

应对 COVID-19 疫情

中东和中亚地区

2020 年 4 月

1. 面对的冲击

- **中东和中亚地区遭受了两场形势日益严峻的重大冲击。** COVID-19 疫情和油价暴跌不仅对人类健康造成毁灭性打击，由其同时引发的供需冲击也在该地区造成重大的经济动荡。中东和中亚地区各国几乎无一幸免，均有报告的 COVID-19 确诊病例。另外，自今年年初以来，油价已下跌 50% 以上。
- **疫情导致贸易活动遭到严重干扰，贸易损失巨大，拥有大量就业岗位的行业和企业因此深受影响。** 各主要经济体和重要贸易伙伴采取的防控措施导致对外需求锐减。由此导致的全球经济放缓对该地区的全球价值链产生影响，那些创造大量就业机会的零售和制造业以及中小企业（SME）遭受重创。同时，该地区各国政府采取的严格防控控制措施加上对疫情蔓延的担忧导致消费者需求疲软，旅游、酒店和零售业尤为如此。在此期间，全球金融形势也急剧收紧，令该地区形势雪上加霜。
- **冲击影响可能会持续很长时间。** 尽管此番危机的影响深度及持续时间仍有很大变数，但此次疫情无疑会令该地区的失业问题变得更加棘手，也会使很多国家已经高企的公共债务和外债脆弱性进一步恶化。

2. 各国的应对措施

- **面对此次危机，各国迅速采取了应对措施。** 具体措施包括保护生命、遏制疫情蔓延以及向遭受重创的行业提供支持。虽然所有国家均增加了医疗卫生方面的支出，用以支持应急响应和改善医疗卫生基础设施，但由于准备情况及当前支出水平各不相同，各国在医疗卫生方面的应对措施也存在一定程度的差异。
- **各国采取的财政措施规模各异，具体取决于可动用的政策空间。** 许多国家已宣布了涵盖收入和支出两方面的财政支持一揽子计划，平均规模达到 GDP 的 3.8%。
- **各国中央银行也立即行动提供支持。** 已有七个国家宣布了流动性支持方面的措施，平均规模达到 GDP 的 3.4%。货币政策态势在该地区普遍趋于宽松，各国还视情况利用汇率提供缓冲。

3. 前景和脆弱性

- **该地区遭受的经济冲击巨大，2020 年的经济增长将平均收缩 3.1%。** 大多数国家已将一年内的增长预期下调 4 个百分点以上，相当于将该地区的总产出削减 4,250 亿美元。对几乎所有国家而言，这样的下调幅度已超出 2008 年全球金融危机和 2015 年石油价格冲击所导致的经济下滑幅度。
- **原本脆弱和遭受冲突影响的国家预计将会受到特别严重的打击。** 对这些国家而言，经济下行预计会加剧业已巨大的人道和难民危机，特别是当地薄弱的医疗卫生基础设施和生活条件都有可能助长疫情的快速蔓延。
- **外部收支平衡和财政余额承压。** 全球需求下滑以及石油价格走低是石油出口国遭受的双重魔咒。整个地区的石油出口额预计会减少 2,500 亿美元以上。因此，财政余额预计会转为负值，且大多数国家的数额均会超过 GDP 的 10%。由于来自石油出口国的汇款、投资和资本流量大幅减少，石油进口国也会受到不利影响。在中东、北非、阿富汗和巴基斯坦地区，由于税收

收入增长放缓，支出大幅增加，财政赤字将出现严重恶化，公共债务占 GDP 的比例预计将达到 95%左右。

- **脆弱性上升，与全球趋势一致。**以目前的市场条件看，即将到期的高额债务构成令人担忧的金融风险。高企的公共债务水平也限制了采取额外措施的财政空间。

4. 政策优先事项

- **当务之急是挽救生命。**不管财政空间大小，必要的医疗卫生支出不能节省。非必要的支出可向后推迟，以创造财政空间。可能需要外部融资和捐助方的支持。
- **各项政策应着重保护增长引擎，缓解家庭、受严重影响行业以及中小企业受到的影响。**财政政策应确保提供充分的社会保障，并提供临时、有针对性的税收减免、补贴和转移支付。货币和财政政策应确保满足流动性需求，同时保持金融稳健性。
- **展望未来，政策目标应着眼于将经济恢复到可持续增长的轨道上。**这就需要重振信心，具体包括在政策空间允许的情况下提供广泛的财政和货币支持，并在空间不足的情况下积极寻求外部援助。只有在经济走上稳步复苏的情况下才能退出支持措施，同时应避免采取各种保护主义政策。

5. 国际货币基金组织（IMF）的作用

- **IMF 正在应对前所未有的紧急援助请求。**迄今为止，IMF 已收到 12 份融资请求。吉尔吉斯共和国是首个受益于快速融资工具/快速信贷的成员国，之后 IMF 也向突尼斯提供了快速信贷。在约旦，IMF 支持的新规划为重要的医疗卫生相关支出腾出空间。针对目前危机产生的需求，摩洛哥也已动用了预防性和流动性额度（PLL）。
- **中东和中亚部与有关成员国保持密切联系。**现已组织了多场地区性远程会议与各国当局联系，商讨如何应对快速变化的各项冲击。工作人员还通过持续的双边互动和宣传 IMF 的政策倡议和最佳做法，提供相关建议。
- **我们将继续与国际金融机构、多边开发银行、地区开发银行以及捐助方密切协调。**在整个中东和中亚地区，IMF 工作人员与世界银行、亚洲开发银行以及欧洲复兴开发银行的同事密切配合，并与阿拉伯货币基金组织（AMF）、阿拉伯社会经济发展基金（AFSED）和中亚地区经济合作计划（CAREC）等地区机构保持协调，旨在将各项政策建议、金融援助、捐助方支持和减债举措落到实处。

高加索和中亚地区——主要指标			
	2019	2020	2021
实际 GDP 增长（百分比变化）			
高加索和中亚地区	4.8	-1.0	4.7
石油出口国	4.6	-0.8	
石油进口国	6.2	-2.2	5.0
非石油 GDP 增长（百分比变化）			
高加索和中亚地区石油出口国	5.3	-1.1	3.4
财政余额（占 GDP 百分比）			
高加索和中亚地区	0.6	-5.6	-3.1
石油出口国	0.8	-5.4	-3.0
石油进口国	-1.4	-7.0	-3.7
非石油财政余额（占非石油 GDP 百分比）			
高加索和中亚地区石油出口国	-12.3	-15.5	-12.9
经常账户（占 GDP 百分比）			
高加索和中亚地区	-1.6	-7.2	-5.0
石油出口国	-1.0	-6.7	-4.6
石油进口国	-6.4	-10.5	-7.3