

المشاريع الإنشائية

< إنصاف المتروك

مساعد باحث  
+965 2259 5366  
EnsafAlMatrouk@nbk.com

< عمر النقيب

اقتصادي أول  
+965 2259 5360  
omamakib@nbk.com

## الكويت: ارتفاع أقل من التوقعات لتيرة إسناد المشاريع في الربع الأول من عام ٢٠٢١

أبرز النقاط

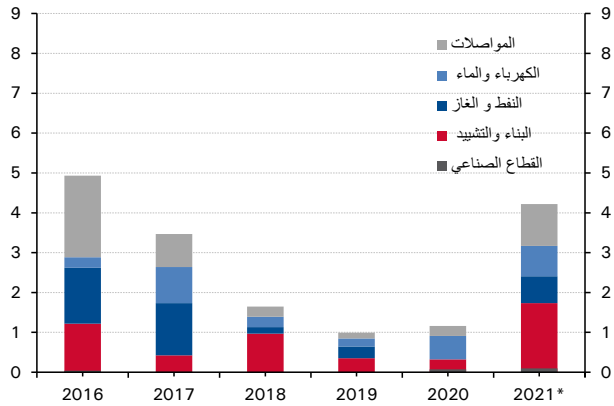
- ارتفاع قيمة المشاريع التي تم اسنادها في الربع الأول من عام ٢٠٢١ مقارنة بالعام السابق، وإن كان هذا المستوى ما يزال دون التوقعات.
- أكبر زيادة في وتيرة اسناد المشاريع خلال الربع الأول ضمن قطاعا الإنشاءات والنقل.
- تراجع زخم قطاع الكهرباء والماء في الربع الأول من عام ٢٠٢١ مقارنة بأداء الربع السابق.

### ارتفاع وتيرة اسناد المشاريع في الربع الأول ٢٠٢١، وقد تشهد المزيد من النمو خلال العام

ارتفعت وتيرة اسناد المشاريع في الربع الأول من عام ٢٠٢١ مقارنة بالعام السابق، إلا أنها ما زالت دون التوقعات. إذ وصلت قيمة المشاريع التي تم إسنادها في الربع الأول من عام ٢٠٢١ إلى ٢٥٧ مليون دينار كويتي، مرتفعة بنسبة ٩٩% عن الربع المقارن وفقاً لمجلة (MEED). إلا أن تلك القيمة ما زالت أقل بكثير من مستوى التوقعات التي أشارت إلى وصول قيمة المشاريع المسندة في الربع الأول من عام ٢٠٢١ إلى ١,٤ مليار دينار كويتي. وقد تكون القيود المفروضة حالياً على التنقل للحد من انتشار الجائحة وظروف عدم اليقين التي تحيط بأفاق النمو الاقتصادي من العوامل التي اعاققت طرح المناقصات وتنفيذ المشاريع (الرسم البياني ١). واستحوذ قطاعا الإنشاءات والنقل على النصيب الأكبر من المشاريع التي تم إسنادها (وفقاً للقيمة) في الربع الأول. وعلى الرغم من وجود العديد من المشاريع المقرر طرحها خلال الفترة المتبقية من عام ٢٠٢١ (بقيمة تصل إلى حوالي ٤ مليارات دينار كويتي)، إلا أنه بناءً على الاتجاهات السابقة ونظراً للقيود المفروضة على الحركة والتنقل لاحتواء الجائحة، فقد لا تصل وتيرة إسناد المشاريع إلى المستويات المتوقعة.

### الرسم البياني ٢: المشاريع المرسيه والمتوقعه

(مليار د.ك.)



المصدر: MEED كما في 14 ابريل

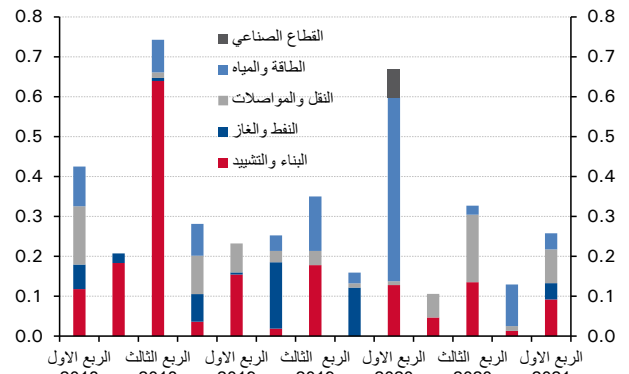
### التوزيع القطاعي لإسناد المشاريع

#### قطاع النقل

ارتفعت وتيرة اسناد المشاريع في قطاع النقل خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١ مقارنة بالربع السابق. إذ بلغت قيمة المشاريع التي تم اسنادها ضمن القطاع نحو ٨٤ مليون دينار كويتي، وإن كان معظمها بصفة رئيسية نتيجة للمشاريع الخاصة بوزارة الأشغال العامة والمتعلقة بمشروع تطوير شارع دمشق والطريق الدائري الخامس وطريق الملك فيصل بن عبد العزيز، بقيمة اجمالية تصل إلى ٧٨ مليون دينار كويتي. وتعتبر مشاريع قطاع النقل من أبرز الأولويات وذلك نظراً لأن عمليات الصيانة وتطوير البنية التحتية للنقل يشوبها الكثير من التأخير على مستوى البلاد. ومن المتوقع أن يتزايد نشاط إسناد المشاريع الخاصة بهذا القطاع خلال الفترة المقبلة، إذ تصل قيمة المشاريع قيد الإعداد في الربعين الثاني والثالث من عام ٢٠٢١ إلى نحو مليار دينار كويتي. وتتضمن أبرز المشاريع ضمن المخطط انجاز أعمال البنية التحتية الخاصة بمدينة صباح الأحمد التابعة للمؤسسة العامة للرعاية السكنية (٣٠٠ مليون دينار كويتي) والمشروع التابع لوزارة الأشغال العامة لإنجاز طرق وتقاطعات مبنى الركاب الجديد لمطار الكويت الدولي والمقرر اسنادها في الربع الثاني

### الرسم البياني ١: المشاريع المرسيه

(مليار دينار)



المصدر: MEED كما في 14 ابريل

لوزارة الكهرباء والماء مشروع محطة معالجة مياه الصرف الصحي في جنوب المطلاع (١٧٣ مليون دينار كويتي) والمقرر اسناده في الربع الثالث من عام ٢٠٢١ (الربع الأول من عام ٢٠٢١ سابقاً).

### قطاع النفط والغاز والمواد الكيميائية

شهد قطاع النفط والغاز أخيراً اسناد بعض المشاريع في الربع الأول من عام ٢٠٢١، بعد عام شهد فيه نشاطاً ضئيلاً يكاد لا يذكر. وقد بلغت قيمة المشاريع التي تم إسنادها ضمن القطاع نحو ٤١ مليون دينار كويتي من خلال إسناد مشروع واحد فقط هو مشروع مرافق الإنتاج الجوراسية المعروفة باسم (JPF-4 و JPF-5) التابع لشركة نفط الكويت (حزمة الأعمال الخارجية). وكانت أنشطة ترسية المشاريع قد توقفت فعلياً في عام ٢٠٢٠ على خلفية المخاوف المتعلقة بالآفاق المستقبلية لقطاع النفط في أعقاب التدهور السريع الذي شهدته أسعار النفط على خلفية تداعيات الجائحة. ومن المقرر أن يشهد قطاع النفط والغاز الكويتي إسناد مشاريع بنحو ٦٣٥ مليون دينار كويتي في الربعين الثاني والثالث من عام ٢٠٢١ بما في ذلك مرافق الإنتاج الجوراسية 4 JPF و ٥ JPF التابعة لشركة نفط الكويت، والتي تقدر قيمتها بحوالي ٢٧٠ مليون دينار كويتي والعديد من مشاريع خطوط الانابيب الأصغر حجماً (٢٨٠ مليون دينار كويتي). إلا أنه استناداً إلى التقرير الصادر مؤخراً عن (MEED)، فإن مشروع مرافق الإنتاج الجوراسية قد يواجه المزيد من التأخير، إذ لم يتم استكمال الإجراءات المتعلقة بعبء المشروع.

ومن جهة أخرى، شهد قطاع المواد الكيميائية نشاطاً محدوداً على مدار السنوات القليلة الماضية. إلا أنه في ظل قيام الشركة الكويتية للصناعات البترولية المتكاملة بتنفيذ مشروع مجمع الزور للبتروكيماويات (٢,٨٥ مليار دينار كويتي) من المتوقع أن يشهد القطاع بعض التحركات المرتقبة في أوائل عام ٢٠٢٢. إلا أنه على الرغم من ذلك، لا يمكن استبعاد المزيد من التأخيرات.

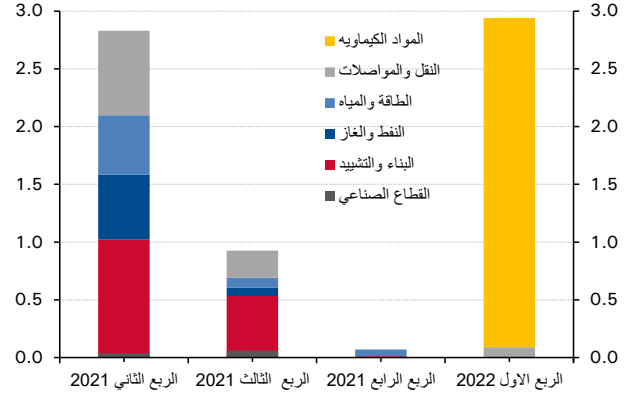
### آفاق نمو المشاريع التنموية في عام ٢٠٢١

تتوقع مجلة (MEED) أن تصل قيمة المشاريع المخطط تنفيذها في عام ٢٠٢١ إلى حوالي ٣,٩ مليار دينار كويتي تقريباً، بما في ذلك العديد من المشاريع التي تم ترحيلها من الربع الأول في عام ٢٠٢١ إلى الربع الثاني من نفس العام. إلا أنه نظراً للنمط المتواصل من التأخيرات والتعطيل وتزايد إمكانية تمديد حظر التجول الجزئي المطبق حالياً حتى منتصف مايو، فتشير التقديرات إلى أن القيمة النهائية ستصل إلى مستوى أقل من ذلك بكثير. ويعتمد جزء كبير (٤٠%) من المشاريع المخطط إسنادها في عام ٢٠٢١ على قطاع البناء، في ظل طرح المرحلة الأولى من مشروع تطوير ميناء مبارك الكبير التابع لوزارة الأشغال العامة (٢٧١ مليون دينار كويتي) وبعض الحزم المتعلقة بإنجاز أجزاء من مشروع مدينة صباح الأحمد التابع للمؤسسة العامة للرعاية السكنية خلال العام الحالي.

كما أشارت (MEED) أيضاً إلى إمكانية تحسن التوقعات إذا تم تأمين التمويل اللازم من مصادر بديلة. ومؤخراً، نجحت نماذج المشاريع القائمة على أسس الشراكة بين القطاعين العام والخاص على وجه الخصوص في احراز بعض النجاح. وساهمت مشاركة تلك النماذج في قطاعات مثل

والثالث من العام الحالي، على التوالي.

الرسم البياني ٣: توقعات العقود المرسية (مليار د.ك.)



المصدر: MEED \*باستثناء المشاريع المسندة، كما في 14 أبريل

### البناء والتشييد

احتل قطاع البناء والتشييد المرتبة الأولى بقيمة المشاريع التي تم إسنادها في الربع الأول من عام ٢٠٢١. إذ وصلت القيمة الاجمالية لمشاريع القطاع لحوالي ٩٢ مليون دينار كويتي، وجاءت الزيادة بشكل رئيس من مشروع مؤسسة الرعاية السكنية والخاص بمدينة صباح الأحمد السكنية. أما بالنسبة للمشاريع الحكومية، فقد تم ترشيدها في ظل تفشي الجائحة وتزايد الضغوط المالية. إلا أن حوالي ٤٠% من المشاريع المخطط طرحها في عام ٢٠٢١ ترتبط بقطاع البناء والتشييد، بما في ذلك المشروع المشترك بين هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص وبلدية الكويت لتنفيذ مشروع المدن العمالية بجنوب الجبراء (١٤٩ مليون دينار كويتي) ومشروع تطوير ميناء مبارك الكبير التابع لوزارة الأشغال العامة (٢٧١ مليون دينار كويتي)، بالإضافة إلى العديد من المشاريع الأخرى الأصغر حجماً.

### الطاقة والماء

تراجع زخم اسناد مشاريع قطاع الكهرباء والماء في الربع الأول من عام ٢٠٢١ بعد أن تجاوزت قيمة المشاريع التي تم اسنادها خلال الربع السابق أكثر من ١٠٠ مليون دينار كويتي. وشهد هذا القطاع نشاطاً معتدلاً في الربع الأول من عام ٢٠٢١ في ظل وصول قيمة المشاريع التي تم اسنادها إلى ٤١ مليون دينار كويتي، يركز العديد منها على المشاريع التي طرحتها وزارة الكهرباء والماء، بما في ذلك المحطة الفرعية في مستشفى الصباح. وفي ظل تطوير العديد من المشاريع كثيفة الاستهلاك للطاقة كجزء من خطة التنمية الوطنية، فمن المتوقع أن ينمو الطلب على المرافق العامة بصفة متزايدة. أما بالنسبة للتوقعات المستقبلية، فتكشف أرقام مجلة (MEED) أن قائمة المشروعات قيد الاعداد للفترة المتبقية من العام الحالي تتضمن مشاريع بقيمة تصل إلى نحو ٦٦٠ مليون دينار كويتي، ومن المقرر إسناد معظمها خلال الربع الثاني من العام الحالي. إلا أنه نظراً للاتجاهات التي شهدناها مؤخراً، نتوقع إعادة جدولة بعضاً من تلك المشاريع وترحيلها لفترات مالية لاحقة. وتشمل أبرز المشاريع القادمة

## البناء والتشييد والنقل في تعزيز أنشطة تلك القطاعات على المدى المتوسط.

### الجدول ١: جوائز المشاريع في الربع الأول-٢٠٢١

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون د.ك)	الارساء المتوقع
وزارة الأشغال العامة: تشارع دمشق ، الطريق الدائري الخامس ، طريق الملك فيصل بن عبد العزيز	النقل	77.7	الربع الأول-٢٠٢١
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - بلدة صباح الأحمد: مجمع سكني (٥٩٧ منزل)	التشييد والبناء	75	الربع الأول-٢٠٢١
شركة نفط الكويت: مرافق الإنتاج الجوراسي ٤ و ٥ :خارج الأرض ومنشآت الإنتاج: أعمال خارج الأرض	غاز	41.1	الربع الأول-٢٠٢١
وزارة الكهرباء و الماء-محطة فرعية ٣٠٠ كيلوفولت في مستشفى الصباح	طاقة	16.8	الربع الأول-٢٠٢١
العقارات المتحدة - حصة المبارك: بيوت حصة (قسمة ١٥٨ و ١٥٩)	التشييد والبناء	16.5	الربع الأول-٢٠٢١
وزارة الكهرباء و الماء- خطوط علوية ٤٠٠ كيلوفولت لمحطة فرعية رئيسية بوبيان	طاقة	15.9	الربع الأول-٢٠٢١
وزارة الكهرباء و الماء- خطوط التغذية لمحطة الخبران الحرارية	طاقة	7.8	الربع الأول-٢٠٢١
مجموعة التمدين - مبنى مواقف السيارات جنوب الصباحية	النقل	6.6	الربع الأول-٢٠٢١

المصدر: MEED كما في 14 ابريل

### الجدول ٢: المشاريع الكبرى المخطط لها في 2021

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون د.ك)	الارساء المتوقع
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - جنوب صباح الأحمد: حزمة البنية التحتية	النقل	300	الربع الثاني-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - مشروع ميناء مبارك الكبير: المرحلة الأولى: الحزمة الثالثة أ	التشييد والبناء	271.2	الربع الثالث-٢٠٢١
شركة نفط الكويت: مرافق الإنتاج الجوراسي ٤ و ٥ :خارج الأرض ومنشآت الإنتاج: منشآت الإنتاج	غاز	270	الربع الثاني-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - محطة معالجة مياه الصرف الصحي في منطقة جنوب المطلاع	مياه	173.4	الربع الثالث-٢٠٢١
الهيئة الكويتية لمشروعات الشراكة / بلدية الكويت - جنوب مدينة الجهراء العمالية	التشييد والبناء	148.5	الربع الثاني-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - مشروع الجزء الجنوبي من الطريق الإقليمي: القسم المركزي	النقل	129	الربع الثالث-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة- مفترق طرق لمبنى الركاب الجديد ٢ في طريق المقوع	النقل	120	الربع الثالث-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة- الطريق الإقليمي الشمالي من تقاطع الطرق رقم ٨٢ إلى تقاطع الطرق رقم ٥٨	النقل	99	الربع الثاني-٢٠٢١
شركة نفط الكويت- مشروع نقل الحفر في جنوب الكويت والمعالجة: المنطقة ٣-	التشييد والبناء	90	الربع الثاني-٢٠٢١

المصدر: MEED كما في 14 ابريل



## Head Office

### Kuwait

National Bank of Kuwait SAKP  
Shuhada Street,  
Sharq Area, NBK Tower  
P.O. Box 95, Safat 13001  
Kuwait City, Kuwait  
Tel: +965 2242 2011  
Fax: +965 2259 5804  
Telex: 22043-22451 NATBANK  
[www.nbk.com](http://www.nbk.com)

## International Network

### Bahrain

National Bank of Kuwait SAKP  
Zain Branch  
Zain Tower, Building 401, Road 2806  
Seef Area 428, P. O. Box 5290, Manama  
Kingdom of Bahrain  
Tel: +973 17 155 555  
Fax: +973 17 104 860

National Bank of Kuwait SAKP  
Bahrain Head Office  
GB Corp Tower  
Block 346, Road 4626  
Building 1411  
P.O. Box 5290, Manama  
Kingdom of Bahrain  
Tel: +973 17 155 555  
Fax: +973 17 104 860

### United Arab Emirates

National Bank of Kuwait SAKP  
Dubai Branch  
Latifa Tower, Sheikh Zayed Road  
Next to Crown Plaza  
P.O.Box 9293, Dubai, U.A.E  
Tel: +971 4 3161600  
Fax: +971 4 3888588

National Bank of Kuwait SAKP  
Abu Dhabi Branch  
Sheikh Rashed Bin Saeed  
Al Maktoom, (Old Airport Road)  
P.O.Box 113567, Abu Dhabi, U.A.E  
Tel: +971 2 4199 555  
Fax: +971 2 2222 477

### Saudi Arabia

National Bank of Kuwait SAKP  
Jeddah Branch  
Al Khalidiah District,  
Al Mukmal Tower, Jeddah  
P.O. Box: 15385 Jeddah 21444  
Kingdom of Saudi Arabia  
Tel: +966 2 603 6300  
Fax: +966 2 603 6318

### Jordan

National Bank of Kuwait SAKP  
Amman Branch  
Shareef Abdul Hamid Sharaf St  
P.O. Box 941297, Shmeisani,  
Amman 11194, Jordan  
Tel: +962 6 580 0400  
Fax: +962 6 580 0441

### Lebanon

National Bank of Kuwait  
(Lebanon) SAL  
BAC Building, Justinien Street, Sanayeh  
P.O. Box 11-5727, Riad El-Solh  
Beirut 1107 2200, Lebanon  
Tel: +961 1 759700  
Fax: +961 1 747866

### Iraq

Credit Bank of Iraq  
Street 9, Building 187  
Sadoon Street, District 102  
P.O. Box 3420, Baghdad, Iraq  
Tel: +964 1 7182198/7191944  
+964 1 7188406/7171673  
Fax: +964 1 7170156

### Egypt

National Bank of Kuwait - Egypt  
Plot 155, City Center, First Sector  
5th Settlement, New Cairo  
Egypt  
Tel: +20 2 26149300  
Fax: +20 2 26133978

### United States of America

National Bank of Kuwait SAKP  
New York Branch  
299 Park Avenue  
New York, NY 10171  
USA  
Tel: +1 212 303 9800  
Fax: +1 212 319 8269

### United Kingdom

National Bank of Kuwait  
(International) Plc  
Head Office  
13 George Street  
London W1U 3QJ  
UK  
Tel: +44 20 7224 2277  
Fax: +44 20 7224 2101

National Bank of Kuwait  
(International) Plc  
Portman Square Branch  
7 Portman Square  
London W1H 6NA, UK  
Tel: +44 20 7224 2277  
Fax: +44 20 7486 3877

### France

National Bank of Kuwait France SA  
90 Avenue des Champs-Elysees  
75008 Paris  
France  
Tel: +33 1 5659 8600  
Fax: +33 1 5659 8623

### Singapore

National Bank of Kuwait SAKP  
Singapore Branch  
9 Raffles Place # 44-01  
Republic Plaza  
Singapore 048619  
Tel: +65 6222 5348  
Fax: +65 6224 5438

### China

National Bank of Kuwait SAKP  
Shanghai Office  
Suite 1003, 10th Floor, Azia Center  
1233 Lujiazui Ring Road  
Shanghai 200120, China  
Tel: +86 21 6888 1092  
Fax: +86 21 5047 1011

## NBK Capital

### Kuwait

NBK Capital  
34h Floor, NBK Tower  
Shuhada'a street, Sharq Area  
PO Box 4950, Safat, 13050  
Kuwait  
Tel: +965 2224 6900  
Fax: +965 2224 6904 / 5

### United Arab Emirates

NBK Capital Limited - UAE  
Precinct Building 3, Office 404  
Dubai International Financial Center  
Sheikh Zayed Road  
P.O. Box 506506, Dubai  
UAE  
Tel: +971 4 365 2800  
Fax: +971 4 365 2805

## Associates

### Turkey

Turkish Bank  
Valikonagl CAD. 7  
Nisantasi, P.O. Box. 34371  
Istanbul, Turkey  
Tel: +90 212 373 6373  
Fax: +90 212 225 0353

© Copyright Notice. The Economic Update is a publication of the National Bank of Kuwait. No part of this publication may be reproduced or duplicated without the prior consent of NBK.

While every care has been taken in preparing this publication, National Bank of Kuwait accepts no liability whatsoever for any direct or consequential losses arising from its use. GCC Research Note is distributed on a complimentary and discretionary basis to NBK clients and associates. This report and other NBK research can be found in the "Reports" section of the National Bank of Kuwait's web site. Please visit our web site, [www.nbk.com](http://www.nbk.com), for other bank publications. For further information please contact: NBK Economic Research, Tel: (965) 2259 5500, Email: [econ@nbk.com](mailto:econ@nbk.com)