

# آفاق الاقتصاد الإقليمي

منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان  
(MENAP)

31 أكتوبر 2017



# خارطة الطريق

الآفاق والمخاطر

المحافظة على الاستقرار المالي الكلي

تحقيق نمو أعلى وأكثر احتواءً للجميع

أهم الاستنتاجات ودور الصندوق

# التعافي العالمي يكتسب قوة متزايدة



الصين	الأسواق الصاعدة	منطقة اليورو	الولايات المتحدة الأمريكية	العالم	
6.7	4.3	1.8	1.5	3.2	2016
6.8	4.6	2.1	2.2	3.6	2017
6.5	4.9	1.9	2.3	3.7	2018

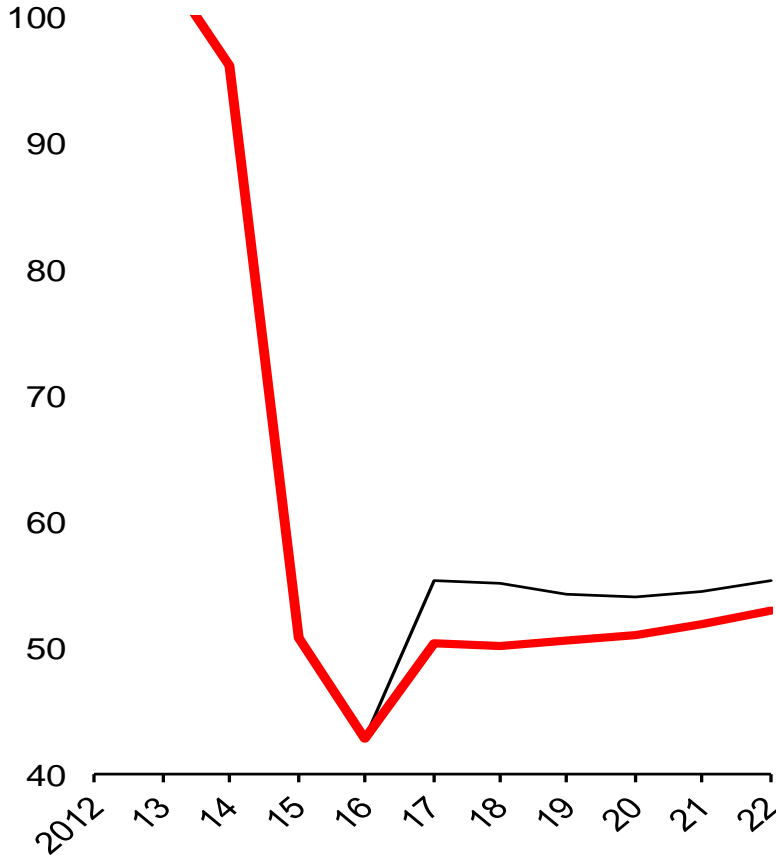
ملحوظة: تعديلات تنبؤات النمو بالزيادة مقارنة بعدد إبريل 2017 من تقرير آفاق الاقتصاد العالمي تظهر باللون الأخضر؛ والتعديلات بالتخفيض تظهر باللون الأحمر.



# آفاق السلع الأولية لا تزال ضعيفة رغم زخم النمو العالمي والاتفاق بقيادة أوبك

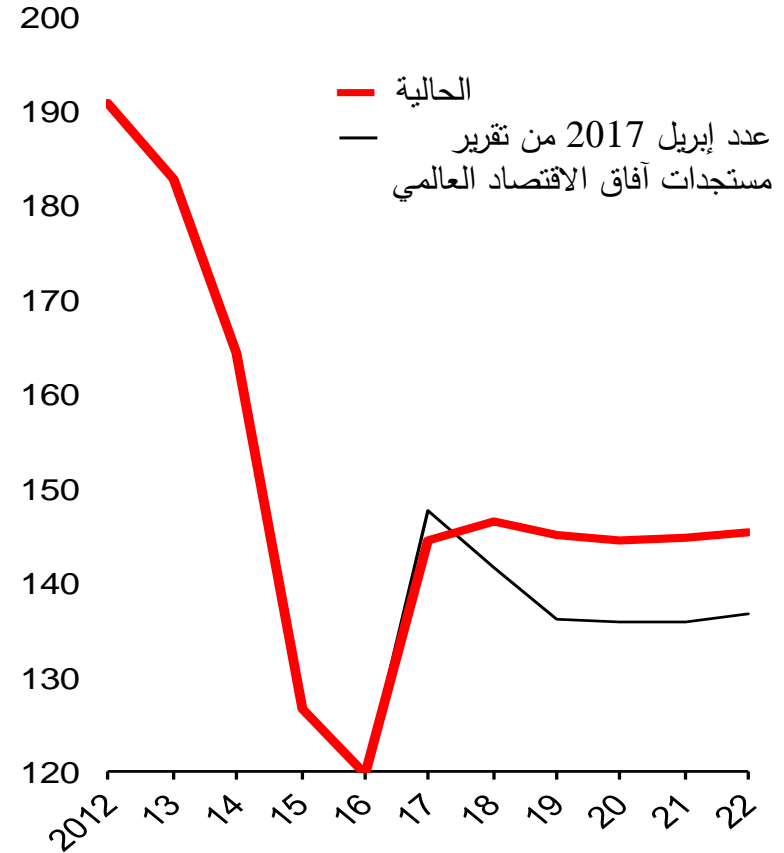
## افتراضات أسعار النفط

(متوسط أسعار النفط الفورية<sup>1</sup>، دولار أمريكي للبرميل)



## افتراضات أسعار المعادن

(المؤشر، 2005 = 100)



المصدر: حسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

<sup>1</sup> متوسط أسعار النفط الخام الفورية من أنواع برنت المملكة المتحدة ودبي الفاتح وغرب تكساس الوسيط.



# التوترات الجغرافية-السياسية والصراعات مستمرة في توليد التكاليف البشرية والاقتصادية

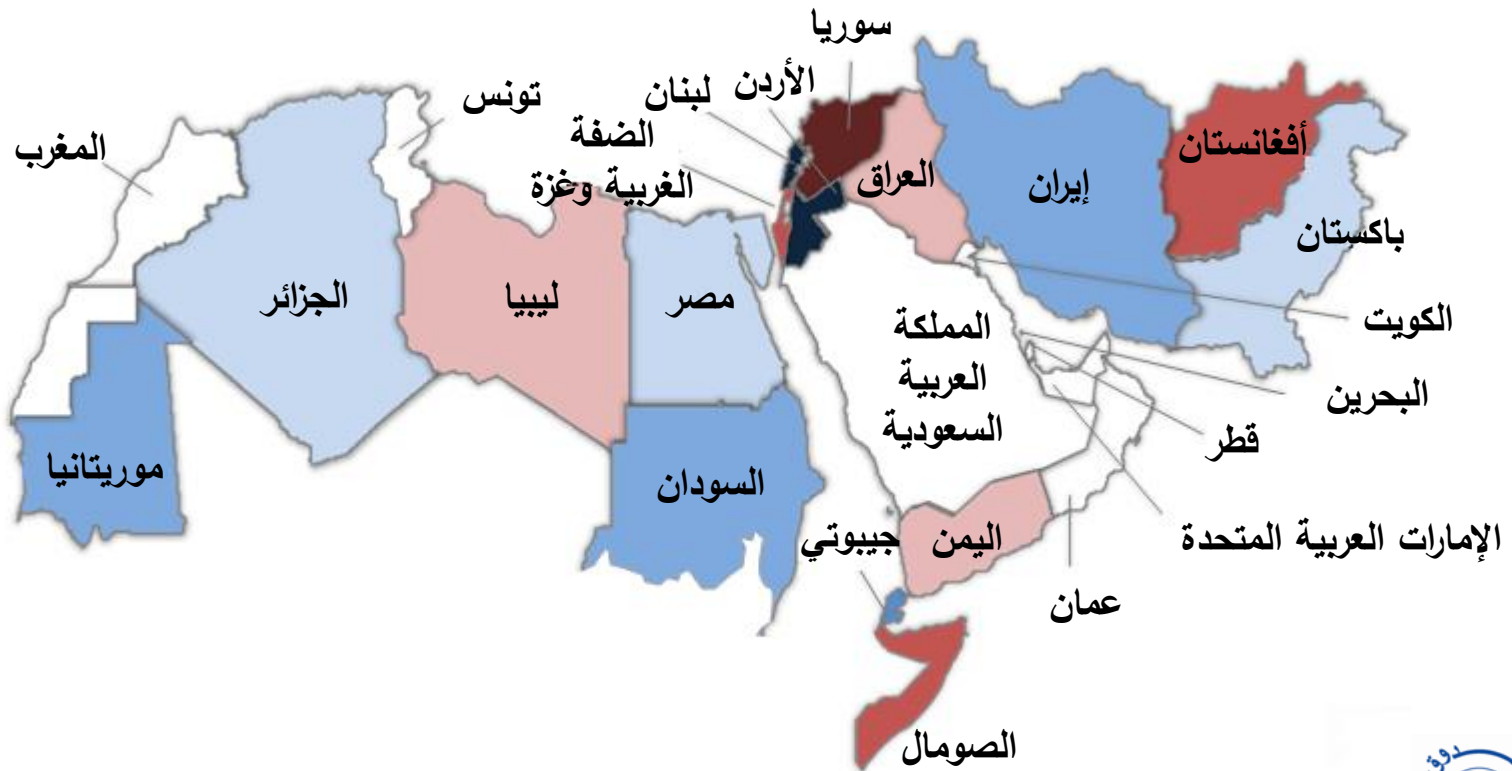
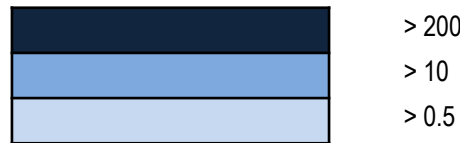
## البلدان الأصلية:

(عدد اللاجئين لكل 1000 نسمة)



## البلدان المضيفة:

(عدد اللاجئين لكل 1000 نسمة)

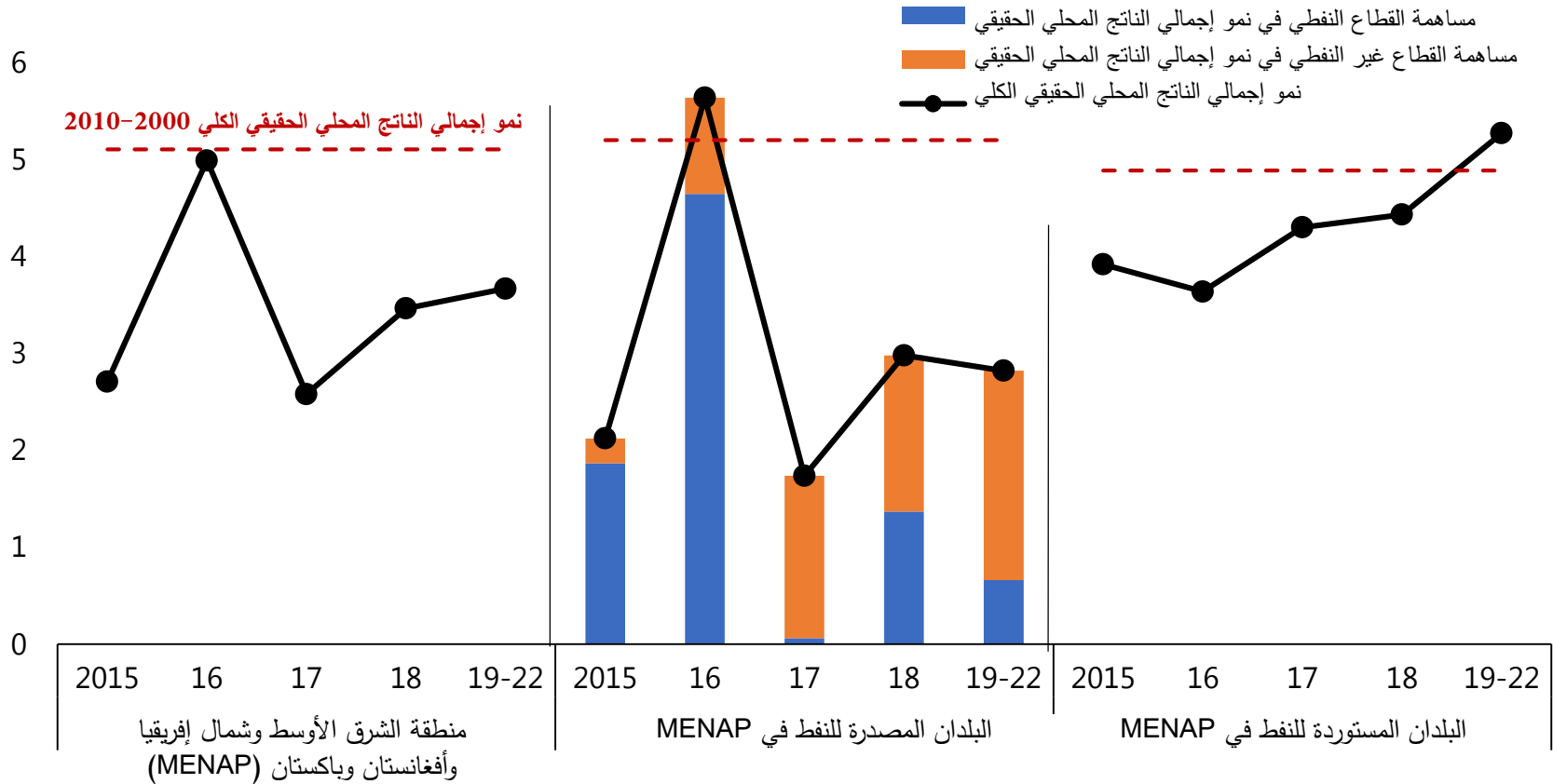


المصادر: البنك الدولي، ومفوضية الأمم المتحدة لشؤون اللاجئين، وبرنامج Microsoft Map Land. ملحوظة: أسماء البلدان وحدودها المبينة على هذه الخريطة لا تعكس بالضرورة الموقف الرسمي لصندوق النقد الدولي.



# النمو يظل ضعيفا في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان ... ولكن هناك فروقا مهمة بين البلدان المصدرة والمستوردة للنفط

## نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي (%)



المصادر: السلطات الوطنية وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
ملحوظة: يتم حساب المجملات الإقليمية باستخدام أوزان إجمالي الناتج المحلي المرجح بتعادل القوى الشرائية. ويتم حساب المتوسطات عبر السنوات باستخدام متوسط بسيط.  
MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.



# ميزان المخاطر لا يزال مائلا نحو التطورات السلبية

المخاطر المتعلقة  
بمنطقة MENAP

المخاطر  
العالمية

مبادرات تكامل جديدة  
(مثل مبادرة الحزام والطريق، ومبادرة  
الميثاق مع إفريقيا)

تحسن الأوضاع الاقتصادية في أهم  
البلدان الشريكة تجاريا

التطورات  
الإيجابية

المخاطر الجغرافية\_السياسية  
والصراعات

سرعة تشديد الأوضاع المالية  
العالمية

التطورات  
السلبية

البطء في تنفيذ الإصلاحات الهيكلية

التحول نحو السياسات الإنغلاقية

# خارطة الطريق

الآفاق والمخاطر

المحافظة على الاستقرار المالي الكلي

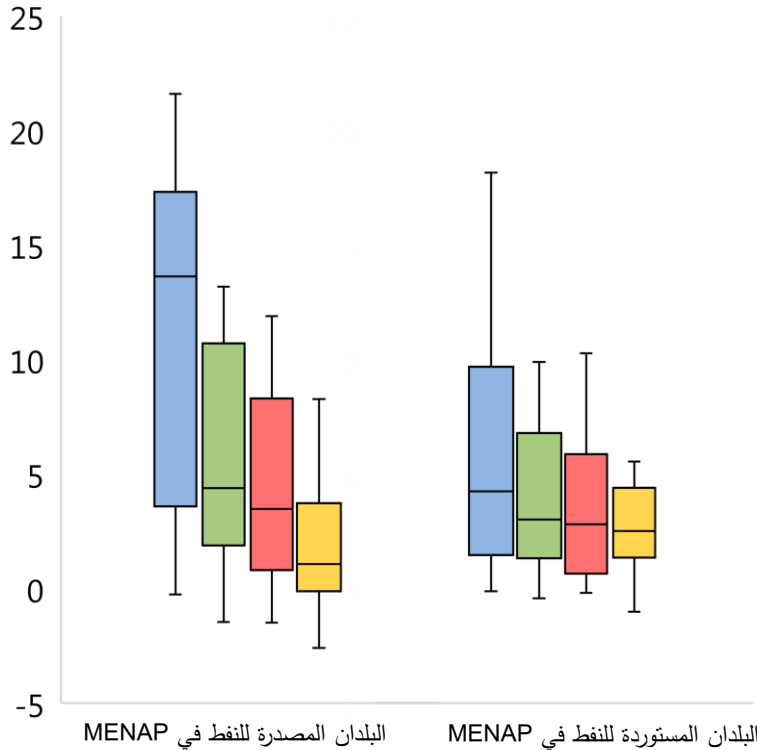
تحقيق نمو أعلى وأكثر احتواءً للجميع

أهم الاستنتاجات ودور الصندوق



# مواصلة الضبط المالي - وفي بعض الحالات تسريع وتيرته - مطلب ضروري للحفاظ على استمرارية الأوضاع

عجز المالية العامة  
(% من إجمالي الناتج المحلي)

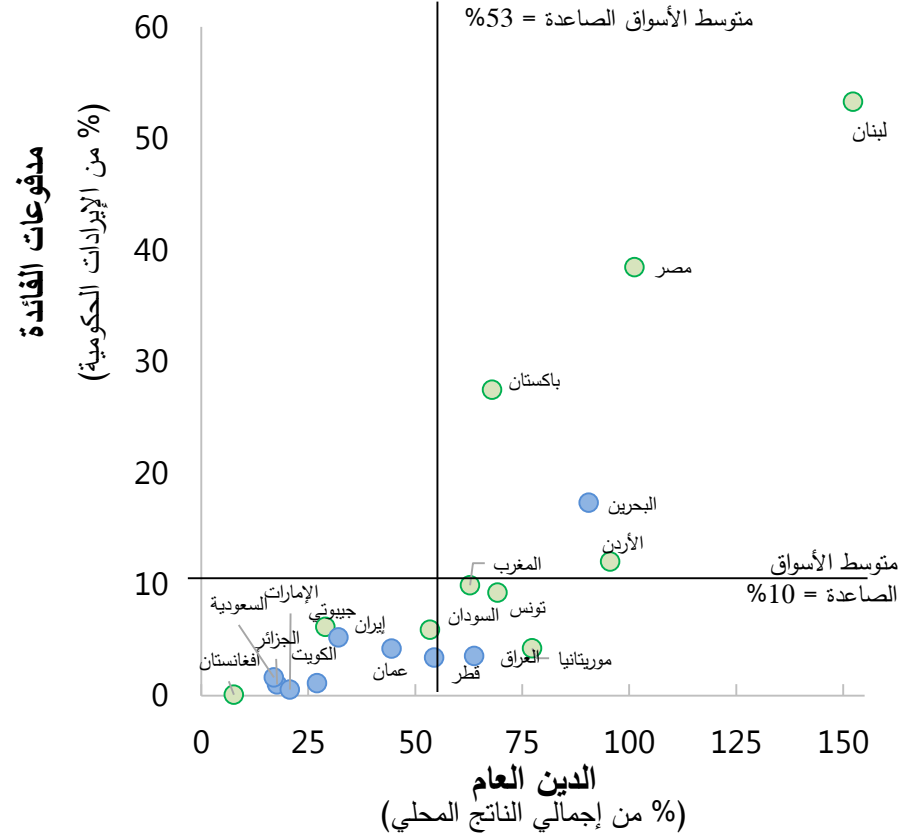


■ 2016 ■ 2017 ■ 2018 ■ 2019-22

— الوسيط □ المدى بين الربيعات T المدى

ملحوظة: ليبيا مستبعدة من مجملات البلدان المصدرة للنفط في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.  
MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.

الدين العام ومدفوعات الفائدة  
(2017)

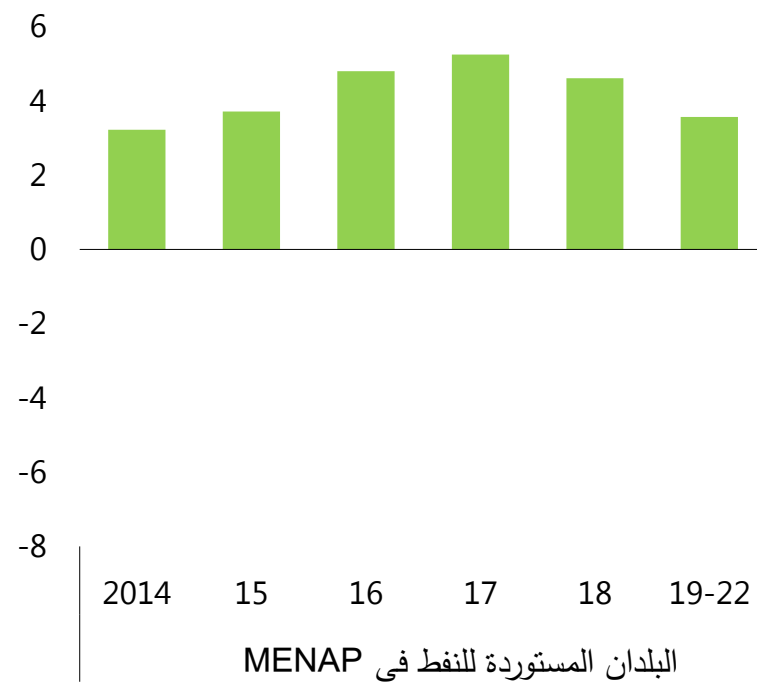
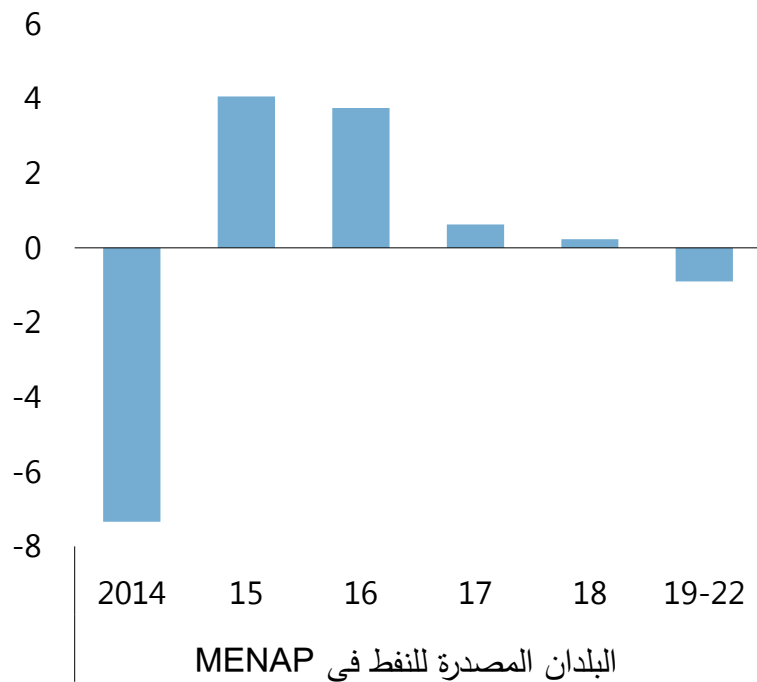


المصادر: تقرير "آفاق الاقتصاد العالمي" وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
ملحوظة: ما عدا اليمن. ويقدر الدين العام اليمني لعام 2017 بحوالي 83% من إجمالي الناتج المحلي، وتقدر مدفوعات الفائدة بحوالي 70% من الإيرادات الحكومية. الأسواق الصاعدة هنا تشير إلى عينة مكونة من 153 بلدا من بلدان الأسواق الصاعدة والبلدان النامية.



# العجز الخارجي يتراجع تدريجيا بدعم من الضبط المالي وتحسن الأوضاع العالمية

## عجز الحساب الجاري (% من إجمالي الناتج المحلي)

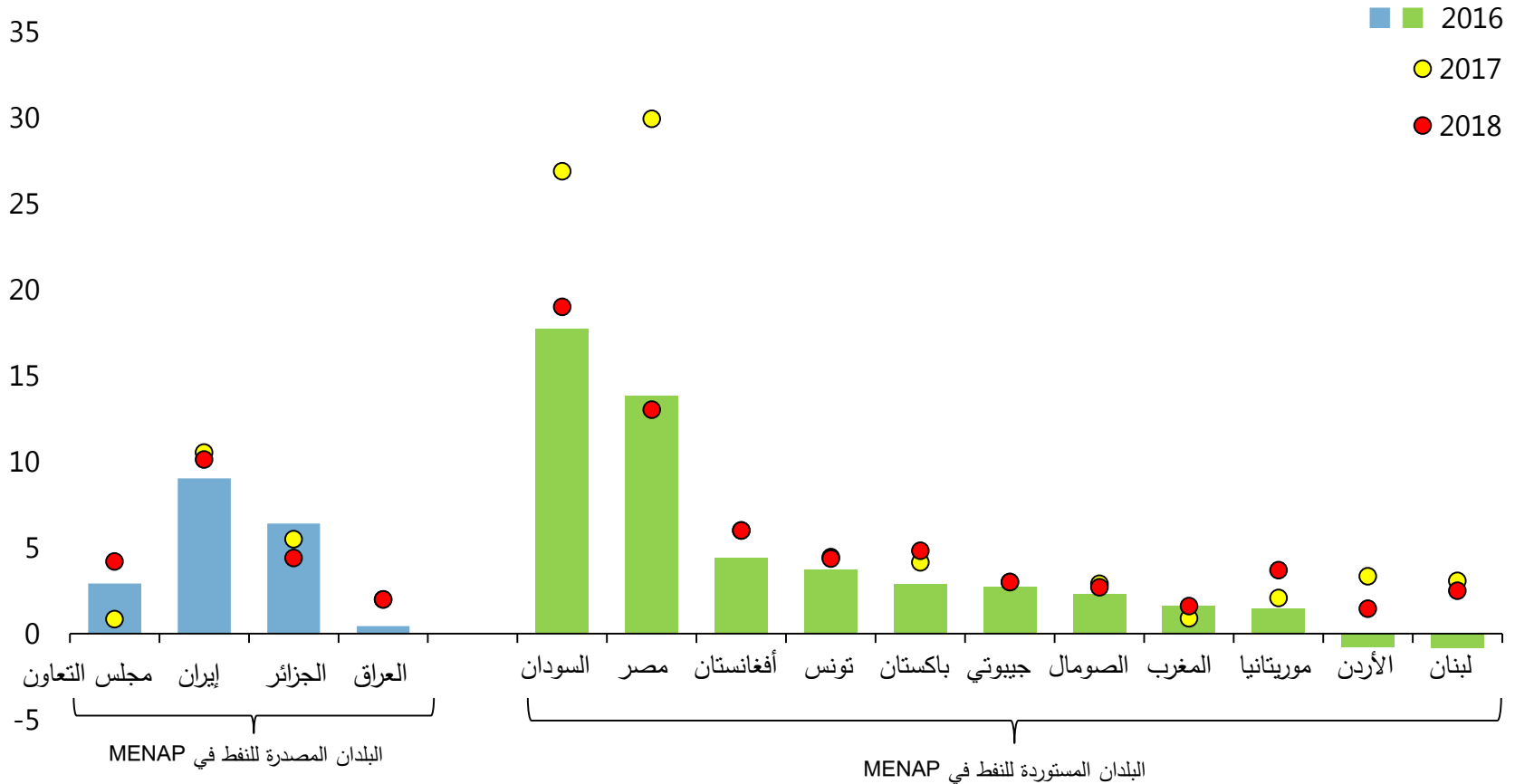


المصادر: السلطات الوطنية وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.



# ارتفاع التضخم نتيجة عوامل غير متكررة، ولكن تحسين أطر السياسة النقدية ضروري في كثير من البلدان

## مؤشرات أسعار المستهلكين الكلي (المتوسط السنوي، التغيير %، على أساس سنوي مقارن)

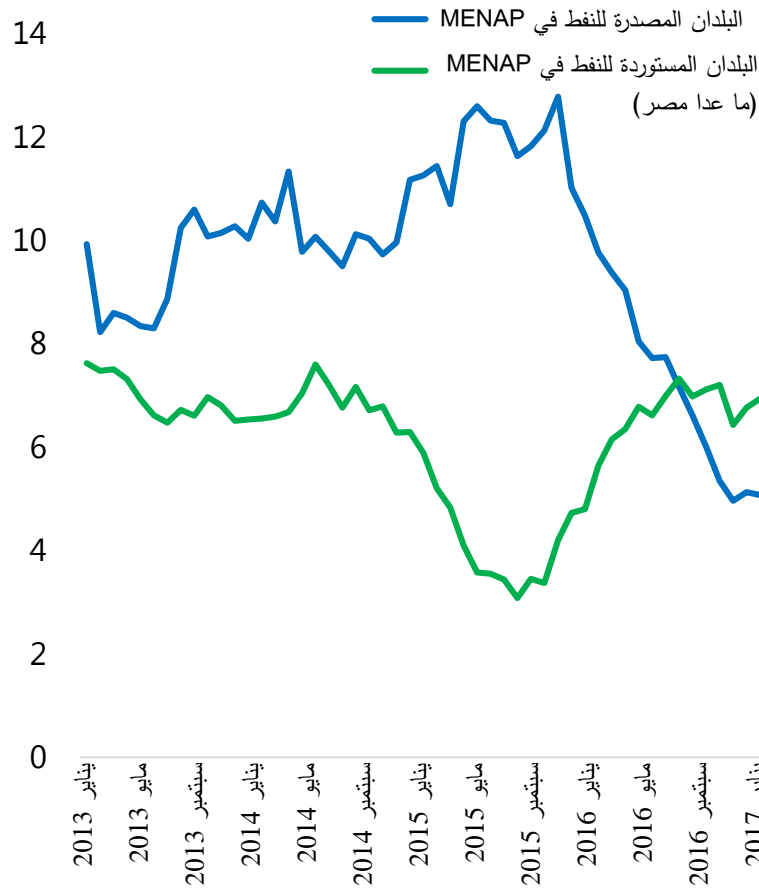


المصادر: السلطات الوطنية وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
ملحوظة: تتسق الأوزان بالنسبة لكل بلد مع إجمالي الناتج المحلي المعدل حسب تعادل القوة الشرائية.  
MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.



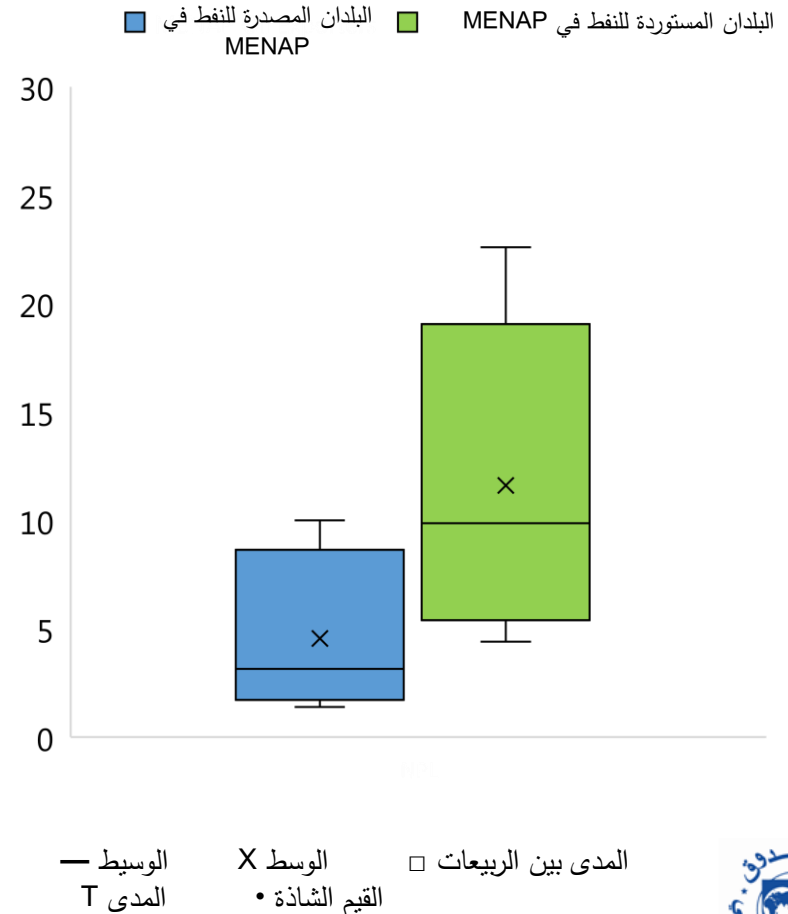
# القطاعات المالية القوية والصلبة ضرورية لدعم النمو وتنويع الاقتصاد

نمو الائتمان الخاص  
(%، على أساس سنوي مقارن)



المصادر: السلطات الوطنية وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.

القروض المتعثرة  
(% من مجموع القروض، نهاية الفترة)



# خارطة الطريق

الآفاق والمخاطر

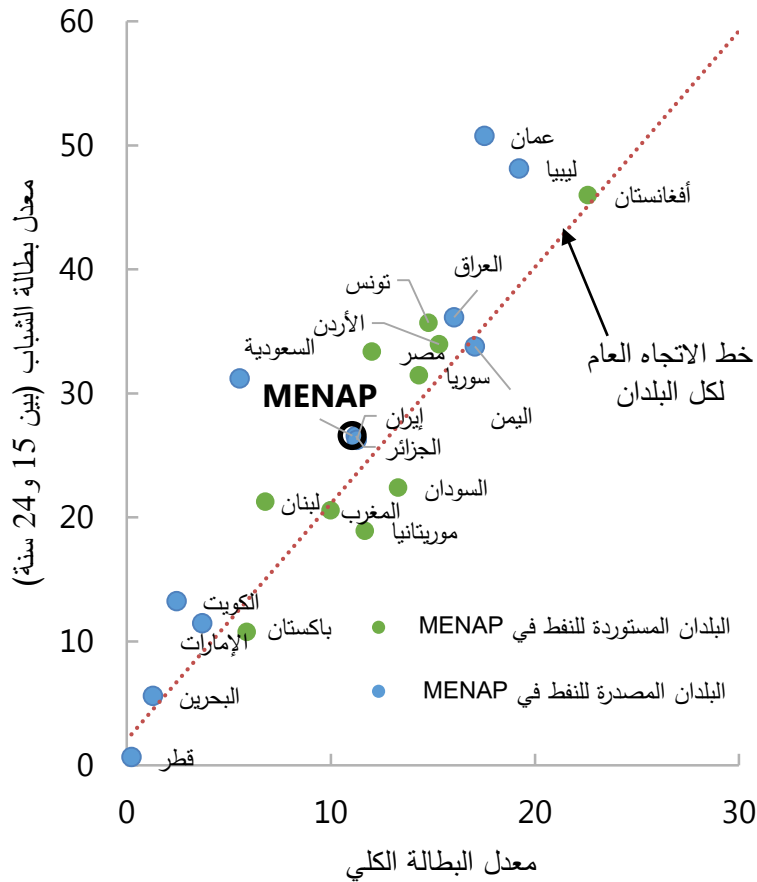
المحافظة على الاستقرار المالي الكلي

تحقيق نمو أعلى وأكثر احتواءً للجميع

أهم الاستنتاجات ودور الصندوق

# تحقيق نمو أعلى وأكثر احتواءً مطلب حيوي لبلدان منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان

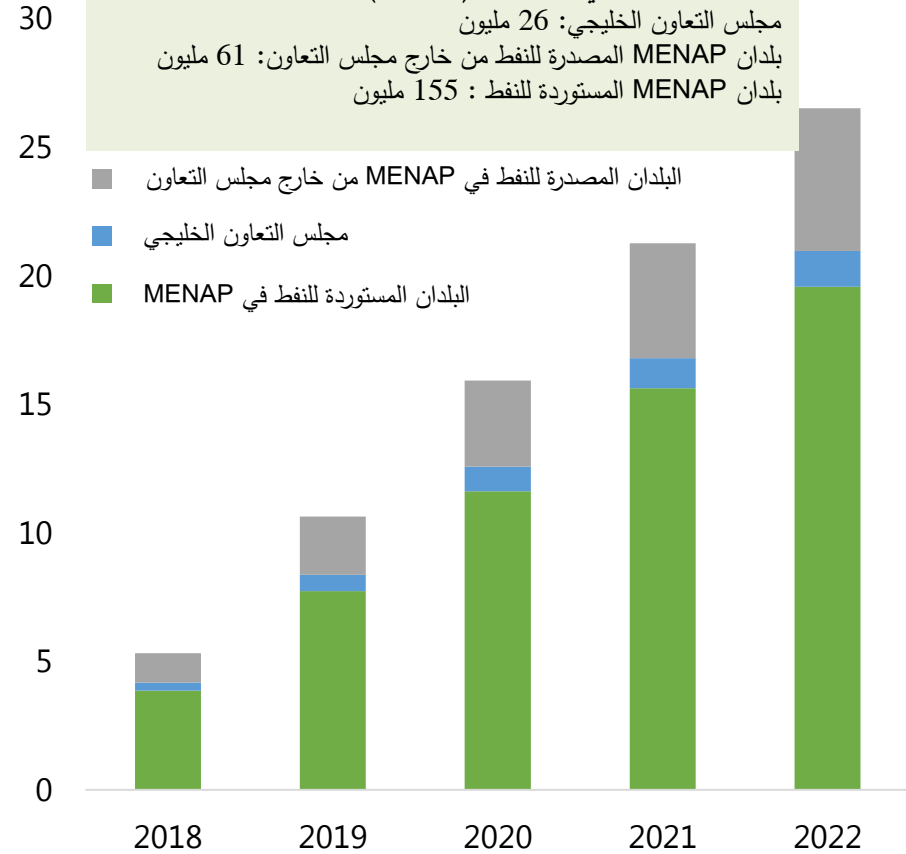
## معدل بطالة الشباب (%)



## الزيادة المتوقعة في القوى العاملة (بملايين الأشخاص، تراكمي)

### القوى العاملة في 2017 (تقديرية):

مجلس التعاون الخليجي: 26 مليون  
 بلدان MENAP المصدرة للنفط من خارج مجلس التعاون: 61 مليون  
 بلدان MENAP المستوردة للنفط: 155 مليون



المصادر: منظمة العمل الدولية 2016؛ والبنك الدولي؛ وتقديرات خبراء الصندوق.  
 MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.

المصدر: منظمة العمل الدولية.  
 MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.



# الحاجة إلى عدة روافع للسياسات لتحفيز نمو أعلى وأكثر احتواء للجميع

## خمسة ركائز للنمو الاحتوائي



# ضرورة التعجيل بالإصلاحات الهيكلية

## سهولة ممارسة أنشطة الأعمال 2017-2014 (الترتيب الحالي والتغير في المسافة من الحد الأعلى للأداء)

بلدان MENAP المستوردة للنفط	البلدان المصدرة للنفط من خارج مجلس التعاون	مجلس التعاون الخليجي	
↑	↑	↑	بدء نشاط الأعمال
↑	↑	↑	استخراج تصاريح البناء
↓	↑	↓	توصيل الكهرباء
↓	↓	↓	تسجيل الملكية
↓	↓	↓	الحصول على الائتمان
↑	↑	↑	حماية صغار المستثمرين
↓	↑	↓	دفع الضرائب
↓	↓	↓	التجارة عبر الحدود
↑	↓	↑	إنفاذ العقود
↑	↓	↑	تسوية حالات الإعسار

الترتيب الحالي:

أعلى 25%	أعلى 50%	أعلى 75%	أسفل 25%
----------	----------	----------	----------

التغير في المسافة من الحد الأعلى للأداء في الفترة من 2014 إلى 2017:

↑ تحسن ↓ تدهور

المصدر: تقرير مؤشرات ممارسة أنشطة الأعمال الصادر عن البنك الدولي. البلدان من خارج مجلس التعاون الخليجي تشمل إيران والجزائر.

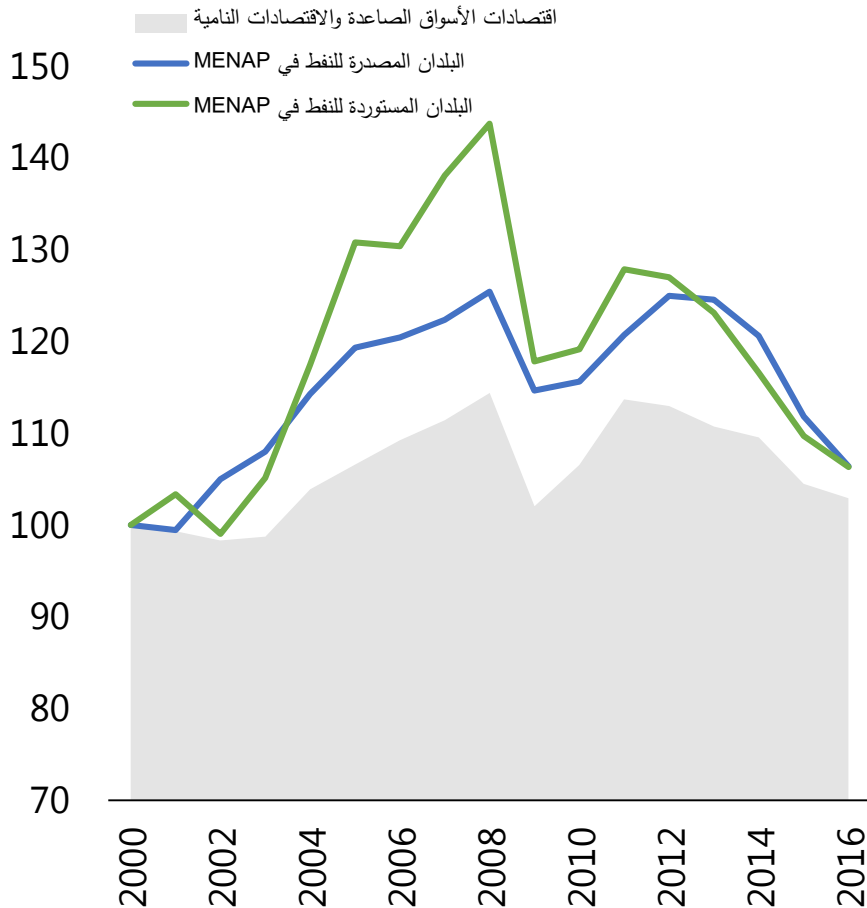




# تعزيز التكامل التجاري سيفيد من زخم النمو العالمي؛ وزيادة تنوع الصادرات سيكون عاملا مساعدا

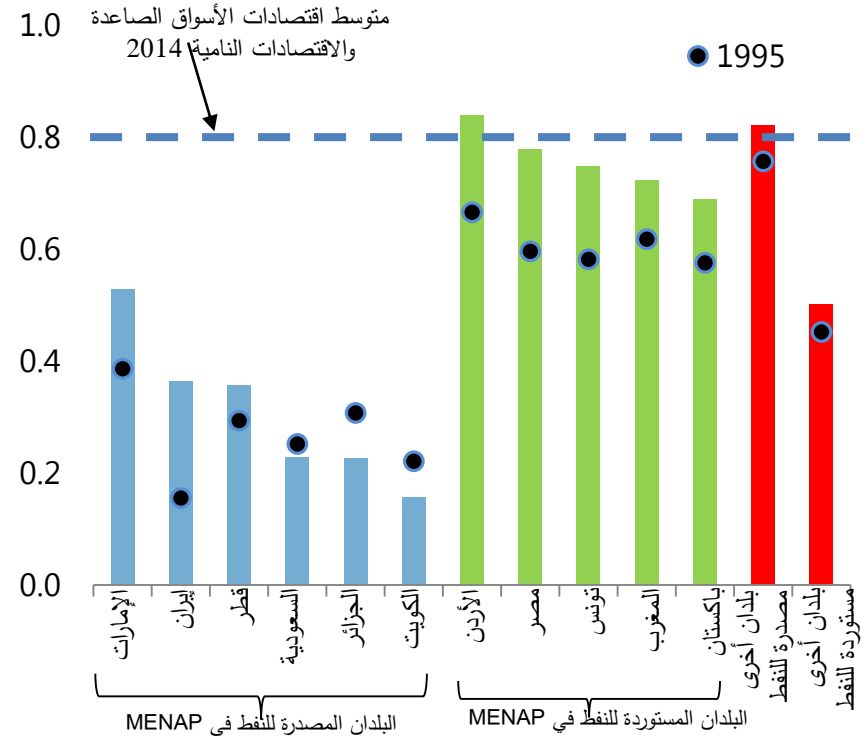
## الانفتاح التجاري

(المؤشر 2000=100 من إجمالي الصادرات والواردات كنسبة مئوية من إجمالي الناتج المحلي بالقيمة الاسمية)



## مؤشر تنوع الصادرات، 2014<sup>1</sup>

(صفر إلى 1، الأعلى أكثر تنوعا)

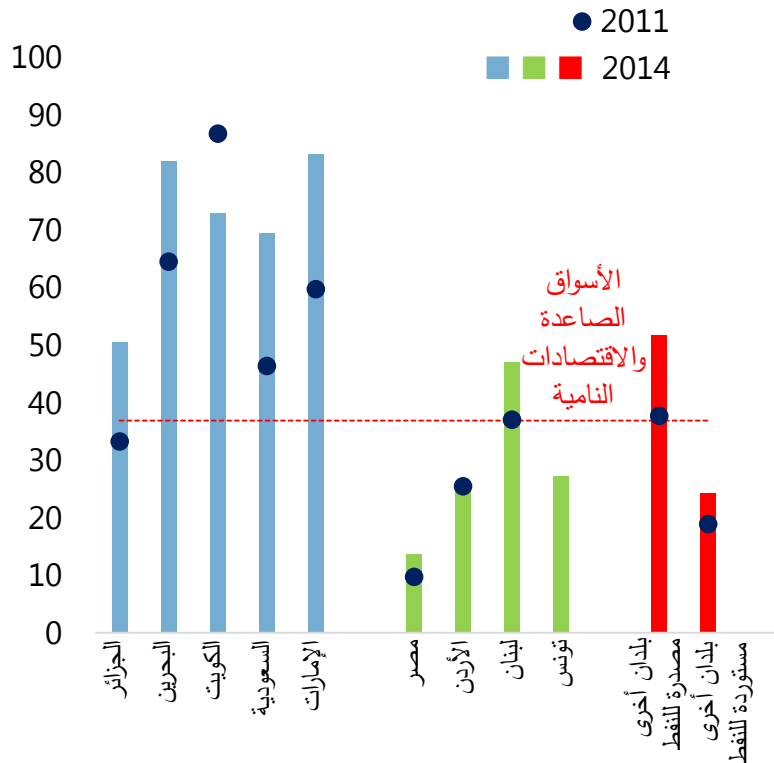


المصادر: قاعدة بيانات التنوع لدى صندوق النقد الدولي؛ وحسابات خبراء الصندوق.  
<sup>1</sup> 2014 هي آخر سنة متاحة لمؤشر التنوع.  
 ملحوظة: البلدان الأخرى المستوردة للنفط تشمل بنغلاديش وكامبوديا وفيت نام. والبلدان الأخرى المصدرة للنفط تشمل ماليزيا والمكسيك وإندونيسيا. وتم تعديل أساس مؤشر التنوع ليصبح من صفر إلى 1، وهو مساو لمؤشر ثيل لتركز الصادرات.  
 MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.



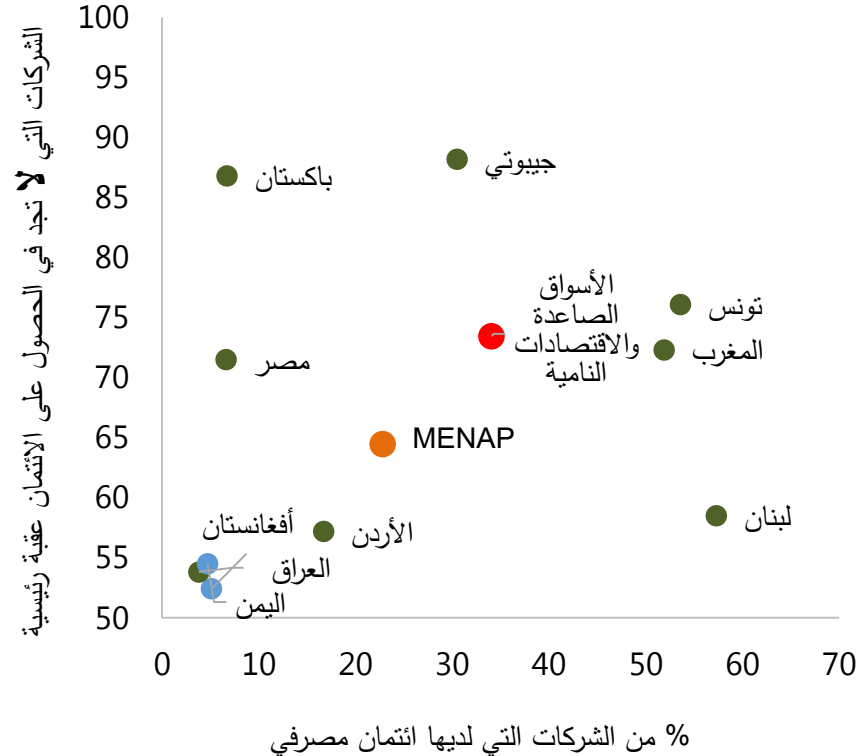
# اعتماد التكنولوجيا المالية سيعزز النمو والاحتوائية، ولكن ينبغي إدارة المخاطر

حساب في مؤسسة مالية  
(% من البالغين، 15 سنة وما فوق)



المصدر: البنك الدولي - قاعدة بيانات الاحتواء المالي العالمي.  
ملحوظة: البلدان الأخرى المستوردة للنفط تشمل بنغلاديش وكمبوديا وفيت نام. والبلدان الأخرى المصدرة للنفط تشمل ماليزيا والمكسيك وإندونيسيا.

الحصول على التمويل  
(%)



المصدر: مسح المشاريع الذي يجريه البنك الدولي.  
ملحوظة: بيانات تونس لعام 2014.  
MENAP = منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان.



# خارطة الطريق

الآفاق والمخاطر

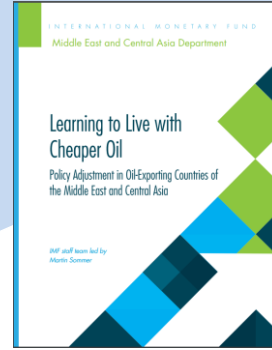
المحافظة على الاستقرار المالي الكلي

تحقيق نمو أعلى وأكثر احتواءً للجميع

أهم الاستنتاجات ودور الصندوق

- الآفاق الإقليمية ضعيفة، رغم التعافي العالمي
- هناك مخاطر سلبية كبيرة لا تزال قائمة
- ينبغي مواصلة التركيز على الضبط المالي وتقوية أطر السياسة النقدية
- على صناع السياسات التأكد من بقاء القطاعات المالية قوية وصلبة
- ينبغي التعجيل بتنفيذ الإصلاحات الهيكلية، كما ينبغي تعزيز الأطر المؤسسية
- التكامل التجاري واعتماد التكنولوجيا المالية يقدمان فرصا كبيرة لتحقيق النمو

## تحليل السياسات



## المشاركة الثنائية



## تنمية القدرات



## التعاون الإقليمي

