



7 روز تا واقعیت/ گزارش پیش‌بینی تحولات اقتصادی جهان و ایران (از تاریخ 7 تا 14 مرداد 1404)

چشم‌انداز کلی اقتصاد جهانی: در هفته پیش‌رو، اقتصاد جهانی در میانه روندی نامتعادل از رشد کند اقتصادی، فشارهای ژئوپولیتیکی، و بازتنظیم سیاست‌های پولی قرار دارد. طبق گزارش‌های تازه IMF و OECD، رشد جهانی همچنان در بازه ۲.۶ تا ۲.۸ درصد باقی خواهد ماند، در حالی که اعمال تعرفه‌های یک‌جانبه از سوی آمریکا، افزایش تنش در تنگه تایوان و تحریم‌های فناوری علیه چین در حال افزایش ریسک برای اقتصاد جهانی هستند.

پنج موضوع اصلی هفته پیش رو عبارت‌اند از:

تشدید جنگ تجاری آمریکا با شرکای آسیایی و تهدید تعرفه‌های جدید بر واردات قطعات الکترونیکی.

نشست فوق‌العاده بانک‌های مرکزی اروپا و بریتانیا برای واکنش به کاهش رشد و تورم پایین‌تر از انتظار.

تقویت مواضع بریکس در برابر سلطه دلار با محوریت چین، هند و برزیل.

دیدار چین با آمریکا

دیدار روسیه و اسرائیل

ایالات متحده

پس از وضع تعرفه ۲۵ درصدی بر واردات از ژاپن و کره، آمریکا در حال بررسی اعمال تعرفه مشابه بر واردات نیمه‌رساناهای چینی است. شاخص‌های تولیدی همچنان در وضعیت رکودی قرار دارند و اشتغال بخش صنعت کاهش نشان می‌دهد. با احتمال واکنش فدرال رزرو، بازار اوراق قرضه و سهام با نوسان بالا روبه‌رو خواهد بود. در عرصه داخلی، فشار تورمی ادامه دارد؛ شاخص هزینه مصرف‌کننده (PCE) همچنان بالای ۳.۵ درصد است.

اروپا

داده‌های رشد اقتصادی از آلمان و فرانسه ضعیف‌تر از انتظار بوده است. رکود صنعتی و کاهش صادرات به آسیا بر چشم‌انداز اقتصاد یورو سایه انداخته است. بانک مرکزی در جلسه فوق‌العاده، احتمالاً کاهش مجدد نرخ بهره را بررسی می‌کند.

شرق آسیا (چین، ژاپن، کره جنوبی)

ژاپن و کره در حال طراحی بسته‌های حمایتی برای صنایع صادرات محور پس از تعرفه‌های آمریکا هستند.

چین با بهره‌گیری از خلأ ایجادشده در بازار آمریکا، قصد افزایش سهم صادراتی خود به آمریکای لاتین و آفریقا را دارد.

دولت چین برنامه جدیدی برای افزایش نقدینگی در بازار بین‌بانکی اعلام کرده است؛ پیش‌بینی رشد بخش تکنولوژی به دلیل حمایت دولت ادامه دارد.

آسیای جنوبی

هند در آستانه نهایی‌سازی توافق تجاری جدید با اتحادیه اروپا قرار دارد. سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی در بخش انرژی خورشیدی هند در حال رشد است. بانک مرکزی هند نرخ بهره را بدون تغییر حفظ خواهد کرد، اما تزریق نقدینگی هدفمند در برنامه قرار گرفته است.

آمریکای لاتین

نشست بریکس در ریودوژانیرو با محوریت استفاده از ارزهای غیردلاری برگزار خواهد شد. برزیل و آرژانتین به دنبال تقویت پیوندهای بانکی مستقل از SWIFT هستند. بازارهای آمریکای لاتین هفته‌ای نسبتاً باثبات در پیش خواهند داشت.

خاورمیانه و آفریقا

بی‌ثباتی سیاسی در سودان، لیبی و نیجر ممکن است مانع از سرمایه‌گذاری خارجی شود. در خاورمیانه، پروژه‌های بلندپروازانه نئوم عربستان در مرکز توجه سرمایه‌گذاران قرار دارند و بهای نفت برنت پس از یک دوره ثبات، در محدوده ۸۴ تا ۸۶ دلار باقی خواهد ماند.

ایران

فشار تورمی بالا باقی‌است، ولی داده‌های رسمی بانک مرکزی از کاهش شتاب رشد قیمت‌ها در اقلام خوراکی خبر می‌دهند. بازار ارز نوساناتی در واکنش به تحولات منطقه‌ای داشته و احتمال افزایش عرضه‌نمایی طی هفته آتی وجود دارد. گزارش‌هایی از افزایش گفتگوهای دیپلماتیک غیررسمی با کشورهای عربی حوزه خلیج فارس منتشر شده است. احتمال ازسرگیری مذاکرات هسته‌ای در حاشیه اجلاس غیرمتعهدها در قاهره وجود دارد.

تهیه شده در مرکز شتاب تبریز- TAC