

# الشرق الأوسط وشمال إفريقيا آفاق الاقتصاد الإقليمي



## ممثل مقيم، أودو كوك

دائرة الشرق الأوسط وآسيا الوسطى

صندوق النقد الدولي

نوفمبر 2012

ملاحظة: هذه الخارطة توضح البلدان المغطى في آفاق الاقتصاد الإقليمي، دائرة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

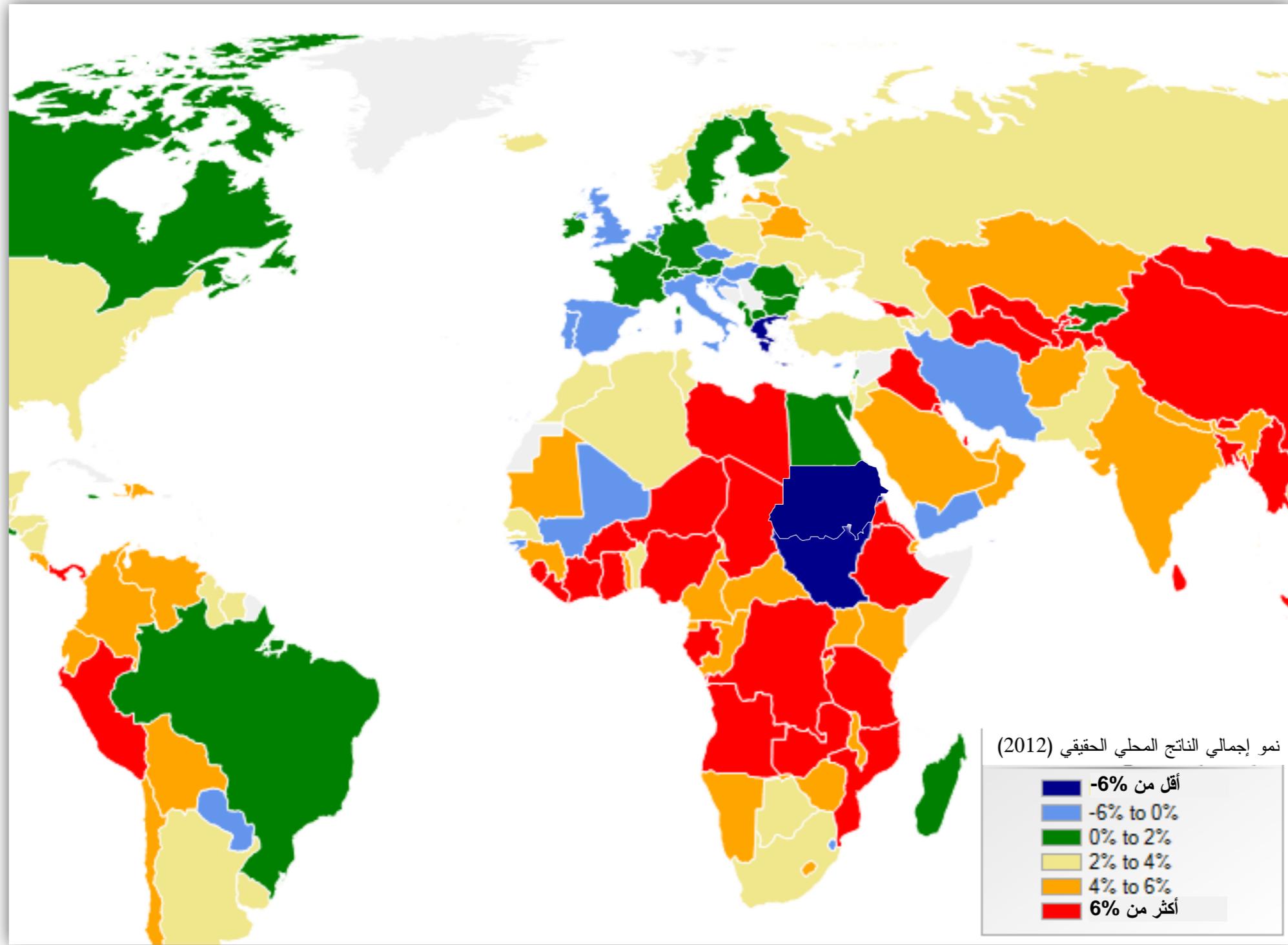


الآفاق العالمية

البلدان المصدرة للنفط في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان (MENAP)

البلدان المستوردة للنفط في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان (MENAP)

# التعافي بوتيرة أبطأ وعلى نحو متباين في 2012



# احتمالات النمو خفضت

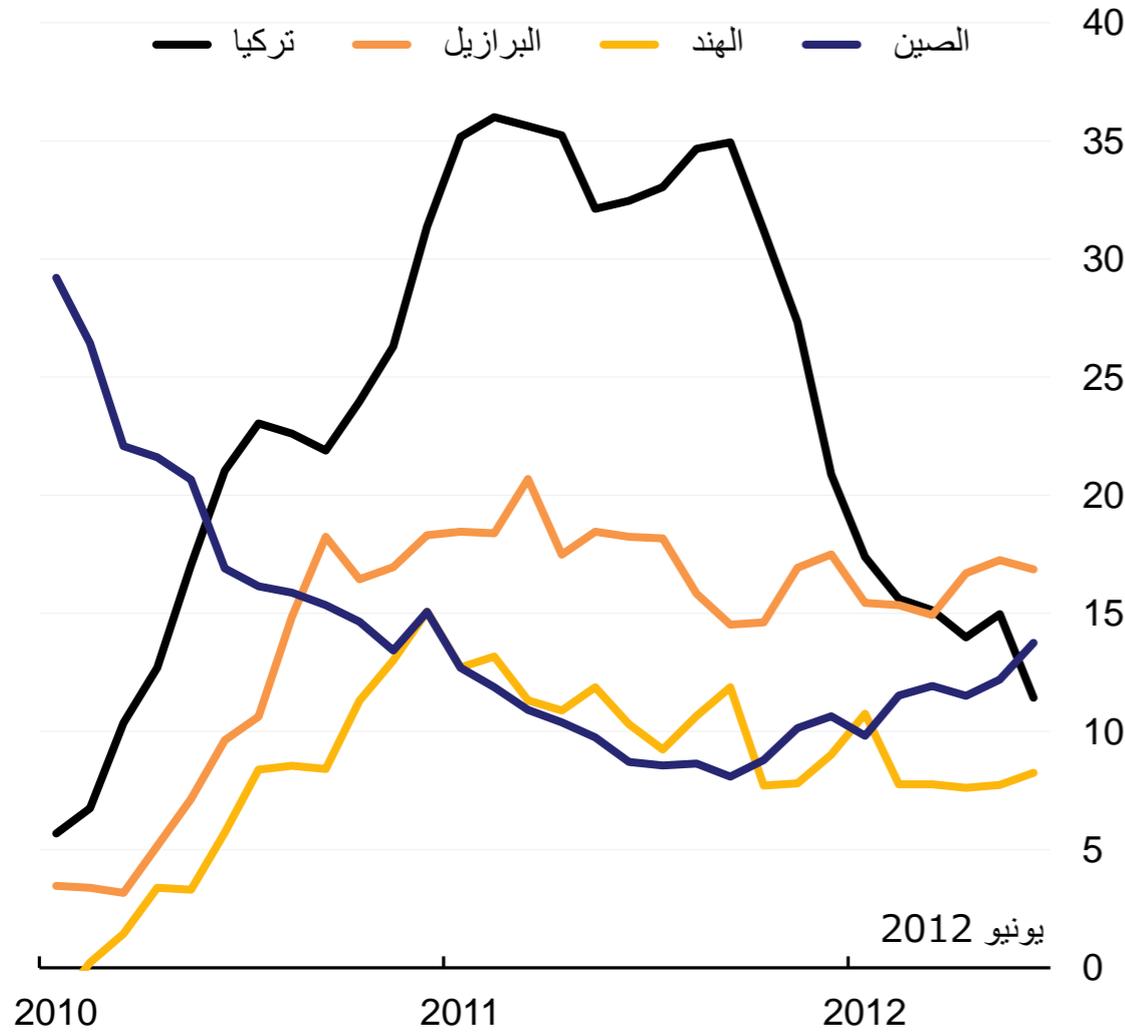
التوقعات المحتملة لنمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي في "آفاق الاقتصاد العالمي"  
(التغير % مقارنة بالعام السابق)

الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	الاقتصادات الصاعدة	الاقتصادات المتقدمة	منطقة اليورو	الولايات المتحدة	العالم	
5.3	5.3	1.3	-0.4	2.2	3.3	<b>2012</b> (أكتوبر 2012)
4.2	5.7	1.4	-0.3	2.1	3.5	(إبريل 2012)
3.6	5.6	1.5	0.2	2.1	3.6	<b>2013</b> (أكتوبر 2012)
3.7	6.0	2.0	0.9	2.4	4.1	(إبريل 2012)

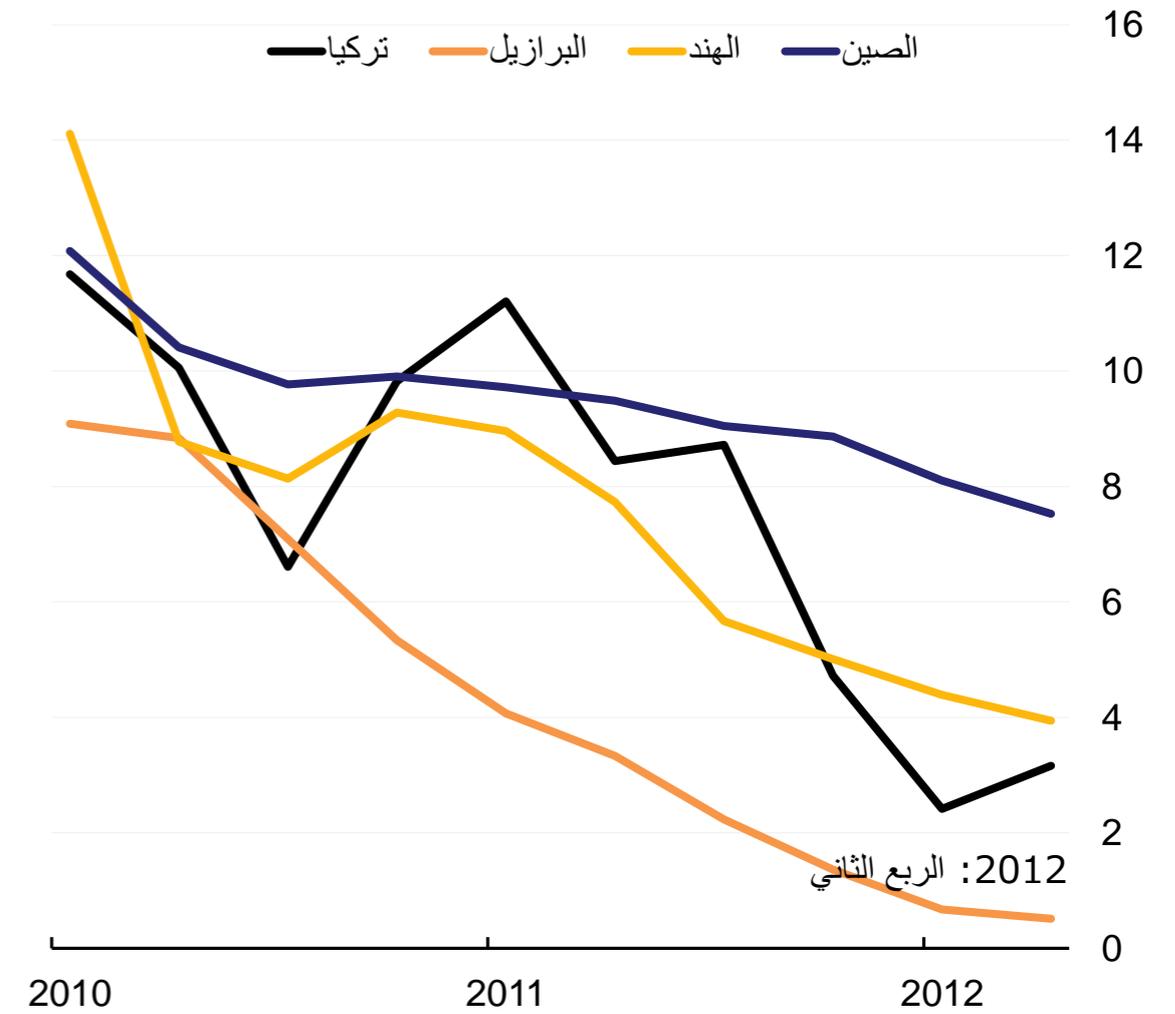
المصدر: صندوق النقد الدولي، "آفاق الاقتصاد العالمي".

# اقتصادات الأسواق الصاعدة: نهاية طفرة

نمو الائتمان الحقيقي  
(التغير % مقارنة بالعام السابق)



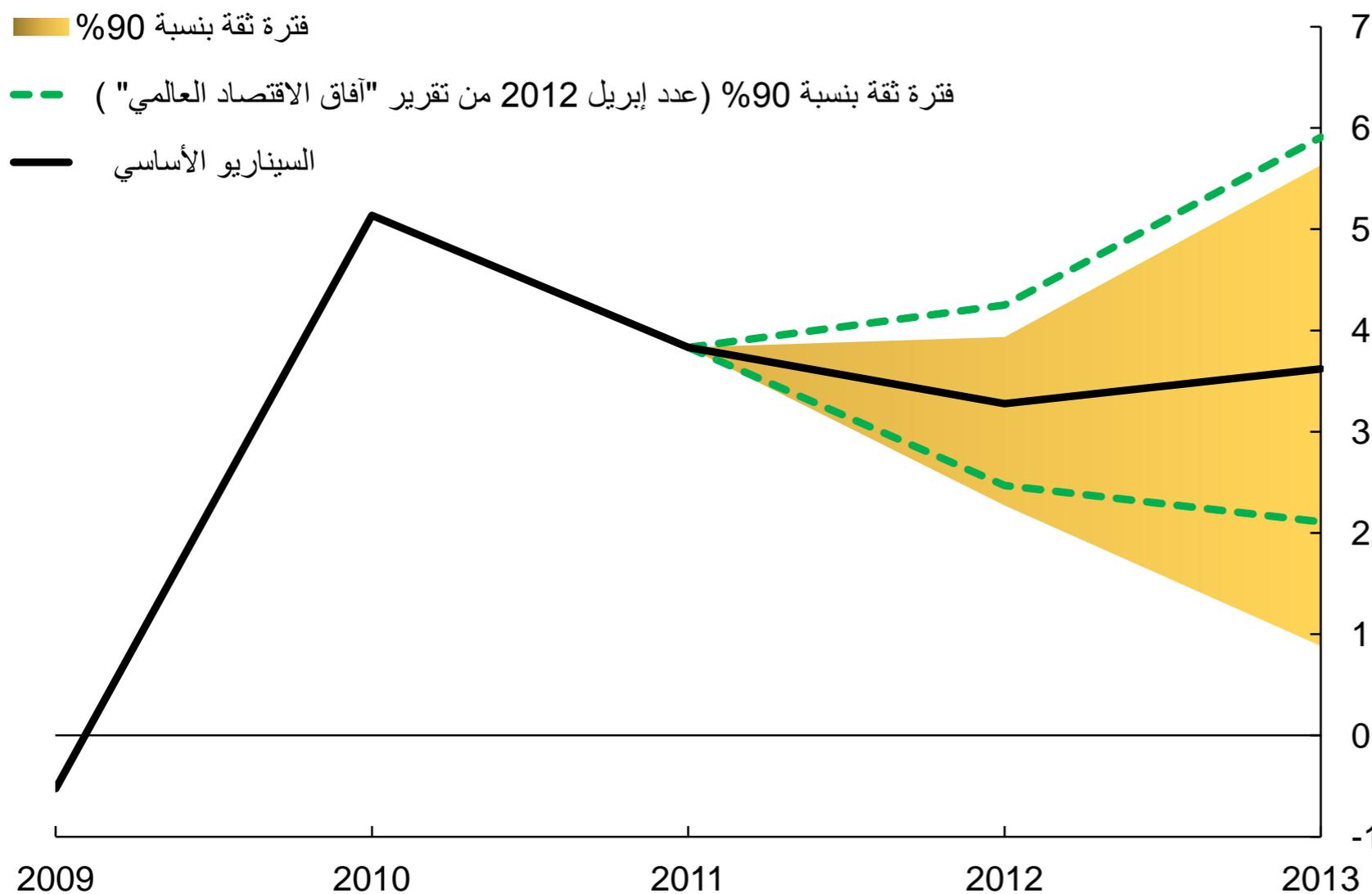
نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي  
(التغير % مقارنة بالعام السابق)



المصادر: مؤسسة Haver Analytics؛ وصندوق النقد الدولي، "آفاق الاقتصاد العالمي"؛ وحسابات خبراء الصندوق.

# تزايد مخاطر التطورات السلبية على مستوى العالم

## الاحتمالات المتوقعة لنمو إجمالي الناتج المحلي العالمي (التغير %)



المصدر: صندوق النقد الدولي، "أفاق الاقتصاد العالمي".

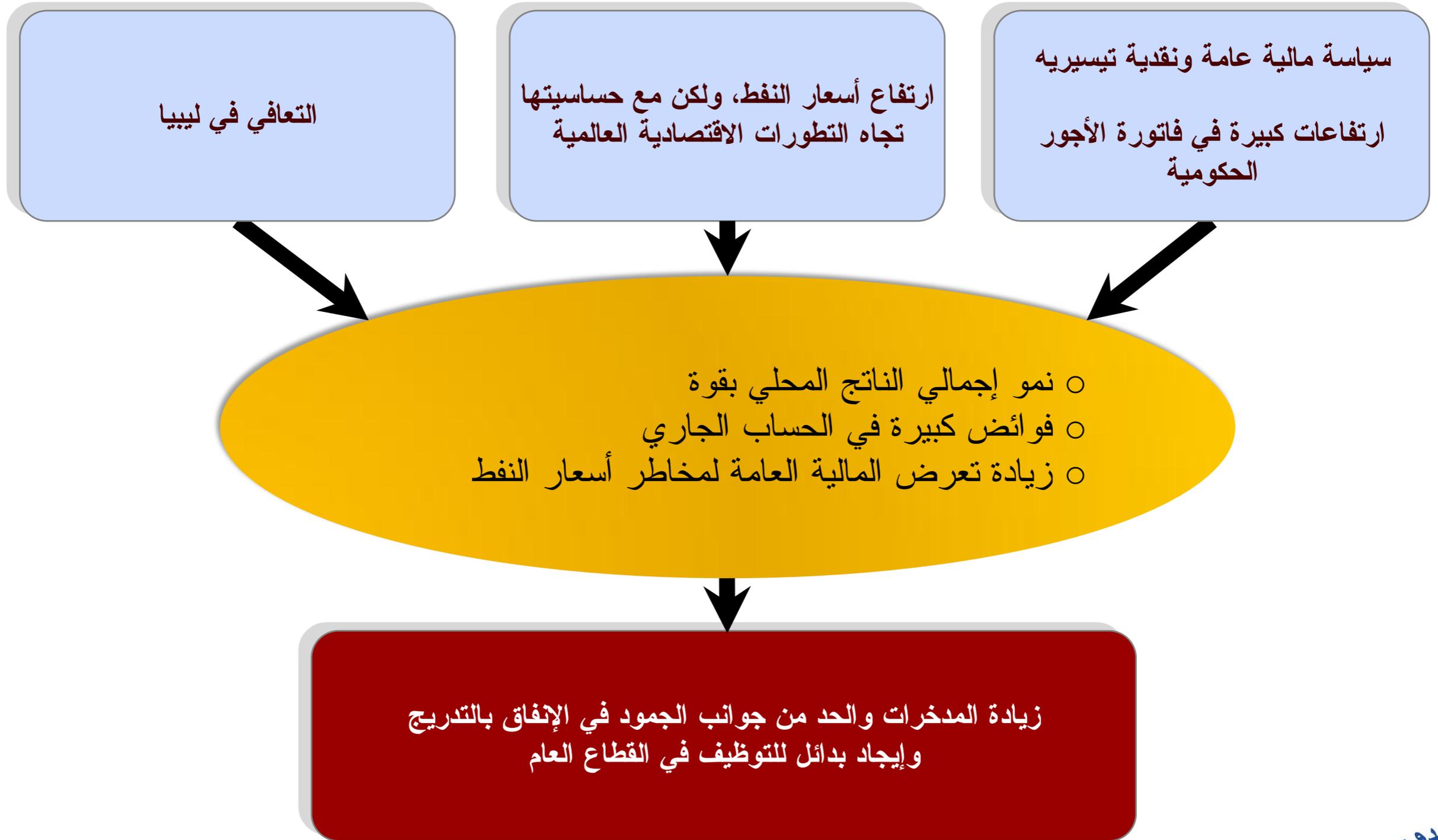
### مخاطر التطورات السلبية:

- ❖ مزيد من الضغوط في منطقة اليورو
- ❖ المنحدر المالي والحد الأقصى للدين في الولايات المتحدة
- ❖ ارتفاع أسعار النفط
- ❖ مخاطر المدى المتوسط: ارتفاع ديون الاقتصادات المتقدمة؛ وانخفاض نمو الأسواق الصاعدة

# البلدان المصدرة للنفط في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان (MENAP)

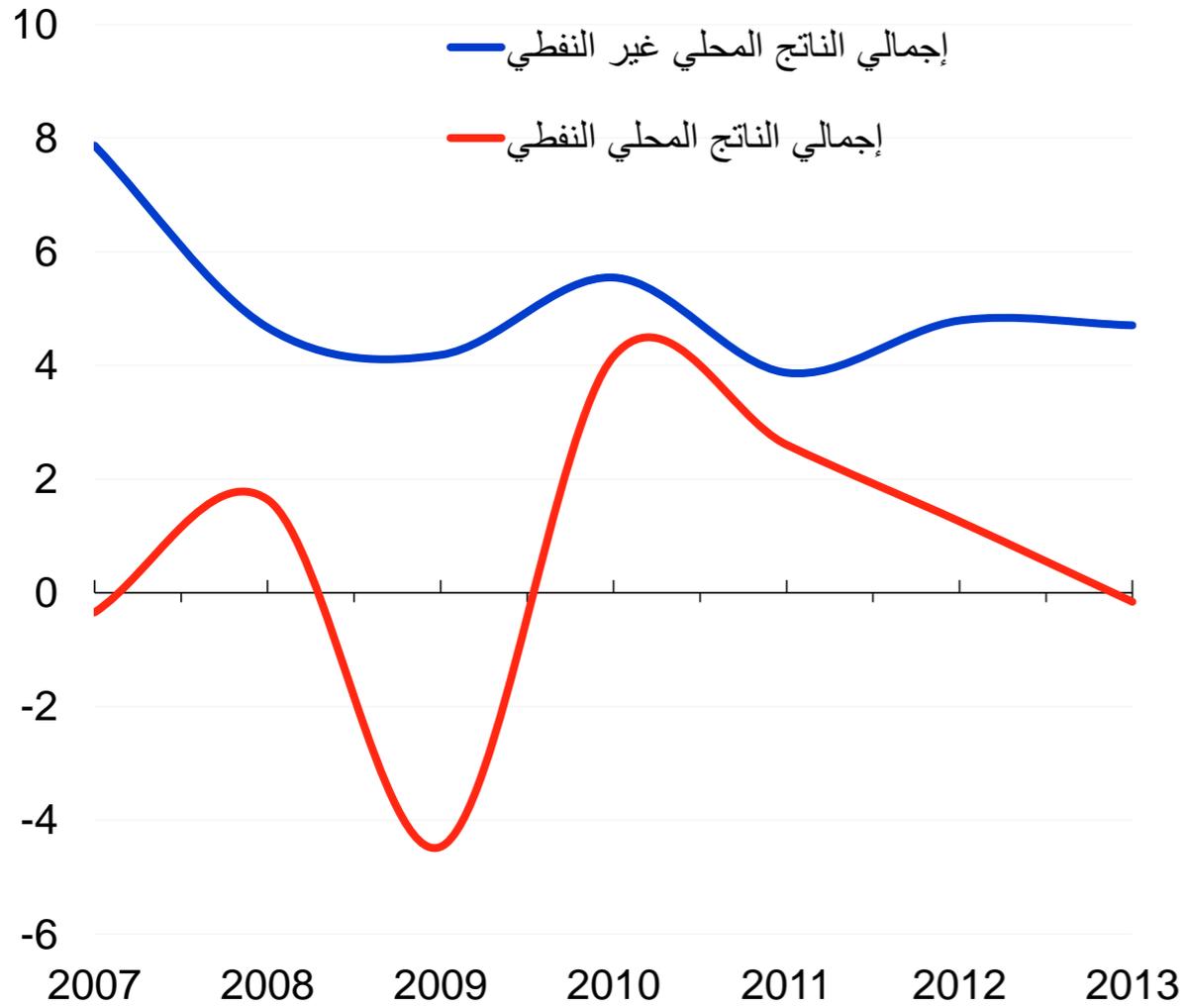


# زيادة الصلابة وتوفير فرص العمل في القطاع الخاص

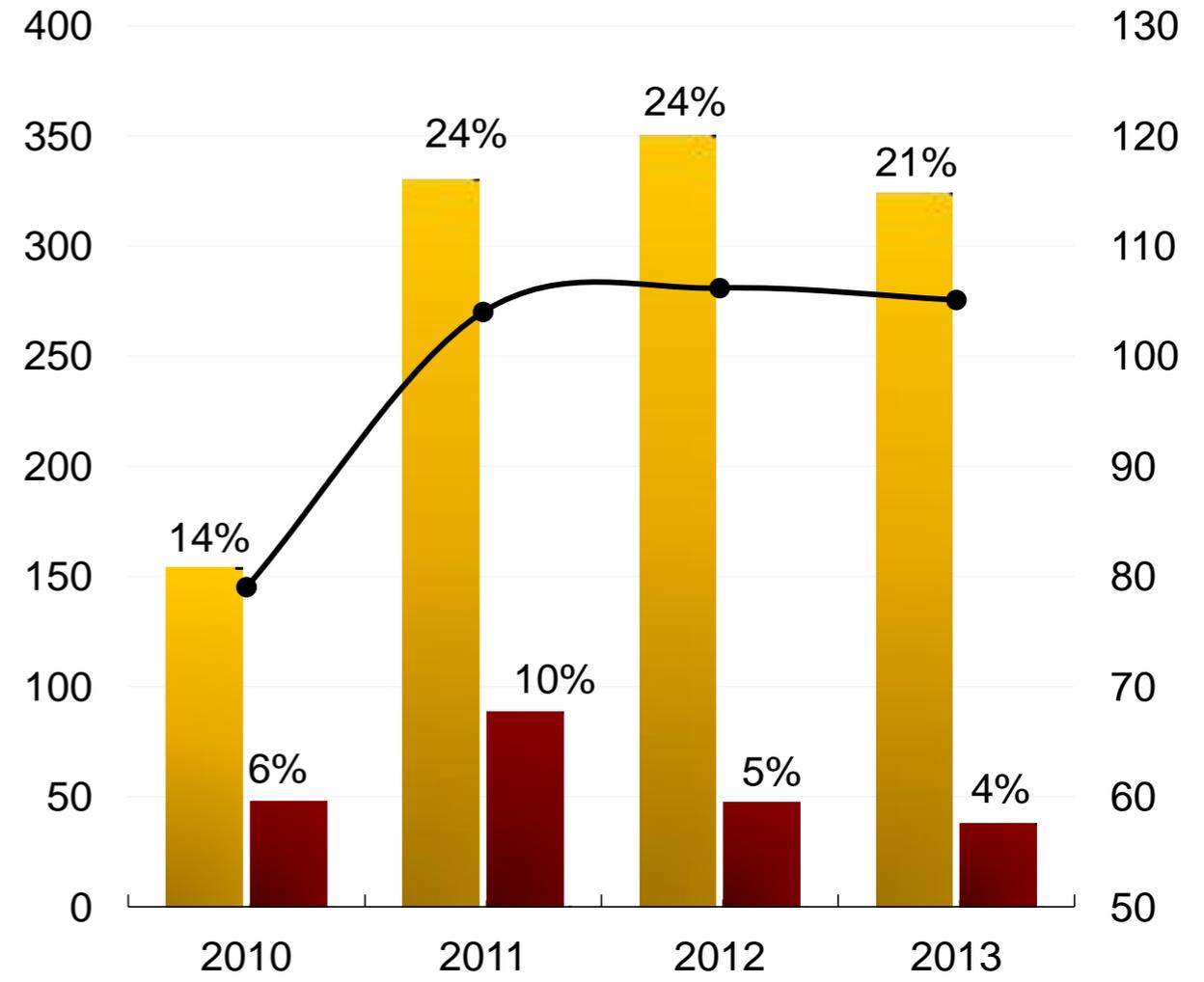


# قوة نمو إجمالي الناتج المحلي غير النفطي؛ وقوة الحسابات الجارية

إجمالي الناتج المحلي الحقيقي  
(النمو السنوي %)



أرصدة الحسابات الجارية  
(بمليارات الدولارات الأمريكية و % من إجمالي الناتج المحلي)

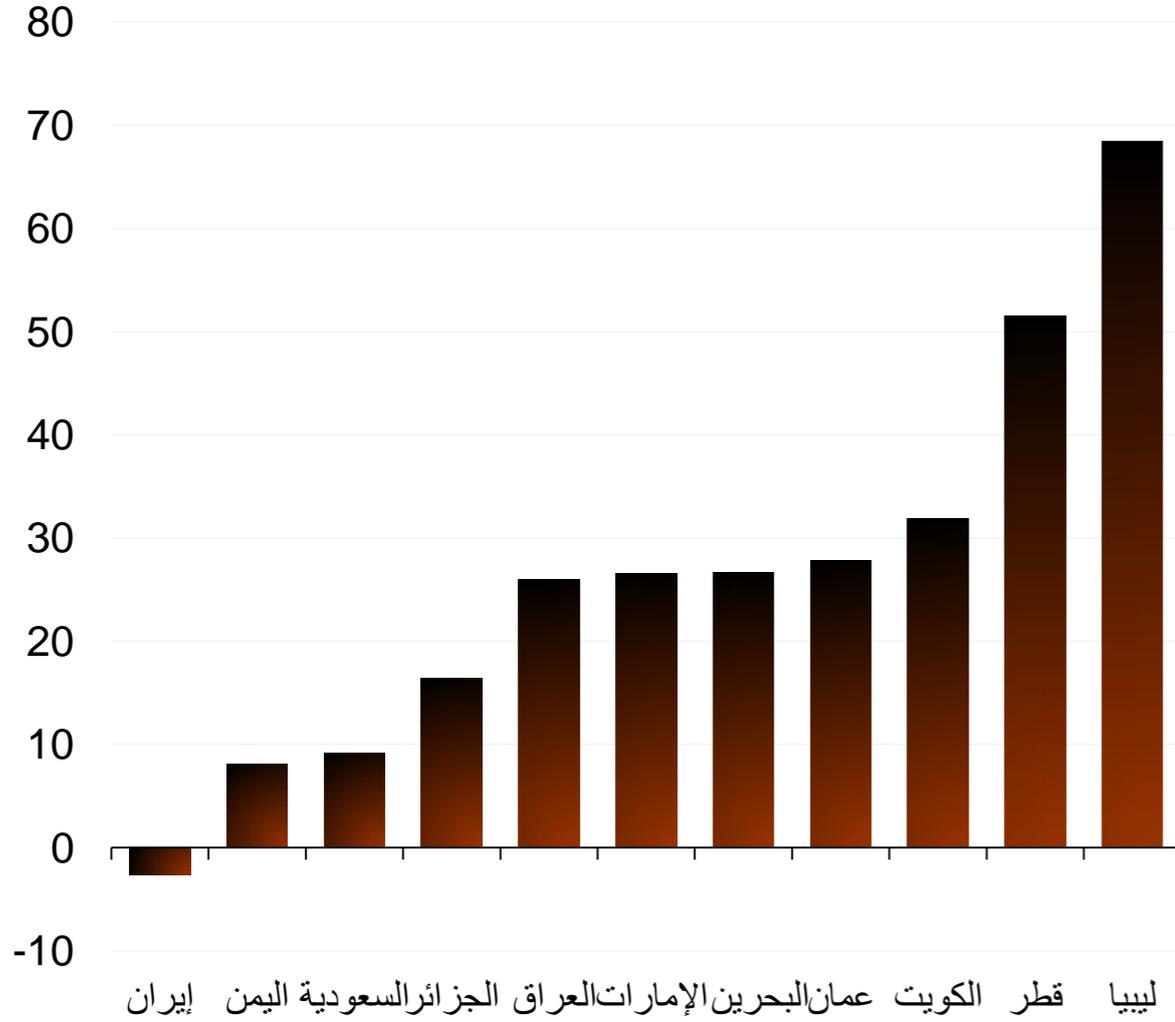


المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

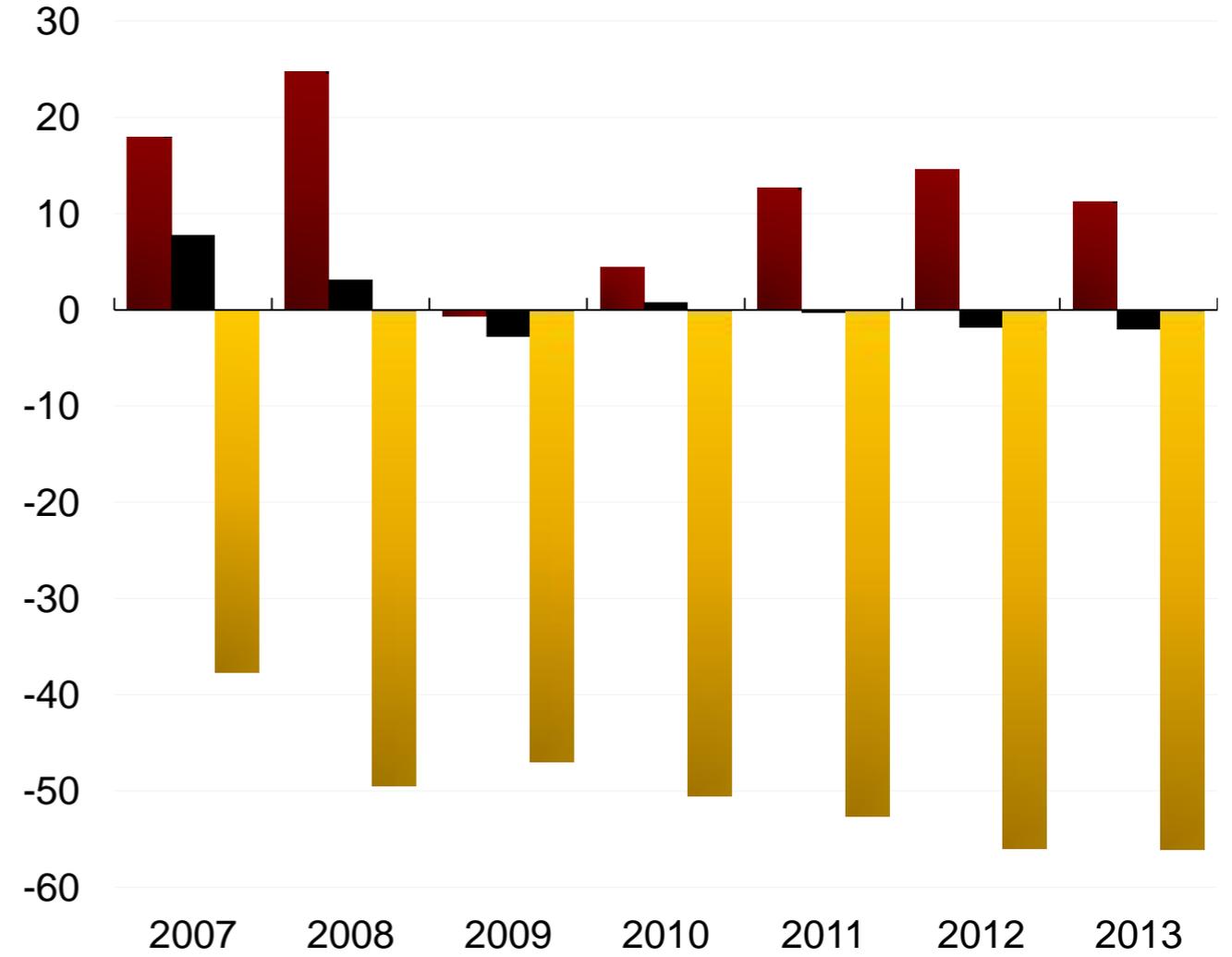
أعضاء مجلس التعاون الخليجي  
غير الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي  
سعر النفط الخام، دولار أمريكي للبرميل (المقياس الأيمن)

# ارتفاع فاتورة الأجور الحكومية يضعف الموارد العامة

ارتفاع فاتورة الأجور الحكومية، 2010 - 2013  
(%، مخفضة بمؤشر أسعار المستهلك)



أرصدة المالية العامة تراجمت  
(% من إجمالي الناتج المحلي)

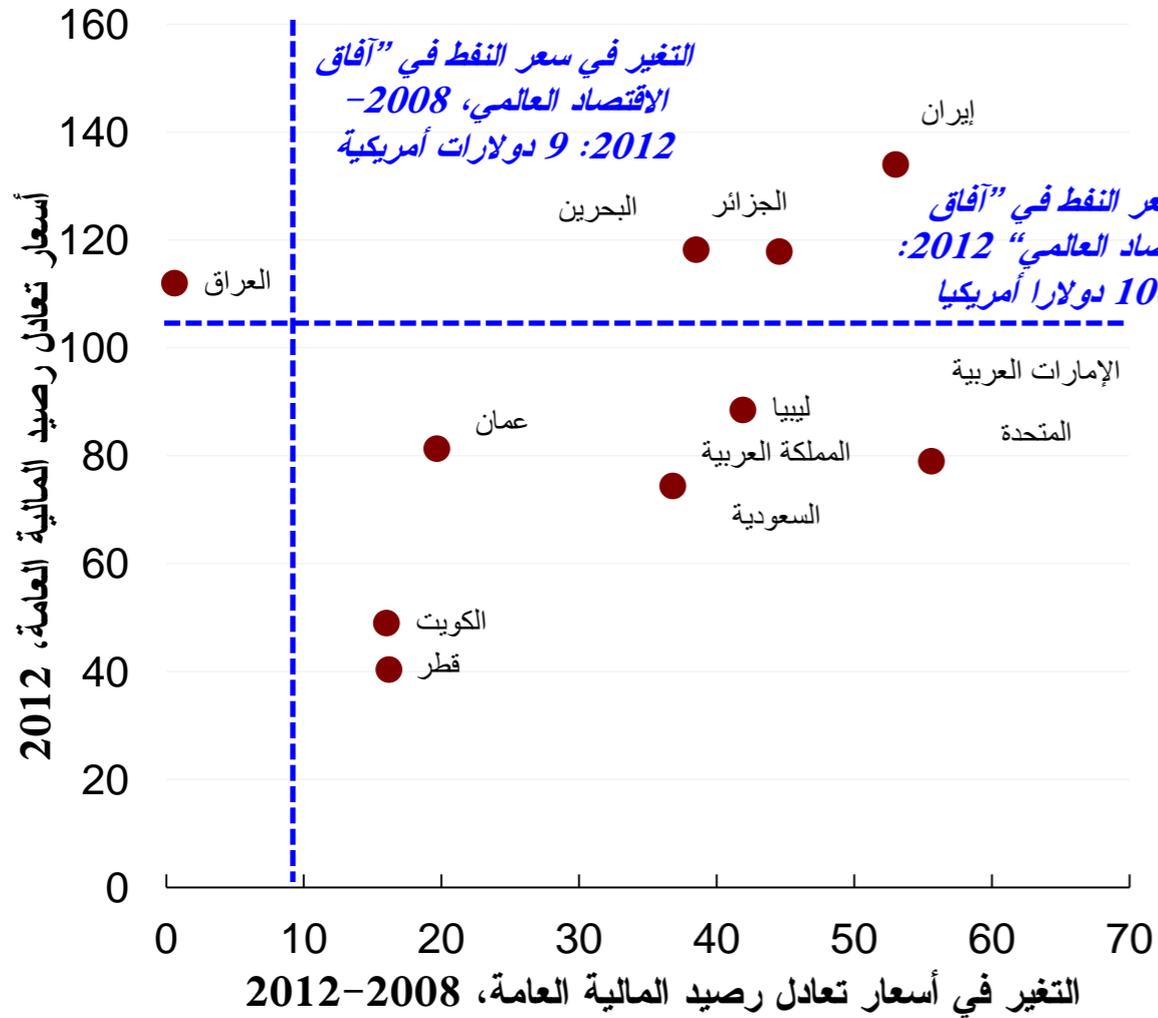


المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

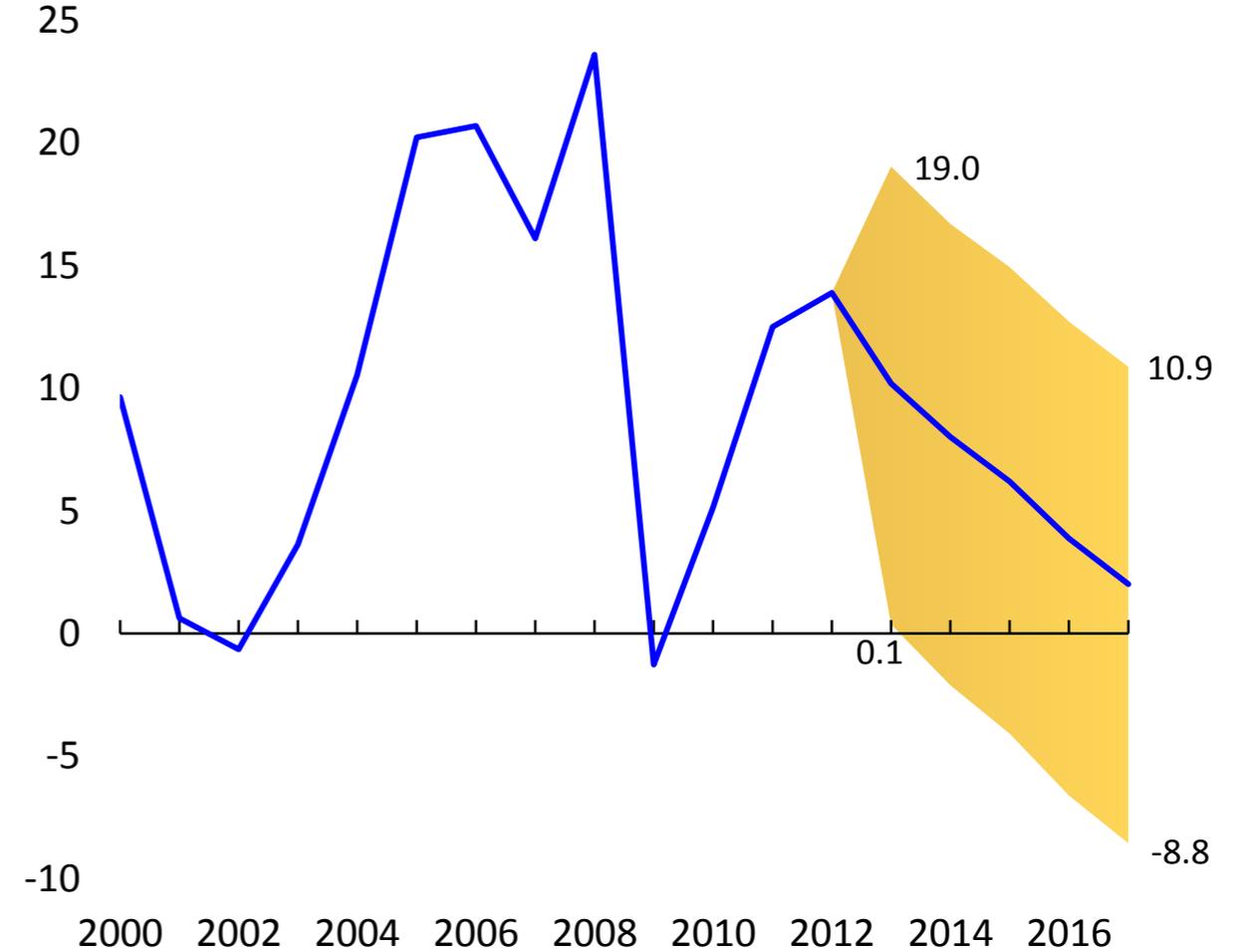
- الرصيد الكلي لأعضاء مجلس التعاون الخليجي
- الرصيد الكلي لغير الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي
- الرصيد غير النفطي لبلدان MENAP المصدر للنفط (% من إجمالي الناتج المحلي غير النفطي)

# تعرض المالية العامة لمزيد من مخاطر انخفاض أسعار النفط

أسعار تعادل رصيد المالية العامة  
(دولار أمريكي للبرميل)<sup>1</sup>



أرصدة المالية العامة في مجلس التعاون الخليجي  
(% من إجمالي الناتج المحلي)



ملحوظة: المساحة المظللة تبين رصيد المالية العامة عند بلوغ سعر النفط مستوى أعلى أو أقل بمقدار 28 دولارا للبرميل (انحراف معياري واحد) مقارنة بتنبؤات أسعار النفط في الفترة من 2013 حتى 2017.

المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
<sup>1</sup>أسعر تعادل رصيد المالية العامة في اليمن، 2012، 237 دولارا أمريكيا للبرميل.

# الرسائل الأساسية: البلدان المصدرة للنفط في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان (MENAP)

- ❖ نمو إجمالي الناتج المحلي غير النفطي بقوة (تدعمه سياسات المالية العامة التيسيرية)؛ والنمو بقوة عام 2012 مدفوعا بالتعافي في ليبيا
- ❖ الفوائض الكبيرة في الحسابات الجارية الخارجية حساسة لانخفاض أسعار النفط
- ❖ زيادة المدخرات والحد من أوجه الجمود في الإنفاق بالتدرج سيزيد من صلابة المالية العامة في مواجهة تراجع أسعار النفط
- ❖ استمرار التركيز على الإصلاحات الهيكلية والتنويع الاقتصادي على نطاق أوسع سيساعد على توليد فرص العمل في القطاع الخاص وتحقيق النمو الشامل للجميع

# البلدان المستوردة للنفط في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان (MENAP)



# إعادة الاستمرارية لأوضاع الاقتصاد الكلي وتسريع وتيرة النمو

أجواء عدم اليقين على المستوى المحلي  
الإصلاحات السياسية الجارية  
استجابة السياسة بزيادة الدعم  
استمرار الاحتياجات الكبيرة إلى التمويل

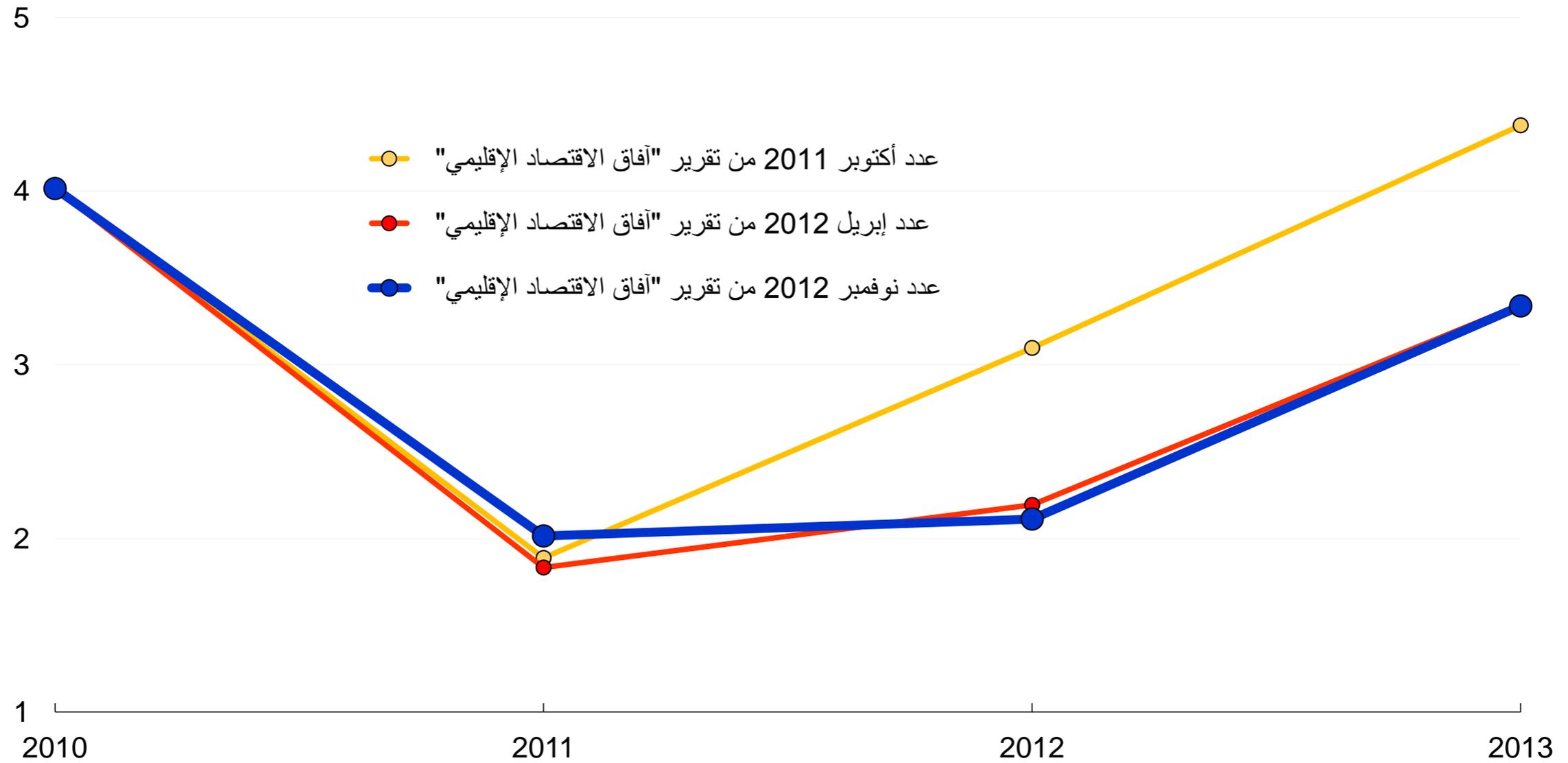
المؤثرات الخارجية المعاكسة  
بطء النمو العالمي والركود في منطقة اليورو  
ارتفاع أسعار الغذاء والوقود  
انتقال التداعيات من سوريا

- استمرار ضعف النمو في 2012
- استمرار معدلات البطالة المرتفعة
- اتساع الاختلالات في أرصدة المالية العامة والحسابات الخارجية
- نزوب الهوامش الوقائية المتاحة من خلال السياسة الاقتصادية

الموازنة بين الضغوط الاجتماعية على الإنفاق وتشديد القيود المالية والخارجية  
وضع الأسس لتحقيق النمو الذي يُنشئ مزيداً من فرص العمل عن طريق تعزيز الإصلاحات الهيكلية

# تخفيض تنبؤات النمو

بلدان MENAP المستوردة للنفط: نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي<sup>1</sup>  
(%)

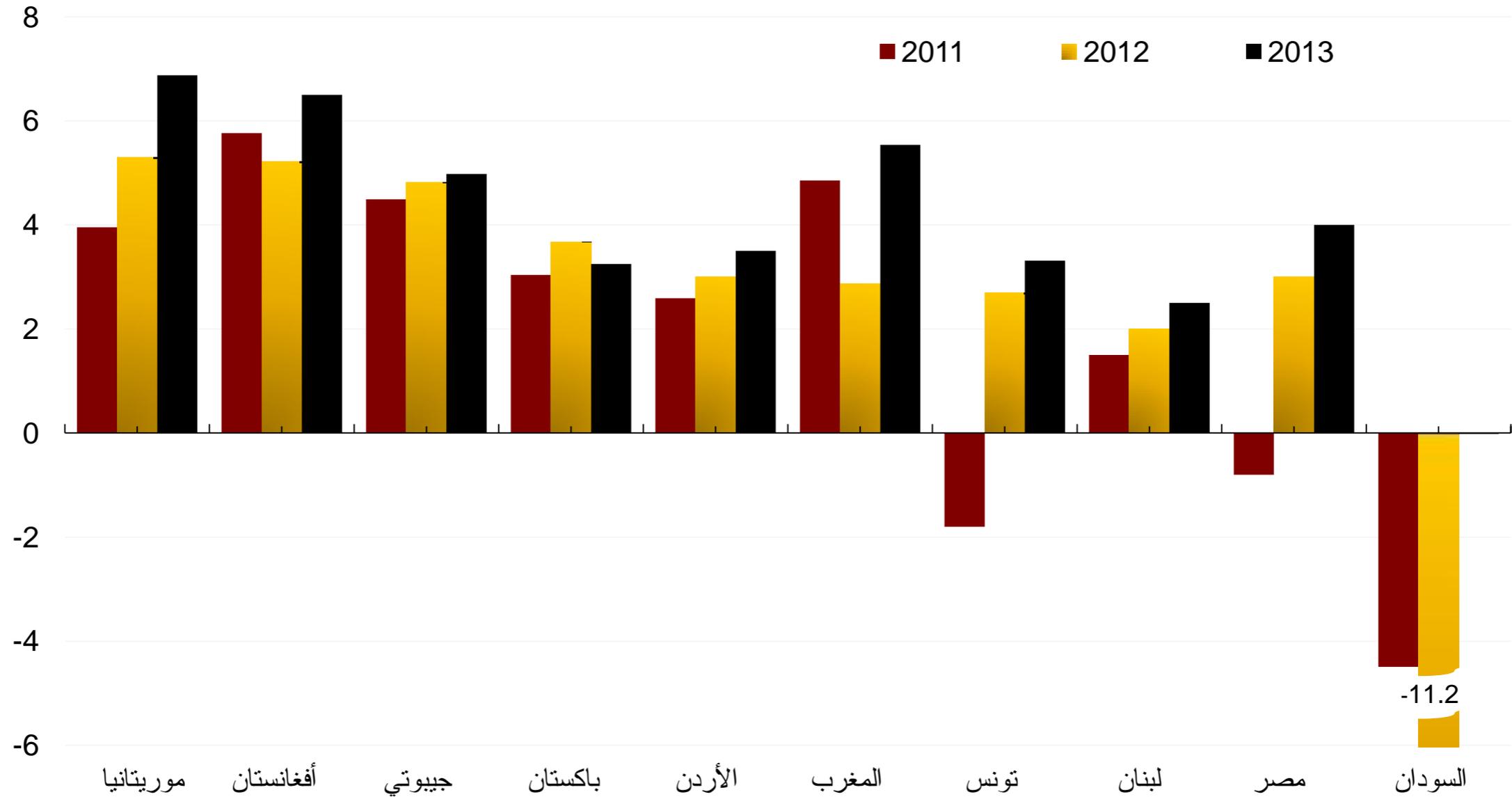


المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

<sup>1</sup>مستبعدا منها سوريا اعتبارا من عام 2011.

# توقع التعافي، ولكن أجواء عدم اليقين تلقي بظلالها على النشاط الاقتصادي

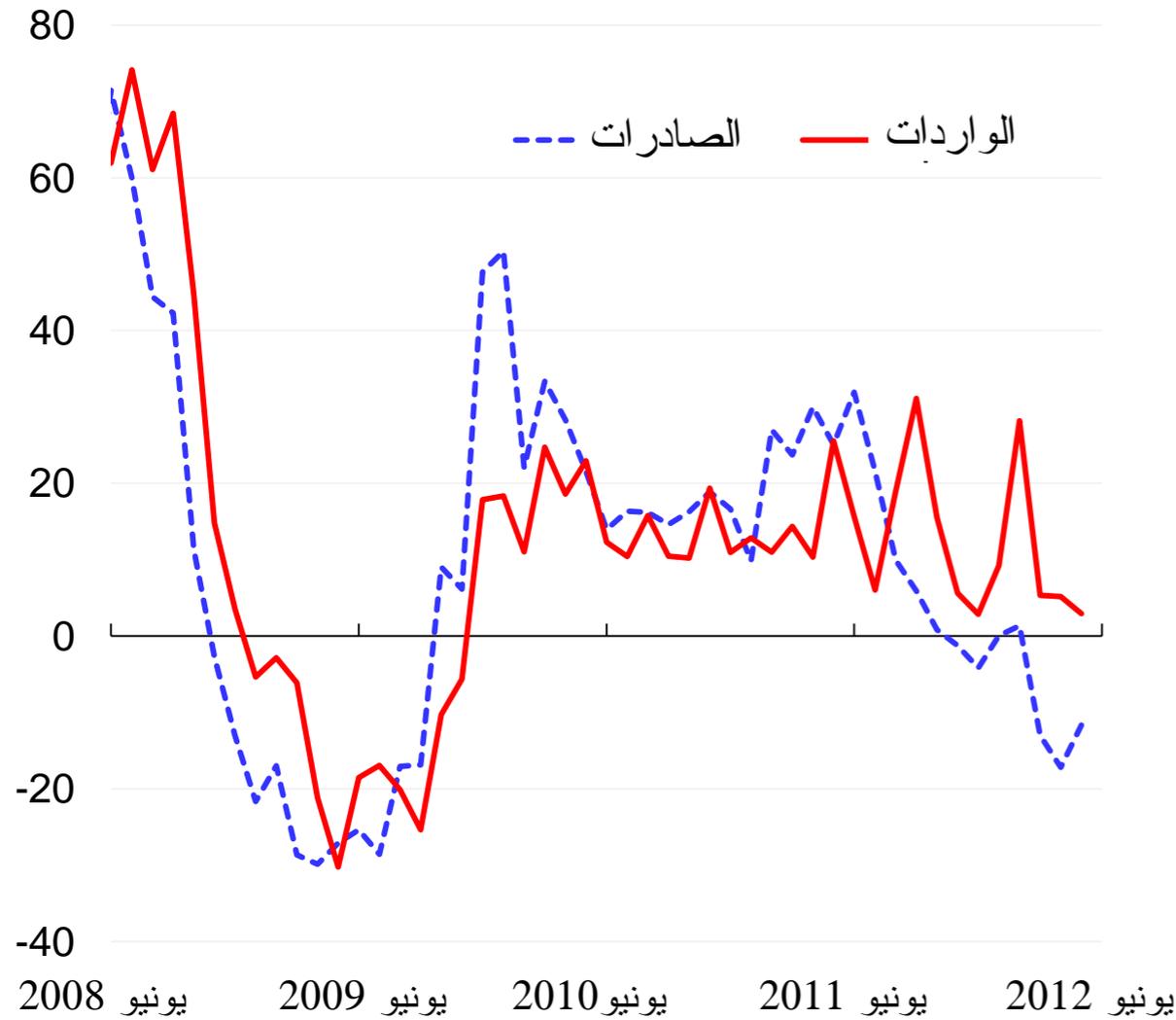
نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي (%)



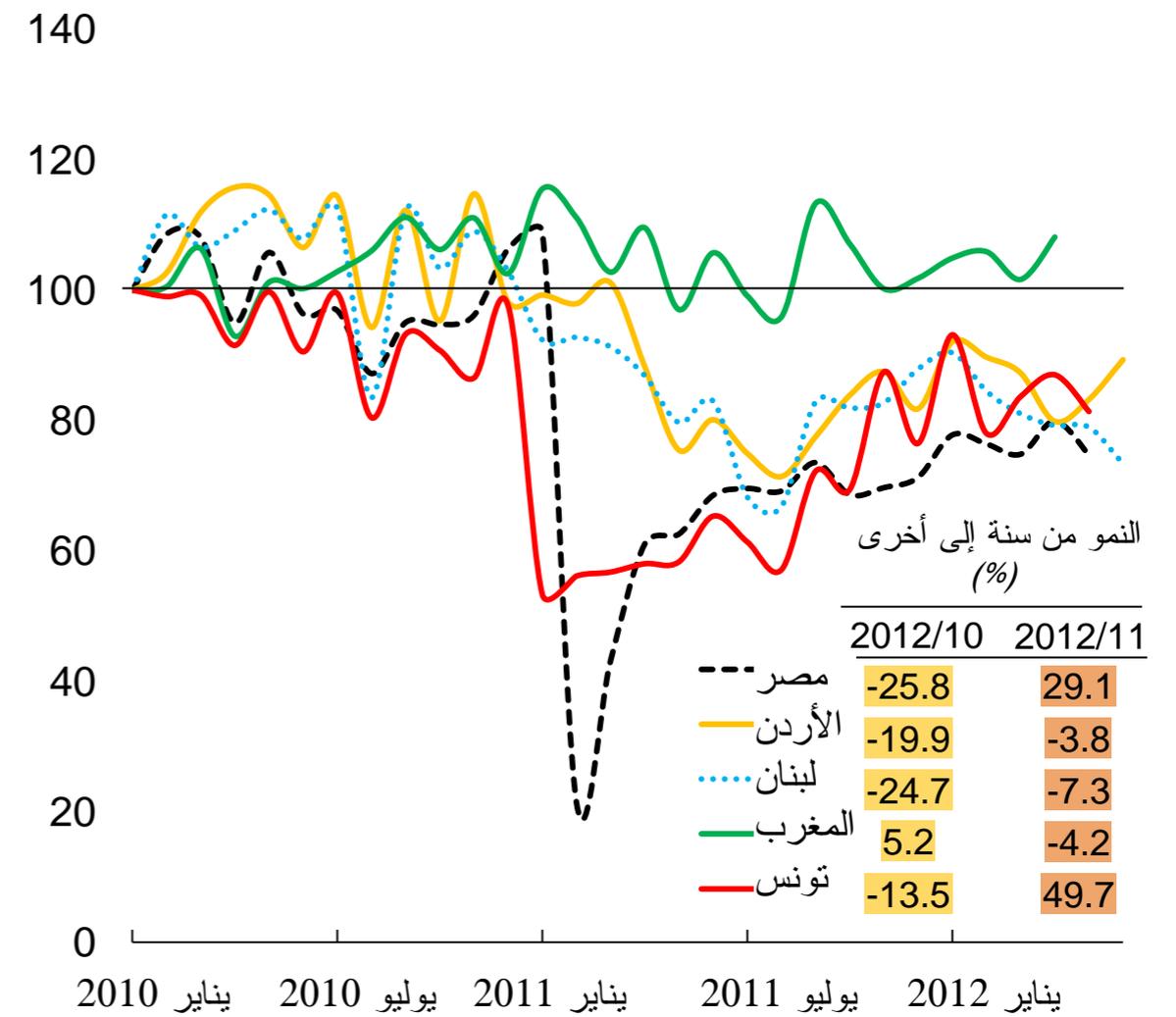
المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

# ضعف الآفاق انعكاسا لضعف صادرات السلع والسياحة

صادرات و واردات السلع  
(التغير السنوي %)



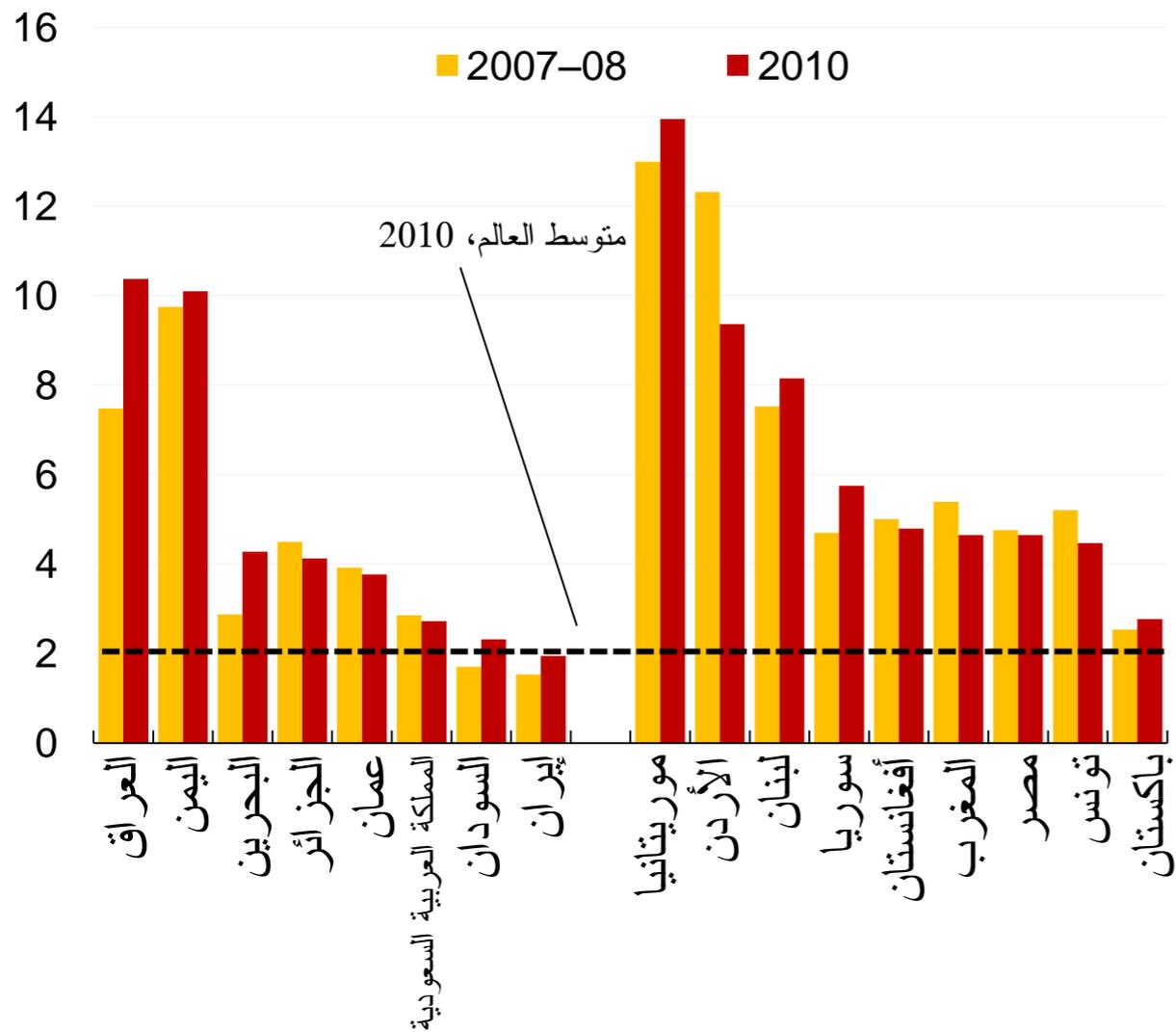
السياح الدوليون القادمون  
(المؤشر، يناير 2010 = 100، معدلة موسمياً، الشهر الأخير)



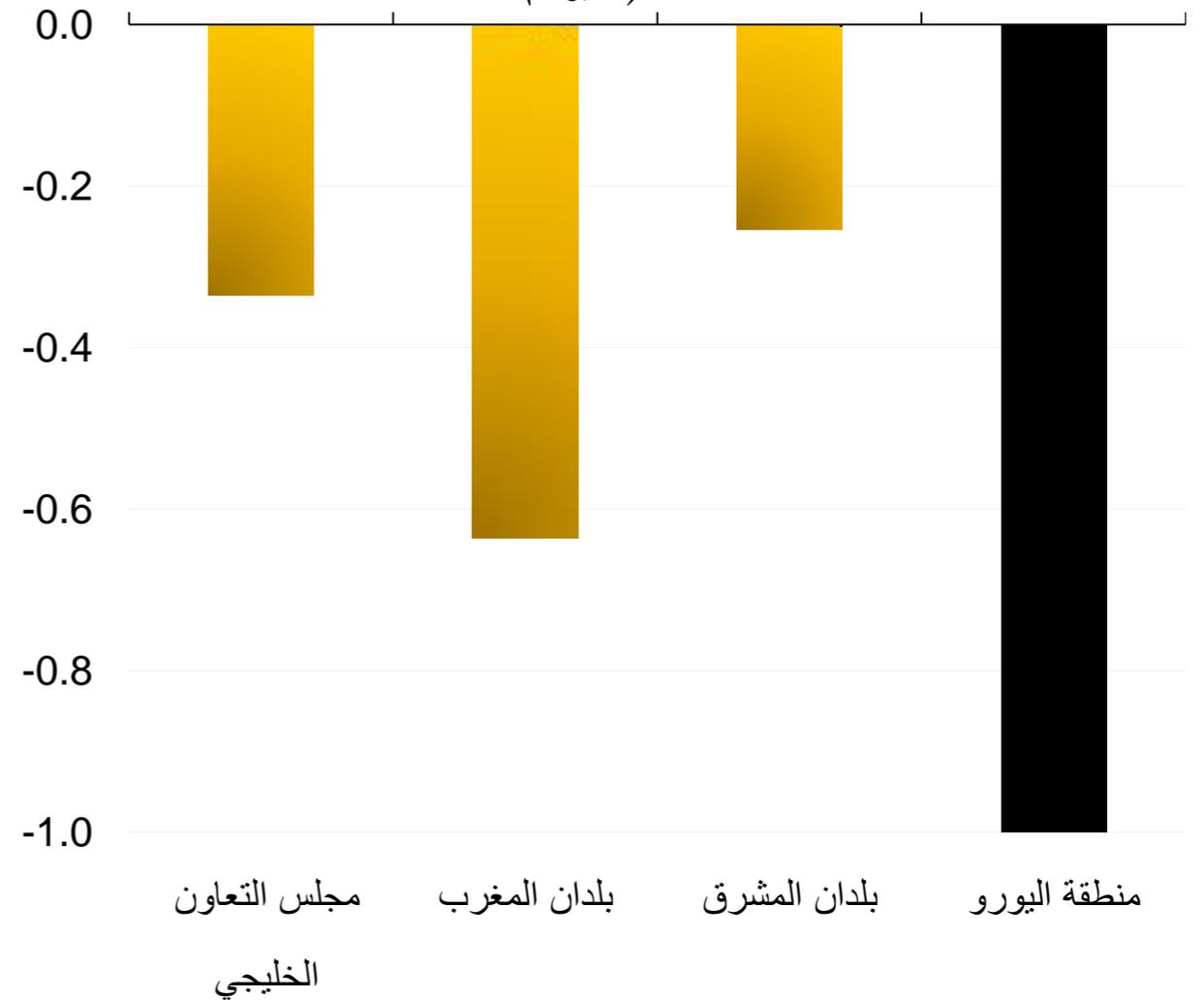
المصادر: مؤسسة Haver Analytics، والسلطات الوطنية.

# التعرض لمخاطر ارتفاع أسعار الغذاء، والتباطؤ في منطقة اليورو

الواردات من المواد الغذائية كحصة في إجمالي الناتج المحلي (%)



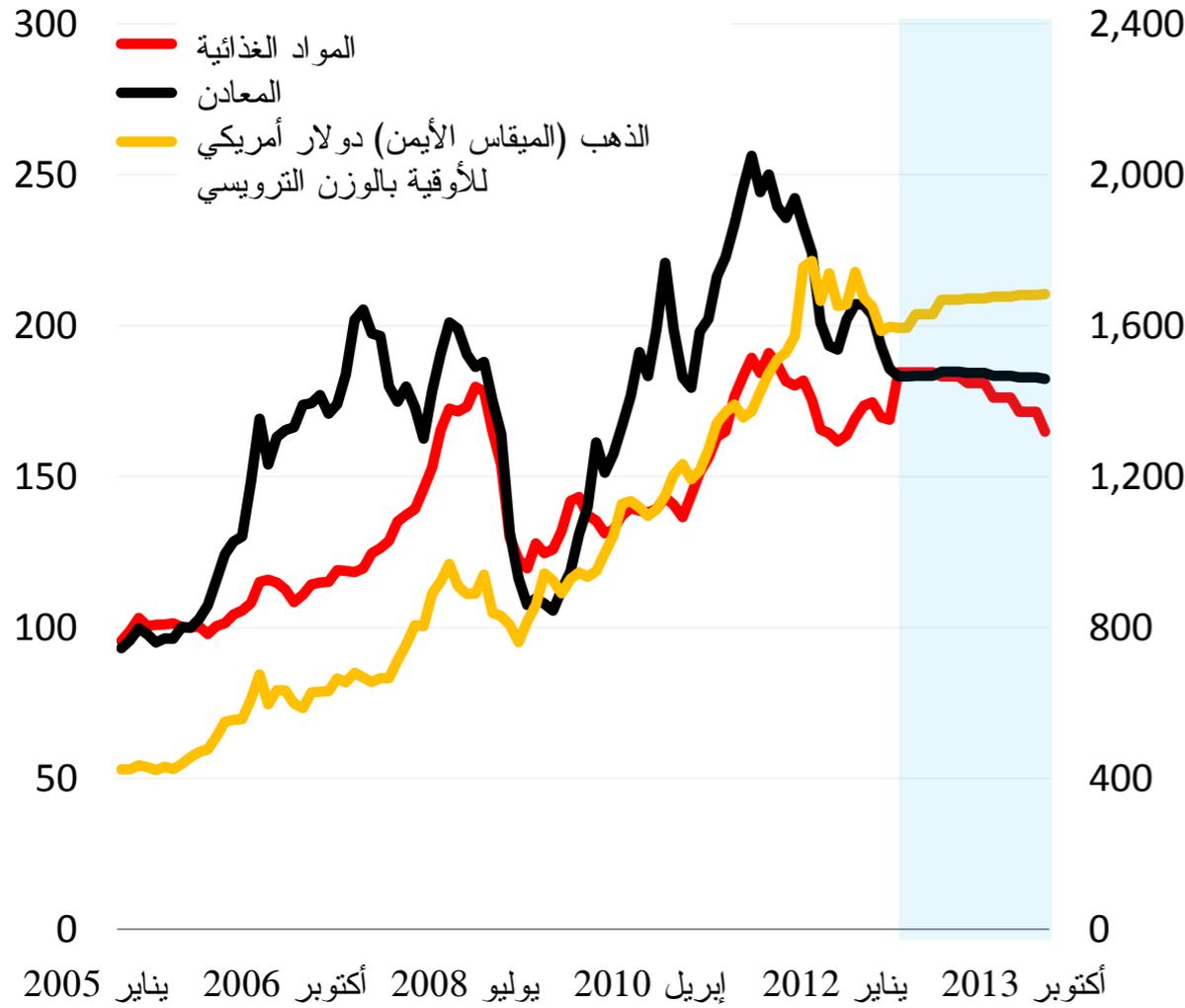
ردود أفعال الناتج إزاء صدمة عكسية تصيب إجمالي الناتج المحلي في منطقة اليورو (التغير %)



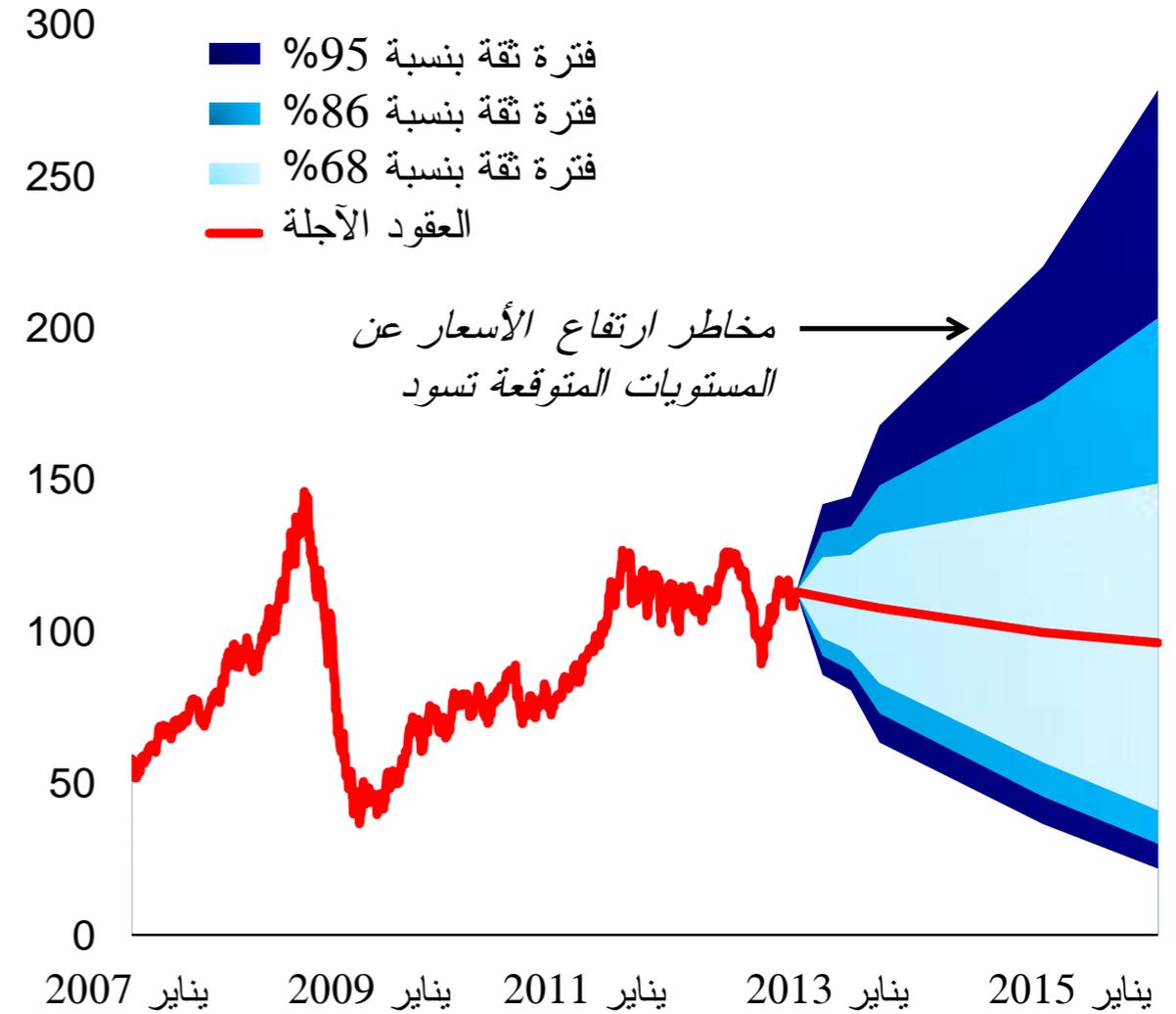
المصادر: دراسة (Cashin, Mohaddes, Raissi (2012)؛ وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

# أسعار السلع الأولية من المرجح أن تظل مرتفعة

تطورات أسعار السلع الأولية في العالم<sup>1</sup>  
(المؤشر؛ 2005 = 100)



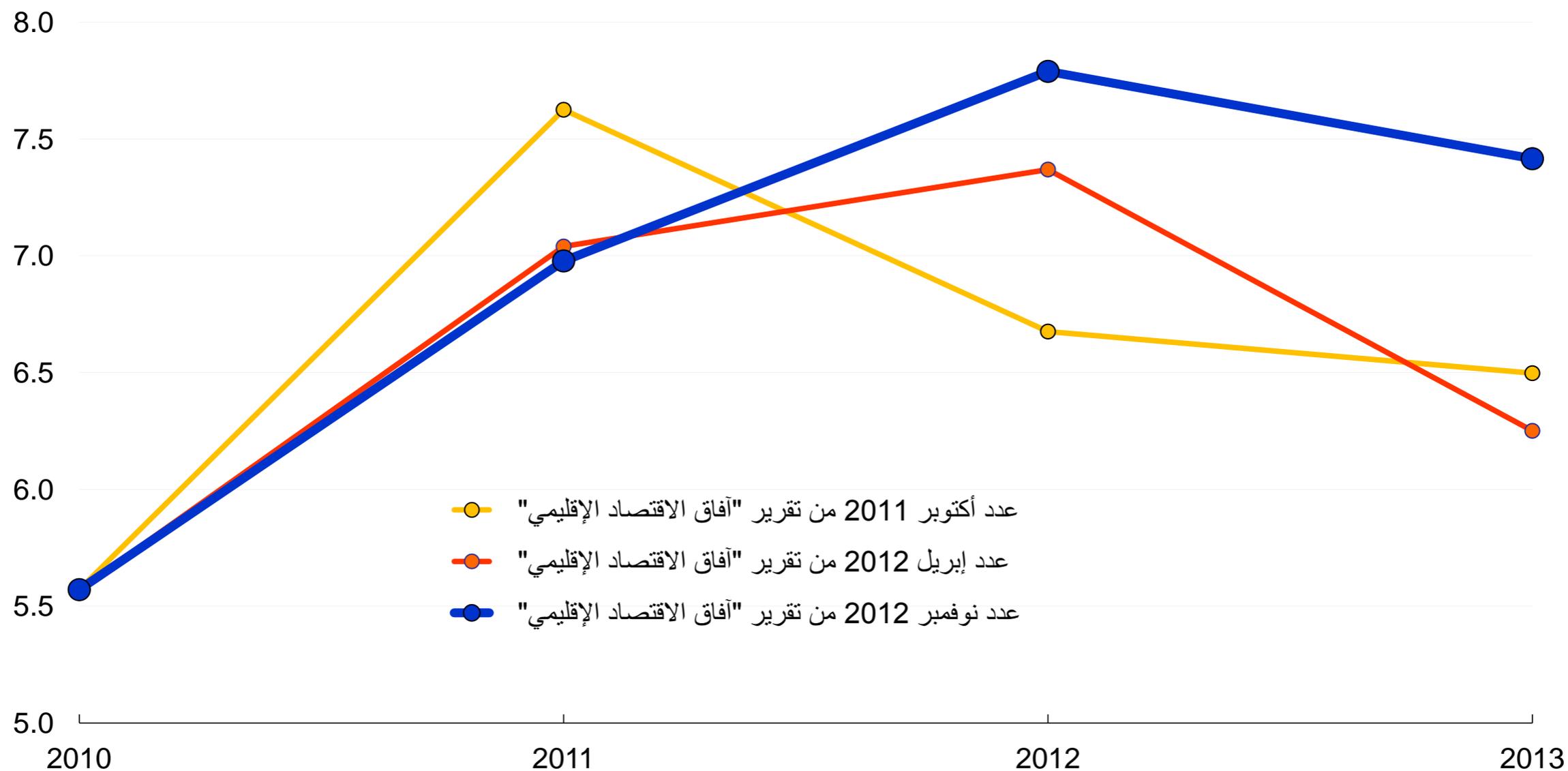
التوقعات المحتملة لأسعار خام برنت<sup>2</sup>  
(دولار أمريكي للبرميل)



المصادر: صندوق النقد الدولي، نظام بيانات أسعار السلع الأولية؛ وحسابات خبراء الصندوق.  
<sup>1</sup> مؤشر المواد الغذائية مشتق من متوسط أسعار الذرة والقمح والأرز وفول الصويا.  
<sup>2</sup> مشتقة من أسعار عقود الخيار الآجل في 9 أكتوبر 2012.

# رفع توقعات معدلات العجز في المالية العامة

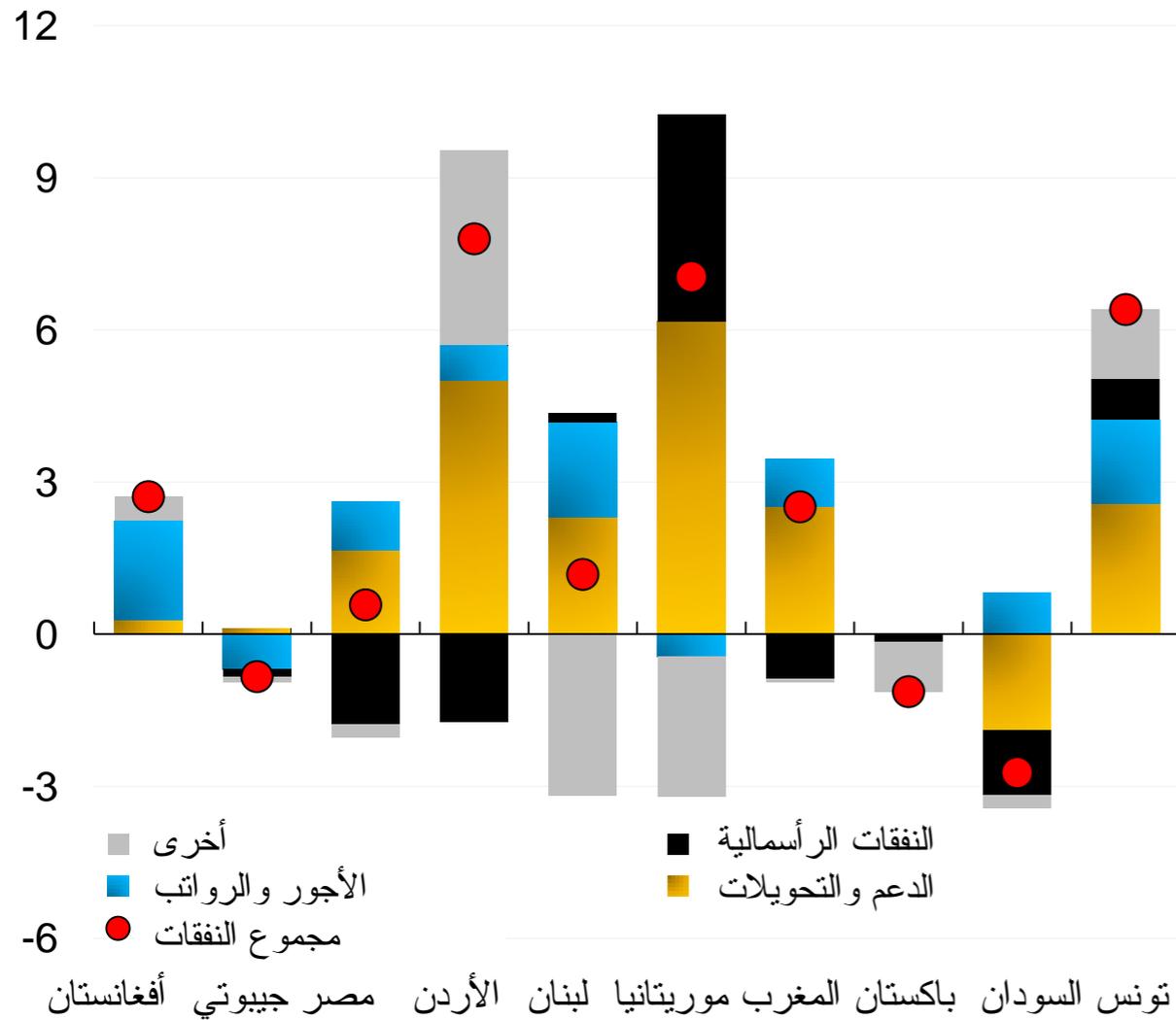
بلدان MENAP المستوردة للنفط: عجز المالية العامة الكلي<sup>1</sup>  
(% من إجمالي الناتج المحلي)



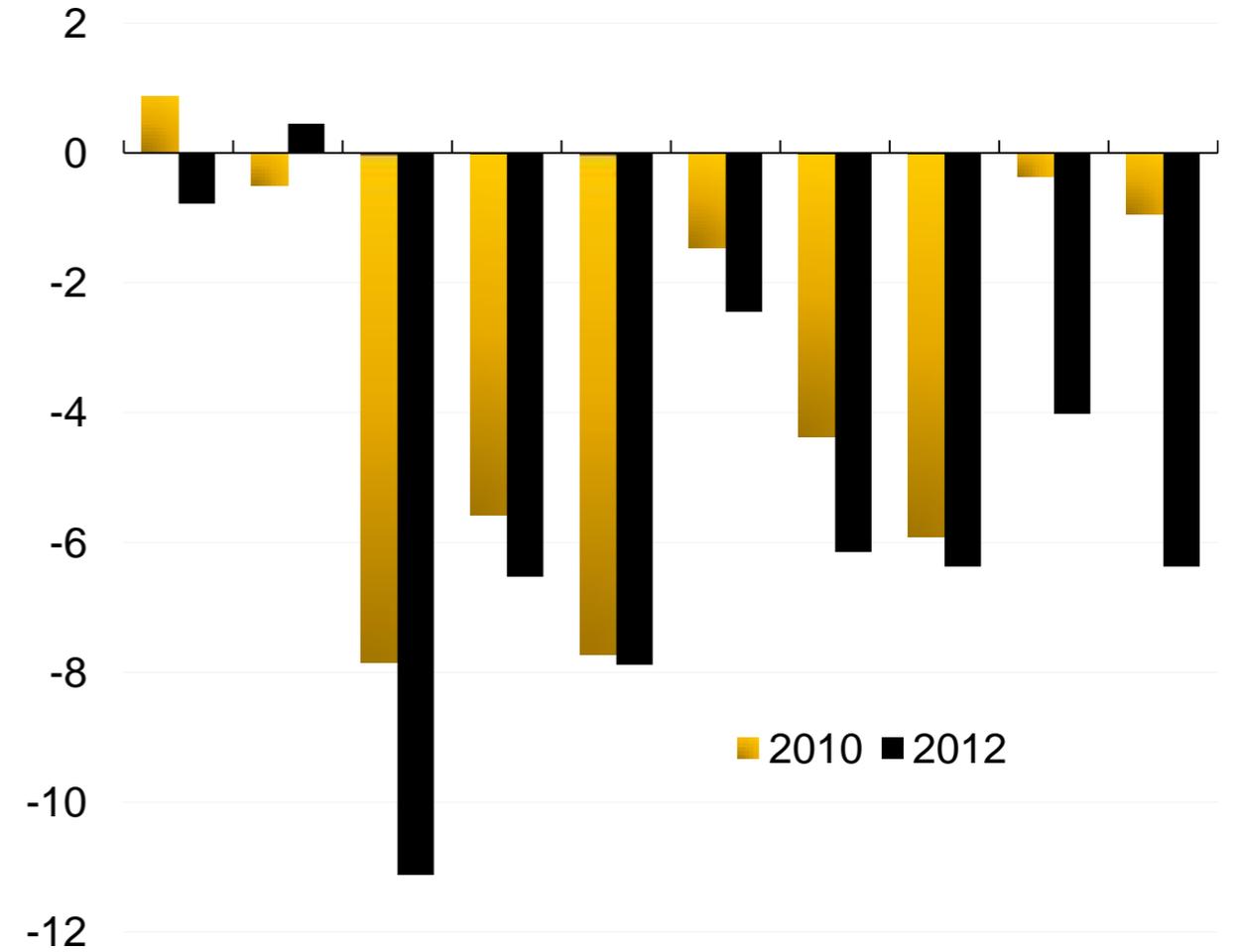
المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
<sup>1</sup>مستبعدا منها سوريا اعتبارا من عام 2011.

# استجابة السياسة الاقتصادية: ارتفاع العجز والإنفاق، على الدعم بصفة أساسية

ارتفاع النفقات الحكومية  
(% من إجمالي الناتج المحلي، 2012 مقابل 2010)



رصيد المالية العامة الكلي  
(% من إجمالي الناتج المحلي)

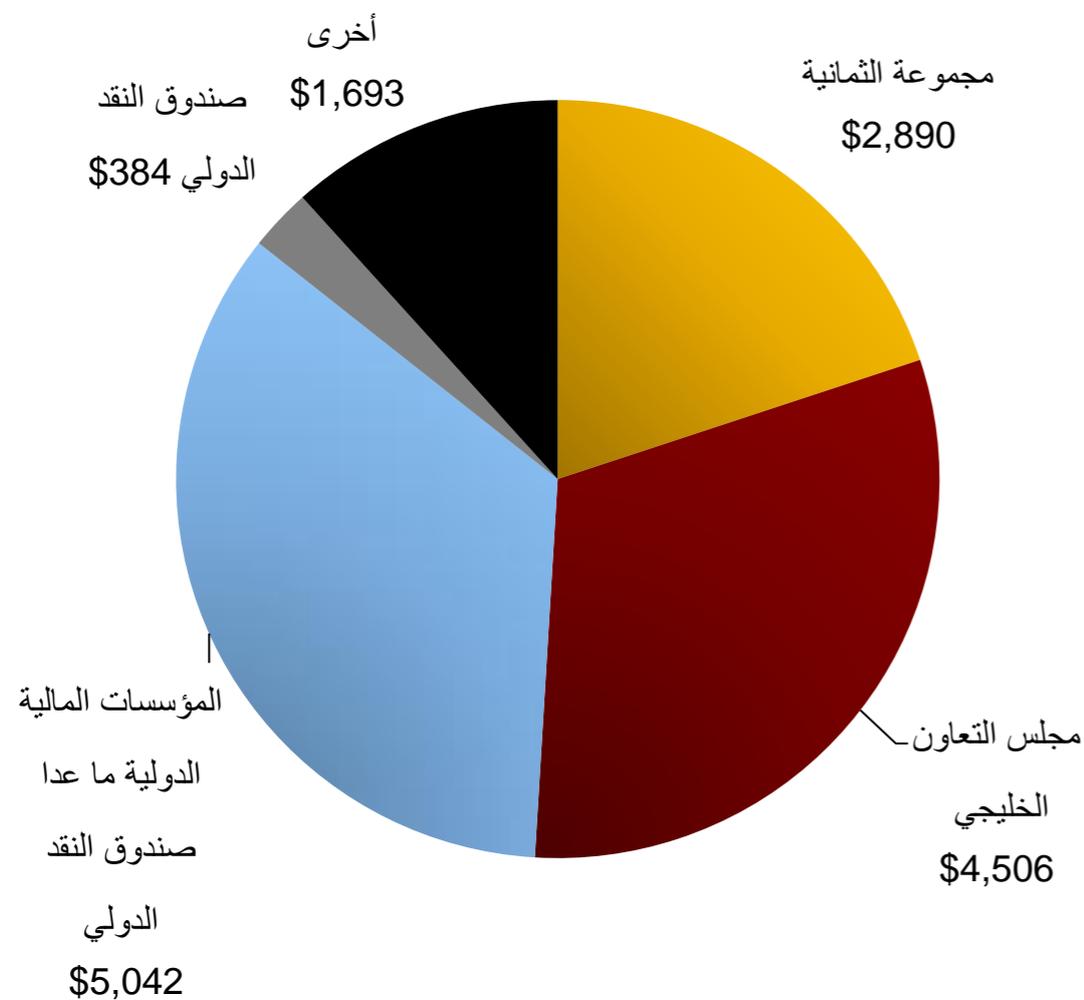


تونس السودان باكستان المغرب موريتانيا لبنان الأردن مصر جيبوتي أفغانستان

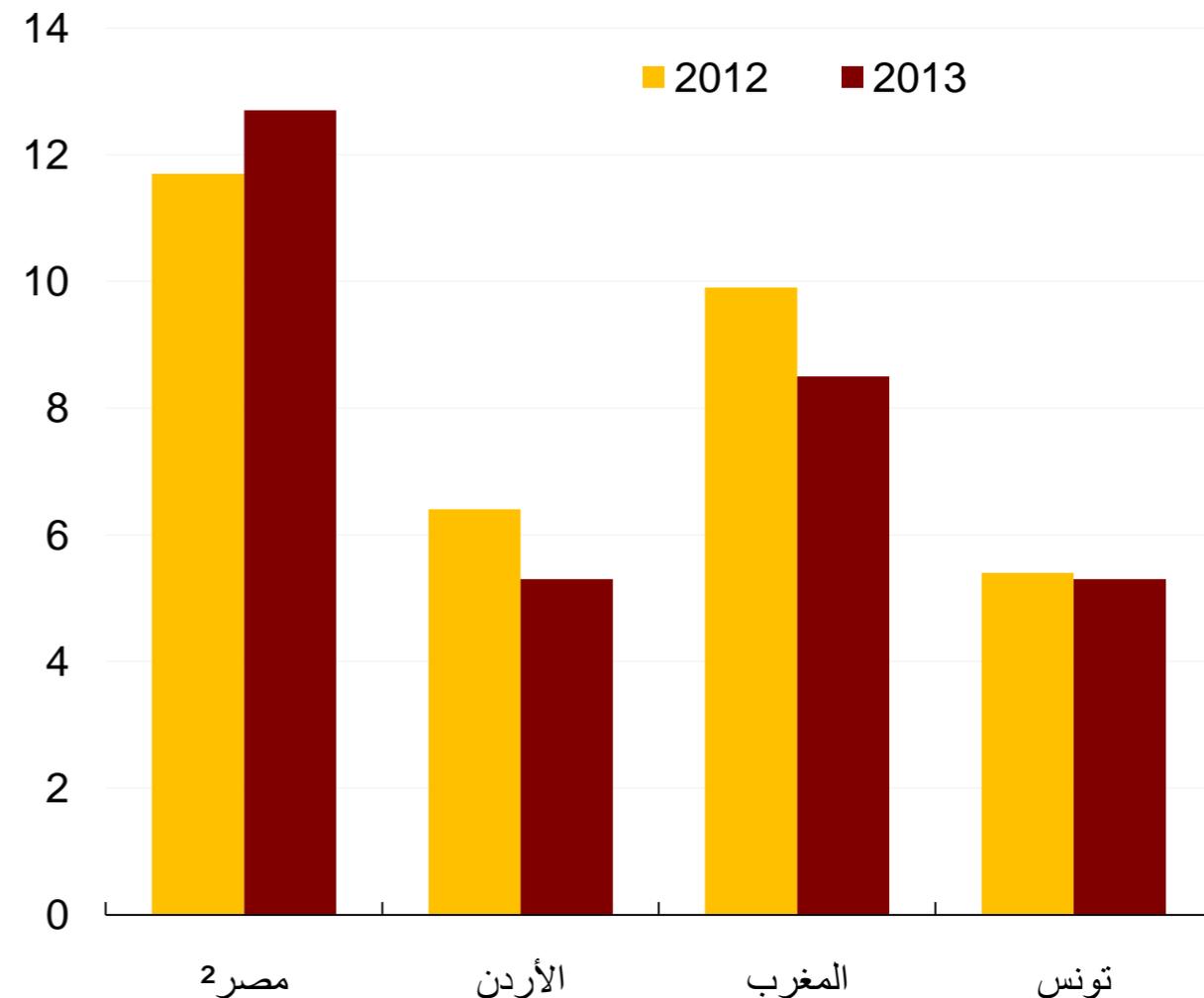
المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.

# زيادة التمويل الرسمي، ولكن زيادة الحاجة...

مبالغ التمويل الرسمي التي صُرفت منذ الصحوّة العربيّة<sup>1</sup>  
(بملايين الدولارات الأمريكيّة)



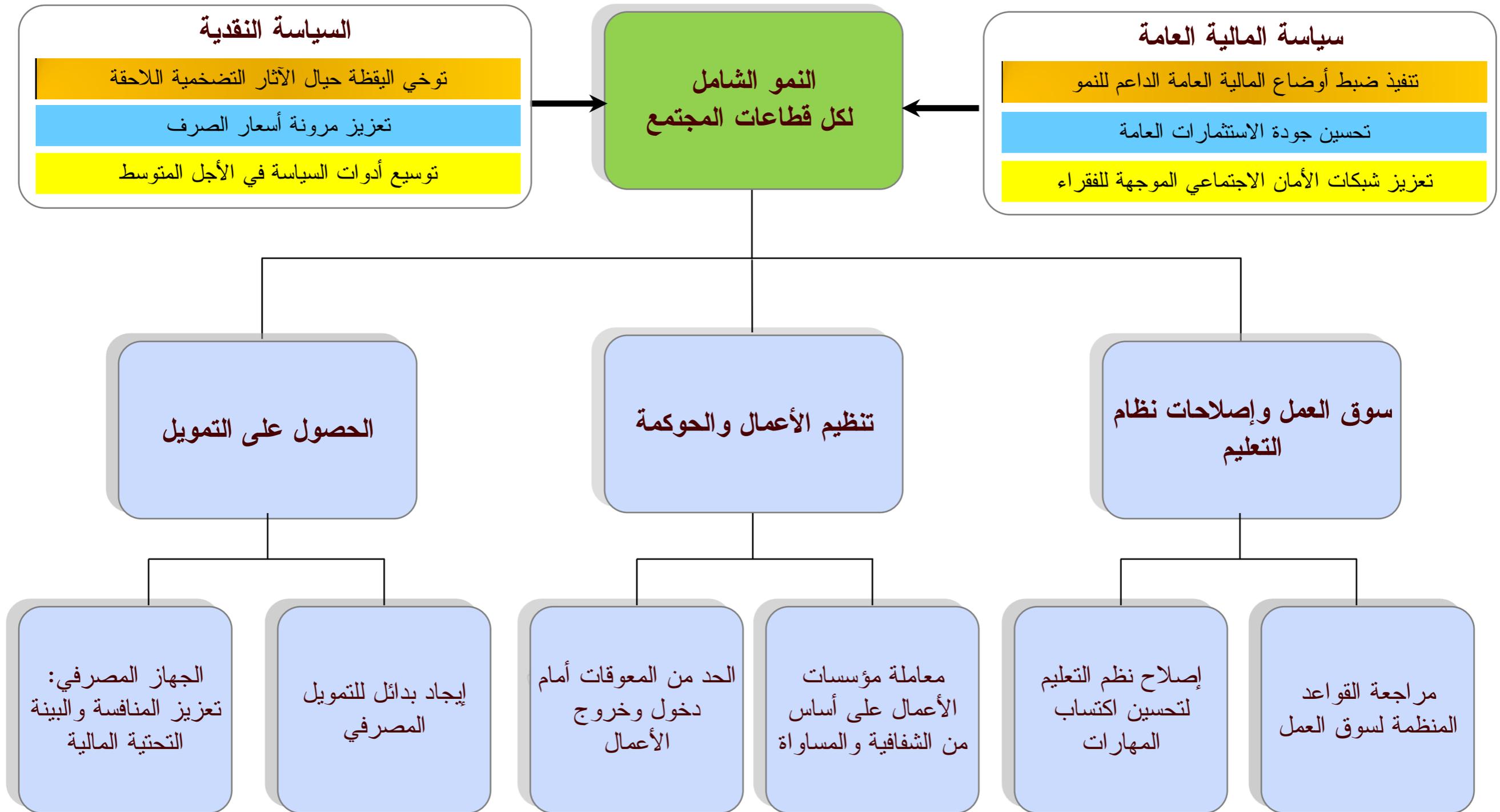
إجمالي احتياجات التمويل الخارجي<sup>1</sup>  
(بمليارات الدولارات الأمريكيّة)



المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
<sup>1</sup>المقبوضة حتى نهاية أغسطس 2012 أو آخر البيانات المتوافرة. ويشمل المبالغ المنصرفة لكل من مصر والأردن والمغرب وتونس.

المصادر: السلطات الوطنية، وحسابات خبراء صندوق النقد الدولي.  
<sup>1</sup>محسوبا على أساس حاصل رصيد الحساب الجاري (قبل المنح) واستهلاك الدين الخارجي.  
<sup>2</sup>السنة المالية (يوليو - يونيو).

# جدول أعمال يحدد السياسة متوسطة الأجل من أجل تحقيق الرخاء لجميع المواطنين



# الرسائل الأساسية: البلدان المستوردة للنفط في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأفغانستان وباكستان (MENAP)

- ❖ الاحتمالات المتوقعة للنمو في الفترة 2012-2013 لا تزال متواضعة، والنشاط الاقتصادي أقل من مستواه الممكن
- ❖ أكبر مخاطر التطورات السلبية تنشأ من استمرار عدم الاستقرار السياسي وانتقال التداعيات من سوريا، ولكن هناك مخاطر أخرى تلوح في الأفق – ومنها زيادة تراجع أوضاع الاقتصاد العالمي واستمرار ارتفاع أسعار السلع الأولية
- ❖ نفاذ الهوامش الوقائية المتاحة من خلال السياسة الاقتصادية يدعو إلى التحرك العاجل لضبط الأوضاع على نحو معزز للنمو، مع توفير الحماية للفقراء والفئات الضعيفة من خلال شبكات أمان فعالة.
- ❖ يتعين ضمان التزام الشركاء الدوليين بتقديم المساعدة المالية، وزيادة الفرص التجارية، وبناء القدرات لتيسير تصحيح الأوضاع في 2012-2013.
- ❖ حان الوقت لبدء التحولات الاقتصادية – يتعين اتخاذ إجراء عاجل بشأن السياسات الاقتصادية الكلية والإصلاحات اللازمة لزيادة القدرة التنافسية، والنمو، وتوفير فرص العمل.

# الضفة الغربية وقطاع غزة



# تحديات الضفة الغربية وقطاع غزة

## التأثيرات السلبية الخارجية

ردود فعل رفع مستوى التمثيل في الأمم المتحدة  
مساعدات المانحين  
ارتفاع أسعار الوقود  
تباطؤ النمو العالمي، ركود منطقة اليورو

## أوجه عدم اليقين المحلية

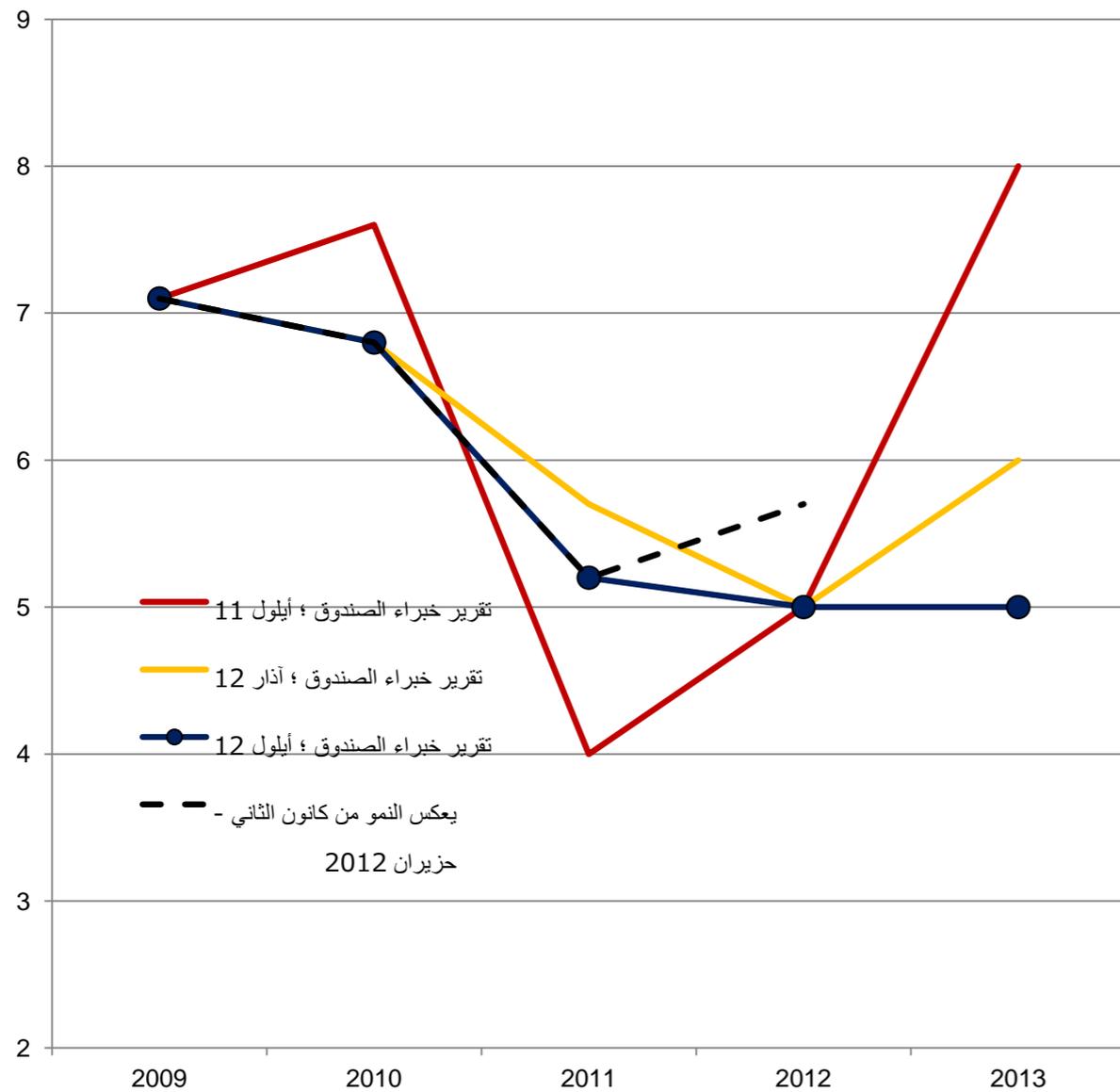
المصالحة والانتخابات  
سياسة الاستجابة للأزمة المالية وفجوات مالية مستمرة

- تباطؤ النمو 2012 و2013
- استمرار في ارتفاع البطالة
- استمرار في الفجوات التمويلية الكبيرة وتراكم المتأخرات
- مجال محدود للحصول على مساعدات إضافية من المانحين والاقتراض من البنوك

وضع خطة طوارئ للمالية العامة وميزانية 2013 تشمل التدابير لتقييد زيادة فاتورة الأجور وتحديد الأنفاق على غير الأجور. في حين تكثيف الدعوات للجهات المانحة على زيادة المساعدات لتسهيل التكيف على نحو سلس.

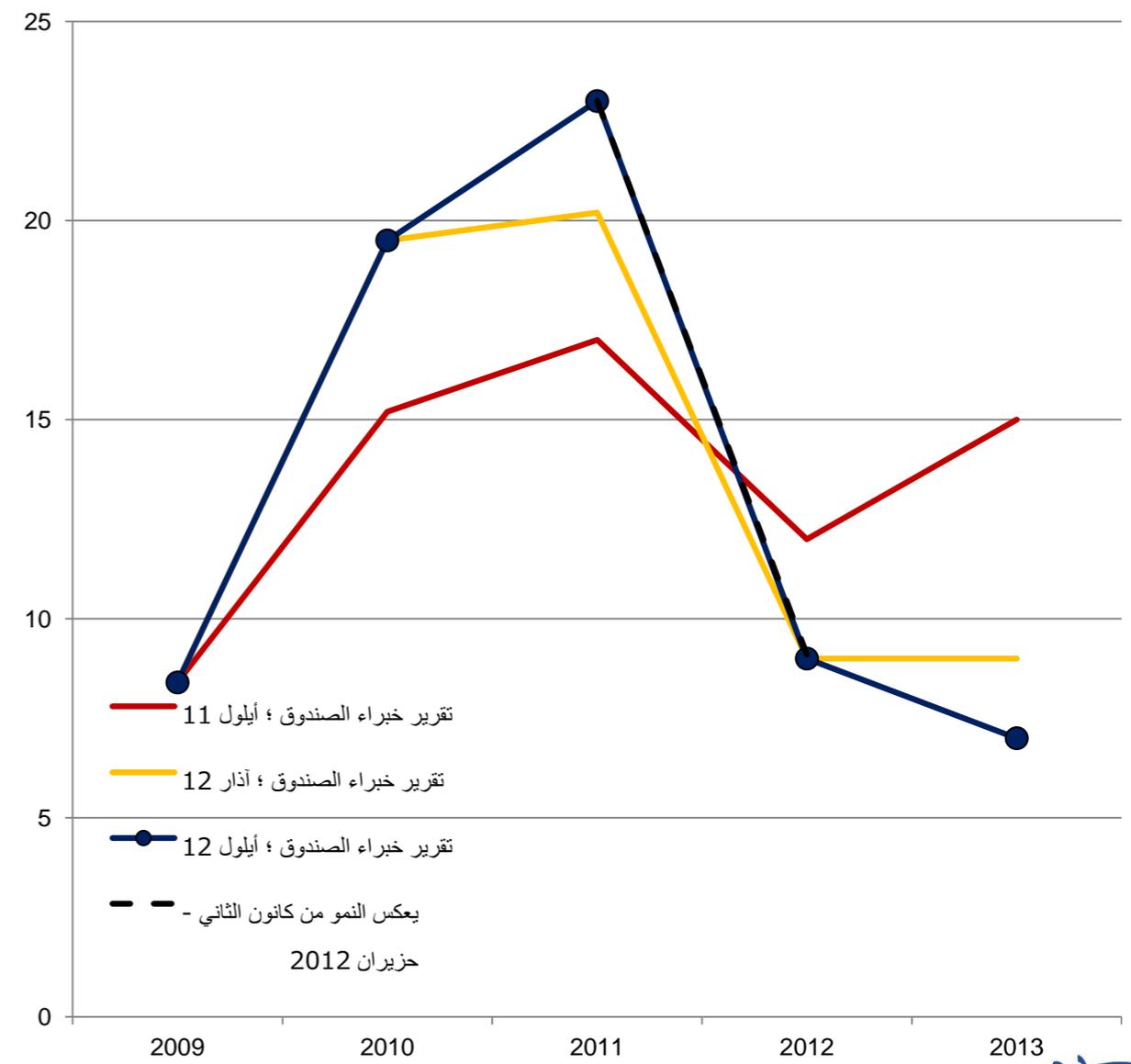
# تخفيض تنبؤات النمو

## انخفاض النمو في الضفة الغربية إلى 5 بالمائة



المصدر: السلطات الوطنية، وحسابات موظفي صندوق النقد الدولي.

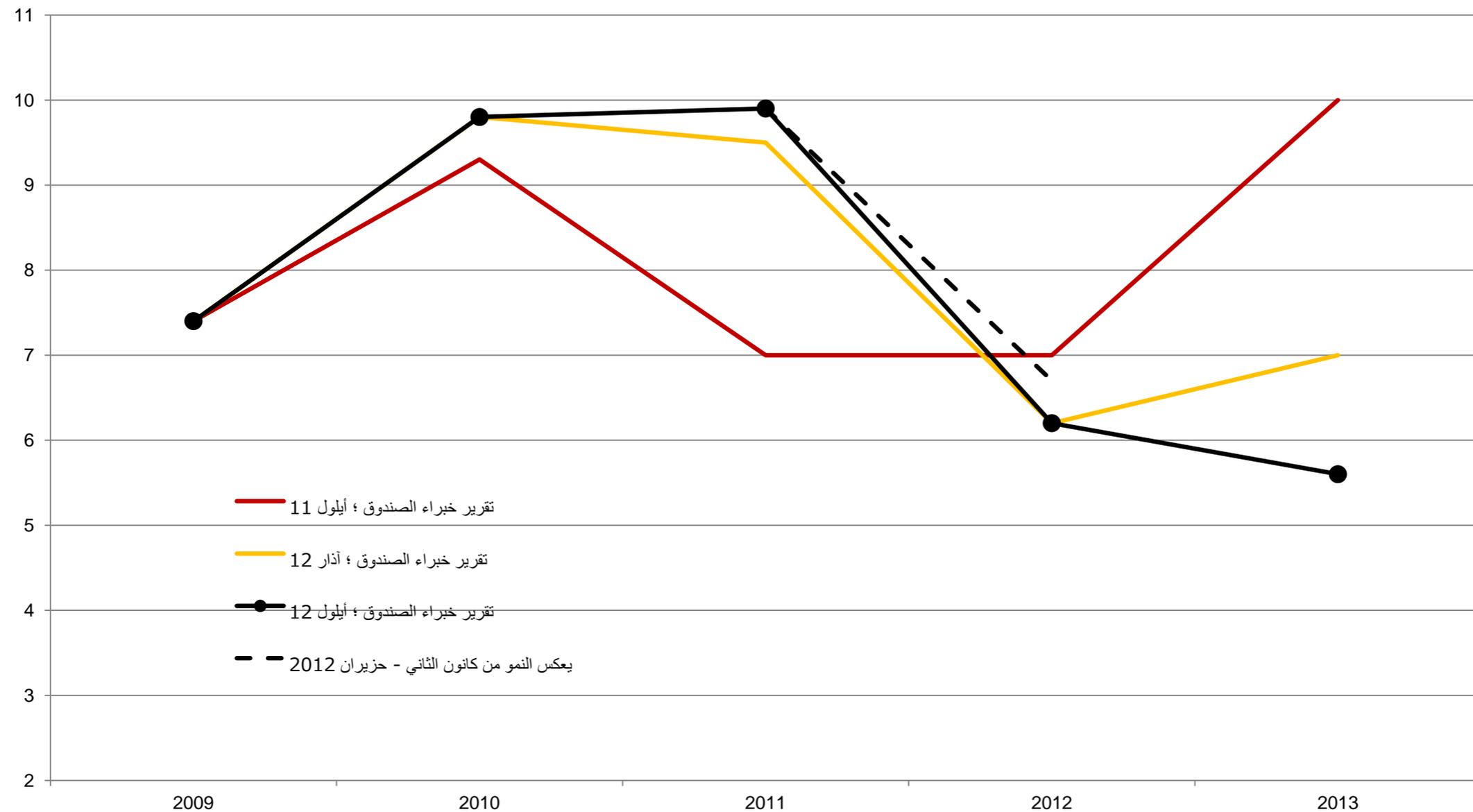
## ...في حين أن طفرة ما بعد 2008 يبدو أنها انتهت



الشرق الأوسط وشمال إفريقيا  
آفاق الاقتصاد الإقليمي، نوفمبر 2012



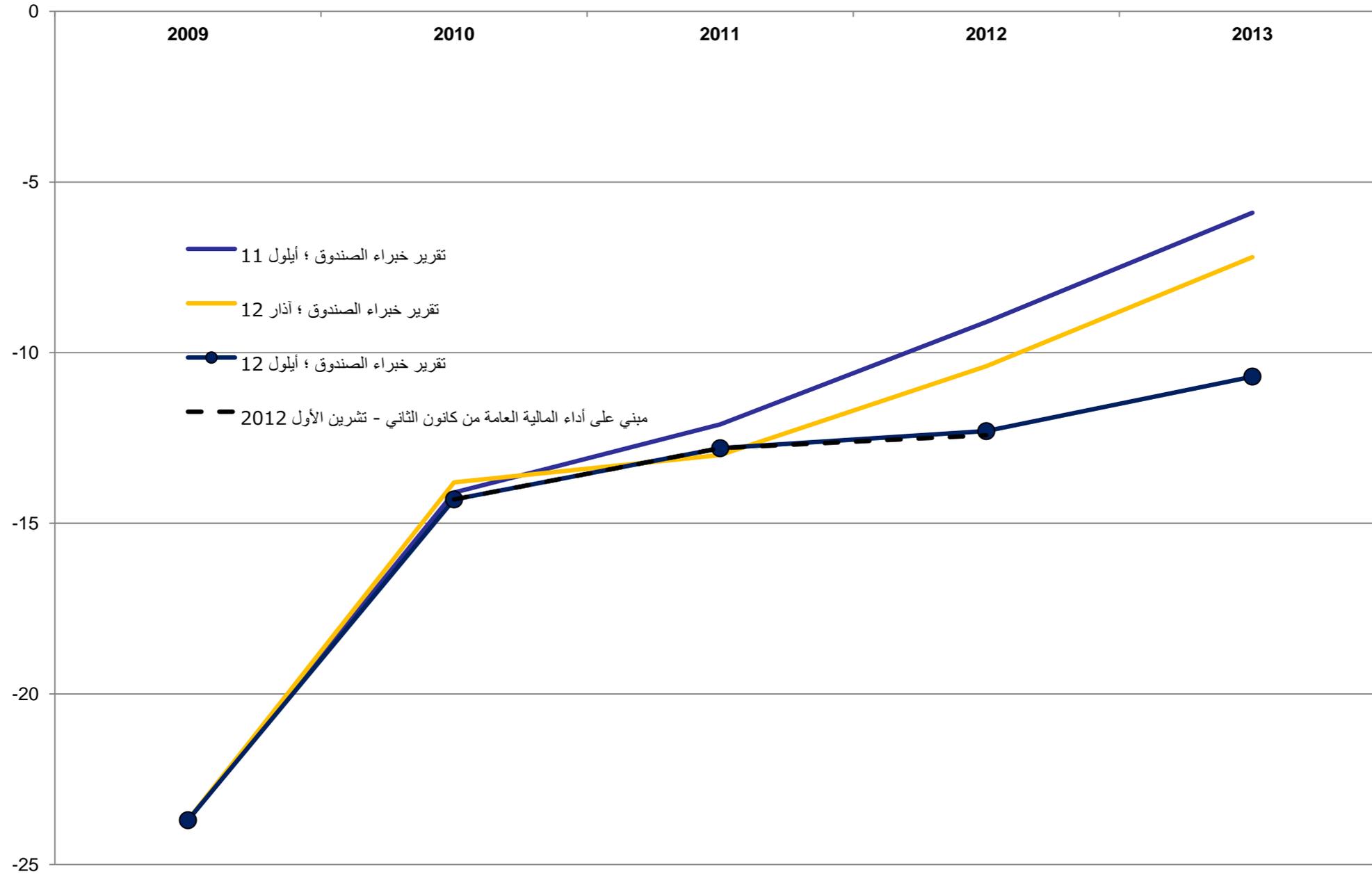
## نمو الناتج المحلي الحقيقي (نسبة مئوية سنوية)



المصدر: السلطات الوطنية، وحسابات موظفي صندوق النقد الدولي.

# ضبط أوضاع المالية العامة يتقدم

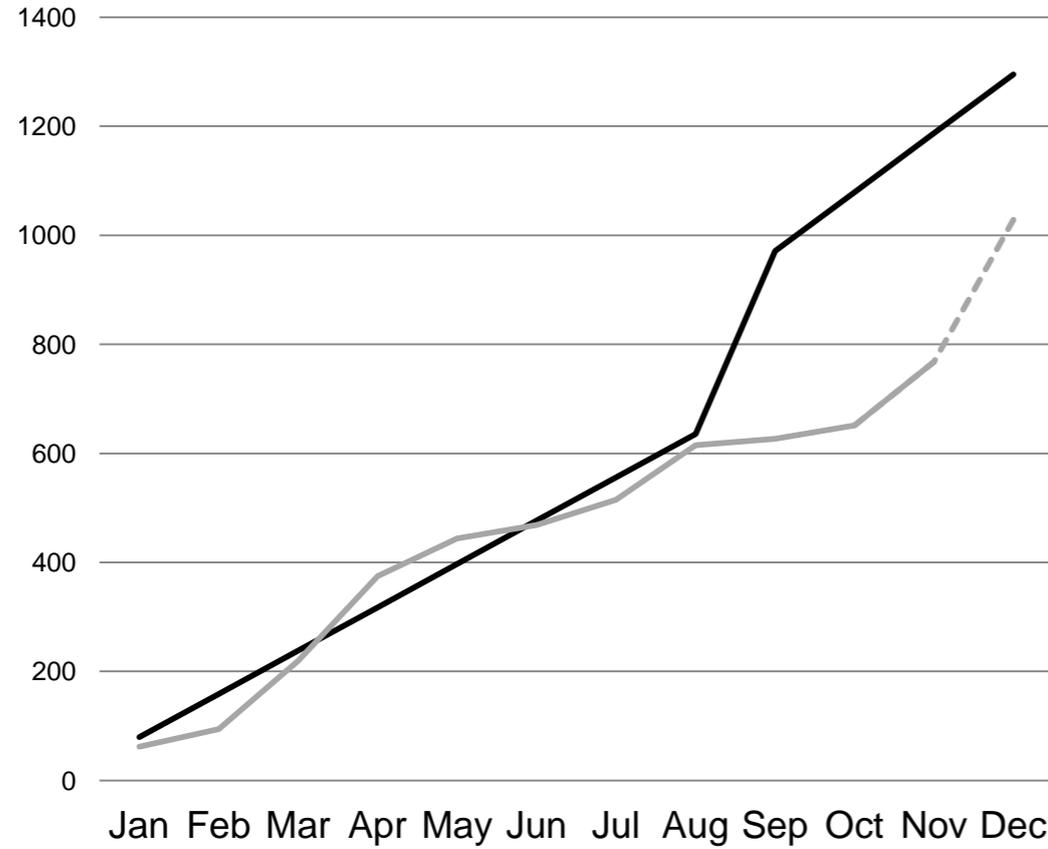
## عجز المالية الجاري (بالمائة من الناتج المحلي الإجمالي)



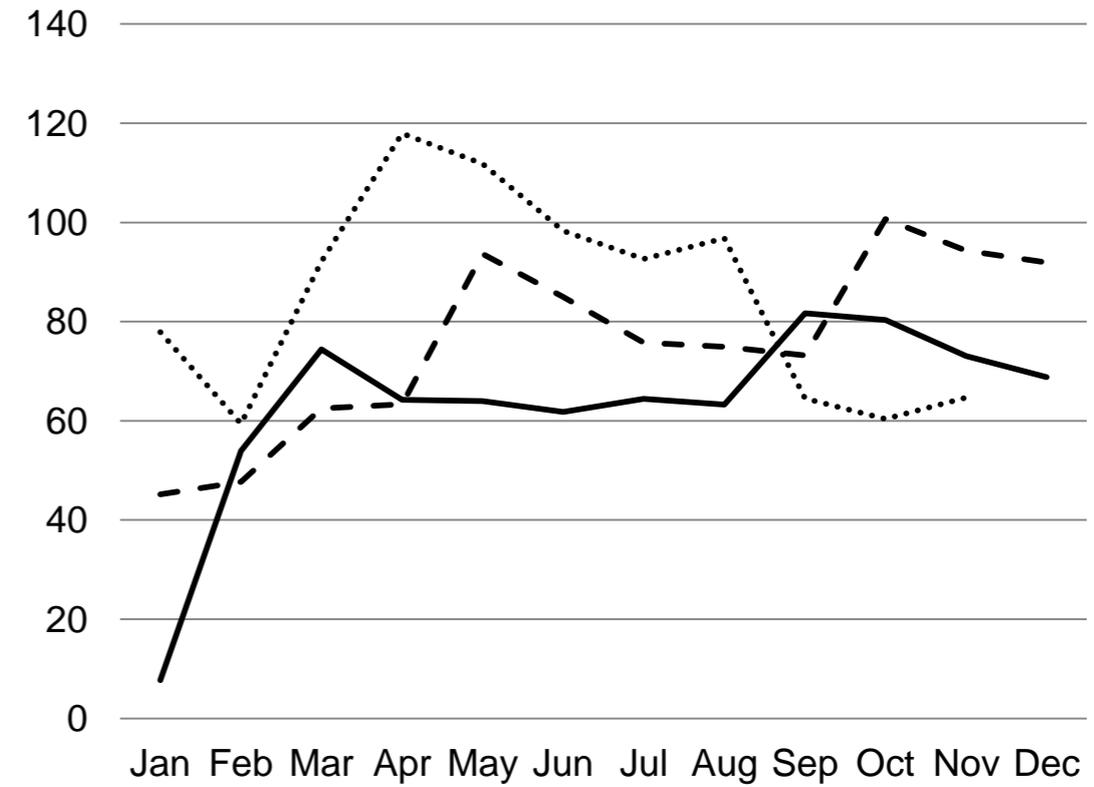
المصدر: السلطات الوطنية، وحسابات موظفي صندوق النقد الدولي.

# النقص يستمر في مساعدات المانحين

حاجة التمويل التراكمي والتمويل الوارد / المتوقع  
(بالمليون دولار أمريكي)



التمويل التراكمي الوارد: 2010، 2011، 2012 (كما في  
19 تشرين الثاني 2012)  
(بالمائة من التمويل المحتاج)



التمويل الوارد / المتوقع — التمويل المحتاج —

2010 - - 2011 — 2012 .....

المصدر: السلطات الوطنية، وحسابات موظفي صندوق النقد الدولي.

# الضفة الغربية وقطاع غزة في " آفاق الإقتصاد الإقليمي " الشرق الأوسط وشمال أفريقيا: أزمة السنة المالية 2012

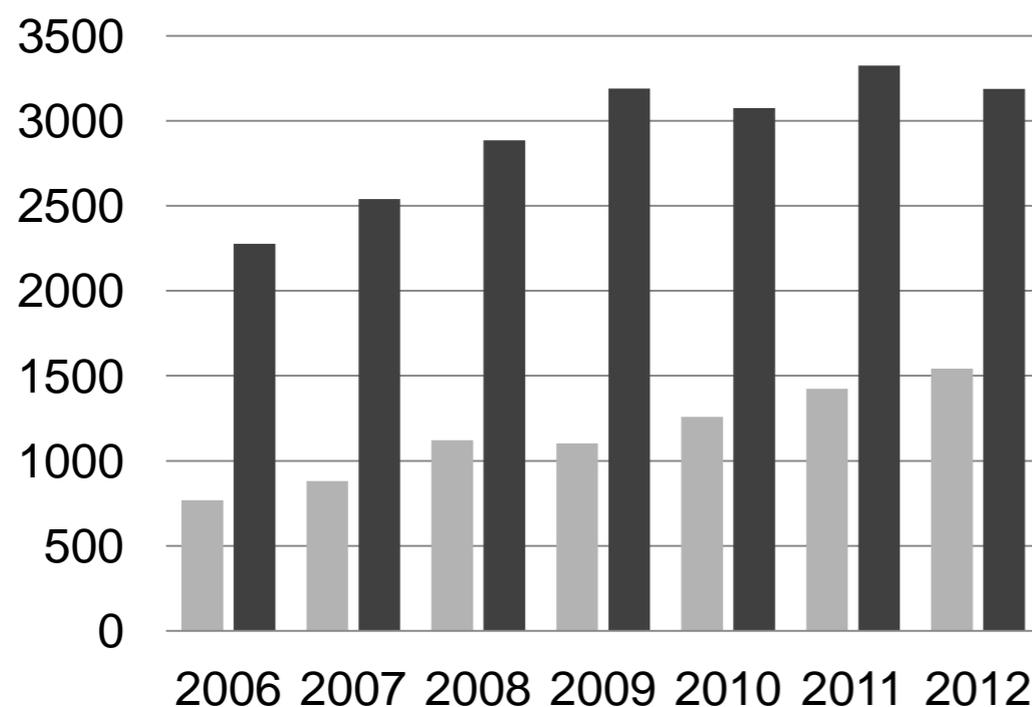
- الأزمة المالية: المساعدات والنقص بالإيرادات
- النتائج: المتأخرات والاقتراض من البنوك
- الإجراءات اللازمة:
  - احتواء العجز
  - تنفيذ ترتيبات إيرادات التخليص
  - زيادة مساعدات المانحين

# إيرادات التخليص ضرورية

إجمالي إيرادات التخليص وإجمالي النفقات الجارية  
وصافي الإقراض في الضفة الغربية وقطاع غزة:

2012 - 2006

(بالمليون دولار أمريكي)

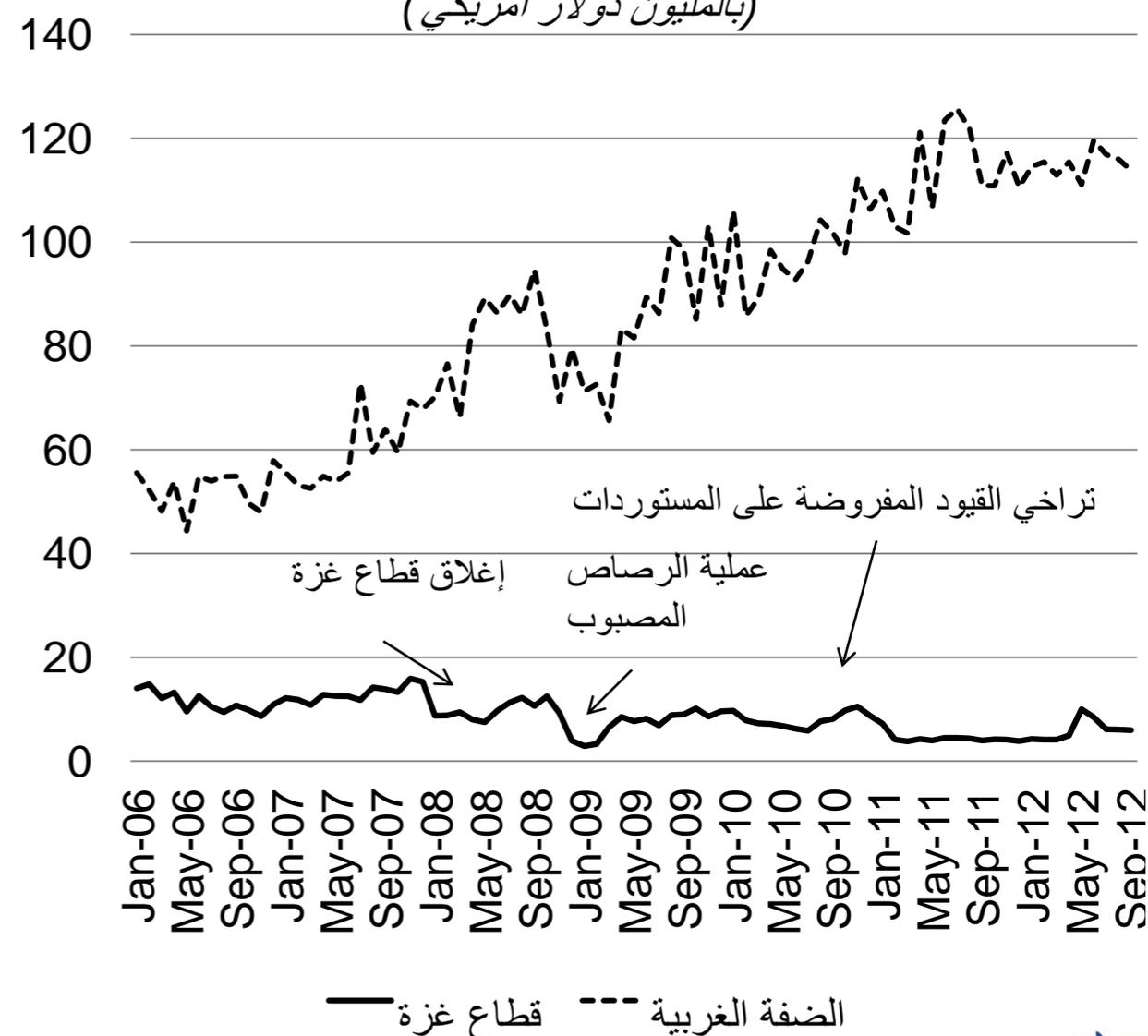


■ مجموع إيرادات التخليص  
■ مجموع النفقات الجارية وصافي الإقراض

إجمالي إيرادات التخليص في الضفة الغربية وقطاع غزة:

كانون الأول 2006 - أيلول 2012

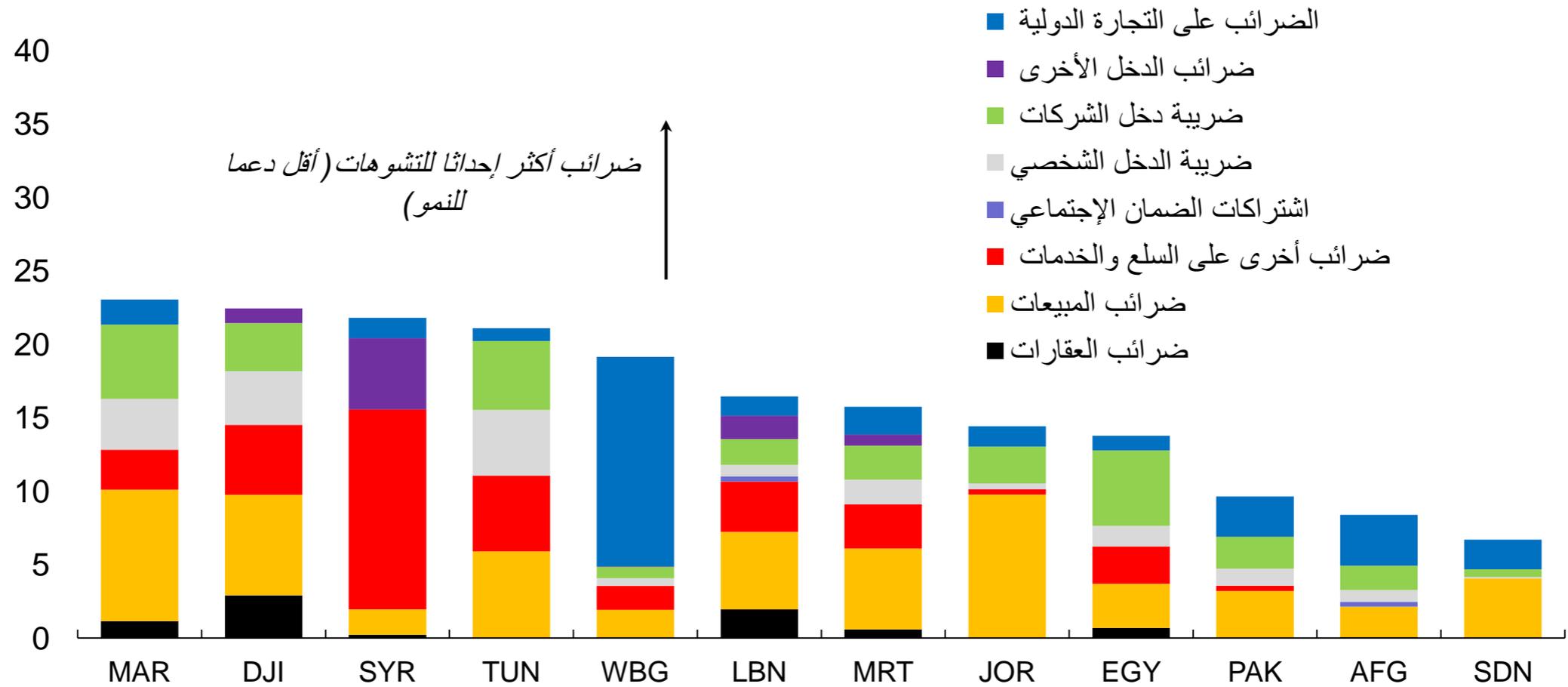
(بالمليون دولار أمريكي)



— قطاع غزة --- الضفة الغربية

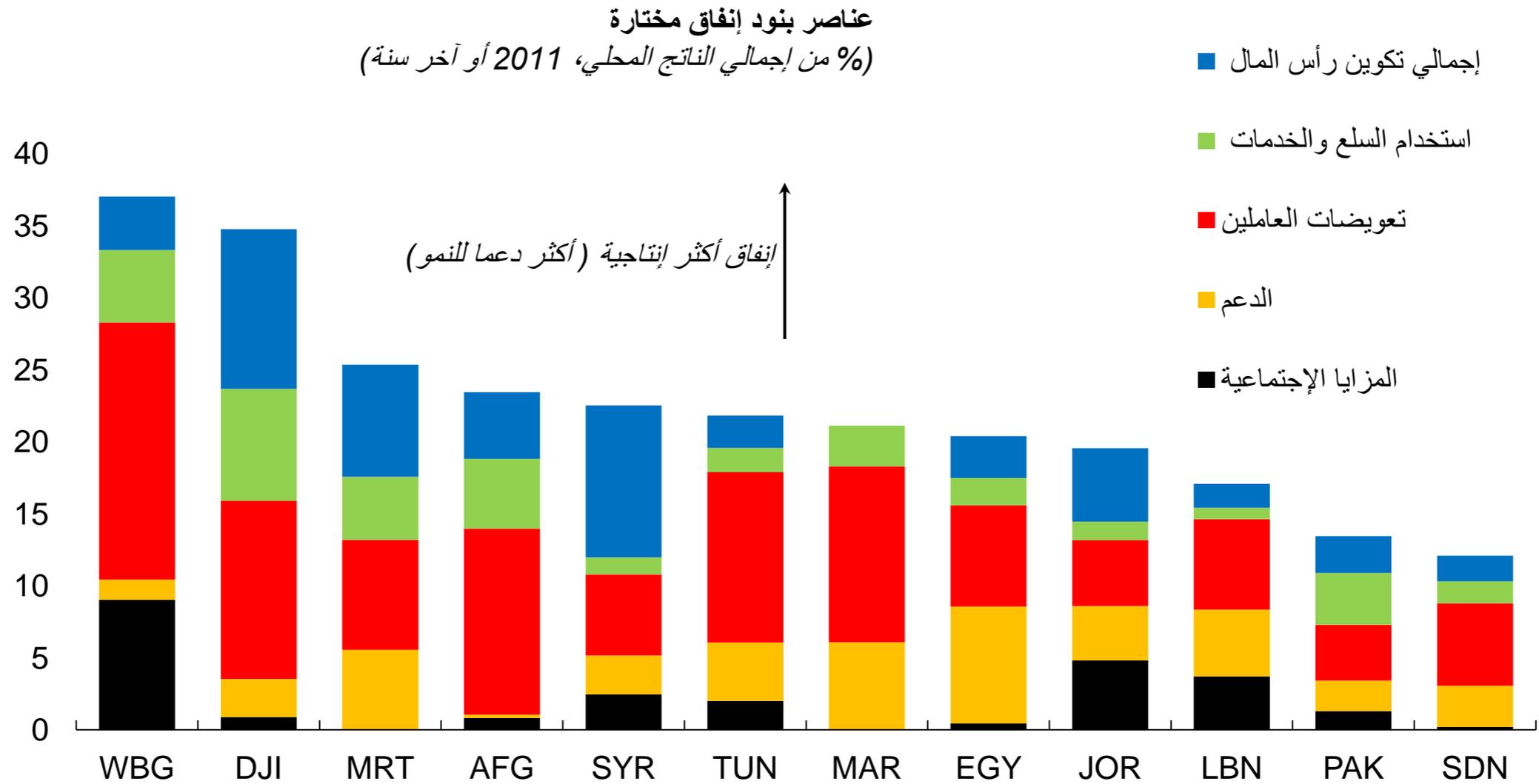
# ضبط أوضاع المالية العامة على نحو داعم للنمو: بنود ضريبية

تكوين بنود ضريبية مختارة  
( % من إجمالي الناتج المحلي، 2011 أو آخر سنة )



المصادر السلطات الوطنية؛ وتقديرات خبراء صندوق النقد الدولي.

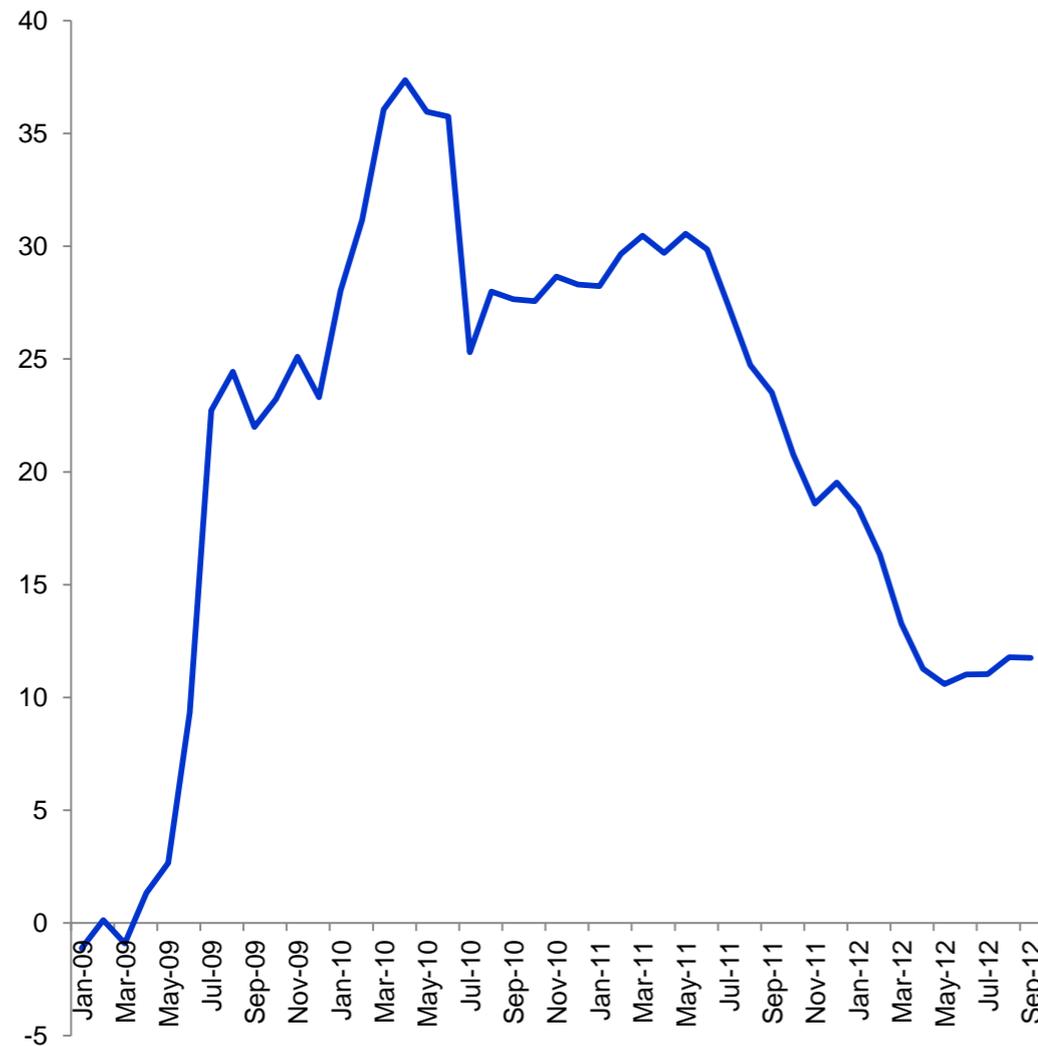
# ضبط أوضاع المالية العامة على نحو داعم للنمو: بنود الإنفاق



المصادر السلطات الوطنية؛ وتقديرات خبراء صندوق النقد الدولي.

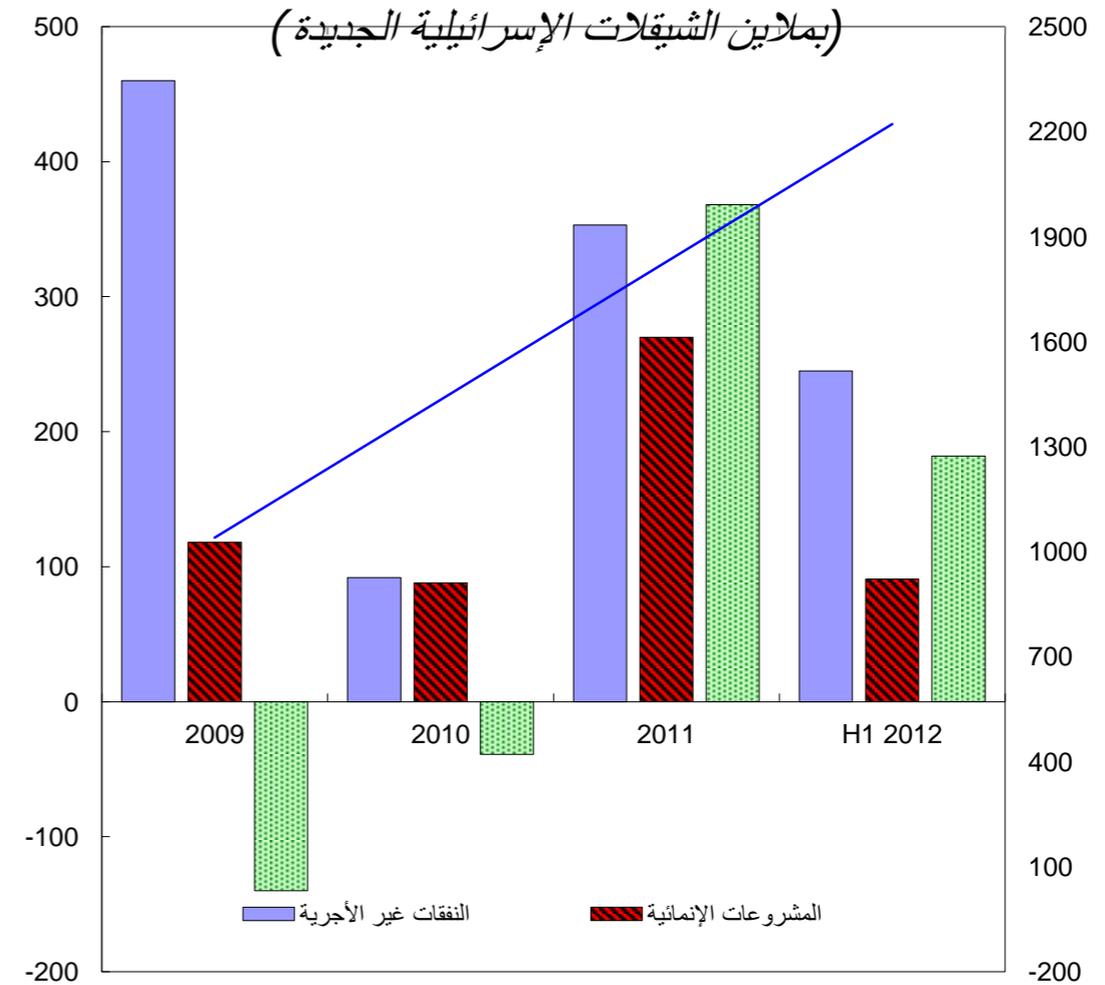
# القطاع الخاص يكافح

نمو القطاع الخاص السنوي  
(بالنسبة المئوية؛ نهاية الفترة)



المصدر: سلطة النقد الفلسطينية.

صافي تراكم المتأخرات: 2009 - 2012 (كانون الثاني - حزيران)



المصدر: وزارة المالية؛ وحسابات موظفي صندوق النقد الدولي

# القطاع المصرفي

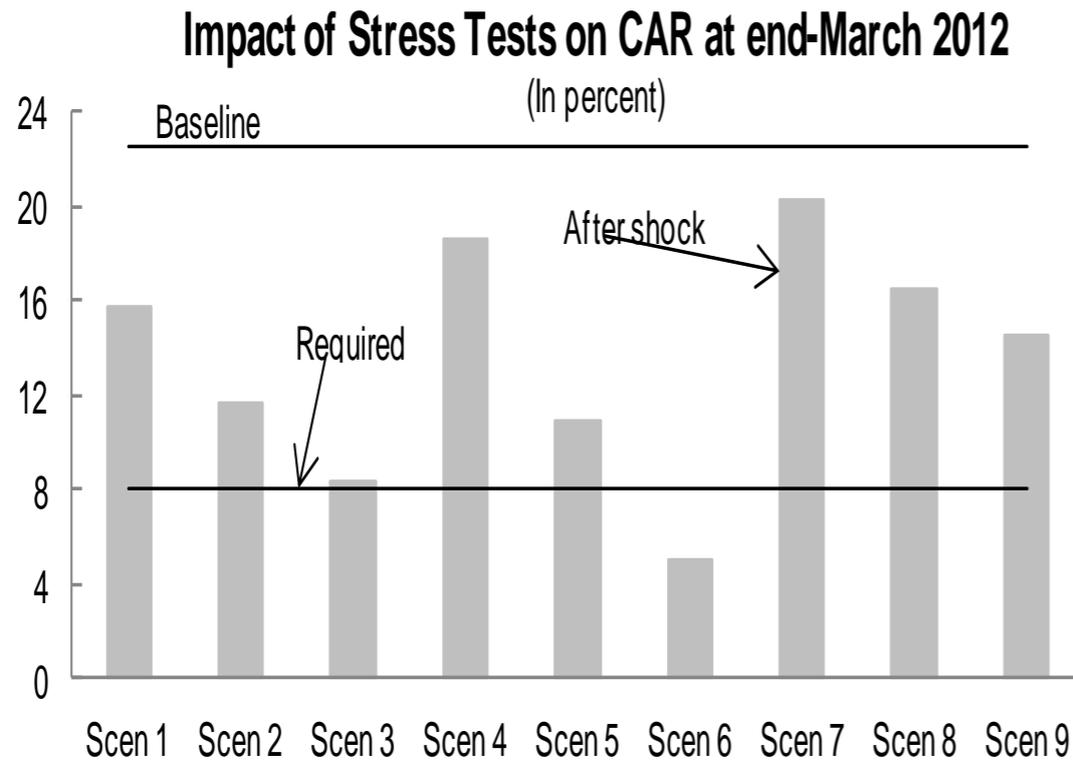
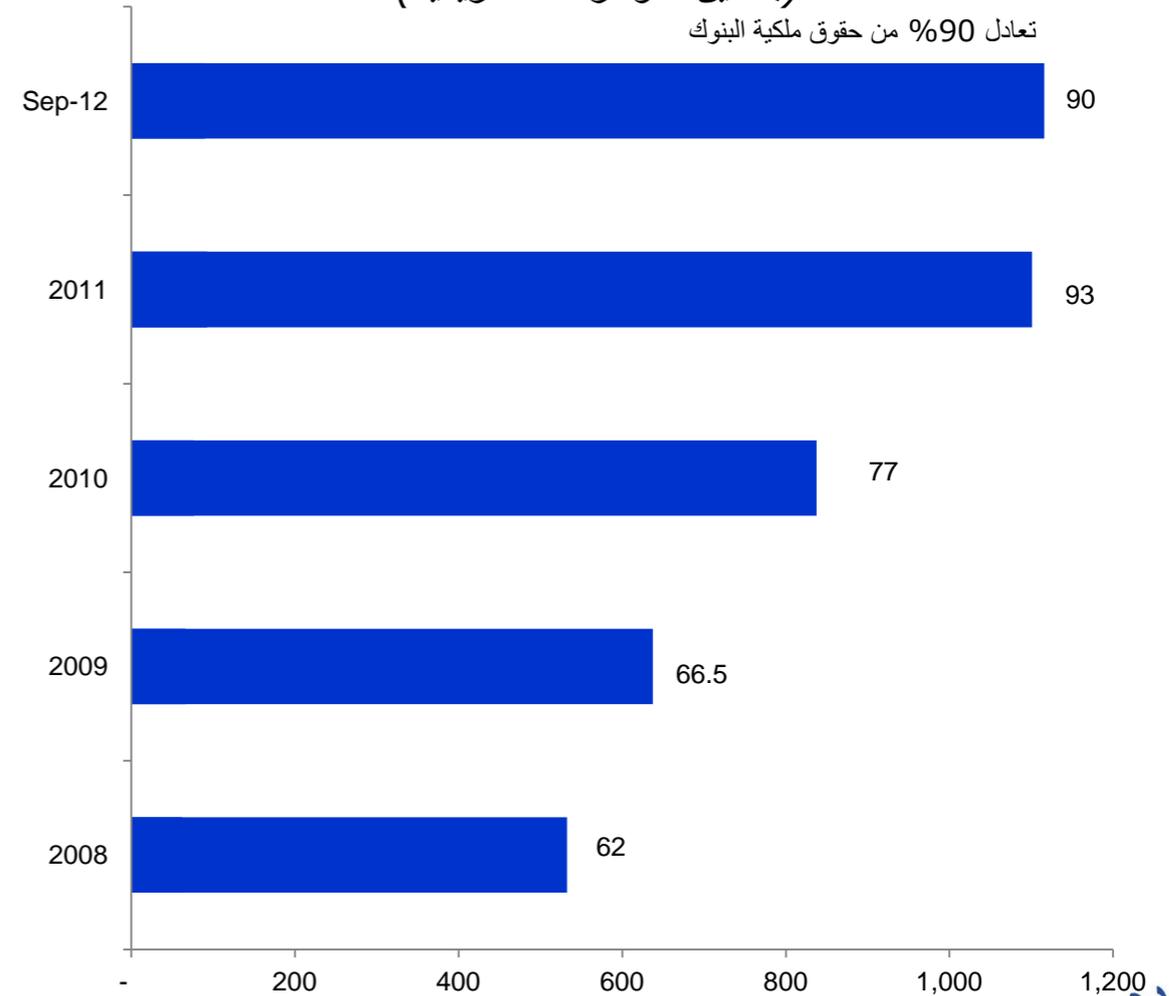
القدرة على الصمود تجاه طائفة واسعة من الصدمات...

...ولكن معرضة جداً لشدة ارتباطها بالسلطة الفلسطينية

ديون السلطة الفلسطينية للبنوك

(بملايين الدولارات الأمريكية)

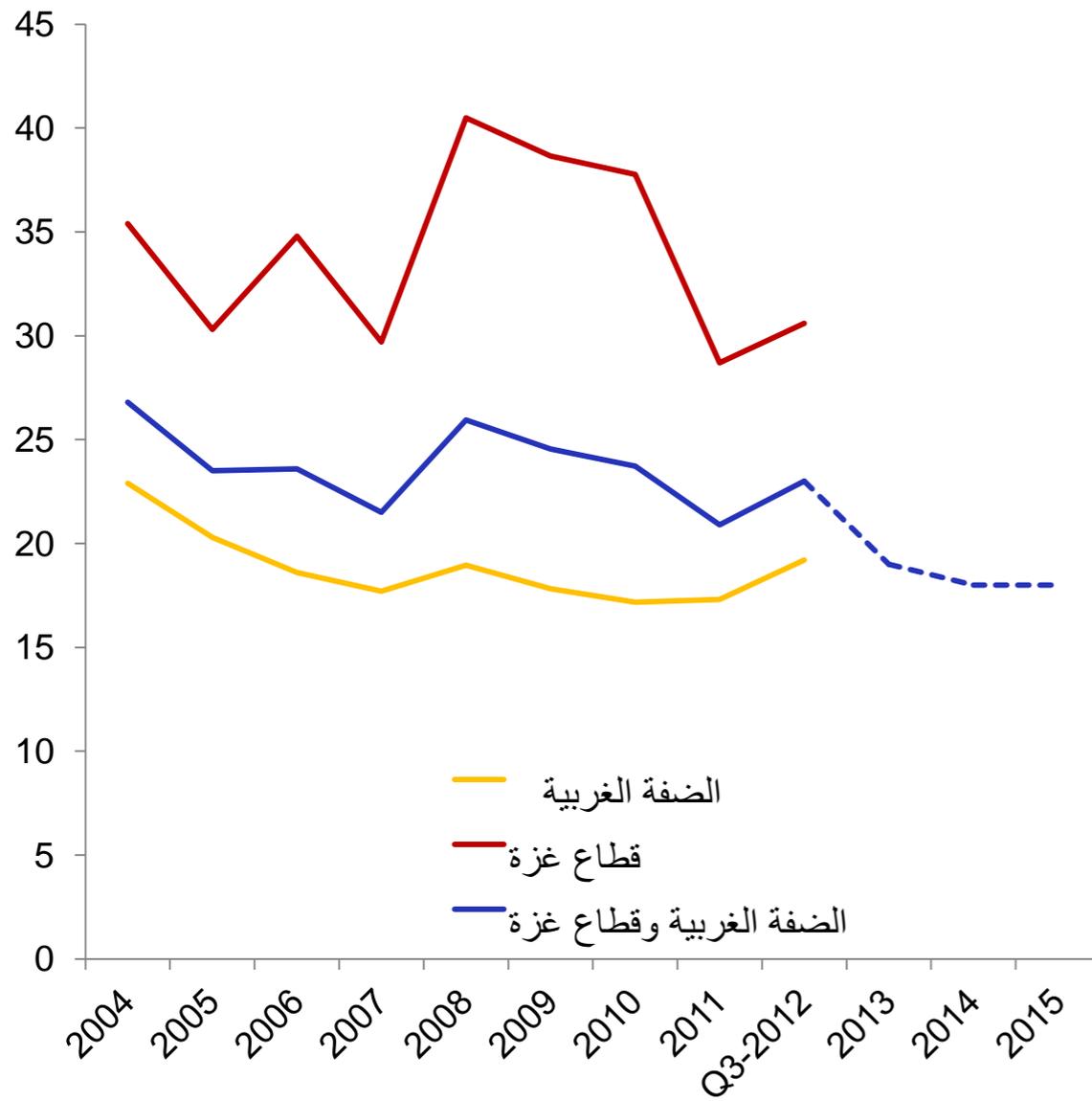
تعاادل 90% من حقوق ملكية البنوك



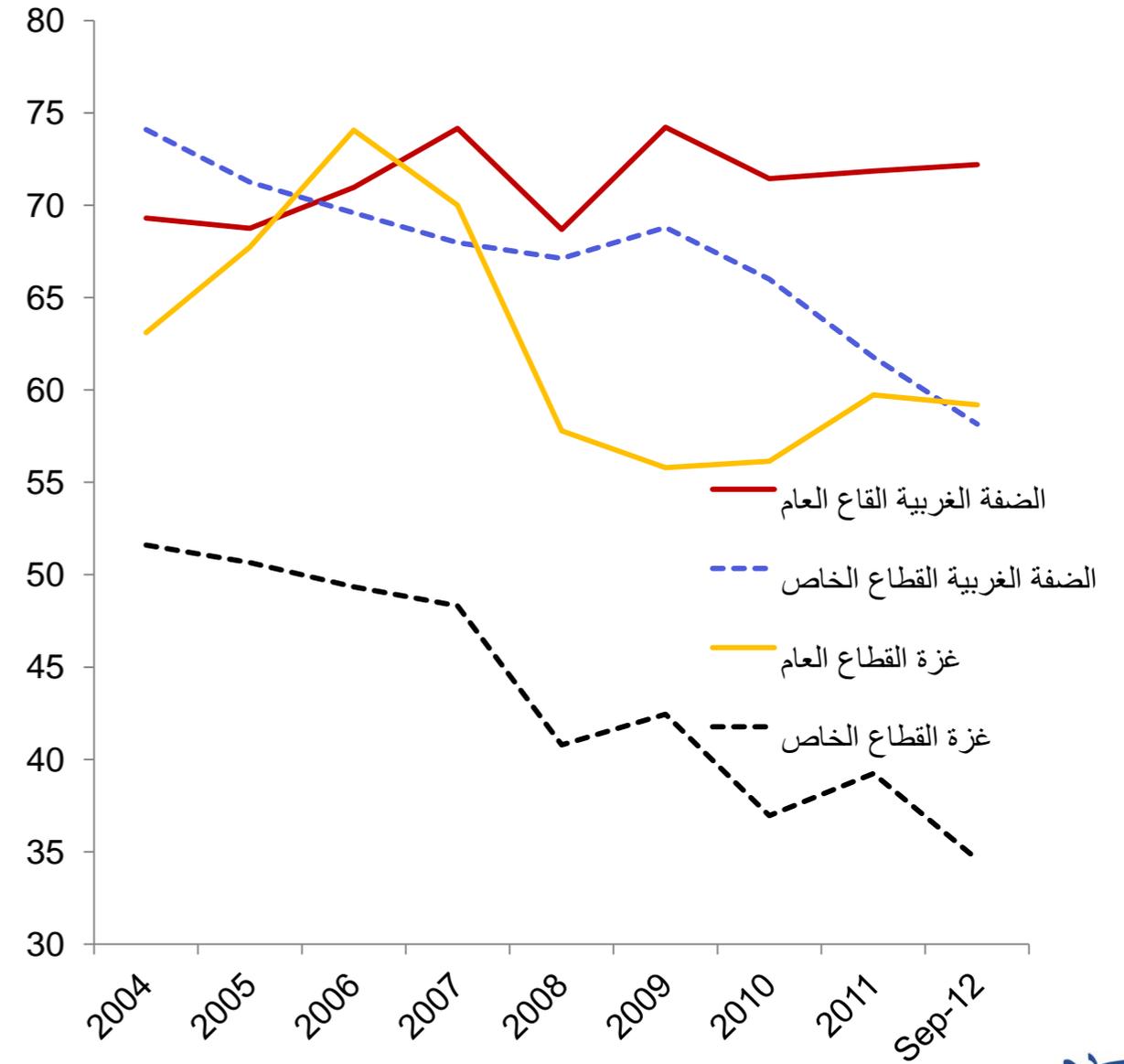
المصدر: سلطة النقد الفلسطينية.

# سوق العمل

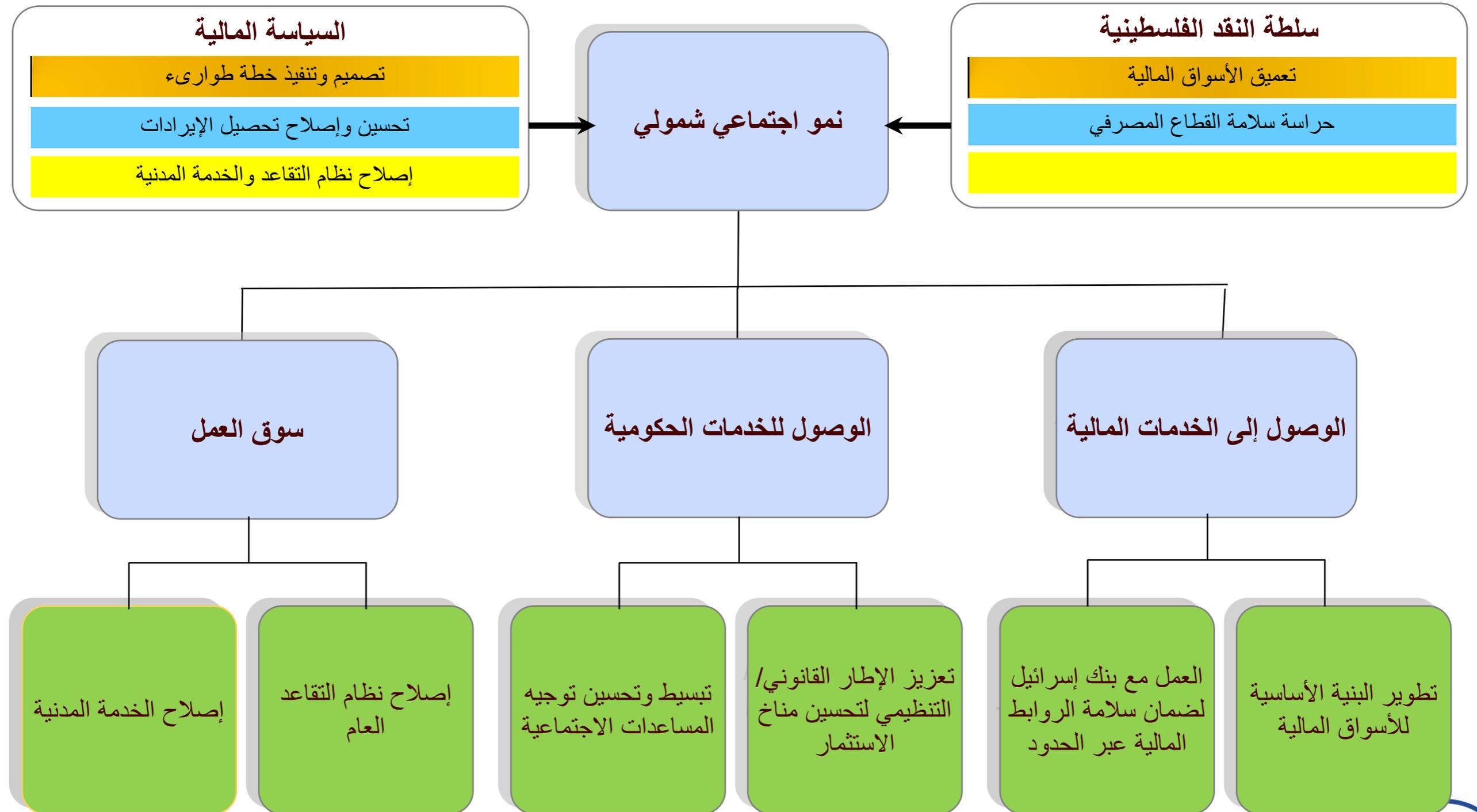
## البطالة لا تزال مرتفعة....



## .....والأجور الحقيقية تتعارض للضغط



# الضفة الغربية وقطاع غزة: جدول أعمال السياسات لتحقيق الاستدامة المالية والتقدم الاقتصادي



Regional Economic Outlook

International Monetary Fund

What's New | Site Map | Site Index | Contact Us | Glossary

Home | About the IMF | Research | Country Info | News | Videos | Data and Statistics | Publications

WORLD ECONOMIC AND FINANCIAL SURVEYS

## Regional Economic Outlook Update: Middle East and Central Asia

April 2012  
©2012 International Monetary Fund

### Middle East and North Africa: Historic Transitions under Strain

Read report in English عربي Français

The Middle East and North Africa (MENA) region is going through a period of unprecedented change. In the 'Arab Spring' countries, political transition, pressing social demands, and an adverse external environment have combined to increase the near-term risks to macroeconomic stability. These risks were contained during 2011 but, with growth faltering, unemployment rising, and continued fiscal and external pressures, 2012 will be an equally challenging year. Moreover, many countries are faced with diminished policy

REO Statistical Appendix

للاطلاع على التقرير الكامل على شبكة الإنترنت أو لإبداء تعليقاتكم، يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي:

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/reo/2012/mcd/eng/mreo1112.htm>

أو زيارة:

<http://www.imf.org>

ثم اضغط على رابط "آفاق الاقتصاد الإقليمي" (Regional Economic Outlook)

للإطلاع على التقارير الكاملة للضفة الغربية وقطاع غزة، يرجى زيارة الموقع:

<http://www.imf.org/wbg>

