

ماهنامه اینترنتی خبری و تحلیلی ریسک کشوری
پوشش دهنده آخرین اخبار و تحولات تأثیرگذار اقتصادی و سیاسی بر ریسک کشورهای جهان



سازمان ضمانت صادرات ایران
EXPORT GUARANTEE FUND OF IRAN
وزارت صنعت، معدن و تجارت

مهر لغایت آبان ماه ۱۴۰۲ - اکتبر ۲۰۲۳

سال پانزدهم - شماره ۱۸۱



تدوین:
معلونت اقتصادی
مدیریت پژوهش و ریسک

با اخباری از جهان و منطقه، چین، بنگلادش، پاکستان، اندونزی، عراق، ارمنستان، ترکیه، اتیوپی،
برزیل و تحولات کالا و انرژی در سطح جهان و منطقه

ماهنامه اینترنتی خبری تحلیلی ریسک کشوری

پوشش دهنده آخرین اخبار
و تحولات تاثیرگذار
اقتصادی و سیاسی بر
ریسک کشورهای جهان

هدایت و نظارت

سید امیر برهانی نایینی

مدیر عامل و

عضو هیات مدیره

سر دبیر

محمد حسن پیران

معاون اقتصادی

تدوین و ترجمه

اشکان عباسی تهرانی

همکاران این شماره

مجتبی مولائی معین

فرشید رحیمی

تلفن: ۸۸۷۳۹۲۶۷

فکس: ۸۸۷۳۳۳۷۶

پست الکترونیک:

intl@egfi.org

وب گاه:

www.egfi.ir

هسته اصلی فعالیت صندوق ضمانت صادرات ایران، پوشش ریسک های سیاسی و تجاری خریداران کالاها و خدمات ایرانی است. بطور متناظر ارزیابی ریسک بانک ها و دولت های خارجی، بخش دیگری از فعالیت صندوق را به خود اختصاص می دهد. بر این اساس، صندوق، همچون سایر موسسات همتا در سرتاسر جهان به ارزیابی این ریسک ها می پردازد. ماهنامه ریسک کشوری در ابتدا بصورت بولتن داخلی صندوق منتشر می گردید که به دلیل استقبال سایر بخش ها، دستگاه های دولتی و خصوصی، طی چند سال اخیر، به صورت مداوم و اینترنتی منتشر می شود. استفاده از مطالب این ماهنامه با ذکر نام صندوق ضمانت صادرات ایران، بلامانع است.

در این شماره می خوانید:

جهان: روند کند بهبود اقتصادی، تداوم ریسک ها

آفریقا: چشم انداز اقتصادی در معرض ریسک های نامطلوب

چین: تداوم رشد اقتصادی به پشتوانه اقدامات حمایتی

ژاپن: رشد عملکرد اقتصادی به پشتوانه افزایش قابل توجه صادرات

عمان: ارتقاء رتبه به دلیل بهبود تامين مالی عمومی

عراق: پیش بینی نرخ رشد ۴/۱ درصدی محصولات غیر پدید روگر بنی در بازه زمانی ۲۰۲۳-۲۰۲۴

ترکیه: سیاست های پولی انقباضی و کاهش رشد اقتصادی

سال طاج: پیش بینی رشد اقتصادی ۶/۴ درصدی در سال ۲۰۲۳

.....

صندوق ضمانت صادرات ایران بعنوان اولین موسسه اعتبار صادراتی در منطقه خاورمیانه تاسیس شده و با صدور انواع بیمه نامه، ضمانت نامه و ارائه سایر خدمات مرتبط از صادرکنندگان کشور حمایت می نماید. بیمه نامه های صندوق، با پوشش ریسک های سیاسی و تجاری مرتبط با صادرات به کشورهای خارجی، امکان دستیابی صادرکنندگان / سرمایه گذاران ایرانی به مطالبات خود از خریداران / بانکهای خارجی را فراهم می آورند. ضمانت نامه های صندوق نیز با هدف تسهیل تامین مالی صادرات در مرحله قبل از حمل، طراحی گردیده اند. اعتبارسنجی خریداران خارجی و سایر خدمات مشاوره ای صندوق نیز در بسیاری از موارد راه گشای صادرکنندگان، سرمایه گذاران و بانکهای ایرانی فعال در حوزه صادرات می باشد. نقش این موسسه در ایران همانند نقشی است که موسسه هرمس در آلمان، ساچه در ایتالیا، کوفاس در فرانسه، افیک در استرالیا و ساینشور در چین بر عهده دارند. مدیریت ریسک و همکاری های بین المللی صندوق به منظور کاهش ریسک صادرات و سرمایه گذاری ایرانیان در سایر کشورها و همچنین اطلاع رسانی های لازم، ضمن ارزیابی ریسک بانکها و کشورها، اقدام به تهیه یا ترجمه گزارشات مختلف در حوزه های ریسک کشوری، اوضاع اقتصادی، تامین مالی، بیمه اعتباری، فعالیت همتایان و سایر موارد مرتبط می نماید.

در ماهنامه ریسک کشوری ارائه شده از سوی این مدیریت، سعی بر آن است که اهم آخرین تحولات تاثیرگذار اقتصادی و سیاسی بر ریسک کشورها پوشش داده شود. نمودارهای مربوط به شاخص ریسک ارائه شده در این ماهنامه، با توجه به لزوم بررسی روندها از «سازمان توسعه و همکاریهای اقتصادی» OECD استخراج شده است. شایان ذکر است صندوق ضمانت صادرات ایران در راستای تنظیم سیاست پوشش خود در قبال کشورهای جهان متناسب با سیاست های خارجی دولت محترم و همچنین کاهش نرخ های حق بیمه با هدف کمک به صادرکنندگان کشور، از سال ۱۳۸۶ اقدام به بومی سازی الگوهای ارزیابی ریسک کشوری بر اساس اعمال ترجیحات برای کشورهای اسلامی، دوست، همسایه و برخی از کشورهای آفریقایی و آمریکای لاتین نموده که در توضیحات انتهایی بخش تاثیر بر ریسک کشوری ارائه شده است.

جهان / منطقه

جهان: روند آهسته بهبود اقتصادی، تداوم ریسک‌ها

درصد در سال ۲۰۲۴ کاهش یابد که بسیار کمتر از میانگین بی‌سابقه قبلی (۴/۹ درصد) است. عملکرد ضعیف اقتصادی در سطح جهانی منعکس‌کننده کاهش تقاضای جهانی، تغییر مصرف به سمت خدمات داخلی، افزایش ارزش دلار و افزایش موانع تجاری است.

ریسک‌های اقتصاد جهانی همچنان بسیار بالا است. در مواجهه با پدیده‌های نینو و شوک‌های ژئوپلیتیکی، به‌ویژه در خاورمیانه، قیمت کالاها ممکن است نوسانات بیشتری داشته باشد. صندوق بین‌المللی پول تخمین می‌زند که افزایش ۳۰ درصدی قیمت نفت می‌تواند تولید ناخالص داخلی جهانی را ۰/۵ درصد کاهش دهد و تورم را حدود ۱/۳ درصد افزایش دهد. اگر سیاست‌های اقتصادی چین نتواند ثبات مالی را با حمایت از بخش املاک حفظ نماید و اقتصادهای آسیایی و تولیدکنندگان کالا بیشترین صدمات را متحمل شوند، ممکن است اقتصاد چین ضعیف‌تر شود. بازارهای کار محدود و تقاضای دستمزد ممکن است منجر به تداوم تورم گردد. در نهایت، نرخ‌های بهره بالاتر به مدت طولانی‌تر می‌تواند منجر به افزایش بدهی و عدم بازپرداخت بدهی از سوی شرکت‌ها، خانوارها و دولت شود.

وضعیت اقتصاد جهانی در نیمه اول سال ۲۰۲۳ بیش از حد انتظار انعطاف‌پذیر بوده است. در واقع، پیش‌بینی‌های جدید صندوق بین‌المللی پول به طور فزاینده‌ای به انقباض بی‌سابقه سیاست‌های پولی در سطح جهان و کاهش تورم اشاره دارد (از ۸/۷ درصد در سال ۲۰۲۲ به ۵/۸ درصد در سال ۲۰۲۴). این در حالی است که وضعیت بازارهای کار در اقتصادهای پیشرفته به سمت رکود متمایل شده اما همچنان رونق خود را حفظ کرده است به طوری که نرخ بیکاری به سطح کم‌سابقه‌ای رسیده است.

صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی می‌کند که رشد تولید ناخالص داخلی جهانی از ۳/۵ درصد در سال ۲۰۲۲، در سال ۲۰۲۳ به ۳ درصد و در سال ۲۰۲۴ به ۲/۹ درصد کاهش یابد که بسیار کمتر از میانگین ۳/۸ درصدی سالانه در بازه زمانی ۲۰۱۹-۲۰۰۰ است. پیش‌بینی‌های رشد اقتصادی میان مدت در دهه‌های اخیر به پایین‌ترین حد خود یعنی ۳/۱ درصد در سال رسیده است. پیش‌بینی می‌شود حجم اقتصاد جهانی تا سال ۲۰۲۸ به میزان ۵ درصد کمتر از پیش‌بینی‌های قبل از همه‌گیری کووید-۱۹ رسیده و معادل ۶/۴ هزار میلیارد دلار باشد. در همین حال، پیش‌بینی می‌شود رشد تجارت جهانی از ۵/۱ درصد در سال ۲۰۲۲ به ۰/۹ درصد در سال ۲۰۲۳ و ۳/۵

آفریقا: چشم‌انداز اقتصادی در معرض ریسک‌های نامطلوب

کشورهای جنوب صحرای آفریقا در سال ۲۰۲۴ به ۳/۷ درصد و در سال ۲۰۲۵ به ۴/۱ درصد برسد. علاوه بر این، پیش‌بینی شده که فعالیت اقتصادی در کشورهای جنوب صحرای آفریقا، به استثنای آنگولا، نیجریه و آفریقای جنوبی، سه اقتصاد بزرگ آن، در سال ۲۰۲۳ حدود ۳/۱ درصد و در سال ۲۰۲۴ به ۴/۷ درصد و در سال ۲۰۲۵ به ۵/۲ افزایش خواهد یافت. اقتصادهای قدرتمند در سال ۲۰۲۳ به میزان ۳ درصد، در سال ۲۰۲۴ به میزان ۴/۸ درصد و در سال ۲۰۲۵ به میزان ۴/۳ درصد رشد خواهند کرد که عمدتاً به دلیل گسترش بخش خدمات، بهبود مصرف و کاهش حواله‌های وارداتی است. اما

بانک جهانی پیش‌بینی نرخ رشد تولید ناخالص داخلی واقعی کشورهای جنوب صحرای آفریقا (SSA) برای سال ۲۰۲۳ را مورد بازبینی قرار داد و از ۳/۱ درصد در آوریل گذشته به ۲/۵ درصد تغییر داد. این بازنگری نزولی، به سیاست‌های پولی و مالی انقباضی ضدتورمی، افزایش آسیب‌پذیری در برابر بدهی‌ها، شرایط نامساعد جوی، درگیری‌ها و خشونت‌های فزاینده و همچنین کاهش رشد اقتصاد جهانی نسبت داده شده است. بر اساس شرایط مالی در سراسر جهان، در صورت بهبود مصارف خصوصی و سرمایه‌گذاری‌های ثابت ناخالص پیش‌بینی می‌شود که نرخ رشد تولید ناخالص داخلی در

که می‌تواند بر تجارت جهانی تأثیر بگذارد. همچنین، این نهاد اعلام کرده است که در صورتی که مقامات منطقه تلاش‌های خود برای یکپارچه‌سازی مالی را افزایش ندهند، ریسک‌های داخلی تهدید فزاینده‌ای برای کشورهای منطقه خواهد بود. منبع: بانک جهانی

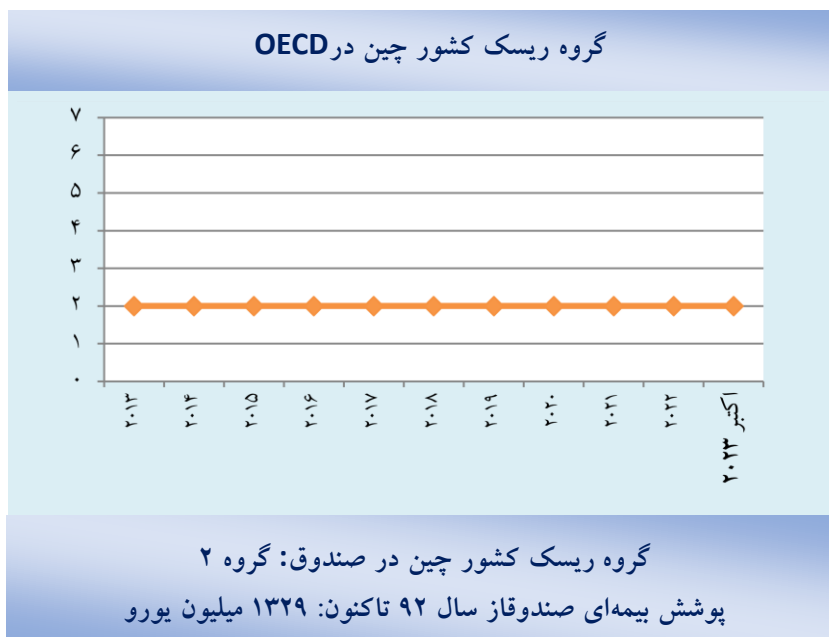
رشد تولید ناخالص داخلی واقعی در کشورهای غنی از منابع در سال جاری به دلیل کاهش قیمت کالاها ۲/۲ درصد پیش بینی شده و در سال ۲۰۲۴ به ۳ درصد و در سال ۲۰۲۵ به ۳/۳ درصد خواهد رسید. علاوه بر این، گزارش بانک جهانی ریسک‌های موجود برای چشم‌انداز این منطقه را در نظر گرفته و شرایط دشوار مالی جهان، کاهش بیش از حد انتظار رشد اقتصادی در چین و همچنین افزایش تنش‌های اقتصادی است

آسیا

چین: تداوم رشد اقتصادی به پشتوانه اقدامات حمایتی

چین یکی از بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان انرژی و فلزات در سطح جهان است. حجم واردات سنگ آهن چین در ماه سپتامبر نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱/۵ درصد و نسبت به سال قبل ۶/۷ درصد افزایش داشته است. همچنین واردات زغال سنگ چین نسبت به مدت مشابه سال قبل، در سپتامبر ۲۸ درصد و به طور سالانه ۷۳ درصد افزایش یافته است.

علی‌رغم وجود موانع ساختاری در رشد اقتصادی، در سایه اقدامات حمایتی نشانه‌هایی از ثبات در اقتصاد چین پدیدار شده است. تولید ناخالص داخلی چین در سه ماهه سوم ۲۰۲۳، ۱/۳ درصد رشد داشته که حدود ۰/۵ درصد رشد را نشان می‌دهد. ادامه رشد تولید صنعتی نیز به تقاضای داخلی و جبران ضعف مداوم در سرمایه‌گذاری املاک و ساخت‌وساز کمک خواهد کرد.

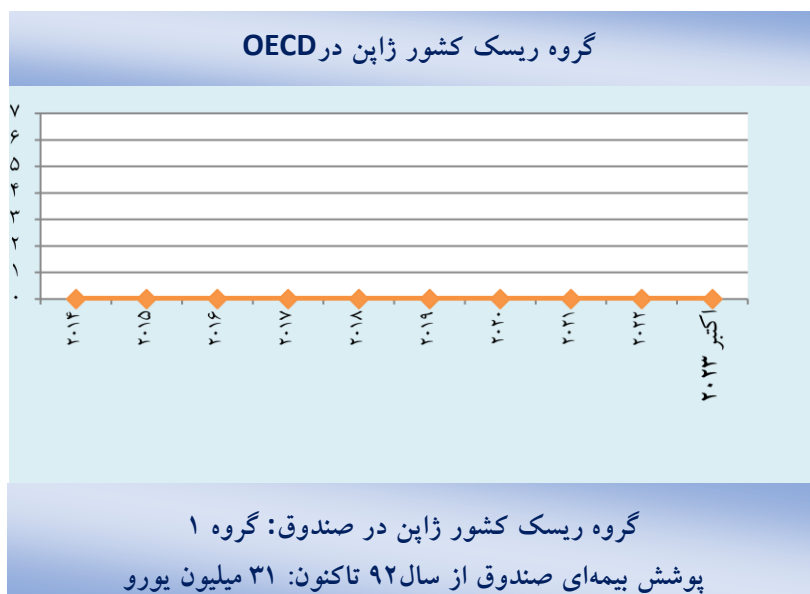


ژاپن: رشد عملکرد اقتصادی به پشتوانه افزایش قابل توجه صادرات

کاهش جمعیت و رکود در بهره‌وری است. این در حالی است که کاهش رشد اقتصادی در بازارهای خارجی عمده و هزینه‌های بالای تجارت، صادرات را کاهش خواهد داد. شایان ذکر آنکه نخست‌وزیر ژاپن در اواخر سپتامبر از یک طرح اقتصادی جدید رونمایی کرده است که بر پایه رشد باکیفیت، تحریک رشد دستمزدها و سرمایه‌گذاری تجاری، به‌ویژه در صنایع استراتژیک طراحی شده است. اقدامات پیشنهادی مانند اعطای مزایا و بخشودگی مالیاتی گسترده برای کسب‌وکارها در کنار مقررات اجتماعی ممکن است به پایان دهه‌ها رکود اقتصادی ژاپن کمک نماید.

ژاپن، چهارمین اقتصاد بزرگ جهان است که شاهد جهش صادرات خودرو و نیز افزایش بی‌سابقه در بخش گردشگری داخلی بوده است. تولید ناخالص داخلی این کشور طی سه‌ماهه دوم سال ۲۰۲۳ به میزان ۴/۸ درصد رشد داشته است. صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی‌های خود را در خصوص رشد اقتصادی ۲/۱ درصدی ژاپن در سال ۲۰۲۳ را حدود ۰/۵ درصد افزایش داده است.

صندوق بین‌المللی پول رشد تولید ناخالص داخلی را در سال ۲۰۲۴ به میزان یک درصد و در چهار سال آینده به طور متوسط ۰/۵ درصد در سال پیش‌بینی کرده است. این امر نشان‌دهنده



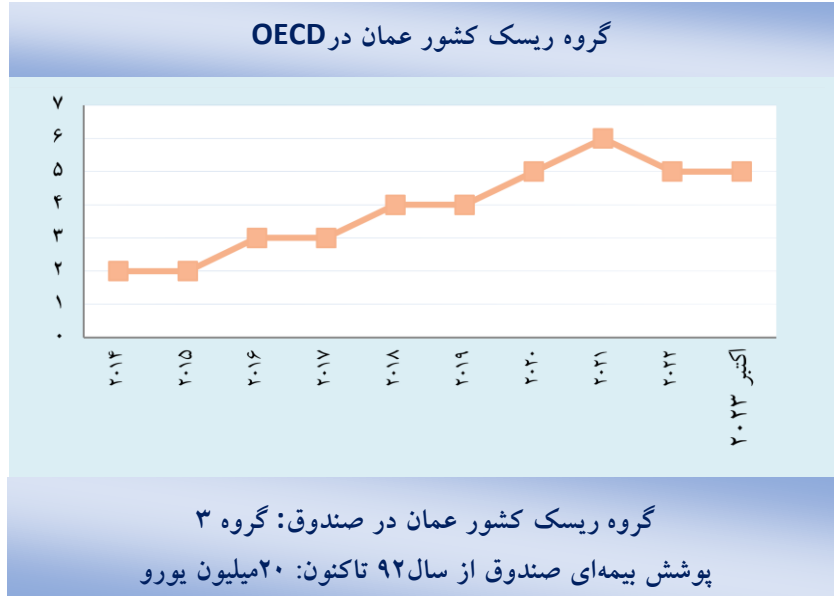
خاورمیانه و شمال آفریقا

عمان: ارتقاء رتبه به دلیل بهبود تأمین مالی عمومی

ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۲ به ۳۲/۷ درصد تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۶ کاهش خواهد یافت. مؤسسه فیچ نیز رتبه‌بندی بلندمدت ارزی خارجی و داخلی عمان را از «BB» به «BB+» ارتقا داده و رتبه چشم‌انداز از «مثبت» به «بائبات» تغییر داده است. این ارتقای رتبه به استفاده مقامات از درآمدهای نفتی در پرداخت بدهی عمومی کشور، محدودیت هزینه‌های دولت و کاهش ریسک‌های خارجی و همچنین تعهد مقامات به تقویت مالی، نسبت داده می‌شود. به گزارش فیچ، کاهش بدهی خارجی، فشار نقدینگی خارجی را کاهش داده؛ درعین حال

مؤسسه رتبه‌بندی اس‌اند‌پی، رتبه‌بندی بلندمدت ارزشهای خارجی و داخلی عمان را از «BB» به «BB+» که یک پله پایین‌تر از درجه سرمایه‌گذاری است، ارتقا داده و رتبه چشم‌انداز را از «مثبت» به «بائبات» تغییر داده است. این ارتقا رتبه‌ها به چشم‌اندازهای موجود و متار از سیاست‌های حمایتی بخش نفت، پیش‌بینی‌های مثبت در مورد نرخ رشد تولید ناخالص داخلی، بهبود ترازنامه دولت و اصلاحات ساختاری گسترده‌تر، نسبت داده می‌شود. به طور متوسط در دوره ۲۰۲۳-۲۰۲۶ مازاد مالی در سطح یک درصد تولید ناخالص داخلی پیش‌بینی شده و سطح بدهی عمومی از ۴۰ درصد تولید

بازپرداخت بدهی از انباشت دارایی‌های خارجی جلوگیری کرده است. همچنین انتظار می‌رود ذخایر ارزی خارجی در سال ۲۰۲۳ به میزان قابل توجهی بهبود یافته و ۳/۳ ماه از پرداخت‌های حساب جاری را پوشش بدهد.



عراق: پیش‌بینی نرخ رشد ۴/۱ درصدی محصولات غیر هیدروکربنی در بازه زمانی ۲۰۲۳-۲۰۲۴

به ۵۴/۶ درصد تولید ناخالص داخلی خواهد رسید. همچنین پیش‌بینی می‌شود صادرات کالا و خدمات عراق به ۱۰۹/۸ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۳ و ۱۱۰/۹ میلیارد دلار در سال آتی برسد. واردات کالا و خدمات نیز به ۱۱۱ میلیارد دلار در طی سال جاری و ۱۱۹/۳ میلیارد دلار خواهد رسید. بر این اساس، انتظار می‌رود تراز حساب جاری از مزاد ۱۷/۳ درصدی تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۲ به کسری ۱/۹ و ۴/۳ درصدی تولید ناخالص داخلی در سال‌های ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴ تغییر نماید.

شایان‌ذکر آنکه بدهی ناخالص خارجی عراق از ۲۳/۱ درصد تولید ناخالص داخلی در انتهای سال ۲۰۲۳ به ۲۱/۳ درصد در انتهای سال ۲۰۲۴ کاهش خواهد یافت. علاوه بر این، این صندوق پیش‌بینی کرده که ذخایر ناخالص ارز خارجی عراق از ۹۳/۷ میلیارد دلار یا ۹/۴ ماه پوشش واردات در انتهای سال ۲۰۲۳، به ۸۵/۲ میلیارد دلار یا ۸/۴ ماه پوشش واردات در انتهای سال ۲۰۲۴ خواهد رسید.

بر اساس گزارش صندوق بین‌المللی پول، پیش‌بینی می‌شود تولید ناخالص داخلی واقعی عراق تا ۲/۷ درصد در سال ۲۰۲۳ کاهش یافته و در سال ۲۰۲۴ به ۲/۹ درصد رشد برسد. همچنین تولید ناخالص داخلی واقعی غیرنفتی در سال ۲۰۲۳ تا ۳/۷ درصد و در سال ۲۰۲۴ تا ۴/۵ درصد رشد نموده و برآورد می‌شود تولید ناخالص داخلی اسمی در سال ۲۰۲۳ به ۲۵۵ میلیارد دلار و در سال ۲۰۲۴ به ۲۷۱/۵ میلیارد دلار برسد.

صندوق پیش‌بینی می‌کند متوسط نرخ تورم در سال ۲۰۲۳ به ۵/۳ درصد و در سال ۲۰۲۴ به ۳/۶ درصد برسد. این در حالی است که تراز مالی دولت با کسری ۷/۷ درصدی تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۳ و کسری ۷/۸ درصدی تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۴ مواجه است. همچنین کسری مالی غیرنفتی به ۸۵/۲ درصد تولید ناخالص داخلی غیرنفتی در سال ۲۰۲۳ و به ۷۸/۶ درصد تولید ناخالص داخلی غیرنفتی در سال ۲۰۲۴ خواهد رسید. علت وخامت وضعیت تراز غیرنفتی، به یارانه‌ها و افزایش دستمزدهای عمومی نسبت داده می‌شود.

به عقیده صندوق بین‌المللی پول، سطح بدهی عمومی در انتهای سال ۲۰۲۳ به ۴۹/۲ درصد تولید ناخالص داخلی و در سال ۲۰۲۴

گروه ریسک کشور عراق در OECD



گروه ریسک کشور عراق در صندوق: گروه ۷
پوشش بیمه‌ای صندوق از سال ۹۲ تاکنون: ۲۳۰۰ میلیون یورو

اروپا

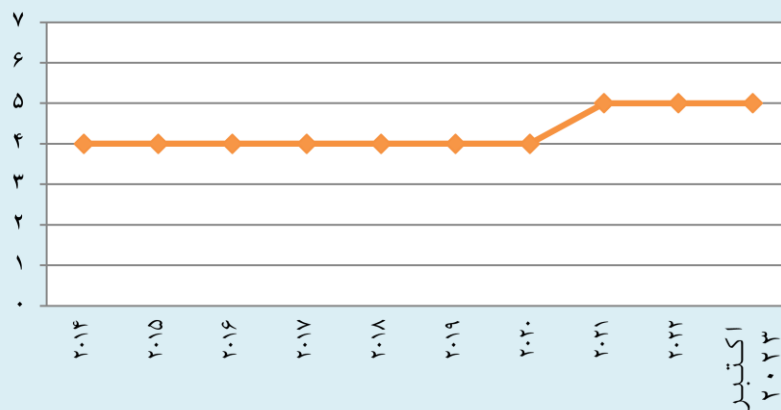
ترکیه: سیاست‌های پولی انقباضی و کاهش رشد اقتصادی

شایان ذکر آنکه به عقیده صندوق، ریسک‌های چشم‌انداز، نامطلوب ارزیابی شده که شامل افزایش قیمت کالاها، کاهش تقاضا از سوی شرکای تجاری و بی‌ثباتی مالی جهانی است. درعین حال افزایش تأمین مالی خارجی و افزایش ورود سرمایه ممکن است نرخ تورم را سریع‌تر از حد انتظار کاهش دهد و رشد اقتصادی را تقویت کند.

بر اساس پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول، به دلیل سیاست‌های پولی انقباضی و عدم اتخاذ سیاست‌های همساز، نرخ رشد تولید ناخالص داخلی واقعی ترکیه از ۵/۵ درصد در سال ۲۰۲۲ به ۴ درصد در سال ۲۰۲۳ و ۳/۲ درصد در سال ۲۰۲۴ کاهش خواهد یافت. همچنین انتظار می‌رود با کاهش فشارها بر پول ملی ترکیه، نرخ تورم از ۶۹ درصد در پایان سال ۲۰۲۳ به ۴۶ درصد در پایان سال ۲۰۲۴ کاهش یابد. صندوق بین‌المللی پول، کسری مالی ترکیه را به میزان ۵/۴ درصد از تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۳ پیش‌بینی کرده است. این در حالی است که هزینه‌های مرتبط با زلزله، افزایش دستمزدها و تخصیص یارانه‌های مختلف هزینه‌ها را افزایش داده و افزایش اخیر مالیات‌ها باهدف ایجاد درآمدهای بالاتر صورت پذیرفته است.

به گزارش صندوق بین‌المللی پول، تصمیمات اخیر برای افزایش نرخ بهره، افزایش مالیات و آزادسازی بخش‌های مالی، به کاهش ریسک و افزایش اعتماد سرمایه‌گذاران و بهبود ذخایر ارزی بانک مرکزی ترکیه منجر شده است. علاوه بر این، پیش‌بینی می‌شود کسری حساب‌جاری از ۴/۱ درصد تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۳ به ۳/۱ درصد تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۴ کاهش یابد، زیرا انتظار می‌رود تقاضا برای طلای وارداتی کاهش یافته و جریان ورودی از منابع رسمی افزایش یابد.

گروه ریسک کشور ترکیه در OECD



گروه ریسک کشور ترکیه در صندوق: گروه ۴
پوشش بیمه‌ای صندوق از سال ۹۲ تاکنون: ۷ میابون یورو

آفریقا

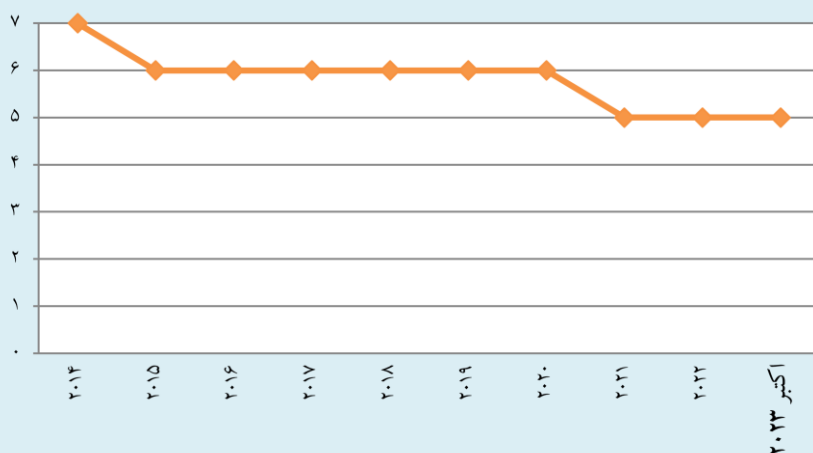
ساحل عاج: پیش‌بینی رشد اقتصادی ۶/۴ درصدی در سال ۲۰۲۳

تثبیت ریسک‌های ایجاد شده ناشی از بدهی‌ها بسیار مهم است. علاوه بر این، پیش‌بینی شده که کسری حساب‌جاری به ۵/۸ درصد از تولید ناخالص داخلی کاهش یابد، زیرا افزایش تقاضای داخلی، به تقویت واردات کمک می‌کند و کاهش کسری حساب‌جاری نیز در کاهش فشارهای خارجی موثر است. علاوه بر این، انتظار می‌رود دولت در ماه مه ۲۰۲۴ یک راهبرد میان‌مدت و صول درآمد را برای حفظ ثبات مالی، تثبیت بدهی‌ها و حمایت از اهداف کلیدی برنامه توسعه ملی اتخاذ نماید. این در حالی است که بسیج درآمدهای داخلی می‌تواند در جهت پیشبرد سیاست مالیاتی و اصلاحات اداری و به‌منظور دستیابی به اهداف تعیین شده، یعنی تحویل درآمد مالیاتی تا حدود ۲۰ درصد از تولید ناخالص داخلی، موثر واقع شود.

صندوق بین‌المللی پول رشد تولید ناخالص داخلی واقعی ساحل عاج در سال ۲۰۲۳ را ۶/۴ درصد پیش‌بینی کرده است. همچنین علی‌رغم چشم‌انداز چالش‌برانگیز اقتصادی، میانگین تورم سالانه حدود ۴/۷ درصد پیش‌بینی شده است. این کاهش تورم نشان می‌دهد مقامات این کشور اقداماتی را برای تقویت اقتصاد کلان و رفع ناترازی‌های مالی و خارجی گسترده انجام داده و در حال پیشبرد برنامه‌ی تحول عمیق اقتصادی بر اساس طرح توسعه ملی ۲۰۲۵-۲۰۲۱ هستند. همچنین، انتظار می‌رود کسری مالی از ۵/۳ درصد تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۳ به ۴ درصد تولید ناخالص داخلی در سال ۲۰۲۴ کاهش یابد که ناشی از بهبود و افزایش درآمدهای مالیاتی و ادامه اجرای برنامه اقتصادی مقامات است.

بر اساس گزارش صندوق بین‌المللی پول، اقدامات دولت برای افزایش درآمدها به میزان ۰/۵ درصد از تولید ناخالص داخلی، در

گروه ریسک کشور ساحل عاج در OECD



گروه ریسک کشور ساحل عاج در صندوق: گروه ۵
در سالهای اخیر موردی برای پوشش بیمه ای مطرح نبوده است.

تحولات کالا و انرژی در سطح جهان و منطقه

متوسط قیمت نفت در سال ۲۰۲۳، به ۸۵ دلار در هر بشکه خواهد رسید.

قیمت نفت خام برنت در ۱۰ ماهه نخست سال ۲۰۲۳ به ۸۲/۷ دلار در هر بشکه رسید که نشان دهنده افت ۱۸/۷ درصدی نسبت به نرخ ۱۰۱/۷ دلار در هر بشکه در دوره مشابه سال ۲۰۲۲ است. همچنین، قیمت نفت در اکتبر ۲۰۲۳، با نوسان همراه بوده است و به دلیل نگرانی‌های پیش‌روی در خصوص کاهش تقاضای نفت در آینده و افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی و افزایش ریسک‌های جنگ در خاورمیانه، بین ۸۴/۱ دلار در هر بشکه و ۹۲/۴ دلار در هر بشکه معامله شد.

بر اساس گزارش شرکت سرمایه‌گذاری Jadwa، فعالان اقتصادی نگران افزایش خشونت‌ها در خاورمیانه هستند که این امر می‌تواند احتمالاً عرضه نفت خام از سوی کشورهای شورای همکاری خلیج فارس را با تهدید مواجه سازد و به افزایش قیمت نفت به بیش از ۱۰۰ دلار در هر بشکه بینجامد. این در حالی است که امکان افزایش عرضه از سوی امارات متحده عربی و عراق در سال ۲۰۲۴ وجود دارد که در این صورت، ۴۵۰ هزار بشکه در روز به عرضه بازار اضافه خواهد شد. همچنین، افزایش تولید از سوی برزیل، گویان و ونزوئلا در کوتاه‌مدت، مورد انتظار است و پیش‌بینی می‌شود عربستان سعودی و روسیه نیز توقف تولید نفت خود را در نیمه دوم سال ۲۰۲۴، به حالت تعلیق درآورند. این در حالی است که افزایش تقاضای نفتی بخصوص از جانب ایالات متحده، چین و هند، همچنان رو به افزایش است. بر اساس گزارش مؤسسه مذکور، چشم‌انداز قیمت نفت در کوتاه‌مدت منوط به تحولات خاورمیانه و شمال آفریقا بوده و پیش‌بینی می‌شود قیمت نفت در سال ۲۰۲۳ به متوسط ۸۵ دلار در هر بشکه و در سال ۲۰۲۴ به ۸۸ دلار در هر بشکه برسد.

کاهش ۶/۷ درصدی صادرات نفت خام منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا

صندوق بین‌المللی پول، پیش‌بینی کرده است صادرات نفت خام از خاورمیانه و شمال آفریقا در سال ۲۰۲۳ به ۱۸/۲ میلیون بشکه در روز برسد که این امر، نشان‌دهنده یک کاهش ۶/۷ درصدی نسبت به میزان ۱۹/۵ میلیون بشکه در روز طی سال ۲۰۲۲ است. این در حالی است که صادرات نفت کشورهای حوزه خلیج فارس حدود ۶۸/۷ درصد صادرات نفت منطقه طی سال جاری را تشکیل می‌دهد. همچنین صندوق بین‌المللی پول، صادرات نفت خام عربستان سعودی طی سال جاری را ۶/۴ میلیون بشکه در روز یا ۳۵/۲ درصد صادرات نفت منطقه پیش‌بینی کرده است. در این گزارش پس از عربستان سعودی، عراق با ۳/۳ میلیون بشکه در روز (۱۸ درصد) و امارات متحده عربی با ۲/۵ میلیون بشکه در روز (۱۳/۷ درصد) قرار دارند.

فلزات پایه/قیمت نیکل: پیش‌بینی متوسط ۱۸۴۶۱ دلار در هر تن در سه‌ماهه چهارم سال جاری

قیمت نیکل در بازار بورس لندن در ۱۰ ماهه نخست سال ۲۰۲۳ به نرخ متوسط ۲۲۴۴۸ دلار در هر تن رسید که نشان‌دهنده یک افت ۱۳/۸ درصدی نسبت به نرخ متوسط ۲۶۰۲۸ دلار در هر تن در دوره مشابه سال ۲۰۲۲ است. علت این امر نگرانی‌های جهانی در خصوص اقتصاد کلان، بی‌نظمی بازار مالی و وخامت اوضاع پولی عنوان شده است. همچنین قیمت نیکل برای اولین بار در طی دو سال تقریباً به پایین‌تر از ۱۹۰۰۰ دلار در تن کاهش یافت و به ۱۷۷۸۹ دلار در یک تن در اول نوامبر ۲۰۲۳ رسید که علت آن عرضه بالای نیکل بوده است. همچنین، مؤسسه اس‌اند‌پی، پیش‌بینی کرده است که ۳/۳۹ میلیون تن در سال ۲۰۲۳ عرضه شود که این رقم نشان‌دهنده یک افزایش ۱۱/۷ درصدی نسبت به رقم ۳/۰۳ میلیون تن در سال ۲۰۲۲ است. این در حالی است که تقاضای جهانی برای نیکل در سال ۲۰۲۳ به ۳/۱۷ میلیون تن خواهد رسید که این رقم نشان‌دهنده افزایش ۸/۲ درصدی نسبت به ۲/۹۳ میلیون تن در سال ۲۰۲۲ است. به عقیده اس‌اند‌پی، عرضه جهانی نیکل از میزان تقاضا در سال ۲۰۲۳، فراتر رفته و مازاد تولید این محصول از ۱۰۶ هزار تن در سال ۲۰۲۲ به ۲۲۱ هزار تن در سال ۲۰۲۳ می‌رسد. این در حالی است که احتمال رکود در فعالیت اقتصاد جهانی و همچنین مازاد عرضه در بازار اولیه نیکل در سال ۲۰۲۴ می‌تواند سبب کاهش قیمت نیکل شود، زیرا انتظار می‌رود تولید نیکل از طرف اندونزی، چین و روسیه در سال مذکور افزایش یابد. در مجموع اس‌اند‌پی، پیش‌بینی می‌کند قیمت نیکل به طور متوسط به ۱۸۴۶۱ دلار در هر تن در سه‌ماهه چهارم سال ۲۰۲۳ و به ۲۱۹۶۳ دلار در هر تن در مجموع سال برسد.

ریسک سنج

ردیف	نام کشور	GDP (\$m)	بدهی خارجی (\$m)	تجارت با جهان (\$m)	تجارت با ایران (\$m)	اعتبارات تحت پوشش ECA ها (میلیون دلار)	گروه ریسک کشوری از دیدگاه صندوق	گروه ریسک کشوری OECD	رتبه اعتباری دولت (Fitch)	رتبه اعتباری دولت (S&P)	رتبه اعتباری دولت (Moody's)
۱	آذربایجان	۷۸,۷۲۱	۱۵۸۱۲	۶۸۵۴۹	۶۰۸	۴,۰۲۲	۴	۴	BB+	BB+	Ba1
۲	آرژانتین	۶۳۲,۷۷۰	۲۴۶۲۰۷	۲۰۲۹۶۹	۴۵۶	۱۵,۶۴۰	۶	۷	B	B+	B3
۳	آروبا	۲,۴۹۷	۶۹۰	۴۱۸۵	-	۲۶۶	۴	۵	BBB-	BBB+	..
۴	آفریقای جنوبی	۴۰۵,۷۷۰	۱۷۰,۷۶۷	۲۶۳۴۵	۲۶۱	۱۶,۵۴۸	۴	۴	BB	BB-	Ba1
۵	آفریقای مرکزی، ج	۲,۳۸۳	۹۳۶	۱۰۹۶	-	۴	۷	۷	..	..	..
۶	آلبانی	۱۸,۸۸۲	-	۱۶۱۰۷	۵	۴۲۷	۵	۵	..	B+	B1
۷	آلمان	۴,۰۷۲,۱۹۲	۵۳۲۶۰۰۰	۴۰۱۵۹۶۱	۲,۱۹۰	H	۱	۰	AAA	AAA	Aaa
۸	ایالات متحده	۲۲,۹۹۶,۱۰۰	۱۷۹۱۰۰۰۰	۵۹۲۷۲۹۷	۹۸	۲۶۷,۹۰۷	۱	۰	AAA	AA+	Aaa
۹	آنتیگوا و باربادو	۱,۷۵۸	۴۴۰	۱۶۱۸	-	..	۷	۷	..	..	..
۱۰	آندورا	۳,۳۵۲	-	۲۵۶۹	-	۳۷۸	۳	-	BBB	BBB-	..
۱۱	آنگولا	۱۰۶,۷۱۴	۶۷۳۷۷	۵۲۵۰۶	-	۲۴,۷۴۲	۵	۶	B-	B-	B3
۱۲	اتریش	۴۷۱,۴۰۰	۶۸۹۱۰۰	۵۶۶۲۸۵	۳۳۵	۲۹,۴۲۲	۱	۰	AA+	AA+	Aa1
۱۳	اتیوپی	۱۲۶,۷۸۳	۳۰۰۱۷	۳۳۶۸۲	۱۸	۱۲,۷۸۸	۶	۷	B	CCC	Caa3
۱۴	اردن	۴۷,۴۵۱	۴۱۸۲۱	۳۹۴۰۹	۲۲	۴,۶۶۶	۵	۵	BB-	B+	B1
۱۵	ارمنستان	۱۹,۵۰۳	۱۳۰۹۴	۱۹۱۹۶	۳۲۵	۳۹۳	۵	۶	B+	BB-	B1
۱۶	اروگوئه	۷۱,۱۷۷	۲۸۲۷۰	۴۰۷۰۷	۲	۳,۷۱۴	۳	۳	Baa2	BBB	Baa2
۱۷	اریتره	۶,۷۲۰	۷۴۵	۸۹۴	-	۴	۷	۷	..	..	..
۱۸	ازبکستان	۸۰,۳۹۲	۳۸۹۹۵	۵۷۵۴۴	۵۱۷	۴,۳۰۷	۵	۵	..	..	..
۱۹	اسپانیا	۱,۳۹۷,۵۰۹	۲۰۹۴۰۰۰	۱۱۴۱۶۷۰	۲۵۶	۶۷,۹۴۸	۲	۰	A-	BBB+	Baa2
۲۰	استرالیا	۱,۶۷۵,۴۱۹	۱۶۷۰۰۰۰	۷۶۶۵۶۹	۳۸	۳۱,۶۶۳	۱	۰	AAA	AAA	Aaa
۲۱	استونی	۳۶,۲۶۳	۱۹۰۵۰	۵۸۲۵۴	۲	۳,۳۰۵	۲	۰	AA-	AA-	A1
۲۲	اسلواکی	۱۱۵,۴۶۹	۷۵۰۴۰	۲۳۵۴۳	۱۹۷	۹,۸۲۹	۲	۰	A+	A+	A2
۲۳	اسلونی	۶۲,۱۱۸	۴۶۳۰۰	۱۱۱۳۷۳	۲۹	۶,۰۱۰	۳	۰	A-	A	Baa3
۲۴	افغانستان	۲۰,۱۱۶	۲۵۳۱	۱۲۳۵۷	۱,۸۶۰	۱۸۸	۷	۷	..	..	..
۲۵	اکوادور	۱۱۵,۰۴۹	۵۸۲۵۹	۶۶۳۷۲	۲	۸,۱۴۵	۶	۶	B	B	B3

..	..	..	٥	٣	٩,١٤٩	٩٧	١٠٣٨٥٦	٧٣٧٩	١٩١,٩١٣	الجزاير	٣١
B3	cc	ccc	٧	٥	١,٥٩٣	٠	٢٨٢٠٠	٢٠١٧١	٣٢,٤٨٩	الساوادر	٣٧
Aa2	AA	AA-	٢	٢	٢٨,٢٢٥	٢١,٤٦٢	٨٠٨٥٥٠	٢٣٩٧٠٠	٥٠٧,٥٣٥	امارات متحده عربي	٣٨
Baa3	BB+	BBB-	٣	٣	٢٩,٩٨٨	١,٢١٦	٥٩١٧٨٣	٤١٦٤٧١	١,٣١٩,١٠٠	اندونزي	٣٩
Aa3	AA	AA	٠	١	١١١,٤٨٦	١,١٦٣	٢١١٦٣٩٨	٨١٢٦٠٠٠	٣,٠٧٠,٦٦٨	انگليس	٣٠
Caa2	B-	CCC	٧	٧	٥,٠٢٨	١٨٢	١٦٥٧٩٥	١٢٩٨٩٩	٢٠٠,٠٨٦	اوكرائين	٣١
B2	B	B+	٦	٦	٣,٨٦٤	٢	١٥٧٠٢	١٩٢١٧	٤٥,٥٥٩	اوگاندا	٣٢
Baa3	BBB-	BBB	٠	٢	٨٠,٦٧٤	٩٥٧	١٥٢٤٧١١	٢٤٤٤٠٠٠	٢,٠١٠,٤٢٢	ايتاليا	٣٣
A3	A+	A+	٠	٢	١٩,١٣٤	٨٣	١٢٥٢٠٥٢	٢٤٧٠٠٠٠	٥٢٩,٢٤٥	ايرلند	٣٤
A3	A	BBB+	٠	٣	١,١٦٣	٠	٢٥٩٩٣	٢٧١٤٠	٢٧,٨٤٢	ايسلند	٣٥
Caa3	CCC+	..	-	٥	٣٦٥	٠	٤١٠٠	٤٤٩٠	٥,٦٣٨	باربادوس	٣٦
Baa3	BB+	..	٤	٣	٢,٢٧٠	٠	١٠٣٤٣	١٧٥٦٠	١٢,٨٩٧	باهاما	٣٧
B1	B+	B+	٦	٦	٩,٢٧١	١١	٥٢٠٩٤	٤٢٣٩٠	٤٤,٣٩١	بحرين	٣٨
Ba2	BB-	BB-	٤	٤	٥٣,٤٠٠	٧٣٨	٧٥٥٢٦٥	٩٠٦٤٨٥	١,٩٢٠,٠٩٦	برزيل	٣٩
..	..	..	-	٢	٣٨٣	٠	٢٤٥١٨	١٧١٥	١٦,٦٨٢	برونئي دارالسلام	٤٠
..	..	..	٧	٧	١٩٧	٠	٨٧٠	٦٢٦	٣٠,٧٣	بروندي	٤١
Ca	CC	C	٧	٥	٤,٩٨٤	٢٧	٨٨٥٠٤	٤١٦٥٤	٧٢,٧٩٣	بلاروس	٤٢
Aa3	AA	AA-	٠	١	٤١,٨٧٨	٢٨٥	١١١١٧٣٥	١٢٨١٠٠٠	٥٧٨,٦٠٤	بلزيك	٤٣
Baa2	BBB-	BBB-	٣	٣	٧,٨٢٤	١٠٩	١٢١٢٤٧	٤٣٣٤٧	٨٩,٠٤٠	بلغارستان	٤٤
B3	B-	..	-	٥	٩٩	٠	٢٨٨٥	١٤٥٠	٢,٨٢٤	بليز	٤٥
Ba3	BB-	BB-	٥	٤	١٦,٦٧٢	٩٨	١٥٥٤٥٦	٩١٤٢٩	٤٦٠,٢٠١	بنغلادش	٤٦
..	B+	..	٦	٥	٢,٤٨٧	٠	٨٦٣	٥٢٥٠	١٧,٤٠٢	بنين	٤٧
..	..	..	٠	٦	١٨٩	٠	١٩٧٥	٣٠٦٩	٢,٣١٥	بوتان	٤٨
A2	A-	..	٣	٢	١,٠٥١	٠	١٧٣٩٧	١٥٩٧	٢٠,٣٥٢	بوتسوانا	٤٩
..	B-	..	٧	٧	٩٣٤	٠	١٠١٣٥	١٠٢٩٧	١٨,٨٨٥	بوركينافاسو	٥٠

B3	B	..	۶	۶	۲,۶۸۸	۹	۲۶۲۷۹	۱۲۹۸۶	۲۴,۵۲۸	بوسنی و هرزگوین	۵۱
Ba3	BB	BB-	۷	۵	۹۷۶	۰	۲۲۰۰۱	۱۵۴۲۱	۴۳,۰۶۹	بولیوی	۵۲
Ba1	BB	BB+	۵	۵	۲,۲۶۶	۰	۳۰۸۱۴	۱۹۷۶۳	۴۱,۷۲۲	پاراگوئه	۵۳
Caa3	CCC+	CCC-	۷	۶	۱۲,۰۵۶	۱,۵۷۲	۱۲۱۶۹۸	۱۳۰۴۳۳	۳۷,۵۳۳	پاکستان	۵۴
..	..	..	-	۵	۱	۰	۲۵۰	۱۸۳۸۰	۲۵۸	پالائو	۵۵
Baa2	BBB	BBB	۴	۳	۵,۵۳۴	۰	۵۱۸۶۳	۱۰۸۸۶۶	۱۶,۵۲۳	پاناما	۵۶
Baa3	BB+	BBB	۰	۳	۱۶,۳۲۰	۱۶	۲۵۸۵۸۶	۴۴۸۰۰۰	۲۵۱,۹۴۵	پرتغال	۵۷
A3	BBB+	BBB+	۳	۳	۱۲,۴۵۶	۲	۱۴۱۷۲۷	۸۷۶۶۴	۲۴۲,۶۳۲	پرو	۵۸
..	..	..	۷	۷	۱۲۹	۱۳۱	۶۴۲۰	۶۷۹۸	۱۰,۴۹۲	تاجیکستان	۵۹
..	..	..	۶	۶	۳,۵۴۷	۷۰	۲۶۵۱۴	۲۸۴۹۰	۷۵,۷۰۹	تائوانیا	۶۰
Baa1	BBB+	BBB+	۳	۳	۱۸,۵۳۱	۱,۰۶۶	۶۶۳۳۲۸	۲۰۴۱۴۷	۴۹۵,۳۴۱	تایلند	۶۱
Aa3	AA-	AA-	۱	۱	۳,۴۹۹	۳۳۰	۶۵۷۳۵۰	۱۵۵۴۰۰	۵۲۸,۵۵۰	تایوان (چین)	۶۲
..	..	..	۷	۶	۲,۴۷۴	۳۶۸	۱۰۰۰۵	۴۸۵۱	۴۷,۳۵۰	ترکمنستان	۶۳
B1	B+	B	۵	۴	۴۷,۲۵۴	۱۱,۳۸۶	۷۲۹۳۰۲	۴۳۵۸۸۹	۹۰۵,۹۸۸	ترکیه	۶۴
Ba1	BBB+	..	۳	۳	۱,۴۸۱	۰	۱۶۷۳۷	۱۰۰۷۰	۲۷,۸۹۹	ترینیداد و توباگو	۶۵
..	..	..	۶	۶	۶۹۴	۱	۴۸۶۱	۲۵۴۶	۸,۱۲۶	توگو	۶۶
Caa2	B-	CCC-	۷	۴	۳,۳۱۴	۲	۵۰۱۱۶	۴۱۶۰۸	۴۶,۶۶۵	تونس	۶۷
..	..	..	-	۵	۹۲	۰	۳۴۴	۲۲۴	۴۸۹	تونگا	۶۸
..	..	..	-	۷	-	۰	۸۵	۰	۶۰	تووالو	۶۹
..	..	..	۶	۶	۳۲	۰	۹۰۰	۳۷۹	۳,۱۶۳	تیمور شرقی	۷۰
B3	B	B	۶	۶	۷۰۱	۰	۱۲۵۱۲	۱۷۷۰۱	۱۷,۰۹۸	جامائیکا	۷۱
..	..	..	۷	۷	۱,۰۳۷	۴	۱۰۳۶۸	۲۶۷۹	۳,۵۱۵	جیبوتی	۷۲
..	..	..	۷	۷	۳۷	۰	۱۱۵۳۱	۳۹۳۴	۱۲,۷۰۴	چاد	۷۳
A1	AA-	A+	۰	۱	۱۹,۸۲۶	۴۱	۴۳۷۵۲	۱۴۵۸۰۰	۲۹۰,۹۲۴	چک، جمهوری	۷۴
Aa3	AA-	A+	۲	۲	۷۵,۹۷۰	۲۷,۰۶۷	۶۸۵۱۸۳۹	۲۷۰۲۵۰۵	۱۷,۹۶۳,۱۷۱	چین	۷۵

Aaa	AAA	AAA	۰	۱	۱۹,۲۹۲	۱۶۴	۵۰۶۱۱۷	۴۸۸۰۰	۳۵۵,۴۰۴	دانمارک	۷۶
..	..	..	-	۶	۱۳	۰	۳۹۴	۳۷۸	۶۱۲	دومینیکا	۷۷
B1	BB-	BB-	۴	۶	۳,۲۴۳	۱	۶۴۰۰۶	۴۴۶۸	۱۱۳,۶۶۲	دومینیکن، جمهوری	۷۸
Ba3	B	B+	۶	۶	۴۵۶	۰	۸۰۳۸	۸۱۹۳	۱۳,۳۱۲	رواندا	۷۹
..	..	..	۷	۳	۴۳,۳۱۷	۲,۲۴۳	۹۸۰۷۲۵	۴۸۱۴۱۸	۲,۲۴۰,۴۲۲	روسیه	۸۰
Baa3	BBB-	BBB-	۳	۳	۱۶,۴۶۳	۱۰۵	۳۷۷۰۹۷	۱۴۲۳۰	۳۰۱,۲۶۲	رومانی	۸۱
Ca	...	..	۷	۷	۱۰۰,۶۸	۰	۱۹۵۳۵	۲۴۰۶۶	۲۹,۷۸۴	زامبیا	۸۲
..	..	..	۷	۷	۲۴۴	۴	۱۰۷۵۳	۱۳۷۴۱	۲۰,۶۷۸	زیمبابوه	۸۳
A1	A+	A+	۰	۱	۳۷,۹۲۱	۱۱۷	۱۸۶۰۸۳۰	۳۲۴۰۰۰۰	۴,۳۳۱,۱۴۱	ژاپن	۸۴
..	..	..	-	۷	۵۱	۰	۲۳۶	۳۰۶	۵۴۷	سانتوومه و پرنسپ	۸۵
Ba3	..	B+	۵	۵	۷,۱۶۴	۱۵	۲۵۸۹۲	۲۹۷۵۲	۷۰۰,۰۱۹	ساحل عاج	۸۶
..	..	..	-	۴	۲۳۱	۰	۵۴۱	۴۳۷	۸۳۲	سموآ	۸۷
B2	B-	B-	۷	۵	۵,۲۱۹	۲۰۱	۲۴۶۱۲	۵۴۲۴۲	۷۴,۴۰۴	سريلانكا	۸۸
B3	..	..	-	۵	۳۶	۰	۱۱۷۷	۴۲۹	۱,۵۹۶	سلیمان، جزایر	۸۹
..	..	BBB	-	۱	۳۴۱	۱	۲۵۵۱	۰	۱,۵۴۵	سن مارینو	۹۰
..	..	..	-	۶	..	۰	۸۵۰	۲۰۰	۹۶۲	سنت کیتس و نویس	۹۱
..	..	..	-	۷	۱۶۵	۰	۱۷۳۷	۸۸۸	۲۰,۶۵	سنت لوسیا	۹۲
B3	..	..	-	۵	۲۷۲	۰	۵۴۲	۴۰۶	۹۴۹	سنت وینسنت و گرنادین ها	۹۳
Aaa	AAA	AAA	۰	۱	۳۱,۹۲۰	۴۸۲	۱۵۷۲۴۳۵	۴۸۲۸۰۰	۴۶۶,۷۸۹	سنگاپور	۹۴
Ba3	B+	..	۵	۵	۵,۰۲۷	۳	۲۲۳۲۷	۲۸۹۳۱	۲۷,۶۸۴	سنگال	۹۵
Aaa	AAA	AAA	۰	۱	۵,۰۲۷	۶۸	۶۰۲۰۲۵	۹۳۹۹۰۰	۵۸۵,۹۳۹	سوئد	۹۶
Aaa	AAA	AAA	۰	۱	۶۷,۵۹۴	۱,۵۴۰	۱۱۱۱۹۸۲	۱۶۶۴۰۰۰	۸۰۷,۷۰۶	سوئیس	۹۷
..	..	..	۶	۶	۱۱۵	۴	۳۵۰۳	۷۶۶	۴,۹۴۱	سوازیلند	۹۸
..	..	..	۷	۷	۷۰	۷۳	۱۳۹۴	۲۲۱۶۵	۵۱,۶۶۲	سودان	۹۹
..	..	..	۷	۷	۹	۰	۶۰۵۵	۰	۲۰,۰۰۰	سودان جنوبی	۱۰۰

B1	B	B-	٧	٩	٧٠٨	٠	٤٢٢٢	١٧٠٠	٣,٦٢١	سوريانم	١٠١
--	--	--	٧	٧	٥	٢٤٩	٧٤٤٨	٤٧٦٢	٩٥,٠٠٠	سوريه	١٠٢
--	--	--	٧	٧	٤١	٢٩	٨٧٥٢	٤٨٢٩	٨,١٢٩	سومالي	١٠٣
--	--	--	٧	٧	٨١	٠	٢١١٩	٢١١٤	٣,٩٧٠	سيرالئون	١٠٤
--	--	BB-	--	٩	٢١٩	٤	٢٧٠٢	٢٧٣٠	١,٥٨٨	سيشل	١٠٥
A1	AA-	A+	٠	٢	١٤,٩٩٨	١	٢٢٥٨٢٤	١٩٧٩٠٠	٣٠١,٠٢٥	شيلبي	١٠٦
Ba3	BB	BB	٤	٥	٤,٧٢٩	٢٩	٨٧٤٠٢	٣٨٩٩٧	٩٣,٥٠٢	صربستان	١٠٧
--	B-	B-	٧	٧	٩,٨٢٠	١٠,١١٢	١٠٥٣٢٧	٧٤٤٠	٢٠٧,٨٨٩	عراق	١٠٨
A1	A-	A	٢	٤	٢٩,٢١٢	٠	٩٩٩٩١٨	٢١٢٩٠٠	١,١٠٨,١٤٩	عربستان سعودي	١٠٩
Ba2	BB+	BB+	٥	٣	١٤,٣٩٩	١,٣٣٥	٥٩٩٥٣	٣٩١٧٠	١١٤,٩٩٧	عمان	١١٠
Ca	CC	---	٧	٥	٩,٢٢٤	٣٩٠	٣٨٢٧٧	٣١٢٢٢	٧٢,٨٢٩	غنا	١١١
Aa2	AA	AA	٠	١	٨٧,٥١٩	٢٥٨	٢٠٠٧٩٨٩	٥٢٩٠٠٠٠	٢,٧٨٢,٩٠٥	فرانسه	١١٢
--	--	--	٧	٧	--	٠	١٩٤١٧	١٩٩٠	١٩,١١٢	فلسطين	١١٣
Aa1	AA+	AA+	٠	١	١٢,٢٢٧	١٩	٢٥٩٩٣	٥٤٤٧٠٠	٢٨٠,٨٢٩	فنلاند	١١٤
B1	B+	--	٥	٥	٢٧٤	٠	٥٣٢١	١٥١٨	٤,٩٤٢	فيجي	١١٥
Baa2	BBB	BBB	٣	٣	٧,٣٩٤	٧٢	٢٩٢٧٩٩	٩٨٤٨٠	٤٠٤,٢٨٤	فيليبين	١١٦
Ba2	BBB-	BBB-	--	٤	٢,٩٥٢	١٢	٥٢١٩٢	٩٥٢٨٠	٢٨,٤٢٩	قبرس	١١٧
B2	--	--	٧	٧	١٩٩	٨٢	٩٤٨٩	٩٠٩٤	١٠,٩٢١	قرقيزستان	١١٨
Baa3	BBB-	BBB	٥	٤	٥,٣١٧	٢٩٥	١١٢٤٧٧	١٩٢٩٧٤	٢٢٠,٩٢٢	قرقيزستان	١١٩
Aa2	AA	AA	٣	٢	٢٧,٨١٧	١٤٢	١٩٩٧٥٤	١٩٨٠٠٠	٢٢٧,٢٩٩	قطر	١٢٠
Ba2	BB-	BB	٤	٤	٢,٣٩٧	٠	٥٤٧١٨	٣١٢٨٨	٩٨,٣٨١	كاستاريكا	١٢١
B2	--	--	٩	٩	٨٥٩	٠	٤٨٩٥٤	٢٠٠٢٠	٢٩,٩٥٧	كامبوج	١٢٢
B2	B	B	٩	٥	٥,٢٢٤	٠	١٧٩٩٨	١٢٨٩٤	٤٤,٣٤٢	كامرون	١٢٣
Aaa	AAA	AAA	٠	١	٢٢,٣١٠	٩٢	١٤٢٩٢٠٩	١٩٠٨٠٠٠	٢,١٣٩,٨٤٠	كانادا	١٢٤
Ba2	BB	BB+	٣	٣	٥,٣٢٩	٧	٨٩٣٥٩	٤٤٢٢٠	٧٠,٩٩٥	كرواسي	١٢٥

Aa2	AA	AA-	.	۱	۳۱,۰۱۰	۶۸۳	۱۶۱۱۶۷۶	۳۷۶۹۰۰	۱,۶۶۵,۲۶۶	کره جنوبی	۱۳۱
--	--	--	۷	۷	۲۷۸	.	۷۸۲۸	۵۰۰۰	۱۷,۳۹۶	کره شمالی	۱۳۲
--	--	--	--	۷	۵۱	.	۱۷۰	۱۰	۲۲۳	کریباتی	۱۳۳
Baa2	BBB-	BBB	۴	۴	۱۲,۹۲۱	۱	۱۶۷۲۶۵	۱۵۵۱۷۲	۳۴۲,۹۳۹	کلمبیا	۱۳۴
Caa2	CCC+	CCC	۷	۶	۲,۳۹۸	.	۱۶۳۱۵	۶۹۶۶	۱۴,۶۱۶	کنگو، جمهوری	۱۳۵
B3	B-	--	۷	۷	۴۸۳	.	۵۷۴۶۵	۶۱۳۷	۵۸,۰۶۶	کنگو، ج دموکراتیک	۱۳۶
B1	B+	B+	۷	۵	۱۱,۸۱۰	۸۳	۲۷۶۳۰	۳۸۱۹۴	۱۱۰,۳۶۷	کنیا	۱۳۷
Caa2	--	--	۷	۷	۱,۷۶۷	۱	۲۳۰۶۵	۲۰۵۵۰	۱۰۷,۳۵۲	کوبا	۱۳۸
--	--	--	۵	۵	--	.	۲۷۲۳	۲۱۰۰	۲,۴۹۶	کوراکائو	۱۳۹
--	--	--	۶	۷	--	.	۹۳۲۴	۳۱۰۸	۹,۰۰۷	کوزوو	۱۴۰
--	--	--	--	۷	۹۱	.	۴۱۲	۳۰۱	۱,۳۲۸	کومور	۱۴۱
A1	A+	AA-	۲	۲	۹,۶۴۹	۱۷۳	۹۱۴۲۲	۴۸۹۱۰	۱۹۴,۰۰۰	کویت	۱۴۲
--	B	B	۶	۶	۱۷۱	.	۱۵۹۵	۲۰۷۰	۱,۹۳۶	کیپ ورد	۱۴۳
Caa1	--	CCC	۷	۵	۱,۳۳۴	.	۷۹۶۸	۷۶۱۶	۱۸,۲۶۹	گابن	۱۴۴
--	--	--	۷	۷	۷۴	.	۸۶۲	۷۷۶	۲,۰۷۸	گامبیا	۱۴۵
Ba3	BB-	BB-	۶	۵	۸۷۲	۲۷۹	۱۴۸۹۴	۲۰۰۸۹	۱۸,۷۰۰	گرجستان	۱۴۶
--	--	--	--	۶	۲۲	.	۱۰۴۴	.	۱,۱۲۲	گرنادا	۱۴۷
Ba1	BB	BB	۴	۴	۲,۵۲۴	.	۴۲۸۶۵	۲۵۱۳۶	۸۵,۹۸۶	گواتمالا	۱۴۸
--	--	--	۵	۶	۱۵۲	.	۸۹۶۱	۱۵۰۷	۱۵,۳۵۸	گویان	۱۴۹
--	--	--	۷	۷	۱,۱۲۸	.	۲۳۸۱۵	۴۱۷۵	۲۱,۲۲۸	گینه	۱۵۰
--	--	--	۷	۷	۲۱۰	.	۱۲۰۸۹	۱۱۸۰	۱۱,۸۱۴	گینه استوائی	۱۵۱
--	--	--	۷	۷	۴	.	۷۸۰	۱۱۱۲	۱,۶۳۴	گینه بیسائو	۱۵۲
B2	B+	--	۶	۶	۳,۲۱۱	.	۱۳۳۷۵	۱۶۹۸۳	۳۰,۶۳۳	گینه نو پاپوا	۱۵۳
--	--	--	۷	۷	۳,۸۶۰	.	۱۲۳۷۷	۱۷۱۶۴	۱۵,۷۲۴	لائوس	۱۵۴
B2	B-	CCC	۷	۶	۱,۰۶۰	۴۷	۲۴۲۰	۳۴۶۶۷	۹,۰۲۰	لبنان	۱۵۵

A3	A	A-	۰	۲	۲,۷۹۰	۱	۶۰۲۹۰	۴۰۰۲۰	۴۱,۱۵۴	لئونی	۱۵۱
--	--	B+	۶	۶	۹۶	۰	۳۳۶۶	۱۰۵۲	۲,۵۵۳	لسوتو	۱۵۲
Aaa	AAA	AAA	۰	۱	۲۰,۳۰۵	۳۶	۳۱۶۳۲۸	۳۷۸۱۰۰۰	۸۲,۳۷۵	لوکزامبورگ	۱۵۳
A2	A-	A-	۰	۲	۴۰,۵۴۲	۵۳	۸۴۱۸۰۳	۳۶۲۰۰۰	۶۸۸,۱۷۷	لهستان	۱۵۴
--	--	--	۷	۷	۱,۲۵۶	۰	۱۷۹۸	۱۸۶۶	۴,۰۰۱	لیبریا	۱۵۵
--	--	--	۷	۷	۲۵۸	۸	۲۹۸۹۰	۲۹۳۰	۴۵,۷۵۲	لیبی	۱۵۶
A3	A	A-	۰	۲	۵,۴۹۳	۴	۱۲۴۵۶۵	۳۴۴۸۰	۷۰,۳۳۴	لیتوانی	۱۵۷
	AAA		-	۱	۹۰۲	۲	۵۸۹۱	۰	۶,۴۲۷	لیختن اشتاین	۱۵۸
--	--	--	۷	۷	۳۳۲	۳	۱۰۶۵۱	۴۸۷۳	۱۴,۹۵۵	ماداگاسکار	۱۵۹
--	--	--	-	۷	۲,۳۲۶	۰	۹۰۱	۱۰۰	۲۸۰	مارشال، جزایر	۱۶۰
Aa3	--	AA-	۲	۲	۳,۳۵۵	۳	۴۰۲۴۲	۰	۲۱,۹۷۹	ماکائو (چین)	۱۶۱
--	--	--	۷	۷	۲۵۴	۰	۴۲۰۱	۳۱۸۵	۱۳,۱۶۵	مالاوی	۱۶۲
A3	A-	A	۰	۳	۲,۲۴۱	۱	۵۷۶۷۲	۹۰۹۸۰	۱۷,۷۶۵	مالتا	۱۶۳
B2	--	B+	۷	۶	۳,۰۵۲	۰	۷۴۵۲	۳۸۴۷	۶,۱۹۰	مالدیو	۱۶۴
A3	A-	A-	۲	۲	۱۴,۰۸۳	۵۶۲	۵۷۱۸۵۷	۲۱۳۰۰۰	۴۰۶,۳۰۶	مالزی	۱۶۵
--	--	--	۷	۷	۶۰۳	۱	۱۲۹۵۸	۶۰۸۱	۱۸,۸۲۷	مالی	۱۶۶
Baa3	BBB-	BBB-	۰	۳	۱۴,۳۱۵	۴۷	۳۳۰۴۸۸	۱۳۱۸۰۰	۱۷۸,۷۸۹	مجارستان	۱۶۷
B3	B+	B	۶	۵	۳۱,۷۷۰	۱۲	۱۷۶۳۱۶	۱۳۱۵۸۰	۴۷۶,۷۴۸	مصر	۱۶۸
Ba1	BBB-	BB+	۳	۳	۸,۵۸۷	۵	۱۳۲۳۶۸	۶۵۴۱۴	۱۳۴,۱۸۲	مغرب	۱۶۹
B3	B-	B	۷	۶	۲,۲۰۵	۳	۲۴۲۶۷	۳۳۹۶۰	۱۶,۸۱۱	مغولستان	۱۷۰
--	BB-	BB	۵	۵	۷۴۱	۷	۹۲۲۵	۱۰۸۴۰	۱۳,۵۶۳	مقدونیه	۱۷۱
A3	BBB+	BBB+	۳	۳	۲۶,۶۷۲	۳	۱۲۶۵۴۰	۶۰۵۷۰۰	۱,۴۱۴,۱۸۷	مکزیک	۱۷۲
--	--	--	۷	۷	۷۹۳	۱	۱۲۸۸۳	۴۸۱۹	۱۰,۳۷۵	موریتانی	۱۷۳
Baa1	--	--	۳	۳	۱,۴۸۳	۱	۱۵۳۸۴	۱۸۵۲۷	۱۳,۸۹۸	موریس	۱۷۴
Caa2	CCC+	CCC	۷	۷	۹,۶۶۷	۹۸	۱۲۷۳۴	۰	۱۷,۸۵۱	موزامبیک	۱۷۵

Caa2	CCC+	CCC	۷	۷	۹,۶۴۷	۹۸	۱۲۷۲۴	۰	۱۷,۸۵۱	موزامبیک	۱۷۵
B3	..	..	۷	۷	۲۸۴	۳	۱۵۹۹۱	۹۲۸۸	۱۴,۴۲۱	مولداوی	۱۷۶
			-	۴	۱,۰۶۶	۲	۵۴۸۱	۱۶۵۰۰	۶,۸۱۶	موناکو	۱۷۷
B1	B+	..	۷	۷	۴۹۲	۰	۷۸۴۲	۰	۶,۰۹۶	مونتنگرو	۱۷۸
..	..	..	۷	۶	۱,۷۰۲	۱۹۶	۴۲۹۶۴	۱۲۹۲۷	۵۹,۲۶۴	میانمار	۱۷۹
..	..	..	-	۶	۳,۱۲۳	۰	۴۲۳	۹۰	۴۲۷	میکرونزی	۱۸۰
			-	۶	۳۷	۰	۲۵۸	۳۰	۱۵۱	ناورو	۱۸۱
Baa3	..	BB+	۶	۵	۲۴۴	۰	۱۱۸۵۲	۷۴۹۰	۱۲,۶۰۷	نامیبیا	۱۸۲
..	..	..	۶	۶	۷۶۱	۱	۲۰۱۶۹	۷۹۰۵	۴۰,۸۲۸	نپال	۱۸۳
Aaa	AAA	AAA	۰	۱	۱۶,۵۹۷	۵	۴۸۰۷۸۵	۶۴۲۳۰۰	۵۷۹,۲۶۷	نروژ	۱۸۴
..	..	..	۷	۷	۵۱۱	۰	۵۴۱۵	۴۵۹۱	۱۳,۹۷۰	نیجر	۱۸۵
Caa1	B-	B-	۶	۵	۳,۰۱۲	۱۲۵	۱۱۲۱۱۶	۷۰۵۷۱	۴۷۷,۳۸۶	نیجریه	۱۸۶
B2	B-	B	۷	۷	۱,۶۱۶	۰	۱۸۰۵۱	۱۴۲۵۴	۱۵,۶۷۲	نیکاراگوئه	۱۸۷
Aaa	AA	AA	۰	۱	۴,۶۵۷	۶	۱۱۷۷۱۳	۸۸۰۸۰	۲۴۷,۲۳۴	نیوزیلند	۱۸۸
..	..	..	-	۴	۱۸	۰	۶۸۵	۴۵۶	۹۸۴	واتواتو	۱۸۹
C	CC	C	۷	۷	۲۲۷	۴۰	۵۵۷۸۲	۱۵۴۸۹۸	۴۸۲,۳۵۹	ونزوئلا	۱۹۰
Ba3	BB-	BB-	۴	۴	۲۹,۶۵۲	۱۲۳	۶۷۸۰۰۵	۱۲۵۰۴۵	۴۰۸۸۰۲	ویتنام	۱۹۱
			۲	۲	-	۰	۱۱۰۲	۴۰	۹۰۲	ویرجین، جزایر (انگلیس)	۱۹۲
..	..	..	۷	۷	۲۱۶	۰	۷۳۹۹	۲۶۰۴	۲۰,۲۵۴	هائیتی	۱۹۳
Aaa	AAA	AAA	۰	۱	۴۷,۶۳۶	۹۶۶	۱۷۴۲۸۸۱	۴۰۶۳۰۰۰	۹۹۱,۱۱۵	هلند	۱۹۴
Baa3	BBB-	BBB-	۳	۳	۵۵,۰۲۷	۳,۴۰۱	۱۶۷۱۳۲۴	۵۶۴۱۷۹	۳,۳۸۵,۰۹۰	هند	۱۹۵
B2	B+	..	۵	۶	۱,۷۶۸	۰	۳۳۵۹۷	۱۱۰۱۷	۳۱,۷۱۸	هندوراس	۱۹۶
Aa1	AAA	AA	۲	۱	۴۵,۴۵۷	۳۸۸	۱۳۸۱۰۲۸	۴۹۴۵۰۰	۳۵۹,۸۳۹	هنگ کنگ (چین)	۱۹۷
..	..	..	۷	۷	۸۱	۲	۱۱۱۰۴	۷۱۲۱	۲۱,۰۶۲	یمن	۱۹۸
B3	B+	BB	۰	۵	۸۵۹۴	۵۷	۲۳۴۲۲۰	۵۰۶۶۰۰	۲۱۹,۰۶۶	یونان	۱۹۹
						-	-	-	-	ایران	

توضیحات

(۱) منابع داده‌ها و آمار عمدتاً بانک جهانی، صندوق بین‌المللی پول و برآوردهای صندوق ضمانت صادرات ایران است.

(۲) رتبه‌بندی اعتباری کشورها و دولت‌ها توسط مؤسسات مختلفی در جهان و با اهداف متفاوت انجام می‌شود که مهم‌ترین آنها مؤسسات Fitch Ratings، Standard and Poor's (S&P) و Moody's است. دولت‌ها برای دسترسی به بازار سرمایه بین‌المللی و تأمین مالی خارجی، عمدتاً نیازمند اخذ رتبه اعتباری از این مؤسسات هستند و درجات اعتباری از بهترین کیفیت اعتبار (AAA) تا بدترین وضعیت اعتباری (D) که مخفف Default به معنی قصور در پرداخت است طبقه‌بندی می‌شوند. مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری دیگری که صرفاً در اقتصادهای نوظهور فعالیت می‌نماید و نیز بازار ایران را هم تحت پوشش خود دارد، مؤسسه Capital Intelligence یا CI است که در کشور قبرس قرار دارد.

در کنار این مؤسسات، شرکت‌های تخصصی ریسک سنجی نظیر Economic Intelligence Unit (EIU) یا Business International Monitor (BMI) نیز باهدف ارائه گزارش‌های تحلیلی جامع از وضعیت اعتباری کشورها به سرمایه‌گذاران خارجی فعال هستند. به‌علاوه، مؤسسات بیمه اعتبار صادراتی که همتایان صندوق ضمانت صادرات ایران در سطح دنیا محسوب می‌شوند نیز به‌منظور پوشش ریسک‌های صادراتی شامل ریسک‌های سیاسی و تجاری، کشورها را بر اساس وضعیت ریسک کشوری به هفت طبقه از ۱ (بسیار کم‌ریسک) تا ۷ (بسیار پر ریسک) طبقه‌بندی می‌کنند. از همتایان صندوق در کشورهای دیگر می‌توان به Euler Hermes آلمان، Sace ایتالیا، NEXI ژاپن، Coface فرانسه، EKN سوئد، EKF دانمارک، SERV سوئیس، EFIC استرالیا، EDC کانادا، EXIAR روسیه، ECGC هند، K-sure کره جنوبی و Sinasure چین نام برد. معادل‌سازی تقریبی طبقه‌بندی ریسک کشوری صندوق ضمانت صادرات با سایر مؤسسات رتبه‌بندی جهانی در جدول ذیل مشاهده می‌گردد. شایان‌ذکر است الگوی رتبه‌بندی صندوق بر اساس پارامترهای خاص، بومی‌سازی شده؛ ولی به‌طور کلی از همبستگی بالایی در مقایسه با مؤسسات هم‌تا برخوردار است.

معنای درجات اعتباری	EIU	Moody's	Fitch - CI-S&P	صندوق ضمانت صادرات ایران
بسیار کم‌ریسک	AAA	Aaa	AAA	۱
کم‌ریسک	AA	Aa1 تا A1	AA+ تا A+	۲
ریسک متوسط به پایین	A	A تا Baa1	A تا BBB+	۳
ریسک متوسط	BBB	Baa2 تا Ba1	BBB تا BB+	۴
ریسک متوسط به بالا	BB	Ba2 تا Ba3	BB تا BB-	۵
پر ریسک	B	B1 تا B3	B+ تا B-	۶
بسیار پر ریسک	D تا CCC	C تا Caa1	D تا CCC	۷

صندوق ضمانت صادرات ایران

معاونت اقتصادی

مدیریت پژوهش و ریسک

آدرس: تهران میدان آرژانتین خیابان شهید احمد قصیر خیابان شانزدهم غربی شماره ۵

تلفن: ۸۸۷۳۹۲۶۷

فکس: ۸۷۳۳۳۷۶

پست الکترونیک: Intl@egfi.ir، Intl@egfi.org