世界發展指標數據，以金磚四國相比，俄羅斯排名皆低於中國、巴西及印度—第 10 名。(如圖 20)

Gross domestic product 2014

Ranking	Economy	(millions of US dollars)
1	United States	17,419,000
2	China	10,354,832
3	Japan	4,601,461
4	Germany	3,868,291
5	United Kingdom	2,988,893
6	France	2,829,192
7	Brazil	2,416,636
8	Italy	2,141,161
9	India	2,048,517
10	Russian Federation	1,860,598 ^a
11	Canada	1,785,387
12	Australia	1,454,675
13	Korea, Rep.	1,410,383
14	Spain	1,381,342
15	Mexico	1,294,690
16	Indonesia	888,538
17	Netherlands	879,319
18	Turkey	798,429
19	Saudi Arabia	753,832
20	Switzerland	701,037

World Development Indicators database, World Bank, 11 April 2016

圖 20

2. 消費者物價指數(Consumer Price Index, CPI)

反映與居民生活有關的產品及勞務價格統計出來的物價變動指標，通常作為觀察通貨膨脹水平的重要指標。

(1) 俄羅斯 2007-2015 消費者物價指數概況如下圖所示：

根據國際貨幣基金組織(International Money Fund)的數據統計，俄羅斯 2015 的物價指數，與去年同期相比上揚 16.42%，創下 2002 年以來最高紀錄，使俄羅斯陷入停滯性通膨的窘境，俄國政府正面臨緊縮性貨幣政策與財政政策的風險，導致俄國經濟前景不明朗。

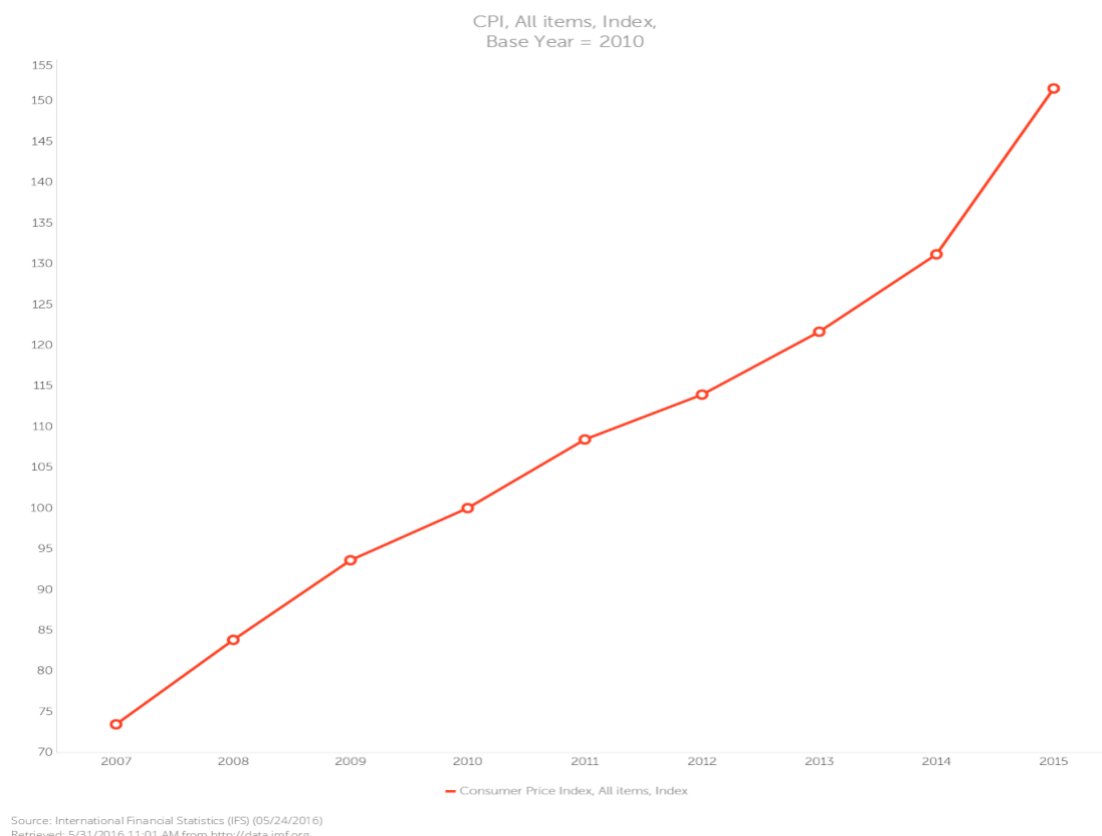


圖 21

(2) 俄羅斯 2006-2015 之貧困率概況如下圖所示：

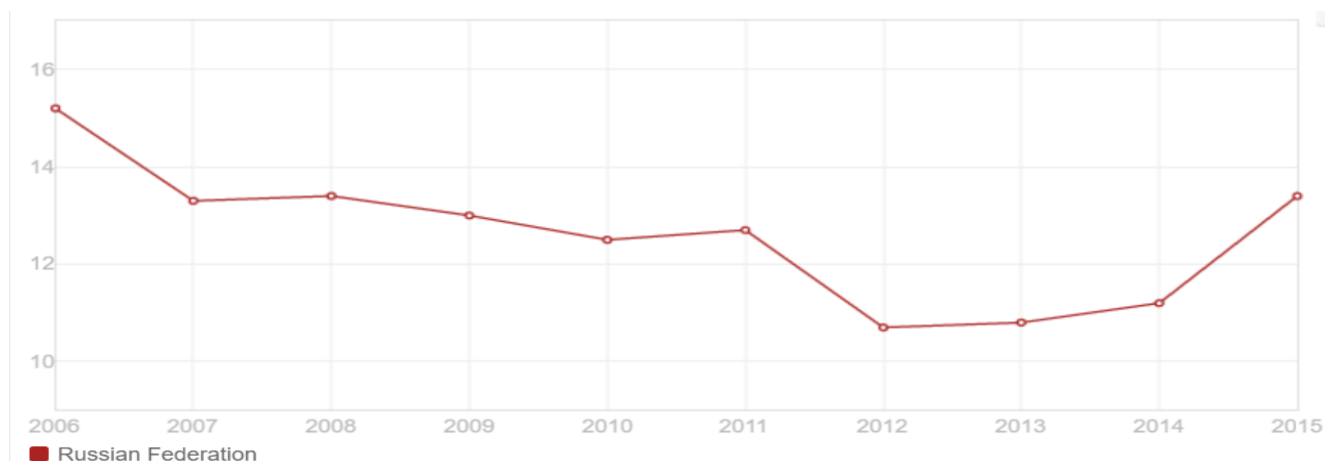


圖 22

(3) 根據世界銀行(World Bank)所統計的貧困率數據，由於俄羅斯經濟持續緊縮，且因通貨膨脹侵蝕民眾購買力，導致薪資與可支配收入下滑，俄羅斯 2015 年的貧困率回到 2008 年的水平—13.4%；俄羅斯貧困人數增至逾 2000 萬，創下經濟危機以來最大的升幅。

3. 進出口貿易統計(Value of Exports and Imports)：

用以觀察俄羅斯對外出口，以及仰賴進口的經濟貿易活動情況。

(1) 俄羅斯 2007-2015 進出口貿易值如下圖所示：

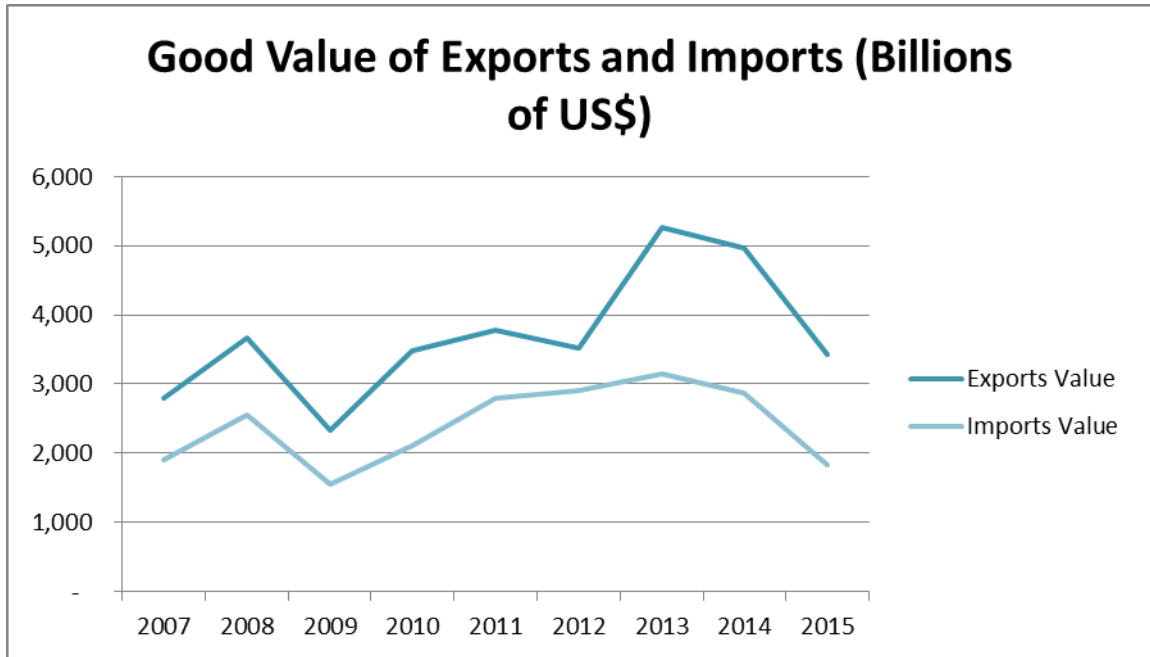


圖 23

由上圖數據可知，俄羅斯近年不論是在出口總值，或是進口總值，皆呈現下跌走勢。俄羅斯主要出口石油與石化產品、天然氣等能源產品。以 2015 年主要出口數據，石油與石化產品占 46%；天然氣占 12%；其他各類商品占 17%，而非大宗商品出口占 25%。(如圖 24)

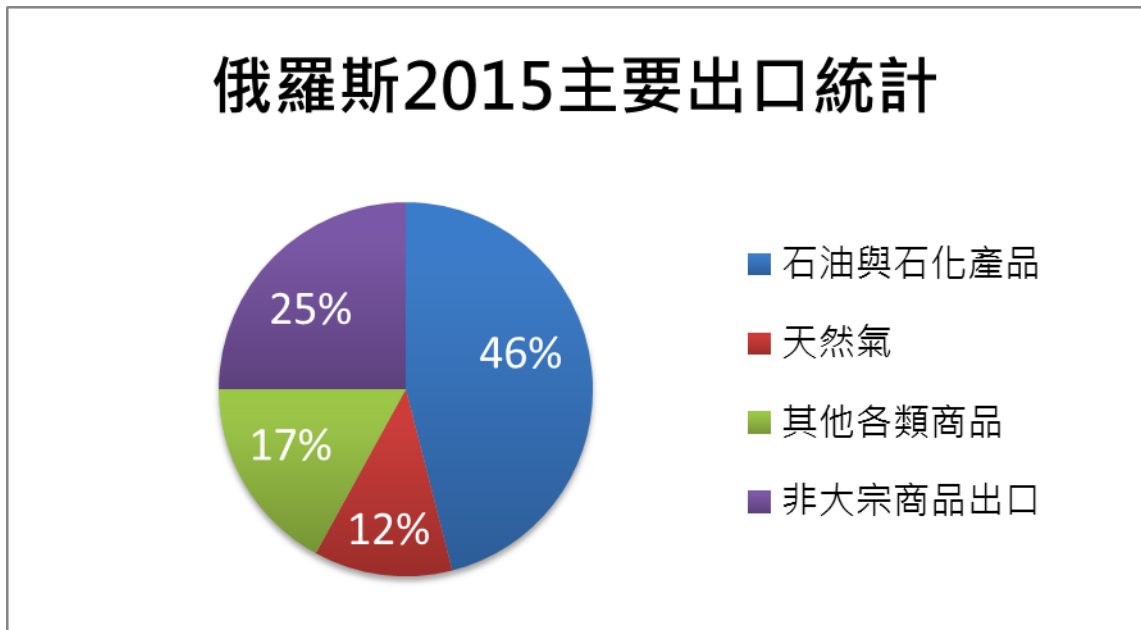


圖 24

由於 2014 年俄羅斯與烏克蘭爆發武裝衝突，受到歐盟美國的經濟制裁，主要針對金融、能源及軍事裝備領域，包括中斷對俄羅斯能源行業的特定物品與技術出口，而歐盟則要求歐洲投資銀行暫停在俄國展開融資業務，對於出口 70% 仰賴能源產品的俄羅斯來說，是一大危機。除了受到歐美經濟制裁，國際油價走跌的趨勢也重創俄羅斯的經濟，2015 每桶油價跌破 30 美元。

4. 勞工失業率(Unemployment Rate, Percent)：

當人力資源充分就業時，其它一切非人力資源也同時得到最有效率的利用，整個國民經濟的實際產出接近或等於潛在產出，充分就業成為社會發展重大關鍵題。

(1) 俄羅斯 2008-2015 勞工失業率概況如下圖所示：

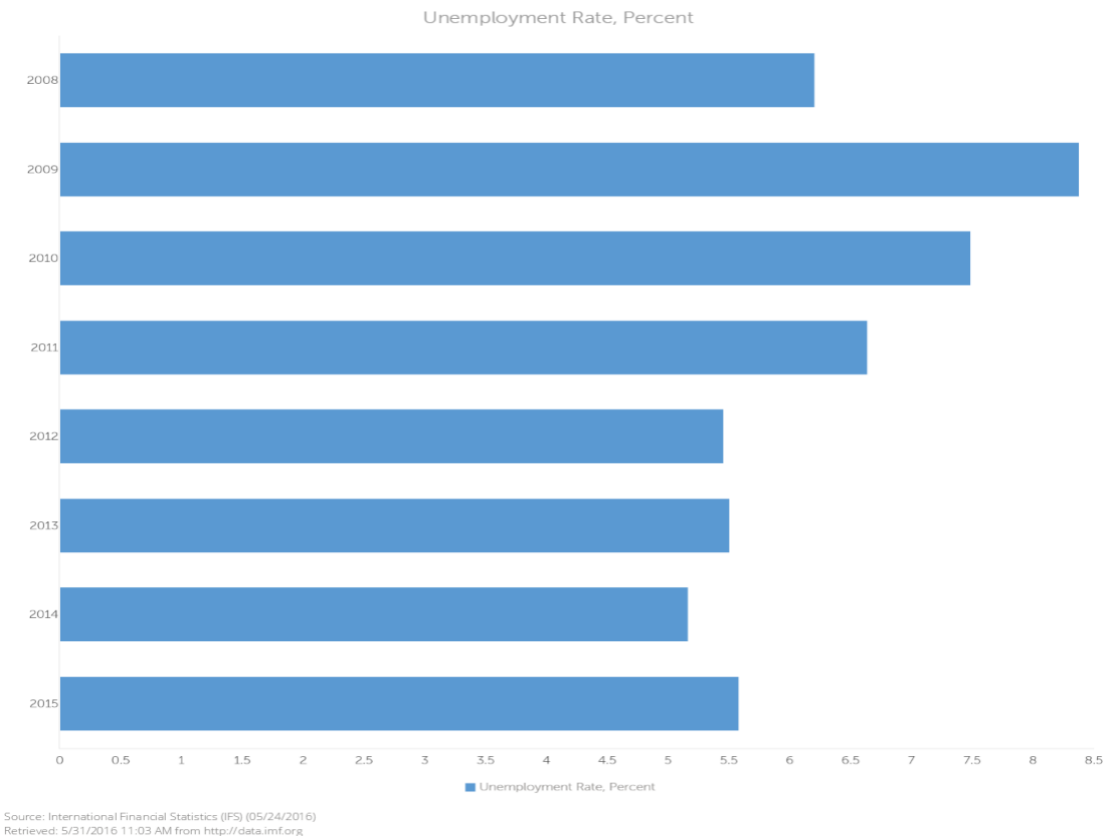


圖 25

根據國際貨幣基金組織(International Monetary Fund)統計數據所示，自金融海嘯危機後，2009 年失業率達最高點 8.2%，此後失業率逐漸下滑。近期，俄羅斯經濟衰退雖未使失業率大幅度攀升，但實際工資已連續 16 個月同比增速為負，同時也對消費及投資產生拖累情形。

5. 經濟成長率 (GDP Annual Growth, Real) :

反映一定時期經濟發展水平變化程度的動態指標，也是反映一個國家經濟是否具有活力的基本指標。

(2) 俄羅斯 2007-2015 經濟成長率如下圖所示：

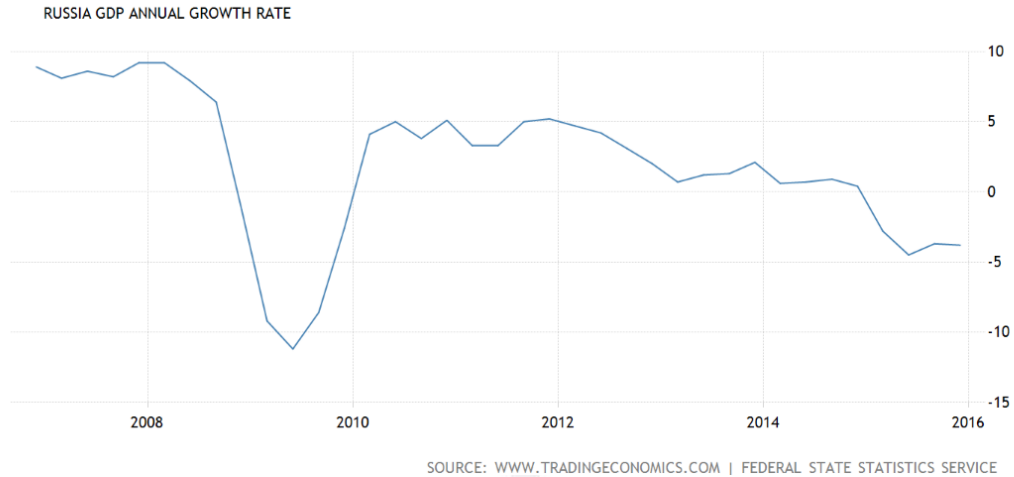


圖 26

根據上圖數據所示，自金融海嘯經濟負成長達最低點後，歐美制裁累積的效應使得俄羅斯經濟成長狀況備受壓力，俄羅斯經濟 2012 年開始趨緩，2014 年以來更是雪上加霜。

俄羅斯聯邦統計局公布第二季經濟成長僅 0.8%，漲幅不僅低於第一季的 0.9%，成長速度也是連續 5 季以來最為緩慢的，主要因美國及其盟友對俄羅斯祭出制裁，加劇消費及投資降溫的問題。俄羅斯主要成長來源為消費支出，而如今已露疲態，導致消費減速的原因原有家庭負債高築及實質薪資成長減緩，經濟制裁更加速惡化。而俄羅斯政府為反擊制裁，也於 8 月宣布暫停進口多國西方國家的肉類、奶製品及蔬果等食品，引發通膨之虞，造成民間消費能力的降低。

出口方面由於對歐盟出口依賴度高達 45.0%，因此制裁措施對俄羅斯損害也較大。根據俄羅斯經濟部公布 2015 經濟全年衰退 4%；IMF 也表示，地緣政治上的不確定性已經給俄羅斯經濟帶來很大的直接影響，顯示俄羅斯經濟已呈現疲弱狀態。

➤ 總結：

俄羅斯目前面臨的經濟問題包含歐美經濟制裁、國際油價走跌、中國經濟放緩，以及陷入停滯性通貨膨脹窘境，使俄羅斯陷入經濟低迷的狀態。對此經濟低迷問題，俄羅斯提出「反危機計畫」，重要措施如：穩定勞動市場、融資中堅企業、非能源出口方案，以及進口替代政策等，如何在政治與經濟間取得平衡，提振俄羅斯整體經濟，仍需看俄國政府表現。

陸、 俄羅斯與 FTA

一、自由貿易協定 (FTA)

自由貿易協定(Free Trade Agreement)，是指兩國或多國間具有法律約束力的契約，目的在於促進經濟一體化，其目標之一是消除貿易壁壘，允許產品與服務在國家間自由流動。這裏所指的貿易壁壘可能是關稅，也可能是繁雜的規則等等。

二、俄羅斯與 FTA

1. 俄羅斯與歐亞地區

2011 年，俄羅斯於十八日與七個獨立國家國協（簡稱獨立國協）會員國簽署自由貿易協定 (FTA)，讓俄羅斯總理普廷離建立「歐亞聯盟」的目標更進一步。此次簽署自由貿易協定的八國包括俄羅斯、烏克蘭、白俄羅斯、哈薩克、亞美尼亞、吉爾吉斯、摩爾多瓦與塔吉克。而亞塞拜然、烏茲別克與土庫曼，儘管目前未加入，但與會的副總理皆表示將在今年年底前考慮是否加入。

2. 俄羅斯與亞太地區

2012 年，俄羅斯總理梅德偉傑夫 (Medvedev) 在克里姆林宮網站發表一篇題為「整合壯大、創新繁榮 (Integrate to Grow , Innovate to Prosper)」的文章，已揭櫫這項與 APEC 主要會員體洽簽 FTA 的戰略企圖。梅德偉傑夫在文章中指出，俄羅斯將在與白俄羅斯和哈薩克創建的關稅同盟 (Russia-Belarusian-Kazakh Customs Union，簡稱 RBK Customs Union) 的架構內，三國一起與 APEC 會員體洽簽 FTA，由於「RBK 關稅同盟」具有進一步發展成為統一的經濟空間潛力，將來還可為 APEC 地區市場拓展到整個歐亞大陸創造條件和前景。

同年，俄羅斯外交部長拉夫洛夫 (Lavrov) 出訪日本、汶萊、紐西蘭、澳洲等亞太國家。拉夫洛夫部長此次亞太地區之行，除了向各國簡報主辦今年 APEC 年會和領袖高峰會的進度和聽取意見外，還兼具與 APEC 國家洽簽 FTA 的任務。拉夫洛夫部長已與紐西蘭外交部長 Murray McCully 會晤，雙方已就有關洽簽 FTA 談判進程簽署了初步檔，並希望能在海參崴 APEC 領袖高峰會舉行時正式簽署，這將成為俄羅斯與亞太國家簽署的第一個 FTA，該項 FTA 將涵蓋並適用於與俄羅斯簽署有「RBK 關稅同盟」的白俄羅斯和哈薩克。拉夫洛夫部長強調，俄—紐 FTA 將成為俄羅斯與亞太地區其他國家洽簽 FTA 的基礎。另外，在訪問澳洲期間，拉夫洛夫部長也呼籲澳洲能與「RBK 關稅同盟」洽簽 FTA。

2015 年，在越南總理阮晉勇與「俄羅斯、白俄羅斯、哈薩克共和國、

吉爾吉斯共和國關稅同盟」之成員國各位總理見證下，越南與「俄羅斯、白俄羅斯、哈薩克共和國、吉爾吉斯共和國關稅同盟」間之自由貿易協定 (VCUFTA) 於 5 月 29 日正式簽署。有關貨品貿易部份，該關稅同盟各國提供越南關稅優惠，對農產品、水產品以及紡織品成衣、皮革暨鞋類、木製品等越南具有基本利益之產品項目，創造新之出口機會。

3. 俄羅斯的戰略企圖

顯而易見的，俄羅斯與 APEC 國家洽簽 FTA 的戰略企圖，是在現有 APEC 區域未來整合的方向上新闢一條道路。2010 年 APEC 橫濱領袖宣言已明確提出，未來達致亞太自由貿易區 (FTAAP) 有三個途徑，一是東協加日、中、韓的「ASEAN+3」，二是東協加日、中、韓、紐澳、印度的「ASEAN+6」，三是由美國主導的跨太平洋夥伴關係的 TPP，而前兩者本質上就是以東協為主體的「ASEAN+N」。如今，俄羅斯積極推動「RB 關稅同盟」與 APEC 會員體簽署 FTA，最後希望擴展到「RBK 關稅同盟」與 APEC 建立自由貿易區，似已在「ASEAN+3」和 TPP 之外，新闢一條擴大 APEC 整合的第三條道路。



柒、 全球化下的俄羅斯與未來展望

一、近年的俄羅斯簡述

1. 俄羅斯在世界的地位

俄羅斯曾經是個經濟非常封閉的國家，加上地理位置、語言隔閡與政策實施，要與俄羅斯成為經濟上的好夥伴是件不容易的事情。俄羅斯擁有大量的天然資源，經濟仍極端依賴原物料出口，尤其是能源出口，據統計，石油、天然氣、鐵金屬、等項目占俄國出口總額 2/3，但政府力圖轉變此種經濟結構。現今主要貿易夥伴除去中國與美國，則仍以歐洲國家為主。在 2014 年的時候，由於俄羅斯干預烏克蘭政事，而遭到西方國家的經濟制裁。俄國副財長則表示，此制裁使俄國態度轉向與亞太市場合作，在未來則有可能悄悄影響了全球的經濟與政治秩序。

2. 俄羅斯近年經濟概況

2014 年的時候，俄羅斯與鄰國烏克蘭爆發危機，也歷經了國際油價持續走跌，俄國經濟出現了嚴重的衰退，2014 年俄羅斯的 GDP 僅成長了 0.6%。2015 年，俄羅斯的經濟持續退步。根據經濟學人智庫(EIU)資料顯示，2015 年俄羅斯經濟表現衰退，GDP 衰退了 3.8%，失業率達到 5.6%，通貨膨脹率則是達到了 15.5%。然而，俄羅斯中央銀行總裁 Elvira Nabiullina 卻預測 2016 年的俄羅斯經濟應該可以逐步邁向復甦，並在年底轉為成長的可能性。

TABLE 1.1 Global real GDP growth¹
(Percent)

	2013	2014	2015 ^a	2016 ^f	2017 ^f	2018 ^f	(Percentage point difference from June 2015 projections)		
							2015 ^b	2016 ^c	2017 ^d
World	2.4	2.6	2.4	2.9	3.1	3.1	-0.4	-0.4	-0.1
High income^a	1.2	1.7	1.6	2.1	2.1	2.1	-0.3	-0.2	-0.1
United States	1.5	2.4	2.5	2.7	2.4	2.2	-0.2	-0.1	0.0
Euro Area	-0.2	0.9	1.5	1.7	1.7	1.6	0.0	-0.1	0.1
Japan	1.6	-0.1	0.8	1.3	0.9	1.3	-0.3	-0.4	-0.3
United Kingdom	2.2	2.9	2.4	2.4	2.2	2.1	-0.2	-0.2	0.0
Russia	1.3	0.6	-3.8	-0.7	1.3	1.5	-1.1	-1.4	-1.2
Developing countries^a	5.3	4.9	4.3	4.8	5.3	5.3	-0.4	-0.6	-0.2
East Asia and Pacific	7.1	6.8	6.4	6.3	6.2	6.2	-0.3	-0.4	-0.4
China	7.7	7.3	6.9	6.7	6.5	6.5	-0.2	-0.3	-0.4
Indonesia	5.6	5.0	4.7	5.3	5.5	5.5	0.0	-0.2	0.0
Thailand	2.8	0.9	2.5	2.0	2.4	2.7	-1.0	-2.0	-1.6
Europe and Central Asia²	3.9	2.3	2.1	3.0	3.5	3.5	0.3	-0.4	-0.2
Kazakhstan	6.0	4.4	0.9	1.1	3.3	3.4	-0.8	-1.8	-0.8
Turkey	4.2	2.9	4.2	3.5	3.5	3.4	1.2	-0.4	-0.2
Romania	3.5	2.8	3.6	3.9	4.1	4.0	0.6	0.7	0.6
Latin America and the Caribbean²	3.0	1.5	-0.7	0.1	2.3	2.5	-1.5	-2.3	-0.6
Brazil	3.0	0.1	-3.7	-2.5	1.4	1.5	-2.4	-3.6	-0.6
Mexico	1.4	2.3	2.5	2.8	3.0	3.2	-0.1	-0.4	-0.5
Colombia	4.9	4.6	3.1	3.0	3.3	3.5	-0.4	-0.9	-0.9
Middle East and North Africa	0.6	2.5	2.5	5.1	5.8	5.1	0.1	1.4	2.0
Egypt, Arab Rep. ³	2.1	2.2	4.2	3.8	4.4	4.8	0.0	-0.7	-0.4
Iran, Islamic Rep. ³	-1.9	4.3	1.9	5.8	6.7	6.0	0.9	3.8	4.7
Algeria	2.8	3.8	2.8	3.9	4.0	3.8	0.2	0.0	0.0
South Asia	6.2	6.8	7.0	7.3	7.5	7.5	-0.1	0.0	0.0
India ³	6.9	7.3	7.3	7.8	7.9	7.9	-0.2	-0.1	-0.1
Pakistan ^{3,4}	4.4	4.7	5.5	5.5	5.4	5.4	-0.5	1.8	0.9
Bangladesh ³	6.1	6.5	6.5	6.7	6.8	6.8	0.2	0.0	0.1
Sub-Saharan Africa²	4.9	4.6	3.4	4.2	4.7	4.7	-0.8	-0.3	-0.3
South Africa	2.2	1.5	1.3	1.4	1.6	1.6	-0.7	-0.7	-0.8
Nigeria	5.4	6.3	3.3	4.6	5.3	5.3	-1.2	-0.4	-0.2
Angola	6.8	3.9	3.0	3.3	3.8	3.8	-1.5	-0.6	-1.3
MEMORANDUM ITEMS									
Real GDP growth									
World (2010 PPP weights)	3.2	3.4	3.1	3.6	3.8	3.9	-0.3	-0.4	-0.2
BRICS	5.7	5.1	3.9	4.6	5.3	5.4	-0.6	-0.8	-0.5
Low-income countries	6.4	6.1	5.1	6.2	6.6	6.6	-0.7	-0.1	0.1
Emerging markets (EME) ⁵	4.9	4.5	3.7	4.2	4.8	4.9	-0.5	-0.7	-0.4
Frontier markets (FME) ⁵	3.7	2.2	1.1	2.3	3.4	3.8	-0.7	-0.9	-0.6

圖 27

二、全球化下的俄羅斯

1. 全球化下的俄羅斯

當今世界任何一個國家的經濟發展都會受到全球化的影響。俄羅斯作為一個大國，經濟轉型也受到了經濟全球化的影響。

(1) 轉型道路選擇與全球化

儘管長期的冷戰增加了與西方交流的困難，但俄國人民對於市場經濟並非完全一無所知。不過作為社會主義的發源地，要走向開放式的市場經濟確實有一定的困難度。

(2) 實施對外貿易的自由化

經濟轉型後的俄羅斯打破或實質性地減少了經濟領域的國家壟斷，尤其是打破對外貿易壁壘。但在服務貿易方面，由於國內對服務業需求不足和政府支持不夠(如信息服務)以及對某些服務行業的種種限制(金融服務)，俄羅斯沒有開展大規模的對外服務貿易。

(3) 融入金融全球化

經濟轉型後，俄國實行金融自由化政策，允許外資進入，實行外匯自由，實現了匯率的自由浮動制度。由於全球認為俄羅斯是非常有潛力的市場，獲得了金磚四國的美稱，成為FDI的熱門國家。然而，今年卻有專家分析，金磚四國風光不再，唯有印度與中國仍然成長，其他國家則是有經濟衰退的趨勢。

BOX 2.1.1 Regional integration and spillovers: East Asia and Pacific (continued)

gradual growth slowdown since 2010. Meanwhile, Japan has struggled to emerge from recession, and a series of deflationary shocks. Slowing or weak activity in the two largest economies in the region has already weighed on growth in EAP countries. In addition, EAP countries, with their highly diversified export markets, have also been held back by the anemic recovery in high-income countries outside the region.

The magnitude of spillovers, and financial spillovers in particular, is likely to increase. So far, regional links are

mainly based on trade, foreign direct investment, and tourism. Going forward, financial integration could accelerate. For example, if China were to liberalize more fully its capital account, it could generate large capital flows to other emerging markets, as Chinese investors diversify their assets (Bayoumi and Ohnsorge 2013, Hooley 2013). This would yield benefits, including through greater investment, but would at the same time raise the potential for the transmission of shocks.

TABLE 2.1.1.1 Membership of major actual and potential free trade agreements

	ASEAN	APEC	RCEP	TPP	FTAAP	T-TIP
Brunei Darussalam	X	X	X	X	X	
Malaysia	X	X	X	X	X	
Singapore	X	X	X	X	X	
Vietnam	X	X	X	X	X	
Indonesia	X	X	X		X	
Philippines	X	X	X		X	
Thailand	X	X	X		X	
Cambodia	X		X			
Lao PDR	X		X			
Myanmar	X		X			
Australia		X	X	X	X	
Japan		X	X	X	X	
New Zealand		X	X	X	X	
Korea, Rep.		X	X	X	X	
China		X	X		X	
Canada		X		X	X	
United States		X		X	X	X
Mexico		X		X	X	
Chile		X		X	X	
Peru		X		X	X	
Taiwan, China		X			X	
Hong Kong SAR, China		X			X	
Papua New Guinea		X			X	
Russian Federation		X			X	
India			X			
European Union						X

Source: World Bank.
Notes: ASEAN (Association of Southeast Asian Nations), APEC=Asia-Pacific Economic Cooperation, FTAAP=Free Trade Area of the Asia-Pacific, RCEP=Regional Comprehensive Economic Partnership, TPP=Trans-Pacific Partnership Agreement, T-TIP=Transatlantic Trade and Investment Partnership.

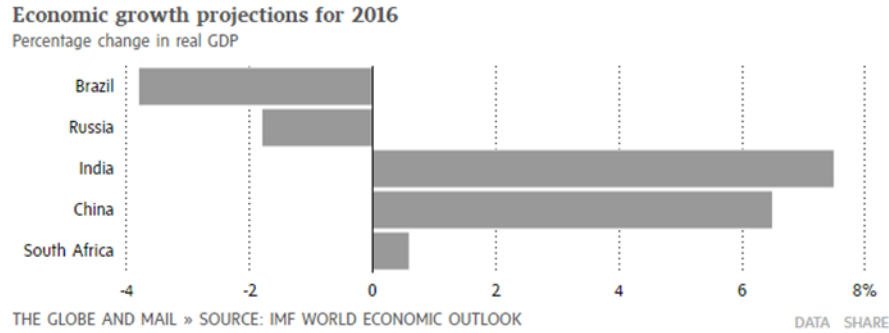


圖 29

(4) 國際分工的參與

俄羅斯積極參與生產的國際化，實現國內分工與國際分工的對接。有越來越多的跨國企業在俄羅斯設立分公司，經濟成長實力不容小覷。

(5) 洽訂自由貿易協定概況

a. 協定項目

已生效：獨立國協 2(CIS)(1994. 4. 15)、歐亞經濟同盟 3(EAEU or EEU)。

已簽署、未生效：越南

談判中：紐西蘭（暫時中止）、歐洲自由貿易協會（EFTA）

研議中：埃及、印度、秘魯、歐盟、尼加拉瓜、巴基斯坦、南方共同市場、泰國、伊朗。

b. 結論

由此可發現，其實俄羅斯在自由貿易的協定上還有很大的進步空間。

2. 俄羅斯與歐盟關係

(1) 歐盟對俄羅斯的經濟制裁

自從 2014 年的烏俄事件，歐盟隨即對俄國採經濟制裁，然而意識到俄羅斯仍是歐盟非常重要的貿易夥伴，根據 2016 年 5 月俄羅斯的報導指出，歐盟正試圖修復歐俄的關係。不過兩者之間仍存在了許多問題，包括敘利亞難民以及價值觀不同的衝突。

(2) 俄羅斯跌出歐盟前 3 大貿易夥伴之列

依據歐盟統計局(Eurostat)表示，俄羅斯對歐盟的貿易額比重從 2013 年起開始逐漸下降，而 2015 年歐盟前 3 名貿易夥伴則變成了美國、中國大陸及瑞士，即使歐盟想和俄羅斯重修舊好，俄國在歐陸區域的貿易地位仍然受到了挑戰。

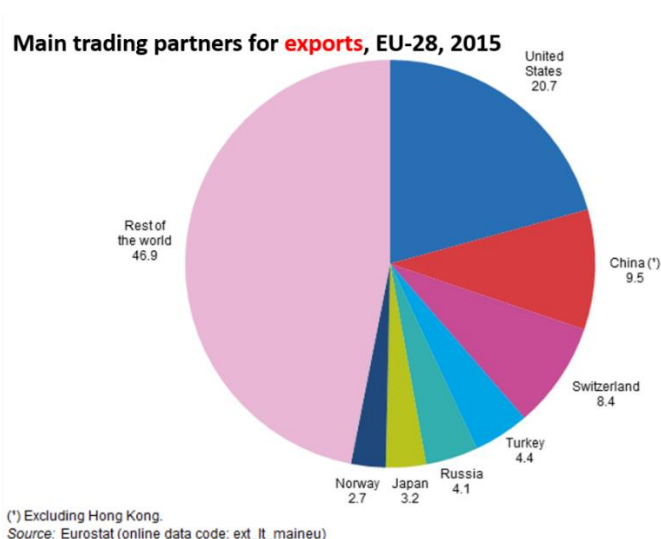


圖 30

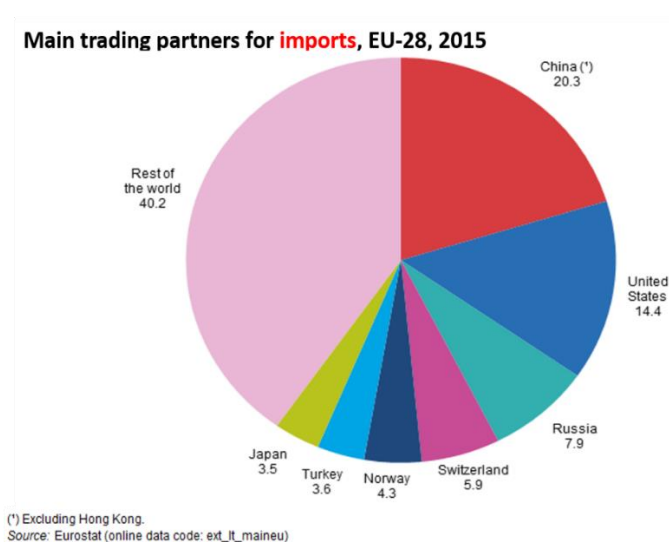


圖 31

3. 俄羅斯與中國關係

2015 年，俄羅斯取代沙烏地阿拉伯成為中國最大的石油供應者。自從西方國家對俄羅斯進行經濟制裁後，莫斯科和北京已經建立起一個強大的能源聯盟。雙方除強化石油和天然氣的貿易往來，兩國還將聯手以「石油人民幣」挑戰美元的石油定價貨幣地位。在遭受西方制裁後，俄羅斯出於安全考慮，在貿易當中也拒絕使用美元和歐元。2015 年中起，中國就開始以人民幣來購買俄羅斯的石油和天然氣，這提高了人民幣在全球市場的接受度，並有助於俄羅斯減少制裁的衝擊。不過中俄關係會如何發展則有待觀察。

4. 現今俄羅斯所面對的威脅

(1) 盧布貶值

從 2014 年開始，西方對於俄國所實施的經濟制裁、市場萎縮加上油價暴跌等原因，盧布兌換美元得幣值跌幅已經超過 60%。2016 年 1 月盧

布兌美元甚至跌至 80 盧布。俄國央行則實行盧布浮動匯率制讓盧布貶值的狀況加大，使俄羅斯黃金與外匯儲備帳面不斷縮水。經濟學家指出，只有改變經濟結構並降低對原材料出口的依賴，才可以完全轉向盧布匯率的自由浮動，通貨膨脹才有改善的可能。



圖 32

(2)投資環境的改變

俄羅斯自 2014 年受西方國家的經濟制裁以來，世界三大評級機構對俄國的信用評比使其投融資的環境不斷惡化。外資流失嚴重，且看圖表就能發現 2014 年 7 月之後出現負成長。

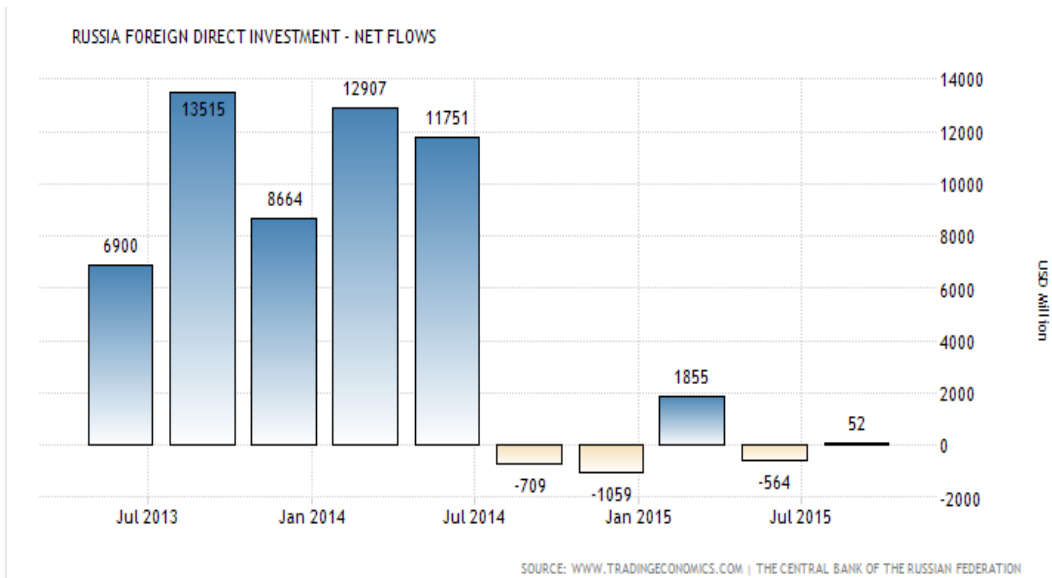


圖 33

(3) 社會指標的惡化

受俄羅斯經濟萎縮和財政收入減少的影響，居民收入和消費能力在下降。此收入極低的狀況也讓人民的消費指數在 2016 年第一季創下新低。經濟報指出，俄羅斯的消費者信心指數在 2015 年回升後，2016 年第一季又開始持續下跌。目前俄羅斯民眾已有 59% 放棄娛樂支出、61% 延後購買新衣及 52% 轉購買較便宜食品。



圖 34

(4) 結構單一的經濟體

俄羅斯的經濟來源到如今仍是靠賣能源，然而石油總會有用完的那一天，價格變動也很大，甚至許多西方國家已開始在發展替代能源，俄羅斯未來在世界的地位恐怕會受大極大的影響。根據經濟學家分析，俄羅斯的石油產量不斷創新高，原因是石油是俄羅斯政府主要收入來源。石油收入約占俄國政府預算收入的 40%。俄羅斯能源部長 Alexander Novak 在 2015 年底表示，降低產量對俄羅斯而言將很困難，因為預算高度依賴原油出口的收入。即使在 2016 年 3 月初，全球主要產油國召開「凍產會議」，希望藉由凍產來解決全球油量供過於求的窘境，挑整市場價

格，最後協議宣布破裂，俄羅斯在 2016 年 3 月的石油產量甚至創 30 年新高。

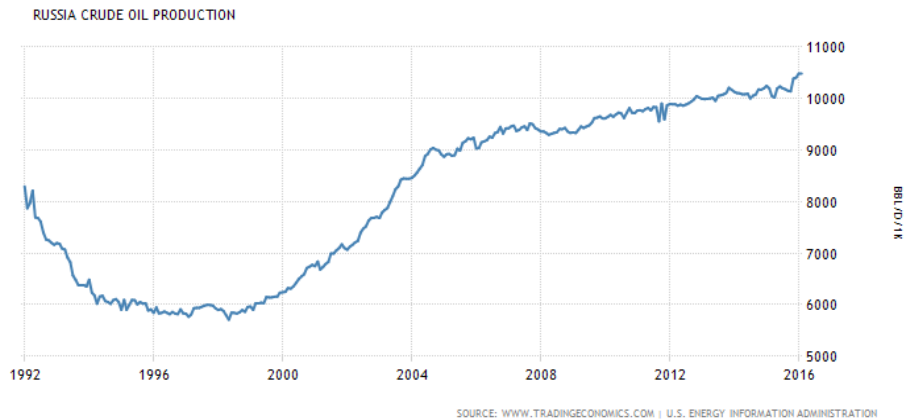


圖 35

5. 俄羅斯需要的與未來展望

(1) 缺乏新動力的國家

俄羅斯經濟中缺乏拉動經濟增長的新產業和新動力。如今，工業 4.0 與智慧展業正是全球經濟的熱門發展趨勢。俄羅斯不僅需要改造傳統製造業，更需要面對智慧產業的革命。

(2) 軍事發展

目前，由於全球變化萬千，國與國間衝突上升，讓俄羅斯打擊恐怖主義的軍事行動加劇。2015 年，俄羅斯是世界第二大武器的出口國，軍事發展或許能緩緩俄羅斯的慘澹經濟，然而終究不是長久之計。

(3) 最新經濟政策-2030 年前石化行業發展計劃

俄國總理 Dmitry Medvedev 於 2016 年 5 月 25 日時候宣布，俄國政府批准的「2030 年前石化行業發展計劃」，計畫將在 2016-2030 年持續升級石化相關產業的技術及生產設備，以達到降低成本、節能及環保等目標，並且減少對國外的依賴度及提高相關化學、石化產品的國內需求。

(4) 最新經濟政策-優先扶植實體經濟發展出口

2016 年 3 月 1 日，俄羅斯政府網站宣布了 2016 年反危機計劃。此次政府拒絕投入大量資金扶持銀行業，資金使用的優先方向是實體部門和發展出口，保持俄羅斯百姓的生活水準和福利。2016 年反危機計劃規定了 120 項措施，計劃分為兩大類。第一大類是緊急措施，其目標是扶持那些遇到困難但有很大成長潛力的部門，如汽車工業、輕工業、交通機器製造和農業機器製造及建築部門。第二大類是中期措施，立足 2017 年之後，計劃進行結構性改革，包括扶持中小企業、改革司法體系、優化國家開支等。希望能藉由此政策穩定國內經濟。

(5) 向東合作

俄羅斯一直以來都是與西方國家有較多的接觸，然而 2015 年的經濟制裁後，俄羅斯開始與中國有更密切的往來，德國經濟分析專家指出，

俄羅斯未來不會放棄歐洲，但也會繼續跟亞洲有更進一步的貿易，因為俄國需要讓自己的客戶系統更加多元化。可以說，「向東看」這是俄羅斯的必然選擇。

(6)2018 世界盃足球賽帶來的商機

俄羅斯確定在 2018 年成為世界盃足球賽的主辦國，或許能吸引外資再次進入俄國，然而是否會變成上屆主辦國-巴西，最後負債累累加上更多社會問題，那就要看俄羅斯怎麼樣去規劃與籌辦。

6. 結論

一直以為身為金磚四國的俄羅斯是個非常有潛力的國家，然而經過這樣的資料查詢才發現原來俄國有這麼大的經濟問題，前景堪憂。全球化開啟了國家經濟改革的開始，然而並不是每個國家都能改革成功。又或者是說，有失就有得，當世界變成一個地球村，我們必須犧牲很多東西，甚至造成了貧富差距擴大的問題。

當前，全球經濟仍是動盪不安，牽一髮動全身的趨勢，每個國家都必須戰戰兢兢地面對接下來的挑戰，沒有誰會是永遠的贏家或是世界大國。回到俄羅斯的經濟問題，學者認為，如果俄羅斯經濟的外部環境和受制裁的被動局面得不到改觀，不能轉變當前的環境和條件，不能擺脫資源型經濟的制約，不僅會危及其國內經濟安全，也會影響到俄羅斯政局穩定和現代化程序。我們以兩句話為這個國家做個總結。「俄羅斯在全球是自然資源提供者，卻是在任何方面都必須進步的改進者。」

參考文獻

- <https://read01.com/moEmdM.html>
- <https://zh.wikipedia.org/wiki/%E4%BF%84%E7%BE%85%E6%96%AF%E7%B6%93%E6%BF%9F#.E5.9C.8B.E9.98.B2.E5.B7.A5.E6.A5.AD>
- <https://stock-ai.com/eom-1-ruOECDIPI.php>
- <http://www.wikiwand.com/zh-mo/%E9%AB%98%E5%B0%94%E5%9F%BA%E6%B1%BD%E8%BD%A6%E5%8E%82>
- [http://www.wikiwand.com/zh-mo/%E4%BC%8F%E5%B0%94%E5%8A%A0_\(%E6%B1%BD%E8%BD%A6\)](http://www.wikiwand.com/zh-mo/%E4%BC%8F%E5%B0%94%E5%8A%A0_(%E6%B1%BD%E8%BD%A6))
- <http://www.advantour.com/russia/economy/natural-resources.htm>
- <http://www.advantour.com/russia/economy/chemistry.htm>
- https://en.wikipedia.org/wiki/Mining_industry_of_Russia#Mineral_resources
- <http://www.nationsencyclopedia.com/economies/Europe/Russia-INDUSTRIY.html>
- https://en.wikipedia.org/wiki/Petroleum_industry_in_Russia
- <http://data.imf.org/?sk=dac5755f-a3bb-438a-b64f-67c687e2cfd5&slId=1390030109571>
- <http://databank.worldbank.org/data/home.aspx>
- <https://tw.mobi.yahoo.com/news/%E5%8E%BB%E5%B9%B4%E7%B6%93%E6%BF%9F%E8%B2%A0%E6%88%90%E9%95%B7-%E4%BB%8A%E5%B9%B4%E5%89%8D%E6%99%AF%E4%B9%9F%E4%B8%8D%E5%A6%99-%E4%BF%84%E7%BE%85%E6%96%AF%E6%8E%A8%E5%87%BA-%E5%8F%8D%E5%8D%B1%E6%A9%9F%E8%A8%88%E5%8A%83-%E6%8B%AF%E6%95%91%E7%B6%93%E6%BF%9F-081600176.html#goldenGate>
- 查尔斯·克洛弗，《俄副財長：西方制裁推動俄羅斯轉向中國》，中國政經，2016。（<http://www.ftchinese.com/story/001067145?full=y>）
- 《Global Economic Prospects 2016》，The World Bank，2016。（<http://www.worldbank.org/en/publication/global-economic-prospects>）
- 《全球化背景下的俄羅斯經濟轉型》，新疆哲學社會科學網，2012。（http://big5.xjass.com/zy/content/2012-08/14/content_241810.htm）
- 《Why The BRICS Failed To Meet Lofty Expectations》，The Globe and Mail，2016。（<http://www.theglobeandmail.com/report-on-business/international->

business/why-the-brics-failed-to-meet-lofty-expectations/article29652151/)

- 林則宏，《中俄聯手推「石油人民幣」挑戰美元地位》，全球聯合新聞網，2016。
(<http://udn.com/news/story/6811/1717512-%E4%B8%AD%E4%BF%84%E8%81%AF%E6%89%8B%E6%8E%A8%E3%80%8C%E7%9F%B3%E6%B2%B9%E4%BA%BA%E6%B0%91%E5%B9%A3%E3%80%8D-%E6%8C%91%E6%88%B0%E7%BE%8E%E5%85%83%E5%9C%B0%E4%BD%8D>)
- Alexey Lossan，《俄羅斯盧布浮動匯率制的因果解析》，透視俄羅斯，2015。
(<http://tsrus.cn/jingji/2015/08/13/43553.html>)
- Aleksey Timofeychev，《俄羅斯與歐盟關係：四大問題懸而未決》，透視俄羅斯，2016。
(<http://tsrus.cn/guoji/2016/03/21/576815>)
- 田欣鑫，《沙特為何不愿減產？俄羅斯持續增加供應打價格戰》，搜狐財經，2016。
(<http://business.sohu.com/20160103/n433317259.shtml>)
- 田春生，《全球秩序演變對俄羅斯經濟的新威脅》，壹讀，2016。
(<https://read01.com/578PdJ.html>)
- 《俄羅斯推出「反危機計劃」拯救經濟》，風傳媒，2016。
(<http://www.storm.mg/article/83874>)
- The World's Trusted Currency Authority (www.xe.com)
- TRADING ECONOMICS (<http://www.tradingeconomics.com/>)
- 經貿資訊網 (<http://www.trade.gov.tw/>)