

油价下跌对俄影响

近期国际油价急剧下跌为俄罗斯带来很大变化。

对经济增长带来负面影响：油气企业及政府预算收入减少，部分能源项目搁置等。再加上日趋明显的通货膨胀，俄罗斯经济有可能变为负增长。同时，贸易顺差与货币储备的减少，以及国外中期融资渠道受限导致卢布贬值。

俄央行 11 月起实施卢布汇率自由化，这一举措使上述不良影响转变为卢布大幅贬值，从而对缓解局势起到了一定作用。

所有卢布资产价值因而大幅下降，包括股票、地产、商业及旅游服务等。另一方面，以美元计算的商业开支也同等程度下降，首当其冲的是租金与工资，这对出口商以及外国投资者是一个有利的改变。

目前，政府对减少货币贬值造成的负面影响采取的行动，以及进行结构改革开启新的发展机遇变得至关重要。

资料来源：凯德罗斯资本分析

莫斯科受国际品牌青睐

国际贸易品牌认为莫斯科是最具潜力的市场之一，排在欧洲最具吸引力的零售城市第三位，仅在伦敦和巴黎之后。2014 年前 11 个月内有 30 家新国际品牌进驻俄罗斯市场，其中主要聚集在莫斯科。此增长趋势将持续，莫斯科有望赶超巴黎。

资料来源：Vedomosti

俄亿万富翁投资阿里

俄罗斯巨富之一的乌斯马诺夫在阿里巴巴股份上涨 4 倍。此前，他成功出售了其在苹果与 Facebook 的股份。此外，乌斯马诺夫还持有小米部分股份，并称后者为技术巨人。乌斯马诺夫的基金 70-80% 的资产均投资到了中国企业。

资料来源：Forbes

圣彼得堡交易所开通美 S&P500 交易

圣彼得堡交易所开通美国标准普尔 500 (S&P500) 交易。12 月 15 日起，俄罗斯投资人可购买阿里巴巴的股票。俄罗斯股票市场开放境外股票买卖从一方面证明俄证券交易基础设施得到显著发展；从另一方面为俄罗斯投资者开辟了变相投资的途径。这证明俄罗斯仍然是世界金融系统的重要组成部分。

资料来源：Fomag

俄气与土耳其合作

俄气集团与土耳其 Botas 公司签署了关于建造海底输气管道的合作备忘录，输气量为 630 亿立方米/年。其中 140 亿立方米将输送至土耳其，余下部分将运到土耳其与希腊交界。进气站点与俄“西线”管道一致。此前俄方以停止“西线”管道建设项目。

资料来源：TASS

中俄经济投资新闻



凯德罗斯资本

2014 年 11 月 24 日 – 12 月 01 日

俄外债小幅缩减

俄罗斯国家外债 2014 年 10 月缩减 4200 万美元，降低 0.07% 至 537 亿 500 万美元。国家欧元外债 10 月增长 2 亿 7700 万欧元至 426 亿 5300 万欧元。对国际金融机构债务减少 180 万美元至 12 亿 3400 万美元。2014 年 1-10 月俄罗斯外债总体减少 20 亿 8900 万美元，占总体债务的 3.7%。

资料来源：Vedomosti

俄 RTS 指数 5 年内首次跌破 1000 点

莫斯科交易所 RTS 美元指数近 5 年内首次跌破 1000 点大关。上一次 RTS 指数低于 1000 点是在 2009 年。主要原因是受货币波动影响，石油价格下跌也对此造成影响。与此同时，莫交所的 MICEX 卢布指数有所上涨。

资料来源：RBC