



7 روز تا واقعیت/ گزارش پیش‌بینی اقتصادی هفته آتی (از تاریخ 13 تا 20 خرداد سال 1404)

دولت ترامپ با اعمال تعرفه‌های جدید و سیاست‌های "اول آمریکا"، تنش‌های تجاری را افزایش خواهد داد. دلار آمریکا همچنان قوی باقی خواهد ماند، اما با کاهش نرخ بهره، ممکن است فشار بر ارزهای نوظهور کم‌تر شود.

با کاهش نرخ بهره توسط بانک مرکزی اروپا، یورو به طور غیرمنتظره‌ای تقویت شده و چالش‌هایی برای صادرات ایجاد خواهد شد. همچنین اروپا با استفاده از ابزارهای دفاع تجاری و نظارت بر سرمایه‌گذاری‌های خارجی، به دنبال حفاظت از صنایع استراتژیک خود خواهد بود.

تنش‌های ژئوپلیتیکی در مناطق مختلف جهان، از جمله اوکراین، تایوان و خاورمیانه، زنجیره‌های تأمین جهانی را تحت تأثیر قرار خواهند داد.

چین با کنترل بر منابع معدنی حیاتی، در مذاکرات تجاری با آمریکا دست بالاتری خواهد داشت. چین با چالش کاهش رشد (پیش‌بینی ۴.۸ درصدی) و بحران بخش املاک روبه‌روست، که می‌تواند بر صادرات جهانی تأثیر بگذارد. چین همچنان نتوانسته است این مشکل را رفع کند.

سیگنال‌های شکست مذاکرات ایران و آمریکا شنیده می‌شود اما اقتصاددانان بر این باورند که این توافق پیش از رسانه‌ای شدن با امتیاز دادن طرفین شکل گرفته است. در این میان اعتصاب رانندگان کامیون در اردیبهشت ۱۴۰۴ نسب به شرایط اقتصادی ممکن است شدت یابد. پیش‌بینی می‌شود در راستای کاهش اعتراضات ایران همکاری‌های بیشتری را با روسیه پیش برده و به عقد تفاهات دیگری نیز اقدام کند. تورم ایران همچنان بالای 30 درصد است و کاهش آن در کوتاه مدت بعید به نظر می‌رسد. بحران انرژی در ایران تأثیرات گسترده‌ای بر اقتصاد خواهد داشت. خاموشی‌های مکرر و کمبود گاز طبیعی، تولید صنعتی را کاهش داده و زندگی روزمره را مختل خواهد کرد.

با وجود آنکه تورم در اروپا و آمریکا هنوز بالای هدف بانک‌های مرکزی است (حدود ۲.۵ تا ۳.۵ درصد)، اما انتظار می‌رود کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو و بانک مرکزی اتحادیه اروپا در نیمه دوم سال به بهبود فضای کسب و کار کمک کند.

بیت کوین و طلا به عنوان دارایی‌های امن، با افزایش تقاضا روبه‌رو خواهند شد، به ویژه با توجه به تنش‌های خاورمیانه.

انتخابات پارلمان اروپا ممکن است به افزایش گرایش‌های راست‌گرایانه منجر شود که سیاست‌های تجاری سخت‌گیرانه‌تری را در پی داشته باشد.

جنگ اوکراین و روسیه همچنان بر قیمت انرژی و زنجیره تأثیرگذار است. حمله جذاب نظامی اوکراین به روسیه طی هفته آتی چشم‌ها را به اوکراین خواهد دوخت.

تهیه شده در مرکز شتاب تبریز-TAC