




چشم انداز اقتصاد جهانی: سه ماهه چهارم ۲۰۲۱

(Euromonitor International)

مرکز آموزش و پژوهش‌های اقتصادی و اجتماعی اتاق بازرگانی شیراز

گزارش شماره ۰۱ / ۲۳

سال ۱۴۰۰

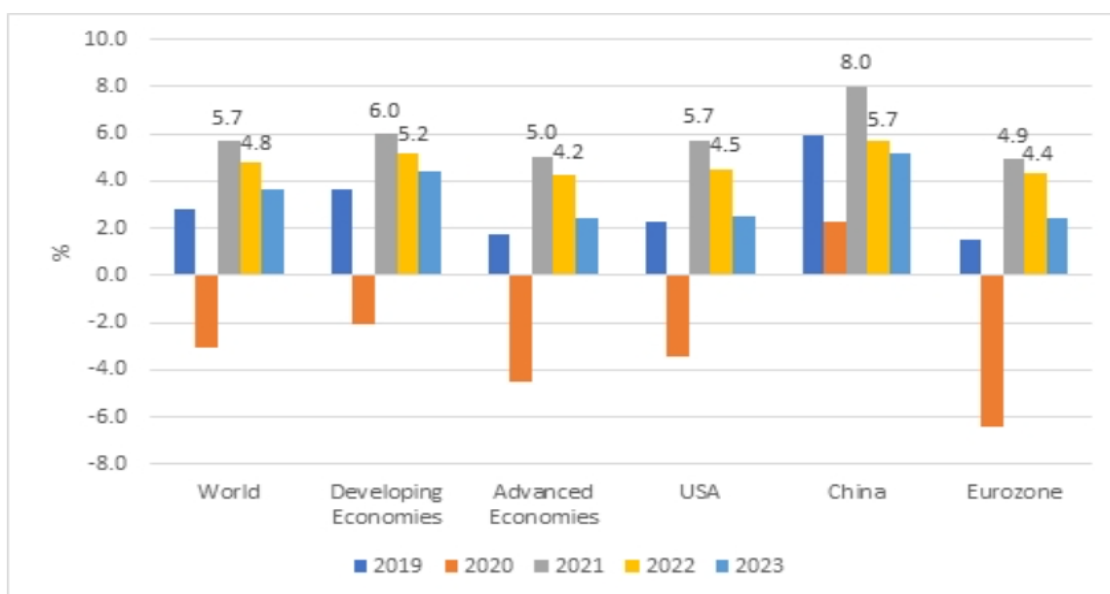
کد مدرک: SCCIM-FR-۰۰۹-۰۰۰	گزارش	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی شیراز
تاریخ:		


موضوع گزارش:	
چشم انداز اقتصاد جهانی: سه ماهه چهارم ۲۰۲۱	
تاریخ ارائه: ۱۴۰۰/۸/۸	تنظیم کننده: مریم حق جو

گسترش نوع دلتا COVID-۱۹ و محدودیت های عرضه، بهبود اقتصادی را محدود می کند

چشم انداز اقتصاد جهانی برای سال ۲۰۲۱ از اواسط این سال به طور متوسط بدتر شده است اما با پیش بینی های بهبود برای سال ۲۰۲۲ اندکی کمی خوش بینانه تر شده است. اکنون پیش بینی می شود تولید ناخالص داخلی واقعی جهانی تا اواخر سال ۲۰۲۱ به میزان ۵.۷ درصد (۰.۲ درصد بهبود نسبت به پیش بینی جولای ۲۰۲۱) و برای سال ۲۰۲۲ در حدود ۴.۸ درصد افزایش یابد. از ماه ژوئیه، پیش بینی های رشد تولید ناخالص داخلی واقعی برای سال ۲۰۲۱ برای ایالات متحده، کانادا، چین، هند و سایر اقتصادهای آسیا اقیانوسیه مانند اندونزی و استرالیا به میزان قابل توجهی کاهش یافته است. در مقابل، پیش بینی های سال ۲۰۲۱ برای منطقه یورو، اروپای شرقی و آمریکای لاتین به طور قابل توجهی بهبود یافته است. رشد فعالیت های اقتصادی جهانی در سه ماهه دوم قوی تر از حد انتظار بود. با این حال، گسترش نوع بسیار عفونی تر دلتا COVID-۱۹ و بدتر شدن محدودیت های عرضه، بهبود اقتصاد جهانی را تعدیل کرده و فشار بیشتری را بر کمپین های واکسیناسیون برای کنترل همه گیری وارد کرده است.

پیش بینی های پایه رشد GDP واقعی: ۲۰۱۹-۲۰۲۳

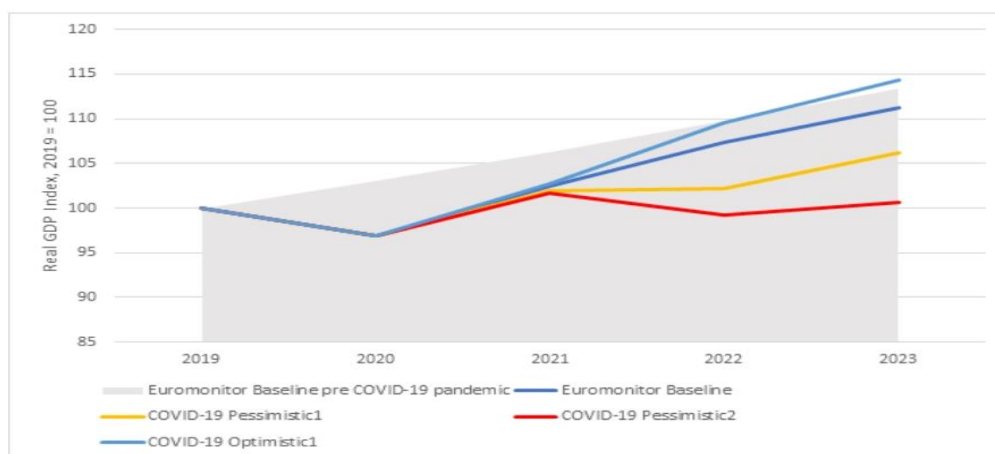



کد مدرک: SCCIM-FR-۰۰۹-۰۰۰	گزارش	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی شیراز 
تاریخ:		

در حالی که میزان آلودگی ناشی از موج کنونی کووید-۱۹ در بسیاری از کشورها کاهش یافته است، با سردتر شدن هوا و سپری کردن زمان بیشتری در داخل خانه، این میزان در نیم کره شمالی در سه ماهه چهارم سال ۲۰۲۱ دوباره افزایش می یابد. تخمین زده می شود که واکسن های فعلی ۶۰ تا ۸۸ درصد در پیشگیری از عفونت علامتی با نوع دلتا کووید-۱۹ و ۷۱ تا ۹۶ درصد در پیشگیری از بستری شدن در بیمارستان به دلیل این نوع، بسته به واکسن مورد استفاده، مؤثر باشند. با این حال، نوع دلتا دارای نرخ انتقال ۲.۵ تا ۳ برابر بیشتر از انواع اولیه است که برای دستیابی به ایمنی گله به نرخ واکسیناسیون ۹۰-۱۰۰٪ نیاز دارد. از اکتبر ۲۰۲۱، نرخ واکسیناسیون در اقتصادهای پیشرفته بزرگ حدود ۵۵ تا ۷۵ درصد است و پیشرفت در کمپین های واکسیناسیون در بسیاری از کشورها کند شده است. در نتیجه، در بسیاری از کشورها، نوع دلتا احتمالاً نیازمند بازگشت کوتاه مدت به برخی محدودیت های فاصله گذاری اجتماعی حتی برای افراد واکسینه شده، و تبعیض تهاجمی تر بین محدودیت ها برای افراد واکسینه نشده و واکسینه شده است. در حالی که اثرات اقتصادی قرنطینه های اخیر معتدل تر بوده است، اما همچنان تاثیر قابل توجهی بر بهبودی دارد.

دولت ها همچنین دستورات قوی تری برای واکسن وضع کرده اند، به عنوان مثال، نیاز به واکسن برای کارگران در بخش های خاص. در ترکیب با نگرانی عمومی بیشتر در مورد خطرات عفونت COVID-19، این اقدامات باید به کمپین های واکسیناسیون کمک بیشتری کند. با این حال، احساسات ضد واکسن یا شک واکسن قابل توجهی احتمالاً نرخ واکسیناسیون را در اکثر کشورها به ۷۰-۸۰٪ محدود می کند. انتظار می رود که دستیابی به نرخ واکسیناسیون ۷۰ تا ۸۰ درصدی جمعیت، در ترکیب با نرخ واکسیناسیون حدود ۹۰ درصد در میان گروه های آسیب پذیرتر، مانند افراد مسن، به اقتصادهای پیشرفته اجازه دهد تا کووید-۱۹ را تنها با محدودیت های خفیف تا بهار ۲۰۲۲ کنترل کنند.

شاخص تولید ناخالص داخلی واقعی جهانی، پایه و سناریوهای جایگزین: ۲۰۲۳-۲۰۱۹



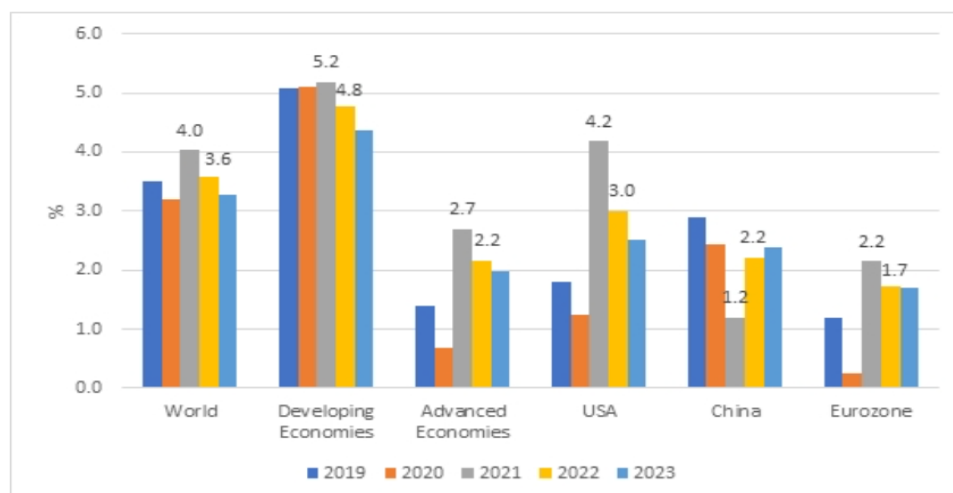
کد مدرک: SCCIM-FR-۰۰۹-۰۰۰	گزارش	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی شیراز
تاریخ:		


نرخ واکسیناسیون در اقتصادهای بزرگ در حال توسعه احتمالاً تا سال ۲۰۲۳ زیر ۵۰ درصد باقی خواهد ماند، به استثنای قابل توجه چین که در سپتامبر ۲۰۲۱ که نرخ واکسیناسیون از ۷۰ درصد فراتر رفت. انتظار می رود نرخ واکسیناسیون پایین تر و اقدامات حمایتی مالی بسیار ضعیف تر از اقتصادهای پیشرفته باعث ایجاد اثرات اقتصادی پایدارتر بیماری همه گیر در اقتصادهای در حال توسعه شود. در حالی که انتظار می رود سطح تولید ناخالص داخلی واقعی در اقتصادهای پیشرفته در سال ۲۰۲۲ سطح پیش‌بینی پیش از همه‌گیری را بازیابی کند، انتظار می‌رود سطح تولید ناخالص داخلی واقعی در اقتصادهای در حال توسعه به طور متوسط ۳ درصد کمتر از پیش‌بینی‌های پیش از همه‌گیری در سال ۲۰۲۲ باشد.

محدودیت های عرضه باعث کند شدن روند بهبود اقتصادی می شود

محدودیت های عرضه یکی دیگر از عوامل مهم دیگر بر بهبود اقتصاد جهانی است که به دلیل ترکیبی از محدودیت‌های مسافرتی و حمل و نقل مرتبط با بیماری همه گیر، سرمایه گذاری ناکافی در زیرساخت های حمل و نقل و تولید لوازم الکترونیکی (قبل از همه گیری)، و بی میلی کارگران بالقوه برای بازگشت به شرایط پرخطر است. بخش های COVID-۱۹ این محدودیت‌های عرضه با افزایش سریع تقاضای جهانی همزمان شده و منجر به کمبودهای گاه به گاه و ایجاد تورم شده است. محدودیت های اصلی عرضه شامل کمبود کانتینرهای حمل و نقل، بسته شدن و تأخیر بنادر، کمبود رانندگان کامیون، کمبود ظرفیت تولید تراشه های کامپیوتری، کمبود برق در چین و هند و افزایش قیمت جهانی کالاها است. بر اساس برآوردهای OECD، این عوامل احتمالاً تورم جهانی را در سه ماهه سوم ۲۰۲۱ به میزان ۱.۵ درصد افزایش داده است.

پیش بینی های تورم: ۲۰۱۹-۲۰۲۳



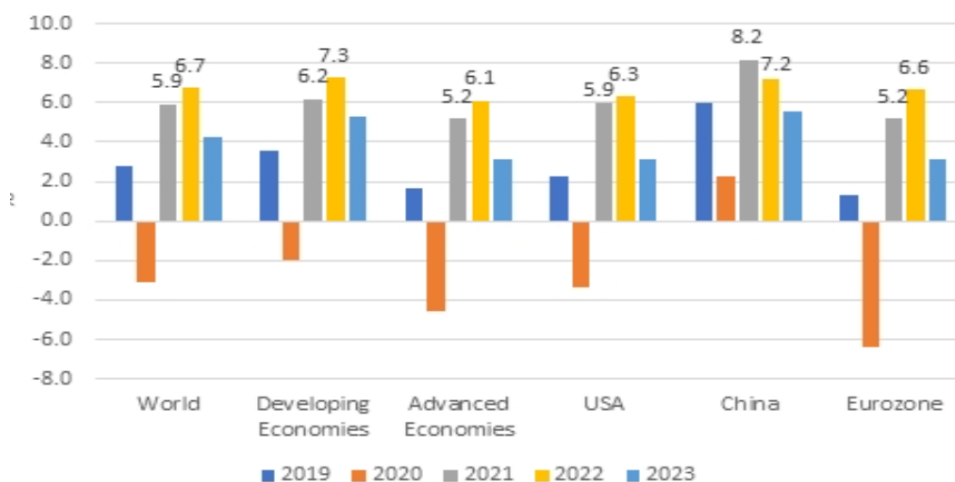
کد مدرک: SCCIM-FR-۰۰۹-۰۰۰	گزارش	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی شیراز
تاریخ:		

محدودیت های قابل توجه در بخش عرضه احتمالاً تا سال ۲۰۲۲ و حتی ۲۰۲۳ برای برخی نهاده ها و بخش های تولید با بهبود تدریجی ادامه خواهد داشت. در نتیجه، انتظار می رود تورم جهانی در سال ۲۰۲۱ به ۴ درصد و در سال ۲۰۲۲ به ۳.۶ درصد برسد و در سال های ۲۰۲۳-۲۰۲۴ به ۳ درصد کاهش یابد. با این حال، با توجه یک تورم طولانی، امکان پیش بینی قطعی برای تورم وجود ندارد. عوامل کلیدی که به تورم بالا و پایدار کمک می کند، تغییر در انتظارات تورمی بلندمدت بخش خصوصی، افزایش مداوم قیمت مسکن و کمبود مداوم عرضه جهانی نهاده های اصلی تولید است. محدودیت های عرضه فعلی نیز ممکن است باعث تغییر طولانی به سمت تولید محلی تر با اتکای کمتر به زنجیره های تامین آسیب پذیر جهانی، به عنوان بخشی از بازنشانی جهانی شدن مداوم شود.

ریسک های پیش بینی همچنان به سمت نزول متمایل می شوند

پیش بینی پایه اکنون به احتمال ۶۵-۷۵ درصد اختصاص دارد. یک سناریوی خوش بینانه تر بهبود اقتصاد جهانی، با رشد تولید ناخالص داخلی واقعی جهانی ۶.۲-۷.۲ درصد در سال ۲۰۲۲، احتمال ۲-۶ درصد تعیین می شود. ۲۶ درصد به سناریوهای اقتصادی منفی بیشتر اختصاص داده شده است.

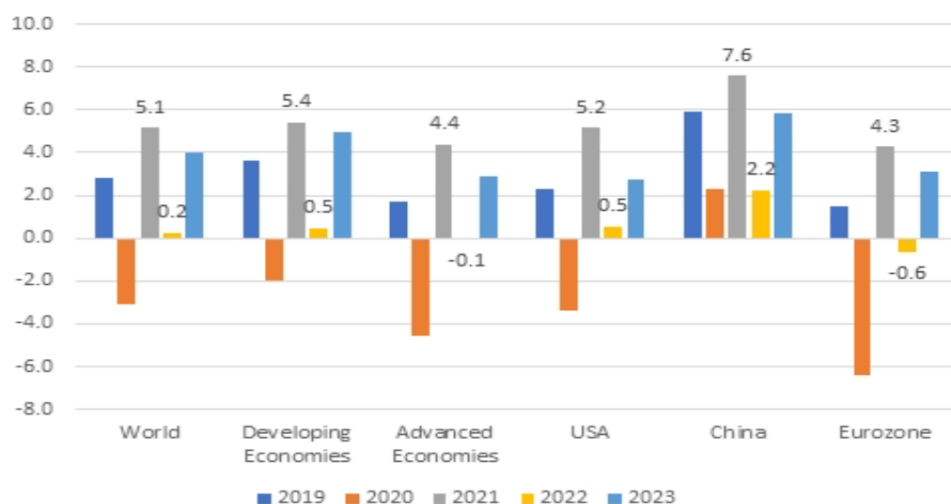
سناریوی خوش بینانه رشد تولید ناخالص داخلی واقعی COVID-۱۹: ۲۰۱۹-۲۰۲۳



عامل اصلی ریسک منفی جهانی، ظهور گونه های جدید عفونی یا مقاوم به واکسن و ویروس است. در سناریوی بدبینانه، گسترش جهش های ویروس کووید-۱۹ عفونی تر و مقاوم تر به واکسن منجر به قرنطینه های مجدد و اقدامات فاصله گذاری اجتماعی قوی تر می شود. در اقتصادهای پیشرفته، نرخ واکسیناسیون کافی برای کنترل همه گیری فقط در پایان سال ۲۰۲۲ یا اوایل سال ۲۰۲۳ به دست می آید. نرخ واکسیناسیون در اقتصادهای در حال توسعه تا سال ۲۰۲۳-۲۰۲۴ پایین باقی می ماند. اقدامات طولانی تر فاصله گذاری اجتماعی باعث کاهش شدید مصرف،

درآمدهای تجاری، اشتغال و دستمزدها نسبت به پیش‌بینی پایه در سال‌های ۲۰۲۱-۲۰۲۲ می‌شود. رشد تولید ناخالص داخلی واقعی جهانی در محدوده ۰.۷- تا ۰.۸ درصد در سال ۲۰۲۲ کاهش می‌یابد. این سناریو با احتمال ۱۸ تا ۲۸ درصد نسبت داده می‌شود.

سناریوی بدبینانه رشد تولید ناخالص داخلی واقعی COVID-۱۹: ۲۰۱۹-۲۰۲۳



احتمالات و فرضیات سناریوی جهانی COVID-۱۹

سناریو خوشبینانه ۱	سناریو بدبینانه ۲	سناریو بدبینانه ۱	COVID-۱۹ به احتمال زیاد	
% ۶.۲ تا % ۵.۶	% ۵.۲ تا % ۴.۵	% ۵.۵ تا % ۴.۵	% ۶.۲ تا % ۵.۲	رشد تولید ناخالص جهانی ۲۰۲۱
% ۷.۲ تا % ۶.۲	% -۳ تا % -۲	% ۰.۸ تا % -۰.۷	% ۵.۳ تا % ۴	رشد تولید ناخالص جهانی ۲۰۲۲
% ۶ تا % ۲	% ۵ تا % ۲	% ۲۸ تا % ۱۸	% ۷۵ تا % ۶۵	احتمالات

منابع

Solomon Danial, ۱۰/۲۱/۲۰۲۱, Global Economic Outlook: Q۴ ۲۰۲۱, Euromonitor International.