



รัสเซียพ้นจุดต่ำสุดการนำเข้าที่ลดลง?

จากสถิติการค้าของประเทศผู้ส่งออกไปยังตลาดรัสเซีย (เนื่องจากกรมศุลกากรของรัสเซียระงับการเปิดเผยข้อมูลการค้าตั้งแต่เดือนมีนาคม พ.ศ. 2565 จึงต้องอาศัยการประเมินการนำเข้าของรัสเซียจากฝั่งประเทศผู้ส่งออกรายสำคัญไปยังรัสเซียแทน) ได้ยืนยันการสิ้นสุดภาวะหดตัวของการนำเข้าในรัสเซียในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2565 โดยมีความเป็นไปได้ว่าเป็นผลมาจากการฟื้นฟูระบบการขนส่งและการชำระเงินบางส่วน กอปรกับการเปิดนำเข้าแบบคู่ขนาน รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของ การนำเข้าจากประเทศที่ "เป็นมิตร" ตลอดจนการเสริมสร้างการใช้ช่องทางของการนำเข้าที่ถูกปิดกั้นโดยผ่านประเทศเบลารุสแทน ทั้งนี้เห็นได้ชัดว่าการนำเข้าเพื่อการบริโภคมีอัตราการฟื้นตัวสูงกว่าการนำเข้าเพื่อการลงทุน แม้ว่าการสูญเสียอย่างหลังไปจะเป็นปัญหามากขึ้นต่อเศรษฐกิจรัสเซียก็ตาม

จากการประเมินครั้งแรกของการค้าสินค้ากับต่างประเทศของรัสเซียโดยนักวิเคราะห์ของ Lokoinvest ที่อ้างอิงสถิติของประเทศที่เป็นฝ่ายส่งออกไปยังรัสเซียคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85 ของการส่งออกและนำเข้ารวม ยืนยันว่าได้เกิดการกลับตัวของ การเปลี่ยนแปลงของการนำเข้าสินค้าเมื่อเทียบกับปีต่อปี โดยพบว่าสถิติในเดือนเมษายนบ่งชี้ว่าการนำเข้าหดตัวลงอย่างรวดเร็ว และตามทีนักวิเคราะห์ของวาณิชธนกิจมองว่าค่าดังกล่าวในเดือนเมษายนแตะจุดต่ำสุดที่เกือบร้อยละ -50 แต่ตัวเลขในเดือนพฤษภาคมกลับลดลงร้อยละ -43 ถึง -45 ขณะที่อัตราการเติบโตของการส่งออก

อ่อนตัวลงประมาณร้อยละ 40 ในช่วงเดือนเมษายน-พฤษภาคม

จากข้อมูลที่ได้มาสามารถประเมินการได้ดุลการค้าในเดือนพฤษภาคมที่ 35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งต่ำกว่าระดับ 39-40 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือนที่ธนาคารกลางบันทึกไว้ช่วงเดือนมีนาคม-เมษายนเพียงเล็กน้อยเท่านั้น แต่ก็สูงกว่าที่หน่วยงานกำกับดูแลเคยคาดการณ์ไว้อย่างมากโดยคาดว่าจะได้ดุลการค้าเงิน (รวมการค้าบริการ) เป็นมูลค่า 18 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

ในขณะเดียวกัน Maxim Reshetnikov รัฐมนตรีว่าการกระทรวงเศรษฐกิจ มองว่าได้เกิดเสถียรภาพและการฟื้นตัวของ การนำเข้าสินค้าในเชิงปริมาณของการนำเข้าของรัสเซียในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนพฤษภาคม ในเวลาเดียวกันก็เริ่มมีรายงานการมาถึงของสินค้าชุดแรกภายใต้โครงการนำเข้าคู่ขนาน (การนำเข้าสินค้าโดยไม่ได้รับการยินยอมจากเจ้าของลิขสิทธิ์) โดยในเดือนกุมภาพันธ์-พฤษภาคม พบว่ามีการนำเข้าเพิ่มขึ้นจากบราซิลและเบลารุสเท่านั้น จากนั้นในเดือนเมษายนถึงพฤษภาคมยังคงเป็นเบลารุสเพียงประเทศเดียวที่ส่งออกไปยังรัสเซียเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบเป็นรายปี ซึ่งเป็นผลสะท้อนโดยตรงของอุปสงค์ในประเทศ ความเร็วในการฟื้นตัว และต้นทุนด้านโลจิสติกส์

ตามทฤษฎีแล้ว ด้วยเงินรูเบิลที่แข็งแกร่งเพียงพอและด้วยการแก้ไขปัญหาการขนส่งให้เป็นปกติ ไม่เพียงแต่จะช่วยให้การนำเข้าเพื่อการบริโภคสามารถฟื้นคืนสู่ระดับก่อนวิกฤต แต่ยังคงครอบคลุมไปถึงความสูญเสียจากการล่มสลายของการนำเข้าเพื่อการลงทุนซึ่งถูกจำกัดโดยมาตรการคว่ำบาตรของสหภาพยุโรปและสหรัฐฯ ญี่ปุ่น

และแคนาดา ในขณะที่มูลค่าการส่งออกของรัสเซียนั้นไม่สามารถคาดการณ์ได้เนื่องจากราคาราคาจริงของน้ำมันส่งออกถูกเก็บเป็นความลับ

ขณะนี้ยังไม่มีสัญญาณชัดเจนว่าอุปสงค์ในประเทศที่ลดลงในเดือนเมษายน-พฤษภาคมได้ลงมาถึงจุดต่ำสุดแล้วหรือยัง แม้ว่าผลสำรวจล่าสุดของธนาคารกลางในช่วงต้นเดือนมิถุนายนได้ยืนยันถึงการเติบโตของการคาดการณ์เงินเฟ้อในหมู่ประชากรที่ยากจนที่สุดที่ไม่มีเงินออมพบว่ามีความรู้สึกที่ดีขึ้นท่ามกลางการปรับตัวลดลงของอัตราเงินเฟ้อและการเพิ่มขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลรูเบิล

แม้ว่าสำนักงานสถิติ Rosstat จะบันทึกความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลงอย่างเห็นได้ชัดในไตรมาสที่สอง แต่ประมาณการของ FOM พบว่าความเชื่อมั่นในเดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่สามติดต่อกันโดยมีสาเหตุหลักมาจากความคาดหวังเกี่ยวกับอนาคตที่ดีขึ้น

ที่มา: *Foreign will take its toll*, by Alexey Shapovalov & Dmitry Butrin, kommersant.ru

จากมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจต่อรัสเซียจำนวนมากจากกลุ่มประเทศตะวันตกและพันธมิตร โดยส่วนหนึ่งหวังจะสร้างอุปสรรคและขัดขวางระบบการค้าระหว่างประเทศของรัสเซีย ซึ่งก็ได้ส่งผลให้การนำเข้า

ของรัสเซียหดตัวลงอย่างรวดเร็วโดยเฉพาะในช่วงเดือนมีนาคมและเมษายน

แต่เมื่อผ่านมาถึงช่วงท้ายของเดือนพฤษภาคม รัสเซียก็สามารถรับมือกับการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจได้ดีขึ้นเป็นลำดับและสามารถสร้างความแข็งแกร่งของค่าเงินสกุลรูเบิลที่ช่วยเอื้ออำนวยต่อการนำเข้า อีกทั้งยังออกมาตรการเปิดให้มีการนำเข้าแบบคู่ขนานเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค

อย่างไรก็ตามปัญหาสำคัญอีกประการหนึ่งคือการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศที่แม้ว่าจะแก้ไขได้บ้างในระดับหนึ่ง แต่ยังคงถือว่าเป็นอุปสรรคสำคัญที่ทำให้การนำเข้าสินค้าไม่สามารถกลับเข้าสู่ภาวะปกติได้ในอนาคตอันใกล้ตราบใดที่ยังมีการใช้มาตรการคว่ำบาตรอย่างเข้มข้น

สินค้าส่งออกของไทยไปยังตลาดรัสเซียที่หดตัวอย่างรุนแรงก็มีเหตุมาจากการขนส่งสินค้าทางเรือในเส้นทางหลักที่สายการบินเรือและท่าเรือสำคัญในยุโรประงับการให้บริการขนส่งสินค้าเข้า-ออกรัสเซีย ซึ่งคงต้องอดทนรอต่อไปอีกสักระยะ โดยหวังว่าสถานการณ์ความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครนจะคลี่คลายในเร็ววันและมีการผ่อนคลายความเข้มข้นของมาตรการคว่ำบาตรลง 