

با توجه به داده‌های به‌روز از منابع معتبر مانند صندوق بین‌المللی پول (IMF)، بانک جهانی، اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA)، و تحلیل‌های مؤسسات S&P Global، Deloitte و Reuters، پیش‌بینی زیر برای اقتصاد جهانی و مناطق کلیدی ارائه می‌شود. این پیش‌بینی بر اساس روندهای فعلی بازار، سیاست‌های پولی (مانند تصمیمات فدرال رزرو و ECB تنش‌های تجاری) (مانند تعرفه‌های آمریکا)، و داده‌های اخیر PMI‌ها، تورم و تولید نفت تنظیم شده است.

اقتصاد جهانی در حال تجربه رشد کند (۳.۲ درصدی طبق IMF) با ریسک های نزولی ناشی از تعرفه های تجاری و رکود در بخش های صنعتی است. تورم در اقتصادهای پیشرفته حدود ۲.۵ درصد پیش بینی می شود، که سیاست های پولی محتاطانه را تقویت می کند. نوسانات نفت تحت تأثیر تصمیمات اوپک پلاس و ژئوپلیتیک خاورمیانه است، و تقاضا برای دارایی های امن (دلار، طلا) به دلیل عدم قطعیت های تجاری افزایش می یابد.

رشد اقتصادی ملایم (2 درصد، IMF) با نگرانی هایی درباره کاهش مصرف خانوار و رکود در تولید ادامه دارد. فدرال رزرو نرخ بهره را در محدوده ۳.۷۵&۳.۵درصد نگه می دارد. بازار سهام رشد مثبت ۴&۳درصد در نوامب دارد، اما اصلاحات کوتاه مدت محتمل است.

نفت برنت: ۶۵&۶۰ دلار/بشکه.

بیت کوین: تثبیت در ۱۲۰,۰۰۰&۹۹,۰۰۰ دلار با نوسانات نظارتی.

S&P 500 هدف ۷۰۰۰&۶۸۰۰

رشد اقتصادی کند با رکود متوسط در بخش صنعتی ادامه دارد. (تورم ۳.۸ درصد). بانک مرکزی اروپا (ECB) نرخ ها را در ۴.۵ درصد ثابت نگه می دارد. یورو در برابر دلار در محدوده ۱.۱۳ و ۱.۱۷ می کند.

طلا: ۳۹۰۰ و ۴۰۰۰ دلار/اونس.

بازار سهام: رشد محدود با نوسانات به دلیل تجارت جهانی.

اقتصاد وابسته به نفت با چالش های تحریم و کاهش تقاضای اروپا مواجه است. اگر نفت به زیر ۶۰ دلار برسد، روبل تضعیف بیشتری خواهد داشت. تقاضای طلا به عنوان دارایی امن افزایش می یابد.

نفت: ۶۵&۶۰ ndash دلار/بشکه.

بازار سهام (یورس مسکو): نوسانات منفی تحت فشار ریسک های سیاسی.

رکود نسبی (رشد ۴.۸ درصد، IMF و World Bank) با مشکلات در بخش تولید ادامه دارد. سیاست های حمایتی مالی پکن تقاضای داخلی را تقویت می کند. یوان در محدوده ۷.۱۰ و ۷.۱۳ پایداری است.

نفت: ۶۵ و ۶۰ دلار/بشکه به دلیل تقاضای ضعیف.

بازار سهام: رشد در فناوری، فشار در املاک.

رشد قوی (۶.۶ درصدی IMF) به ویژه در خدمات و فناوری اطلاعات ادامه دارد. رویه در محدوده ۸۳ و ۸۴ ndash؛ پایدار است. کاهش قیمت نفت به مهار تورم وارداتی کمک می کند.

بازار سهام (بمبئی): رشد مثبت به دلیل فناوری و خدمات.

نفت: تأثیر مثبت کاهش قیمت ها بر تراز پرداخت ها.

نفت در محدوده ۶۵&۶۰ دلار نوسان می کند (EIA، OPEC) کاهش تقاضا ۱.۳ میلیون بشکه/روز. عربستان و امارات بر تنوع غیرنفتی تمرکز دارند، در حالی که بحرین و کویت تحت فشار کاهش تقاضای جهانی هستند.

اقتصاد ایران با چالش های ارزی، تورمی، و صادراتی مواجه است. تحریم ها صادرات نفت را محدود کرده و رشد اقتصادی 6 ماهه سال 1404 را به منفی 0.4 درصد رسانده است.

نرخ دلار: 115,000&110,000 تومان بازار آزاد

تورم: حدود 45 درصد (Trading Economics).

طلا/سکه: 60&55 میلیون تومان (متوسط طلا و سکه).

رشد اقتصادی: 4.8&0 درصد به دلیل تحریم و کسری بودجه.

صادرات نفت: محدود به چین و مسیرهای غیررسمی.

جمع بندی نهایی

طلا: روند صعودی قوی (ndash;۴۰۰۰&۳۹۰۰ دلار).

نفت: نزولی (ndash;۶۵&۶۰ دلار) به دلیل کاهش تقاضا و تعرفه ها.

بازار سهام جهانی: رشد مثبت محدود در آمریکا/اروپا، فرصت در بازارهای نوظهور (هند).

بیت کوین: تثبیت در ndash;۱۲۰,۰۰۰&۹۹,۰۰۰ دلار با ریسک های نظارتی.

ایران: فشارهای ارزی (دلار ndash;115,۰۰۰&100,۰۰۰ تومان)، تورم بالا (۴۵درصد)، و رشد نزدیک صفر.

توجه: این پیش بینی بر اساس داده های فعلی است و ممکن است با تحولات غیرمنتظره (مانند تغییرات ژئوپلیتیک یا سیاست های اوپک) تغییر کند.

تهیه شده در مرکز شتاب تبریز- TAC