

آفاق الاقتصاد الإقليمي
في الشرق الأوسط وآسيا الوسطى
**Middle East and Central Asia
Regional Economic Outlook**



6 مايو 2014

آفاق الاقتصاد العالمي

آخر التطورات والآفاق والمخاطر في بلدان إدارة الشرق الأوسط وآسيا الوسطى

• البلدان المستوردة للنفط

• البلدان المصدرة للنفط

يشهد النشاط الاقتصادي تحسنا حول العالم مع زيادة تعافي الاقتصاد في البلدان المتقدمة

توقعات تقرير "آفاق الاقتصاد العالمي" لنمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي
(التغير % عن العام السابق)



7.7	4.7	-0.5	1.9	3.0	2013 (آخر البيانات)
7.5	4.9	1.2	2.7	3.6	2014 (آخر البيانات)

7.3 5.1 1.0 2.6 3.6 2014
(خريف 2013)

المصدر: صندوق النقد الدولي، تقرير آفاق الاقتصاد العالمي

لا يزال التعافي العالمي هشاً

مخاطر على النشاط الاقتصادي من جراء التضخم المنخفض في منطقة اليورو واليابان

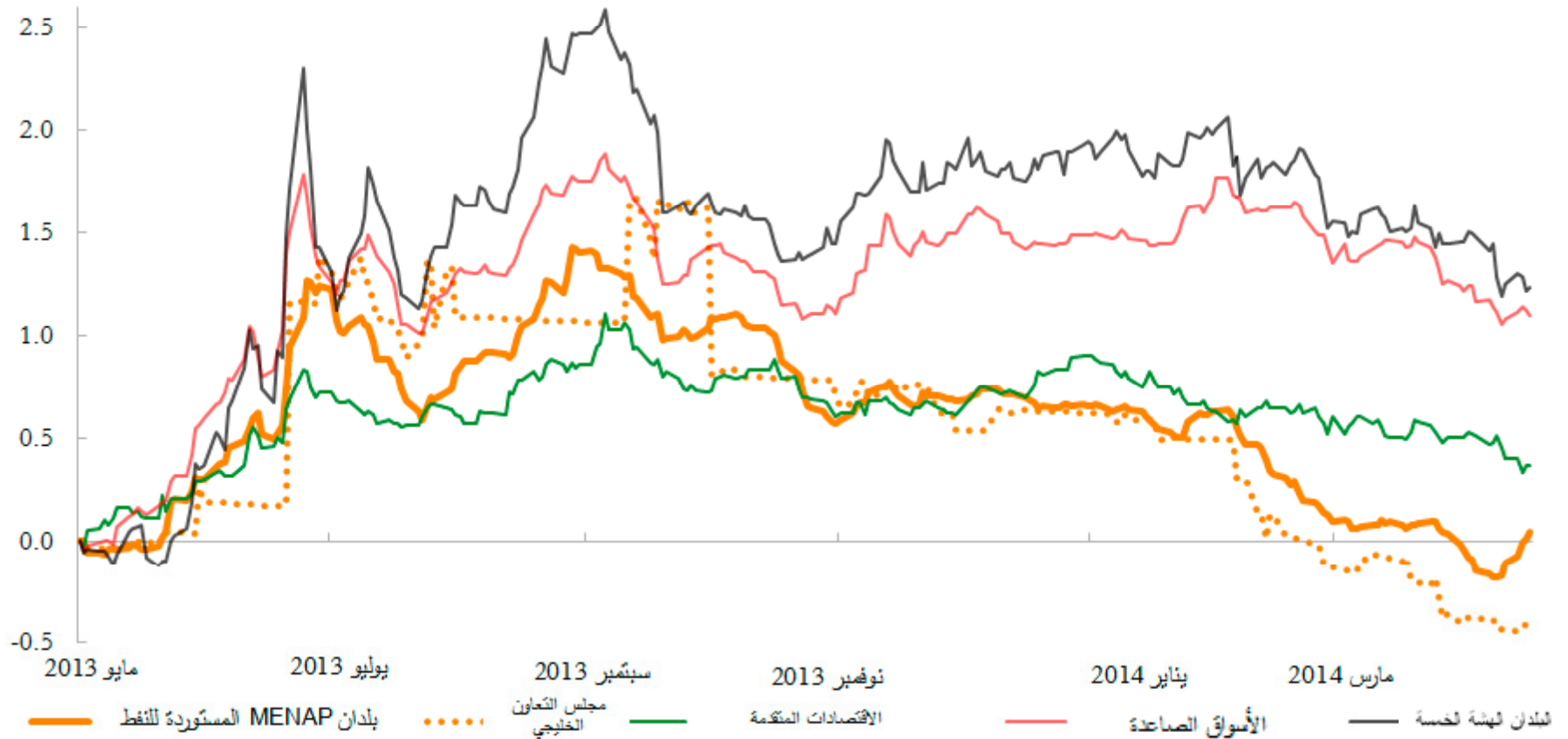
مخاطر جغرافية-سياسية

مزيد من النمو المخيب للأمال في اقتصادات الأسواق الصاعدة

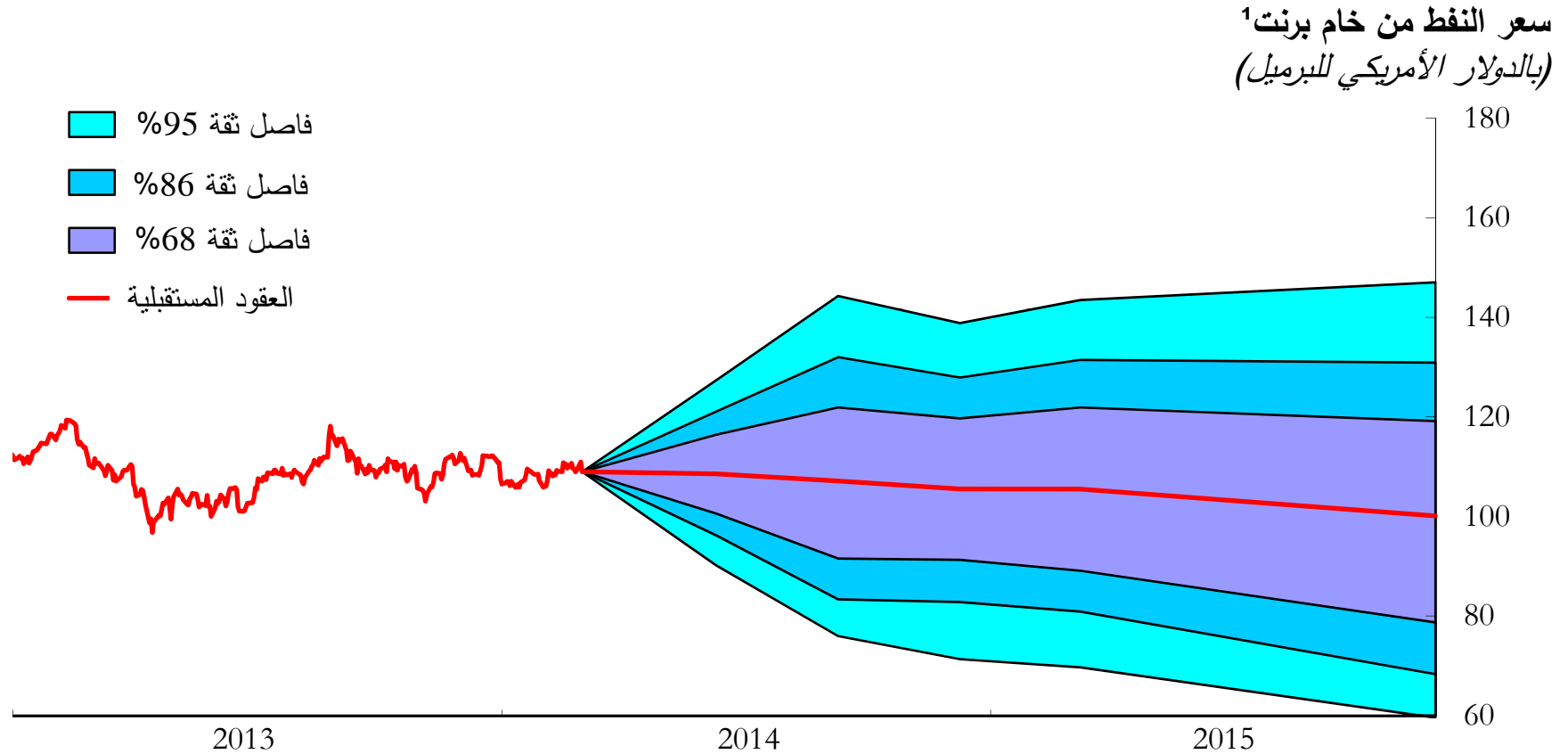
مخاطر متعلقة بعودة الاقتصادات المتقدمة إلى سياساتها النقدية العادية

تأزمت الأوضاع المالية بالنسبة لمعظم الأسواق الصاعدة

العائدات العالمية طويلة الأجل
(التغير بالنقاط المئوية عن 1 مايو 2013)



تشير التنبؤات إلى انخفاض أسعار النفط بالتدرج، لكن درجة عدم اليقين لا تزال مرتفعة



المصادر: مؤسسة Bloomberg؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.
¹ مستمد من أسعار العقود الآجلة وعقود الخيار في 4 مارس 2014.

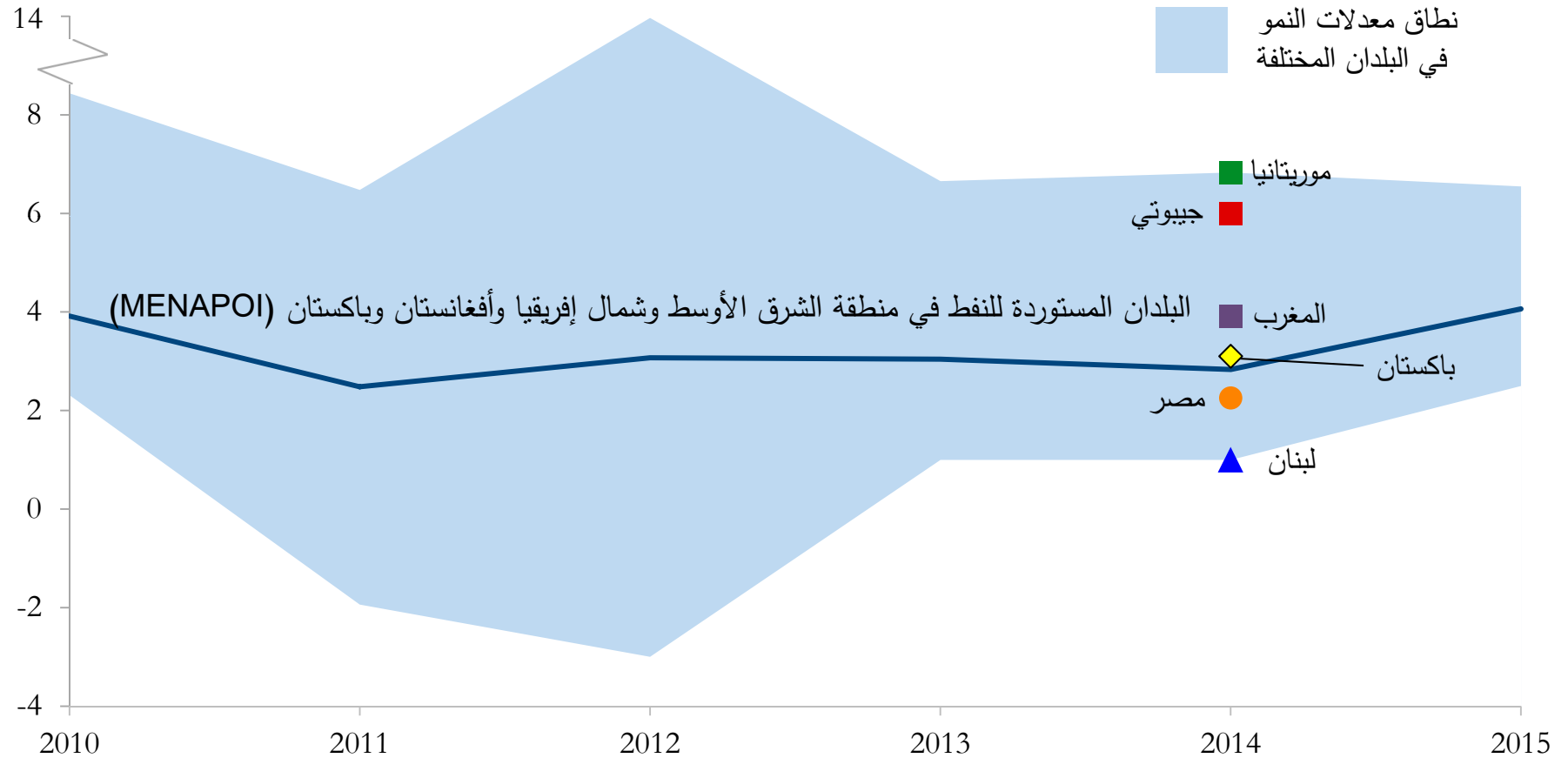
آخر التطورات، والآفاق، والمخاطر

بلدان منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان (MENAP) المستوردة للنفط



من المتوقع أن يظل النمو ضعيفا في معظم البلدان

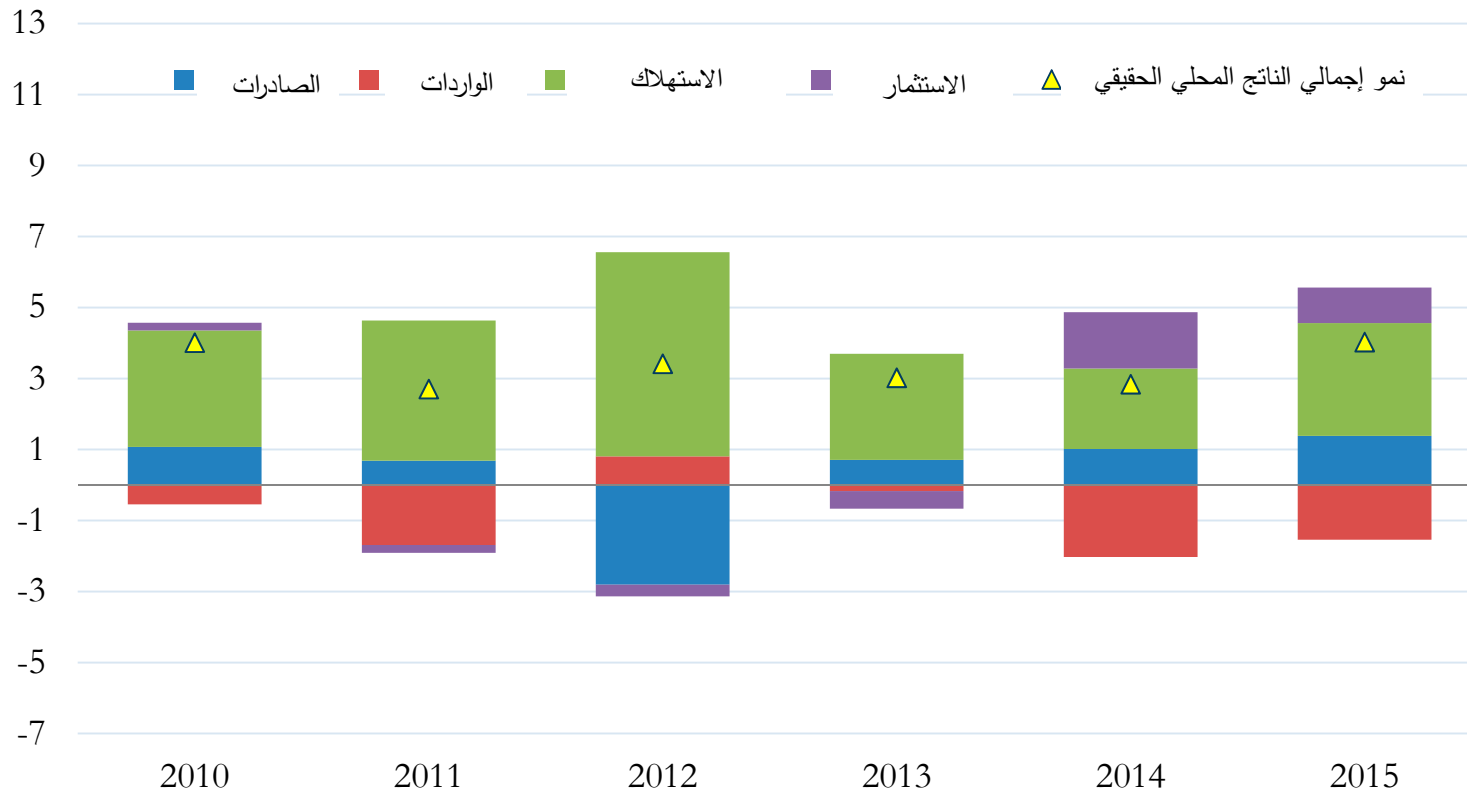
نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي، 2010-2015 (%)



المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

بعض البوادر الإيجابية بدأت تظهر مع تزايد الصادرات والاستثمارات

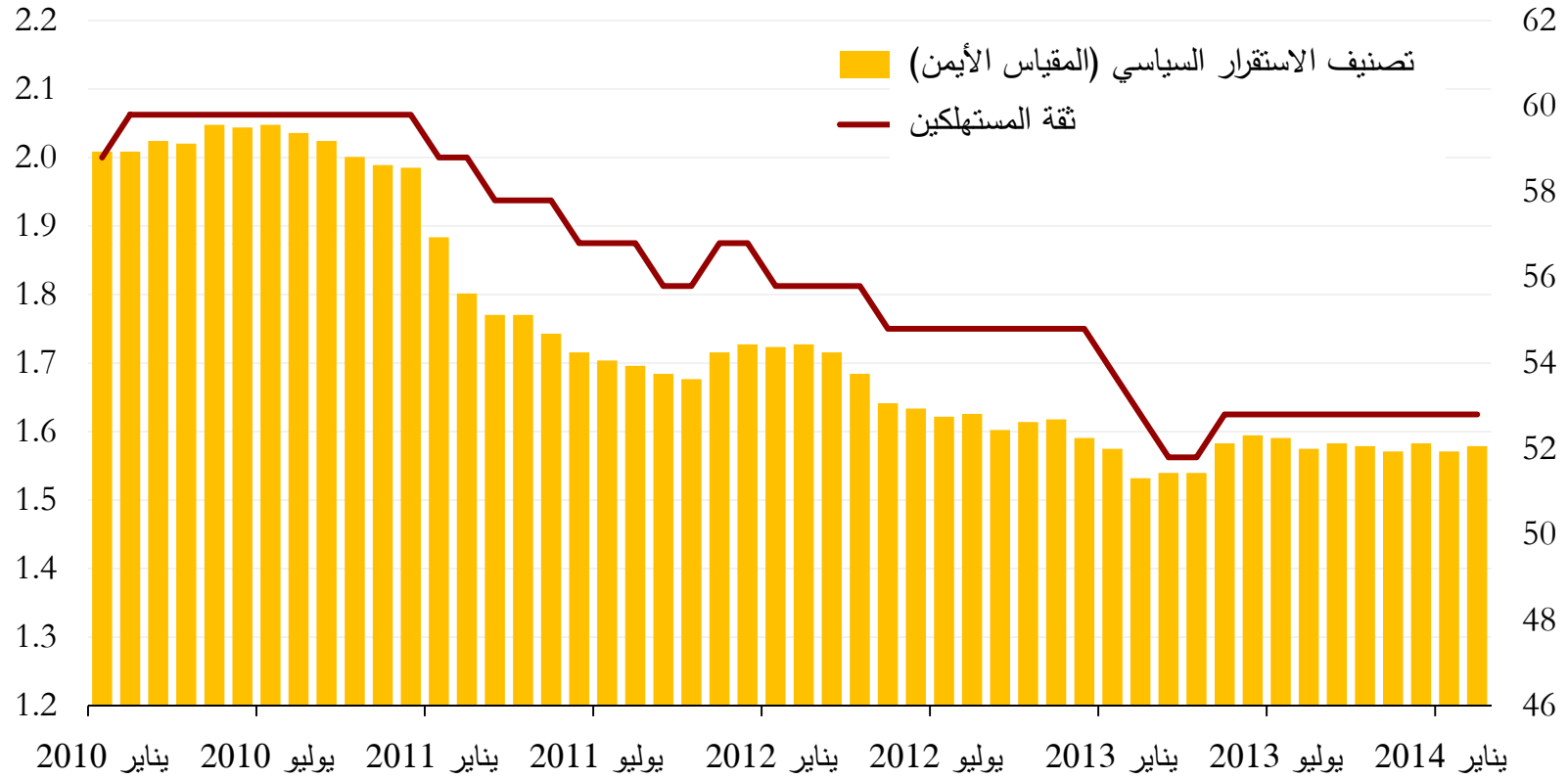
البلدان المستوردة للنفط في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان:
المساهمات في نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي (%)



المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي

وقوع نكسات في فترات التحول السياسي قد يضعف الثقة

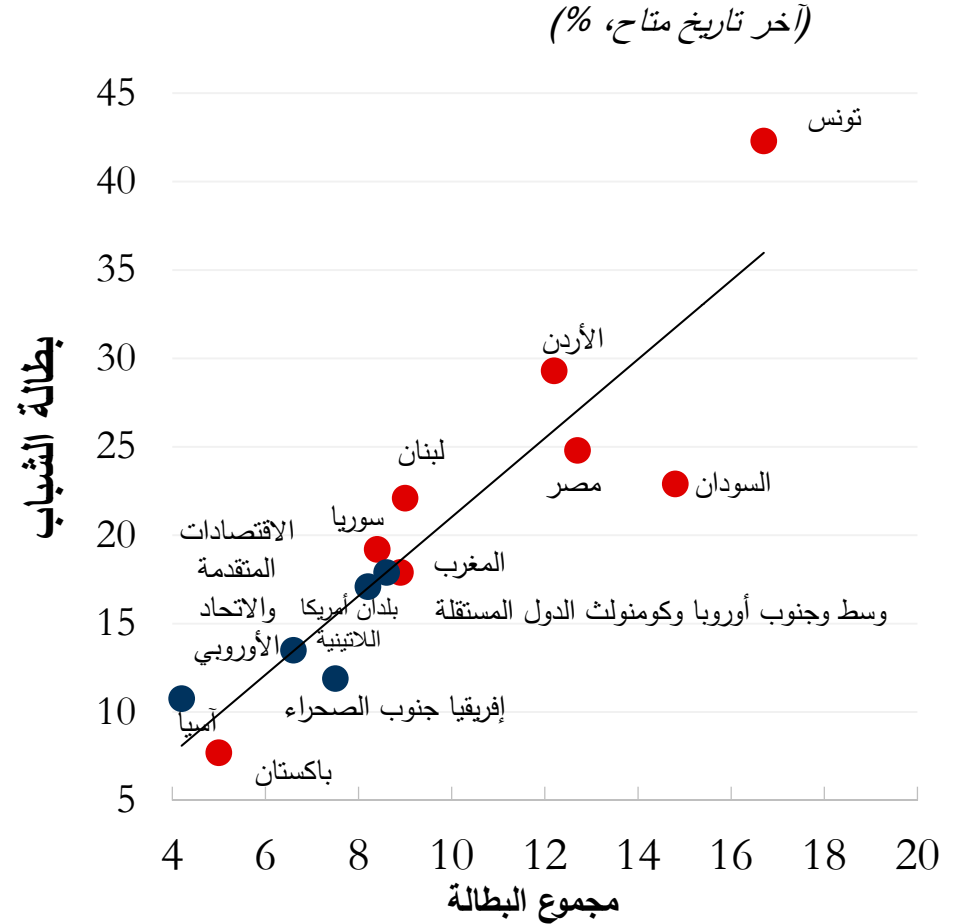
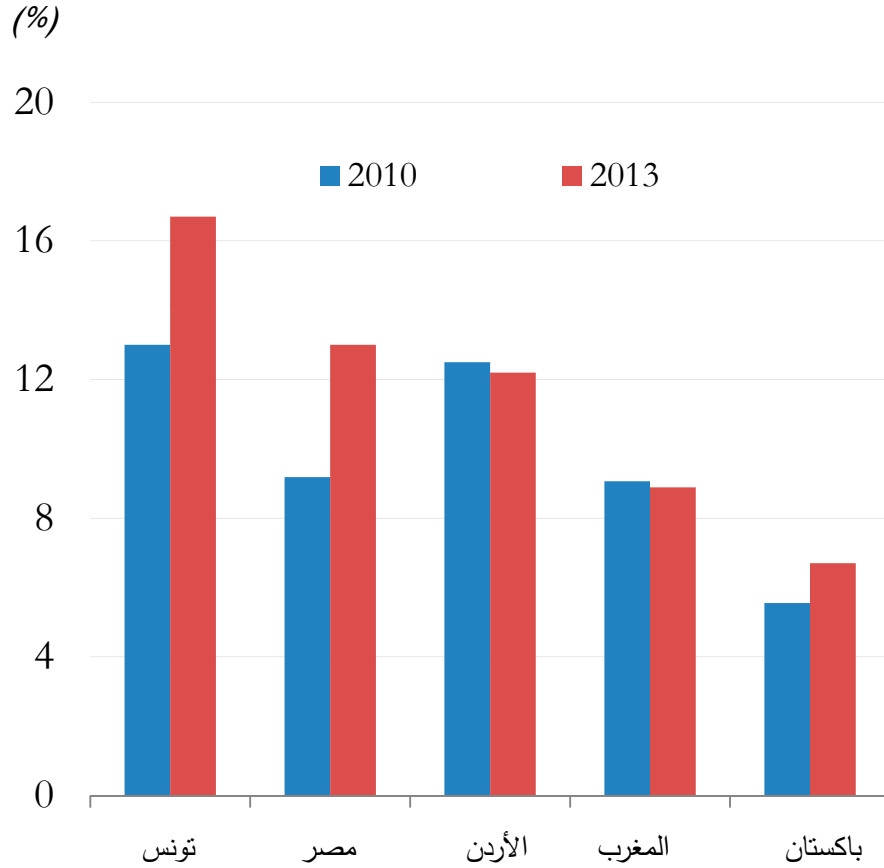
البلدان المستوردة للنفط في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان: المناخ السياسي¹
(%)



المصادر: Haver Analytics؛ والسلطات الوطنية؛ ومجموعة PRS؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.
¹ باستثناء أفغانستان وجيبوتي وموريتانيا والصومال. والقيم الأعلى في تصنيف الاستقرار السياسي ومقياس ثقة المستهلكين تشير إلى درجة أعلى من الاستقرار السياسي وثقة المستهلكين.

البطالة المرتفعة يمكن أن تشعل التوترات الاجتماعية

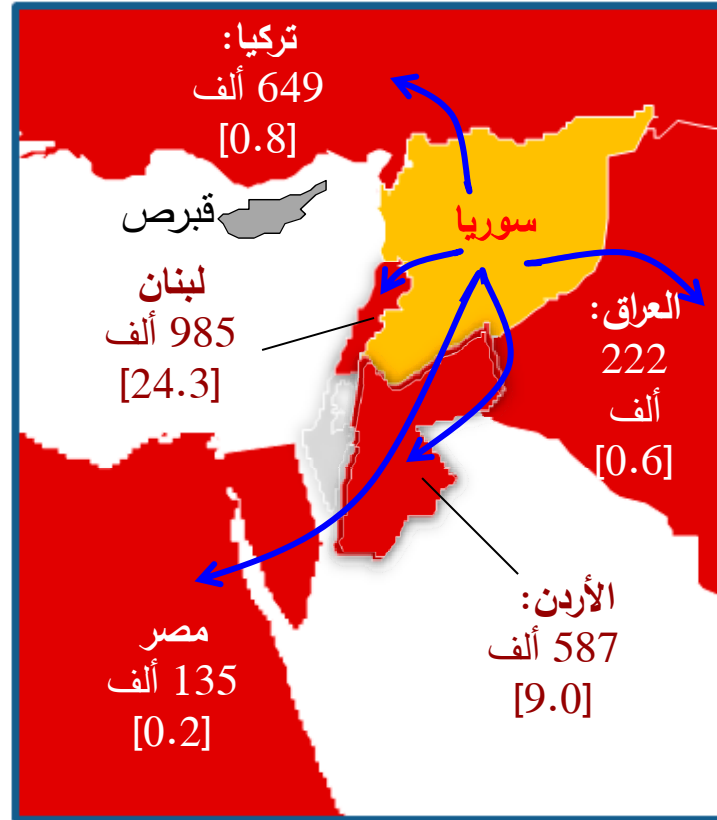
معدلات البطالة



المصادر: تقرير آفاق الاقتصاد العالمي؛ ومنظمة العمل الدولية؛ والسلطات الوطنية؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي

تداعيات الأزمة السورية تزيد من حدة التوترات الاجتماعية والمخاطر الأمنية

تقدير تدفقات اللاجئين من سوريا¹



❖ لاجئون

❖ انقطاعات في التجارة الثنائية والعبارة

❖ تراجع في السياحة

❖ عنف طائفي

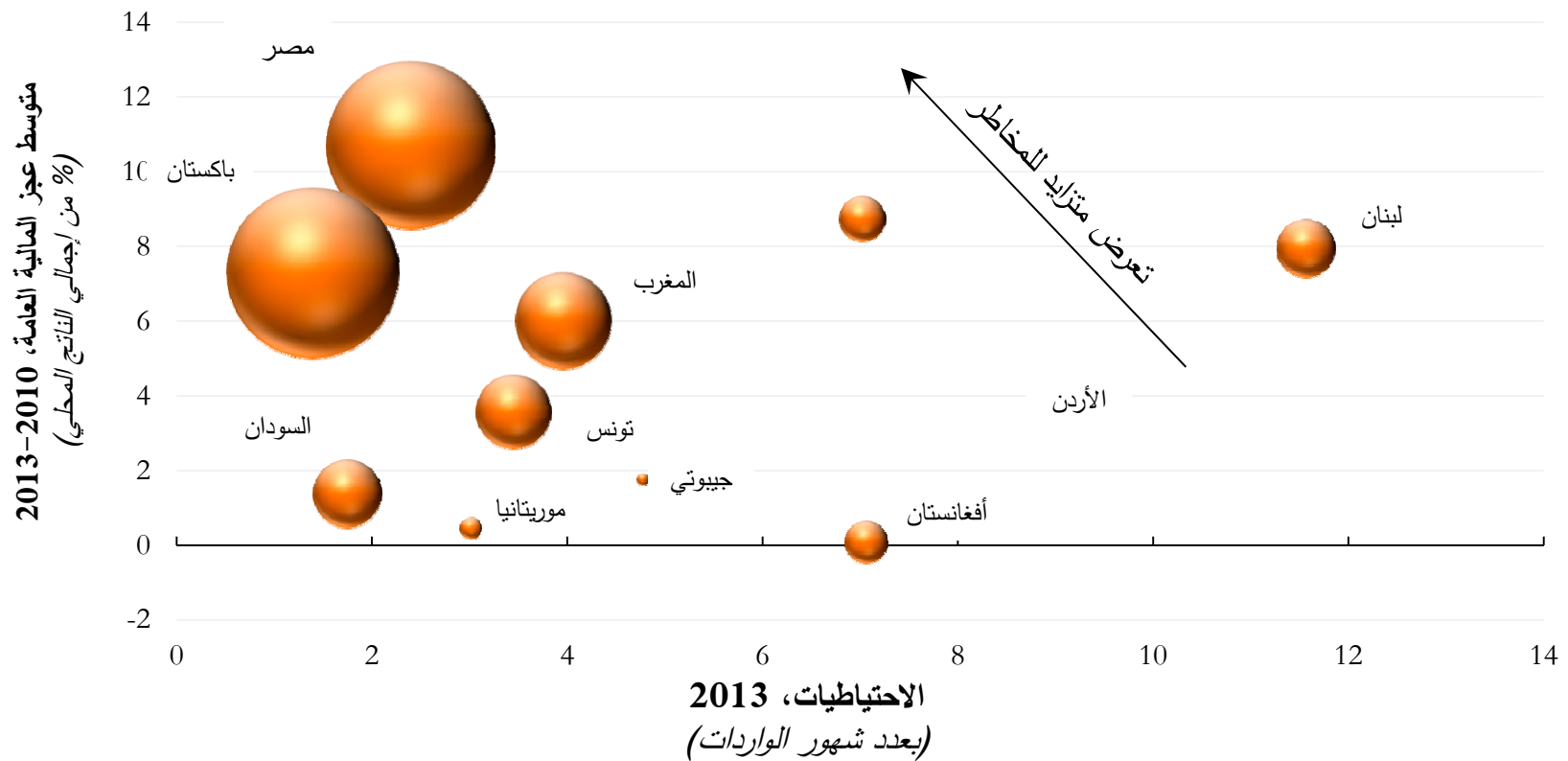
المجموع خارج سوريا:
2.6 مليون

النازحون داخليا:
حوالي 5 ملايين

المصادر: وكالة الأمم المتحدة للاجئين، بوابة تبادل المعلومات: التحرك الإقليمي لمواجهة أزمة اللاجئين السوريين. ¹ في 26 مارس 2014. تعكس الأرقام عدد اللاجئين المسجلين أو اللذين ينتظرون التسجيل. وتشير الأرقام ضمن الأقواس المربعة إلى نسبة اللاجئين السوريين من سكان البلد المضيف في عام 2013.

الهوامش الوقائية التي توفرها السياسات محدودة، مما يضيق مجال الحركة المتاح لمواجهة الصدمات المعاكسة

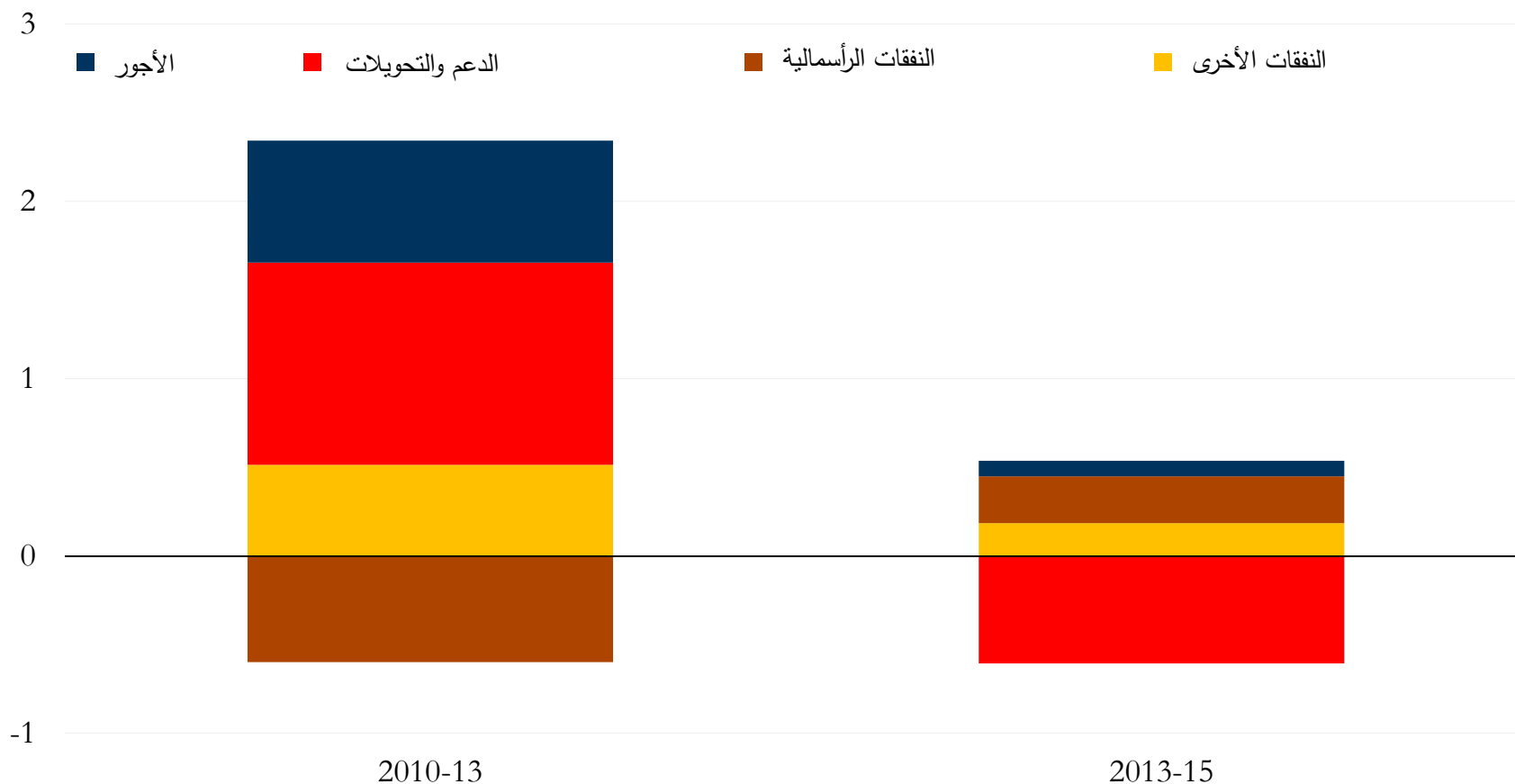
عجوزات المالية العامة في مقابل الاحتياطات¹
(%)



المصادر: السلطات الوطنية؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.
¹ حجم الفقاعات يعكس إجمالي الناتج المحلي المقدر على أساس تعادل القوى الشرائية في عام 2013.
² باستثناء سوريا.

إصلاحات المالية العامة يمكن أن تفسح مجالاً للاستثمار وتعزز الهوامش الوقائية

التغير في الإنفاق
(% من إجمالي الناتج المحلي، 2013-2010 و 2015-2013)



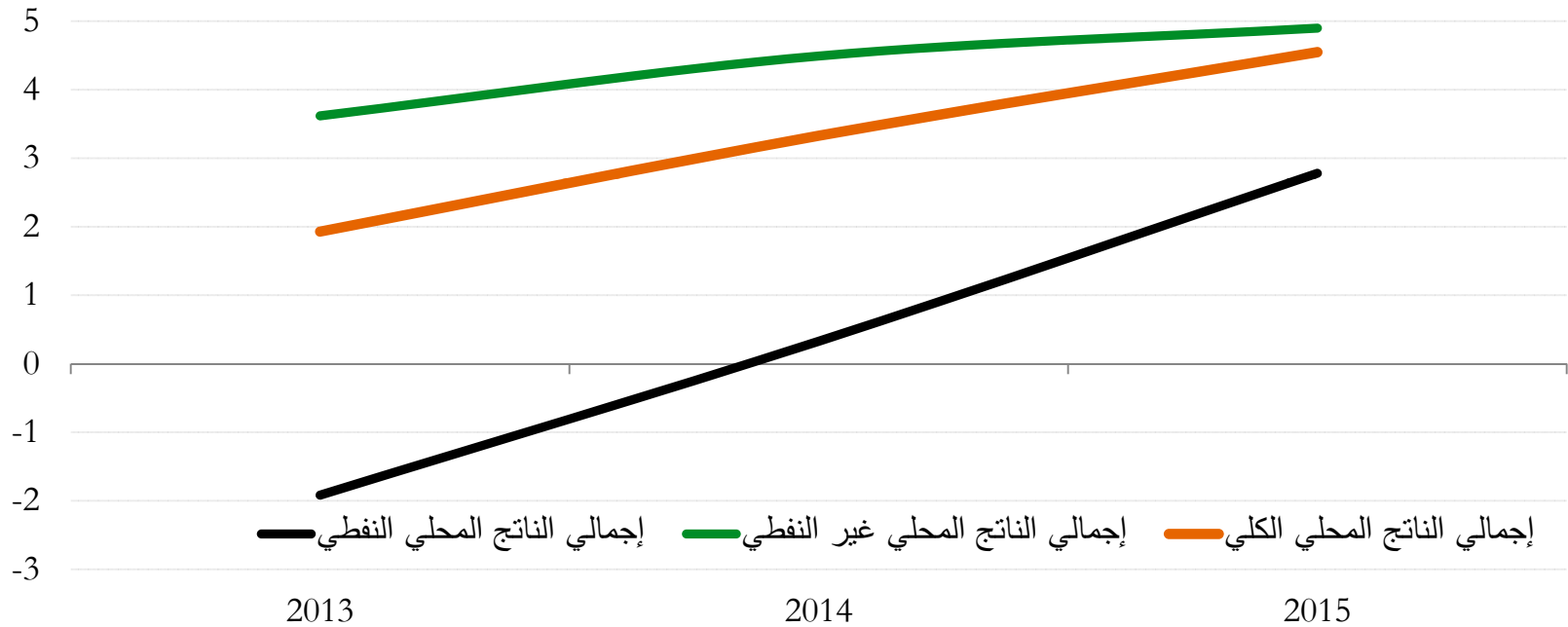
آخر التطورات والآفاق والمخاطر

بلدان MENAP المصدرة للنفط



آفاق الاقتصاد قوية على المدى القريب، تدعمها قوة النشاط غير النفطي وتحسن إنتاج النفط

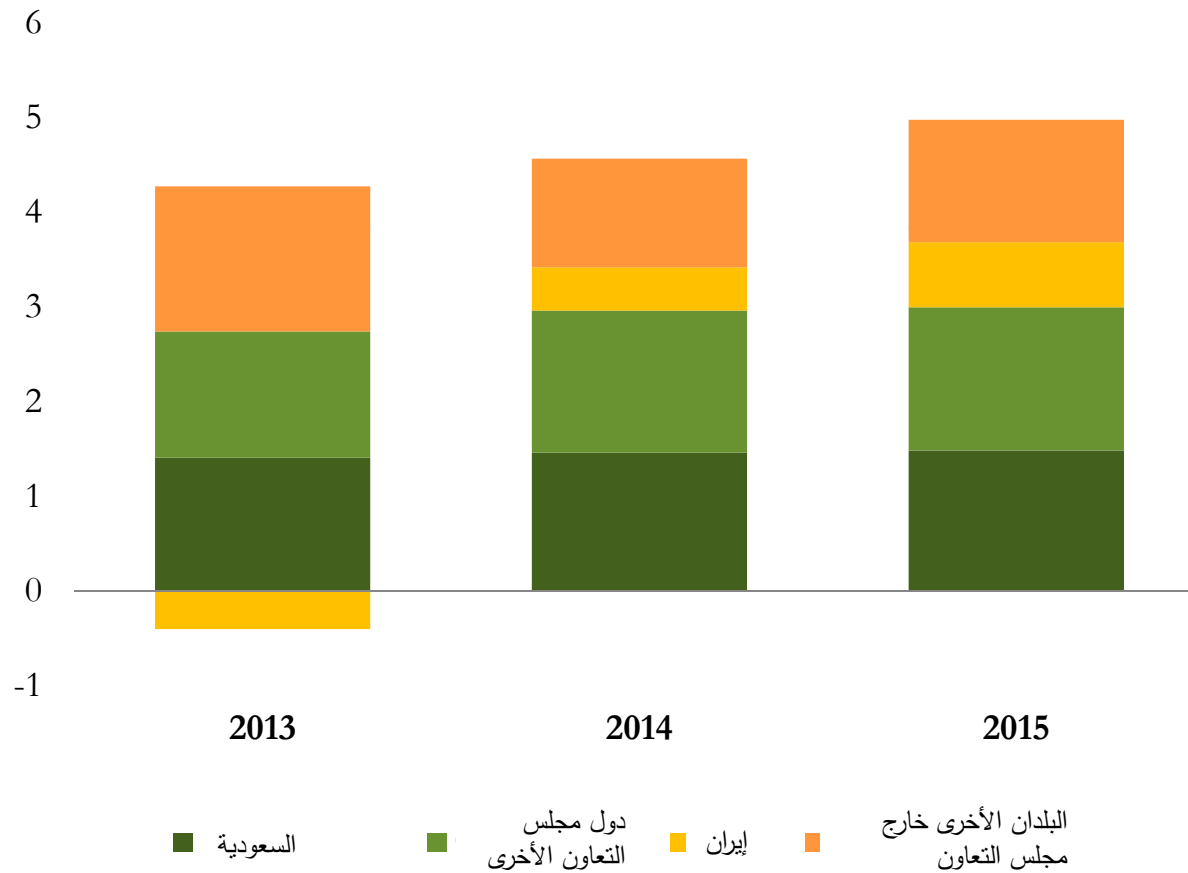
البلدان المصدرة للنفط في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان
(التغير %)



المصادر: السلطات الوطنية؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

يُتوقع أن يؤدي تعافي الاقتصاد الإيراني إلى زيادة النمو القوي بالفعل في إجمالي الناتج المحلي غير النفطي لدى دول الخليج

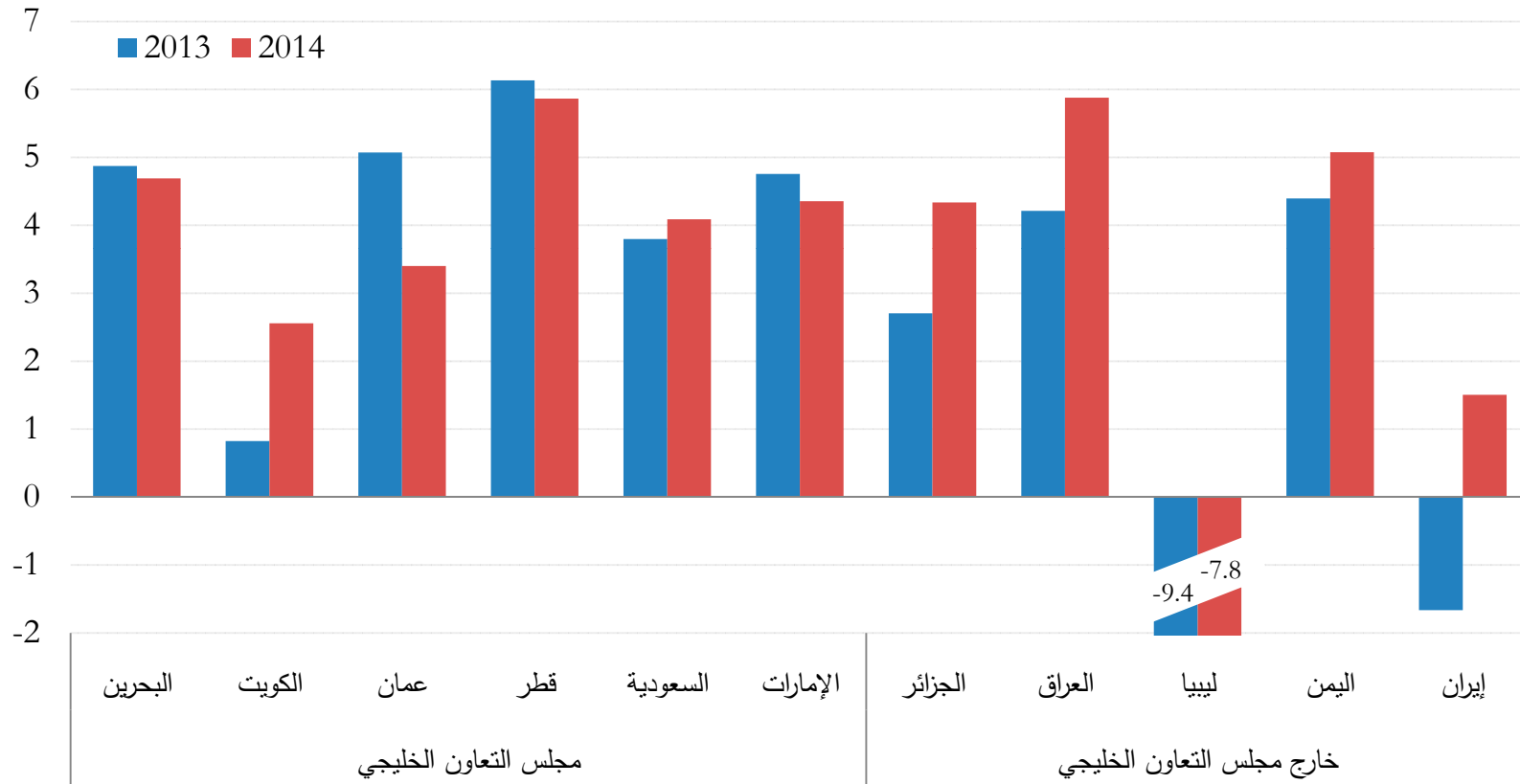
المساهمات في نمو إجمالي الناتج المحلي الإقليمي غير النفطي
(بالنقاط المئوية)



المصادر: السلطات الوطنية؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

من المتوقع أن يظل النمو مرتفعا في معظم دول مجلس التعاون الخليجي

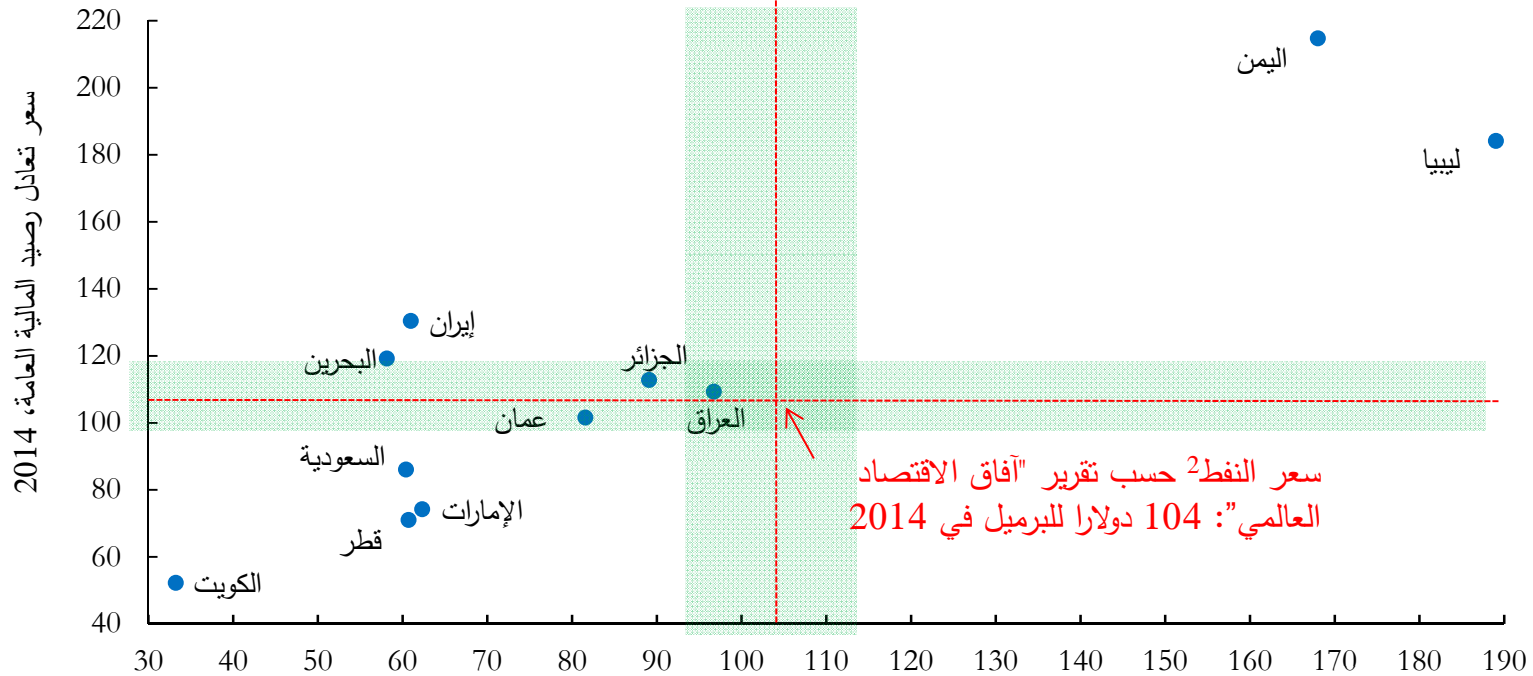
نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي
(التغير السنوي %)



المصادر: السلطات الوطنية؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

معظم البلدان معرضة لمخاطر انخفاض أسعار النفط

أسعار تعادل أرصدة المالية العامة والحسابات الخارجية
(بالدولار الأمريكي للبرميل)¹



سعر النفط² حسب تقرير "آفاق الاقتصاد العالمي": 104 دولارا للبرميل في 2014

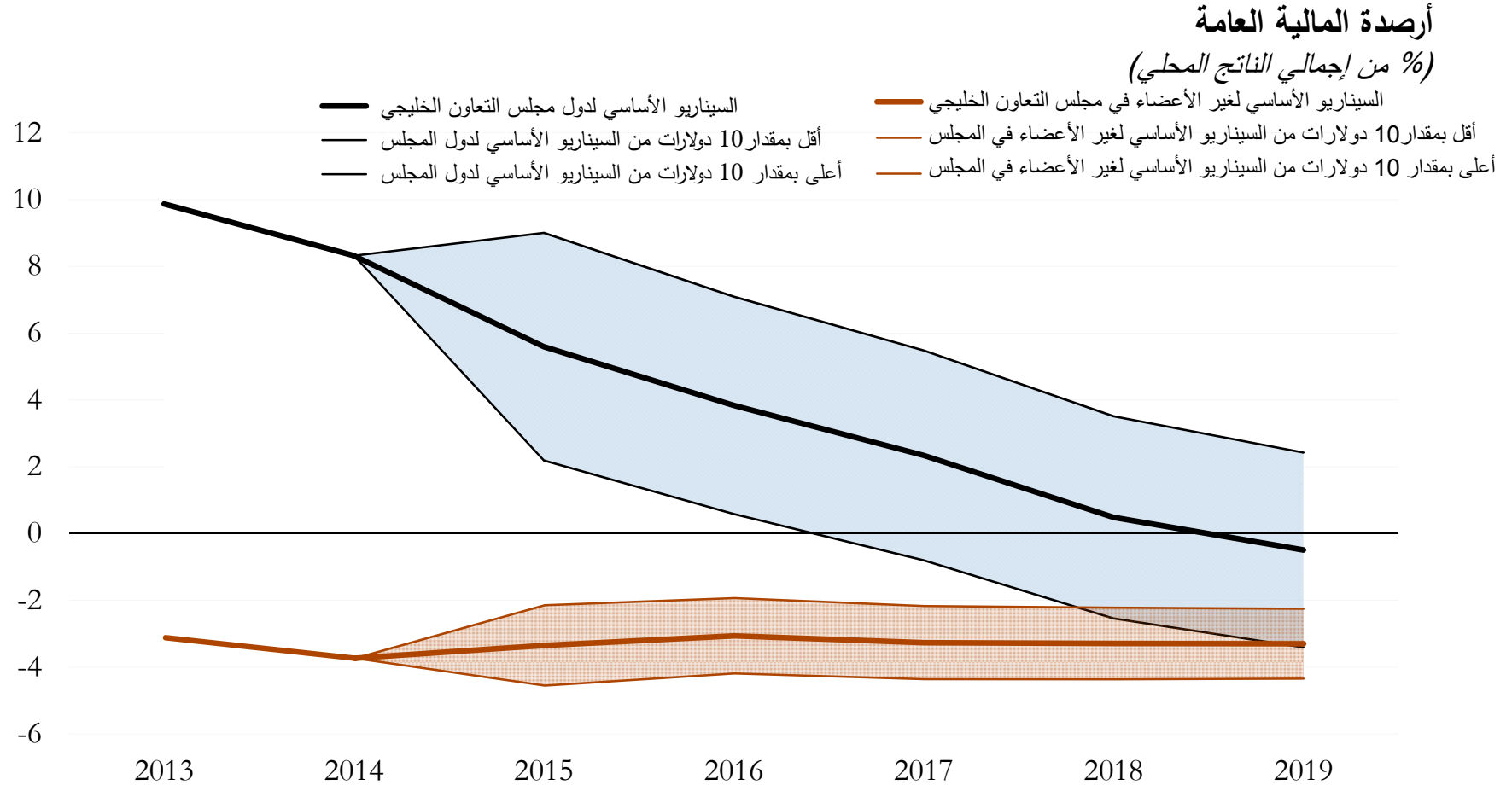
سعر تعادل رصيد الحساب الجاري، 2014

المصادر: السلطات الوطنية؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

¹ الأسعار التعادلية في اليمن لعام 2013.

² متوسط بسيط لأسعار النفط الفورية من أنواع برنت المملكة المتحدة ودبي وغرب تكساس الوسيط.

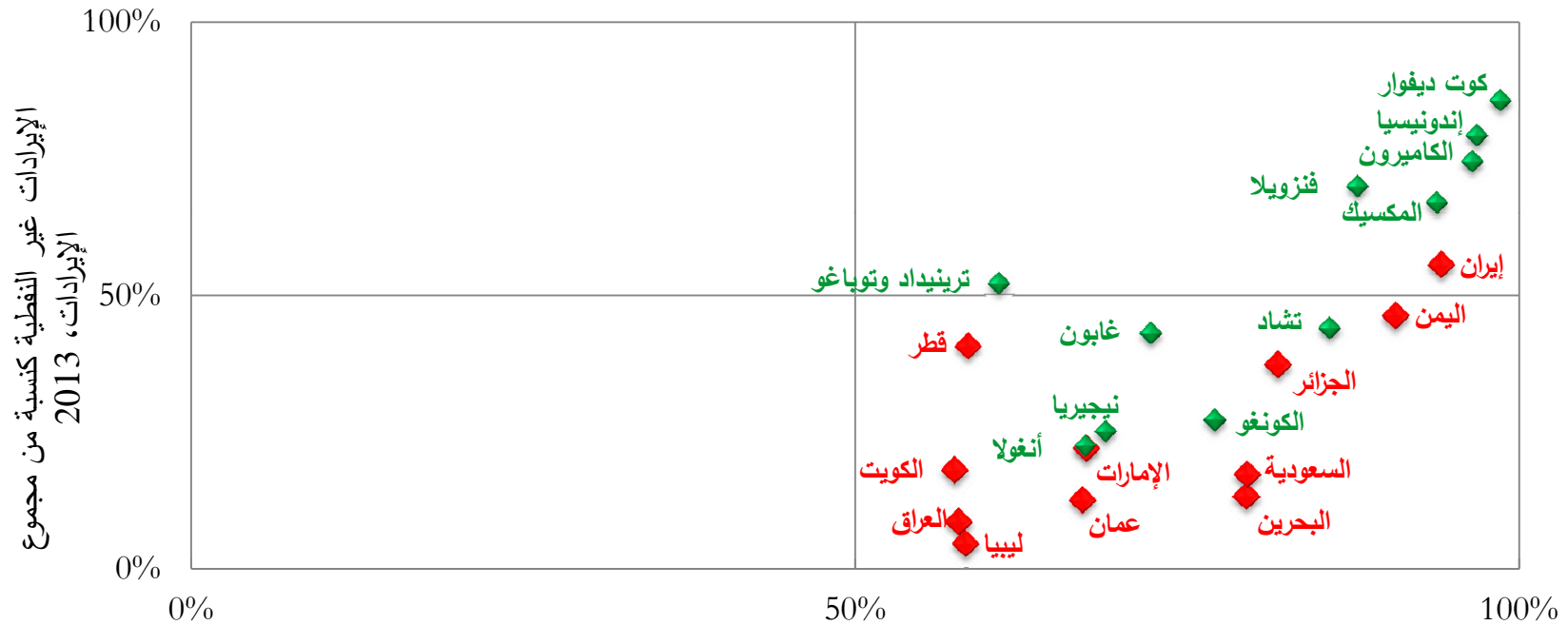
فوائض المالية العامة في مجلس التعاون الخليجي يمكن أن تختفي في غضون العقد الحالي؛ ومن المتوقع استمرار العجوزات المزمنة لدى البلدان خارج المجلس



المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

الاستفادة من مصادر الإيرادات غير النفطية يمكن أن يعزز أوضاع المالية العامة

تنوع الاقتصاد في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان في مقابل البلدان المقارنة المصدرة للنفط



إجمالي الناتج المحلي غير النفطي كنسبة من إجمالي الناتج المحلي الكلي، 2013

المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

أهم النتائج المستخلصة

❖ البلدان المصدرة للنفط:

- آفاق النمو مواتية على المدى القريب، يدعمها التوسع المطرد في النشاط غير انفطي وتعافي إنتاج النفط، وخاصة في البلدان خارج مجلس التعاون الخليجي
- ضبط أوضاع المالية العامة أمر مطلوب لزيادة الهوامش الوقائية التي تتيحها السياسات والحفاظ على الثروة النفطية للأجيال القادمة
- مع مواصلة الجهود لتحقيق تقدم أكبر في تنويع الاقتصاد، يمكن الاعتماد على مصادر إيرادات جديدة بحيث تشكل عنصرا مكملا لهذه الجهود

❖ البلدان المستوردة للنفط:

- التحولات السياسية المعقدة، والتوترات الاجتماعية والأمنية، ومواطن الخطر في المالية العامة والحسابات الخارجية، كلها يشكل عبئا على النمو الاقتصادي
- الإصلاحات الهيكلية لرفع النمو الممكن وتوسيع نطاقه لكي يجني ثماره الجميع، بدعم من إصلاحات المالية العامة وتمويل المانحين، يمكن أن يحسن مستوى الثقة ويعطي دفعة البداية للاستثمارات وتوفير فرص العمل.



شكرا!

لتحميل المطبوعات المتعلقة بآفاق الاقتصاد الإقليمي، يرجى زيارة العنوان التالي:

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/reo/reorepts.aspx?ddlYear=-1&ddlRegions=9>

نحو آفاق جديدة: التحول الاقتصادي العربي في غمار التحول السياسي

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/dp/2014/1401mcd.pdf>

