



۷ روز تا واقعیت/ گزارش پیش بینی اقتصادی ایران و جهان از تاریخ ۴ تا ۱۱ آذر ۱۴۰۴

با توجه به تاریخ فعلی (۴ آذرماه ۱۴۰۴)، پیش‌بینی‌های اقتصادی کوتاه‌مدت (هفتگی) بر اساس روندهای ماهانه و فصلی موجود از منابع معتبر مانند صندوق بین‌المللی پول (IMF)، بانک جهانی (World Bank)، فدرال رزرو آمریکا (Fed)، بانک مرکزی اروپا (ECB) و بانک مرکزی هند (RBI) تدوین شده است. این دوره بخشی از فصل چهارم سال ۲۰۲۵ است که تحت تأثیر تعرفه‌های تجاری آمریکا، نوسانات قیمت نفت، تنش‌های ژئوپلیتیکی و سیاست‌های پولی قرار دارد. پیش‌بینی‌ها عمدتاً بر پایه گزارش‌های اخیر IMF World Economic Outlook (اکتبر ۲۰۲۵) و به‌روزرسانی‌های منطقه‌ای استوارند. توجه: پیش‌بینی‌های کوتاه‌مدت با عدم قطعیت بالا همراه است و بر روندهای کلی تمرکز دارد.

اقتصاد جهانی

اقتصاد جهانی در این دوره با رشد متوسط ۳.۲ درصدی سالانه (IMF) روبرو است، اما تعرفه‌های تجاری آمریکا (به ویژه بر چین و اروپا) و کاهش تقاضای جهانی می‌تواند رشد را به ۳.۰-۲.۸ درصد محدود کند. تورم جهانی به ۴.۲ درصد می‌رسد، اما در کوتاه مدت، نوسانات قیمت کالاها (مانند نفت) و سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی (مانند کاهش نرخ بهره فدرال رزرو) بر بازارهای مالی تأثیرگذار است. ریسک‌های نزولی شامل تشدید جنگ تجاری و تنش‌های خاورمیانه است. بانک جهانی رشد را ۲.۳ درصد پیش‌بینی می‌کند، با تمرکز بر تضعیف تجارت جهانی.

اقتصاد آمریکا

رشد GDP آمریکا در ۲۰۲۵ حدود ۲.۰ درصد (IMF) یا ۱.۸ درصد (Fed) پیش‌بینی می‌شود، اما در این دوره هفتگی، بازار کار ضعیف (افزایش اخراج‌ها به ۱ میلیون شغل) و تورم چسبنده (حدود ۳ درصد) می‌تواند فشار بر مصرف‌کننده وارد کند. فدرال رزرو احتمالاً نرخ بهره را ۰.۲۵ درصد در دسامبر کاهش دهد، که این امر بازار سهام را حمایت می‌کند. تعرفه‌های جدید ترامپ (تا ۲۵ درصد) تقاضای خارجی را کاهش می‌دهد، اما مصرف داخلی (با حقوق واقعی قوی) رشد را حفظ می‌کند. ریسک: رکود احتمالی با احتمال ۳۷ درصد.

اقتصاد اروپا

رشد یوروژون حدود ۱.۲ درصد در ۲۰۲۵ است، با تورم ۲.۱ درصد. در این دوره، تعرفه‌های آمریکا (به ویژه بر خودرو و فولاد) صادرات را تحت تأثیر قرار می‌دهد و رشد را به ۱.۰-۰.۵ درصد فصلی محدود می‌کند. آلمان و فرانسه با هزینه‌های زیرساختی و دفاعی (مانند ۰.۵ درصد کسر از رشد به دلیل تعرفه‌ها) روبرو هستند. نرخ بهره را در ۲ درصد نگه می‌دارد، اما ریسک‌های ژئوپلیتیکی (مانند اوکراین) و انرژی بالا (قیمت گاز) فشار می‌آورد. بهبود گردشگری نیز مثبت است.

اقتصاد روسیه

رشد GDP روسیه در ۲۰۲۵ تنها ۰.۶ درصد (IMF) پیش‌بینی می‌شود، با تورم ۹ درصد. در این دوره، کاهش درآمد نفتی (به دلیل قیمت‌های پایین و تحریم‌ها) و نرخ بهره بالا (۱۰-۱۸ درصد توسط بانک مرکزی روسیه) تقاضای داخلی را سرکوب می‌کند. برداشت‌های قوی کشاورزی (کاهش ۱۱.۱ درصدی قیمت غلات) مثبت است، اما جنگ اوکراین و تعرفه‌های غربی ریسک‌های نزولی ایجاد می‌کند. کسری بودجه و تورم انتظاری (۱۳.۴ درصد) رشد را به زیر ۱ درصد نگه می‌دارد.

اقتصاد چین

رشد GDP چین ۴.۸ درصد در ۲۰۲۵ (IMF) است، با تمرکز بر صادرات و مصرف داخلی. در این دوره، تعرفه‌های آمریکا (تا ۶۰ درصد) صادرات را ۰.۲ درصد کاهش می‌دهد، اما محرک‌های مالی (مانند ۱۰ تریلیون یوان برای بدهی محلی) و تنوع بخشی به بازارهای آسیایی (مانند ASEAN) جبران می‌کند. تورم نزدیک صفر و سیاست پولی انبساطی (کاهش نرخ‌ها) حمایت‌کننده است. ریسک: ضعف مسکن و تقاضای جهانی، اما تولید AI و خودروهای الکتریکی مثبت است.

اقتصاد هند

رشد GDP هند ۶.۶-۶.۵ درصد در ۲۰۲۵ (IMF و RBI) است و سریع‌ترین اقتصاد عمده جهان باقی می‌ماند. در این دوره، مصرف داخلی قوی (رشد حقوق واقعی) و اصلاحات دیجیتال (مانند GST) رشد را به ۱.۵ درصد فصلی می‌رساند. تعرفه‌های آمریکا تأثیر محدودی (۰.۲ درصد کسر) دارد، زیرا هند به بازارهای جایگزین (مانند اروپا) روی می‌آورد. تورم ۴.۲ درصد و نرخ بهره ۶.۵ (RBI درصد) پایدار است. ریسک: نوسانات روپی، اما سرمایه‌گذاری خارجی (FDI) مثبت است.

اقتصاد ایران

رشد GDP ایران ۰.۶ درصد در ۲۰۲۵ (IMF) پیش‌بینی می‌شود، با تورم بالا ۴۲.۴ درصد. در این دوره، تحریم‌ها و کاهش صادرات نفت (۱.۱ میلیون بشکه در روز) کسری بودجه را افزایش می‌دهد و GDP اسمی را به ۳۴۱ میلیارد دلار کاهش می‌دهد. بیکاری به ۹.۲ درصد می‌رسد و بدهی دولتی ۴۱.۹ درصد GDP است. تنش‌های منطقه‌ای ریسک را بالا می‌برد، اما مازاد حساب جاری (۳ میلیارد دلار) حمایت‌کننده است. بانک جهانی بر خشکسالی و تورم انرژی تأکید دارد.

خاورمیانه

رشد منطقه MENA ۳.۲-۳.۵ درصد در ۲۰۲۵ (IMF) است، با تمرکز بر صادرکنندگان نفت (GCC: ۳.۸ درصد). در این دوره، کاهش تولید نفت (OPEC+) و تعرفه‌های جهانی تقاضا را ضعیف می‌کند، اما گردشگری و remittances (رشد ۳.۴ درصد در غیرنفتی‌ها) مثبت است. تورم متوسط ۴ درصد، اما در ایران و لبنان بالا. تنش‌های غزه و یمن ریسک نزولی است، اما آتش‌بس اخیر فرصت بازسازی ایجاد می‌کند. GCC (مانند امارات: ۴.۸ درصد) پیشرو است.

تهیه شده در مرکز شتاب تبریز-TAC