

< إنصاف المتروك

مساعد باحث  
+965 2259 5366  
EnsafAlMatrouk@nbk.com

< صقر الزايد

اقتصادي  
+965 2259 5355  
SaqerAlzayed@nbk.com

## الكويت: إسناد المشاريع دون التوقعات في الربع الرابع من ٢٠١٩، إلا أنه قد يتحسن في عام ٢٠٢٠

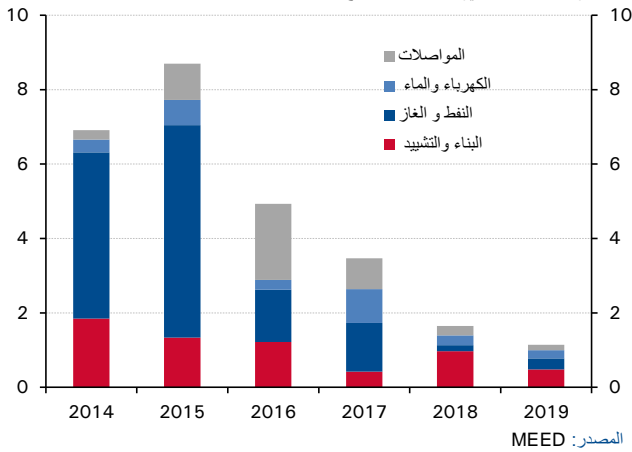
أبرز النقاط

- جاءت وتيرة إسناد المشاريع دون التوقعات في الربع الرابع من عام ٢٠١٩، إذ بلغت قيمتها الاجمالية ١٨٠ مليون دينار مقابل ٢٨١ مليون دينار في الربع المقابل من عام ٢٠١٨.
- إسناد المشاريع في عام ٢٠١٩ يسجل أدنى مستوياته بقيمة ١,١ مليار دينار كويتي، نتيجة التأخيرات وطول فترة المفاوضات وبعض الصعوبات الفنية.
- قطاع البناء والتشييد يستحوذ على ٤٢% من إجمالي قيمة المشاريع التي تم إسنادها في عام ٢٠١٩ (٤٨٢ مليون دينار كويتي).
- قيمة المشاريع المخطط لها في العام ٢٠٢٠ تصل إلى ٨ مليار دينار كويتي في ظل تأجيل بعض المشاريع المقررة للعام ٢٠١٩، في ظل انتعاش التفاؤل نتيجة الاتجاهات التي شهدناها مؤخراً.

الكويتية للصناعات البترولية المتكاملة "كبيك" المرتقب طرحه في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ بقيمة إجمالية تقدر بحوالي ٢,٨٥ مليار دينار كويتي، هذا إلى جانب عدد من المشاريع الكبرى الأخرى ضمن قطاع الطاقة بما في ذلك مشروع محطة الدبدبة للطاقة الشمسية ومحطة الخيران اللذان يقوم بتنفيذهما هيئة الشراكة بين القطاعين العام والخاص بالتعاون مع وزارة الكهرباء والماء بقيمة إجمالية تصل إلى ٣٦٠ مليون دينار كويتي و ١ مليار دينار كويتي، على التوالي.

الرسم البياني ١: المشاريع المرصية والمتوقعة (سنوي)

(مليار دينار كويتي) \*يشمل المشاريع المتوقعة



### وتيرة إسناد المشاريع جاءت دون التوقعات في العام ٢٠١٩، إلا أنها قد ترتفع في ٢٠٢٠

تباطأت وتيرة إسناد المشاريع في الربع الرابع من العام الماضي إلى ١٨٠ مليون دينار كويتي مسجلة مستويات بين الأقل تاريخياً، مقابل ٢٨١ مليون دينار في الربع المقابل من عام ٢٠١٨، متماسياً مع الانخفاض الذي شهدته على مدار السنوات الأربع الماضية. وبلغ إجمالي قيمة المشاريع التي تم إسنادها ١,١ مليار دينار كويتي في عام ٢٠١٩، إذ يعد مستوى شديد الانخفاض وذلك على الرغم من التخطيط لإسناد مشاريع بقيمة ٤,٤ مليار دينار كويتي ببداية العام الحالي. ويعزى ذلك إلى حد كبير إلى التأخيرات والمفاوضات المطولة والصعوبات الفنية المختلفة وخاصة على صعيد مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص التي تواجه الكثير من التحديات. كما تعتبر القيود الصارمة التي فرضتها وزارة المالية على الإنفاق الحكومي بهدف الحد من العجز المتزايد من العوامل الإضافية التي ساهمت في ذلك وفقاً لما نشرته مجلة ميد. وقد تراجعت وتيرة الإسناد في قطاع النقل، وكانت أقل القطاعات نشاطاً خلال العام ٢٠١٩، إذ تم إسناد مشاريع بقيمة ١٤٧ مليون دينار كويتي فقط، تبعه قطاع الكهرباء والمياه بقيمة ٢٢٠ مليون دينار كويتي. وفي المقابل، شهد قطاع البناء والتشييد نشاطاً جيداً، إذ بلغت قيمة المشاريع التي تم إسنادها ضمن هذا القطاع حوالي ٥٠٠ مليون دينار كويتي تقريباً، ما يمثل قرابة نصف إجمالي قيمة كافة المشروعات التي تم إسنادها خلال العام ٢٠١٩.

ووفقاً لمجلة ميد، تم التخطيط لتنفيذ مشاريع بقيمة تصل إلى حوالي ٨ مليار دينار كويتي في عام ٢٠٢٠ معظمها ضمن قطاع البتروكيماويات. إلا أنه بالنظر إلى ما شهدته المشاريع في الآونة الأخيرة من تأخيرات وعوائق، نتوقع أن ينتهي الأمر على الأرجح عند مستوى أقل من ذلك بكثير. كما أن جزءاً كبيراً من قيمة المشاريع المتوقع إسنادها خلال عام ٢٠٢٠ يعود إلى مشروع مجمع الزور للبتروكيماويات التابع للشركة

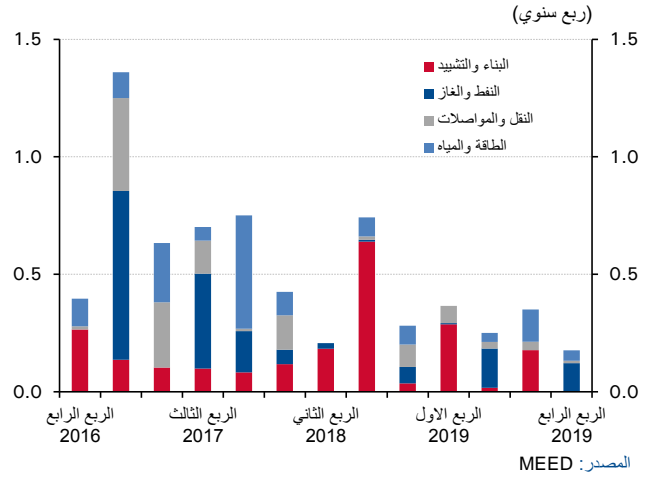
## قطاع البناء والتشييد

في حين لم يشهد قطاع البناء والتشييد إسناد أية مشاريع خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٩، إلا أنه احتل مركز الصدارة من حيث إجمالي قيمة المشاريع التي تم إسنادها على مدار العام الماضي بقيمة ٤٨٢ مليون دينار كويتي، ما يمثل ٤٢% من إجمالي قيمة المشاريع. إذ تم تنفيذ عدد كبير من مشاريع البنية التحتية بما في ذلك انجاز أجزاء متعددة من المباني الخاصة بمشروع مدينة المطلاع الاسكانية التابع للهيئة العامة للرعاية السكنية بقيمة إجمالية بلغت ١٢٣,٦ مليون دينار كويتي والذي تم إسناده خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٩. وذلك بالإضافة إلى مشروع الخيران هايرد مول (١٩٦,٨ مليون دينار كويتي) الذي تقوم بتنفيذه مجموعة تمدين، وتنفيذ المرحلة الثالثة من أعمال تطوير حديقة الشهيد (٨٤ مليون دينار كويتي) التي يتولى تنفيذها الديوان الاميري، وقد تم إسناد أعمال كلا المشروعين في الربع الأول من عام ٢٠١٩. أما بالنسبة للأفاق المستقبلية للقطاع، يتم التخطيط لإسناد مشاريع بقيمة ١,٣ مليار دينار كويتي في العام ٢٠٢٠، إلا أننا نتوقع مستوى أقل من ذلك نظراً لإمكانية حدوث تأخيرات.

وقد شهد القطاع نشاطاً جيداً في يناير ٢٠٢٠ بفضل إسناد ثلاثة حزم تتعلق بمشروعين رئيسيين للإسكان قامت بطرحهما الهيئة العامة للرعاية السكنية وهما مشروع مدينة صباح الأحمد ومشروع مدينة جابر الأحمد السكنية، وهما من أكبر المشاريع السكنية على مستوى الكويت، مما يعد تقدماً ملحوظاً في ظل التحديات الفنية العديدة والتعقيدات التي شهدتها مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص في الماضي. وسوف يكون ذلك ثاني النماذج الناجحة التي يتم إنجازها عبر هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص في الكويت (مشروع شمال الزور هو أول المشروعات)، وهو ما قد يمهد الطريق للمزيد من المشاريع المستقبلية بين الحكومة والقطاع الخاص. كما تم إسناد حزمتين من محاور أعمال مشروع مدينة جابر الأحمد: إسناد أعمال الجزء الجنوبي (J2) الذي يتضمن تطوير مركز أعمال ومساحة تجارية بمساحة إجمالية تُقدر بنحو ١٤٥ ألف متر مربع إلى مجموعة أرجان العالمية العقارية، في حين فاز بمشروع (J3) متعددة الاستخدامات (سكني / تجاري) بمساحة تصل إلى ٢١٧ ألف متر مربع تحالف بقيادة شركة المباني. وأخيراً، تمت إسناد فرصة استثمارية واحدة (S2) من مشروع مدينة صباح الأحمد بمساحة إجمالية ١,٢٩ مليون متر مربع مخصصة للاستخدام الصناعي والتي فازت بها شركة اجيلتي.

وهناك عدد من المشاريع المخطط لطرحها بالقطاع والتي من ضمنها مشروع المدن العمالية بجنوب الجهراء التابع لهيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص وبلدية الكويت (١٥٩ مليون دينار كويتي) المقرر ترسيته في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، والمرحلة الأولى- الحزمة A٣ من مشروع ميناء مبارك الكبير (٢٧١ مليون دينار كويتي) التابع لوزارة الكهرباء والماء، ومشروع مستشفى ابن سينا الجديد (١٦٨ مليون دينار كويتي) التابع لوزارة الصحة، وكلاهما مقرر اسناده في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠.

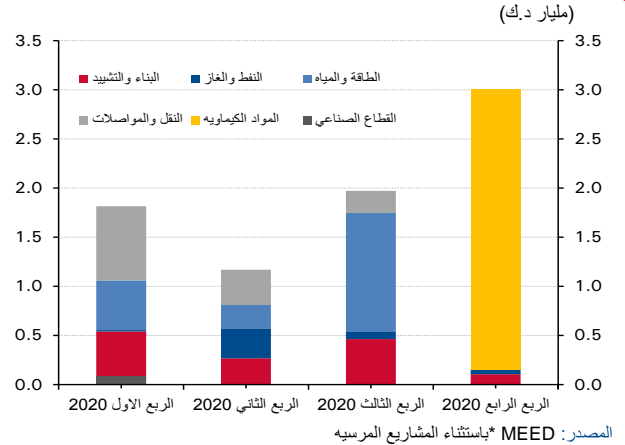
## الرسم البياني ٢: المشاريع المرسية



## قطاع النقل

جاءت قيمة المشروعات التي تم إسنادها ضمن قطاع النقل ضعيفة للغاية خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٩، إذ لم تتخطى أكثر من ١١ مليون دينار كويتي. كما بلغ إجمالي قيمة المشروعات التي تم إسنادها خلال العام الماضي ١٥٠ مليون دينار كويتي، وهو أحد أدنى المستويات المسجلة خلال ٨ سنوات، والتي كان من أبرزها مشروع أعمال البنية التحتية الخاص بالمساكن منخفضة التكاليف التابع للهيئة العامة للرعاية السكنية بقيمة ٦٧ مليون دينار كويتي، والذي تم إسناده في الربع الأول من عام ٢٠١٩. وقد تنشط وتيرة اسناد المشاريع مستقبلاً ضمن قطاع النقل في عام ٢٠٢٠ وذلك في ظل التخطيط لطرح مشاريع بقيمة تصل إلى حوالي ١,٣ مليار دينار كويتي خلال الثلاث أرباع الأولى من عام ٢٠٢٠ وأبرزها مشروع إنشاء عدة أجزاء من الطريق الإقليمي الشمالي (٤٤٤ مليون دينار كويتي) والمرحلة الثانية من مشروع أعمال الطرق الخاص بمشاريع وزارة الكهرباء والماء (٣٤٥ مليون دينار كويتي) بالإضافة إلى المرحلة الأولى من الحزمة الأولى من أعمال توسعة مطار الكويت (١٥٠ مليون دينار كويتي) والمقرر طرحها في النصف الأول من عام ٢٠٢٠.

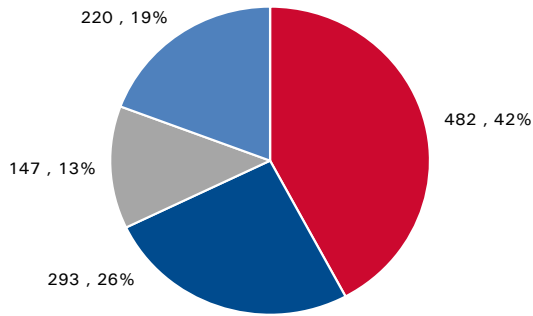
## الرسم البياني ٣: توقعات العقود المرسية



## قطاع الطاقة والمياه

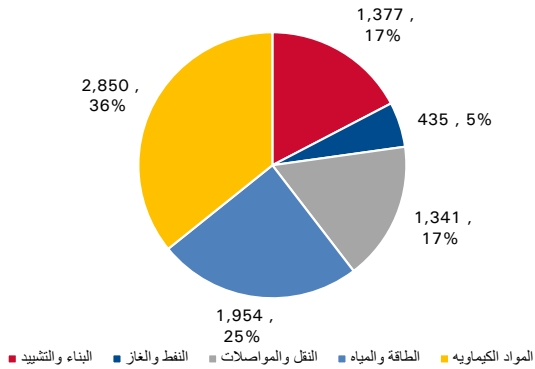
ومن المتوقع أن يشهد قطاع المواد الكيميائية الذي يتسم بهدوء وتيرة أنشطته في الكويت ببعض الحركة التي طال انتظارها في عام ٢٠٢٠، في ظل طرح شركة الصناعات البترولية المتكاملة الكويتية لمشروع مجمع بتروكيماويات الزور. ومن المقرر أن يتم إسناد هذا المشروع الضخم الذي تبلغ قيمته ٢,٨٥ مليار دينار كويتي في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠.

الرسم البياني ٤: توزيع المشاريع حسب القطاع (مليون دينار كويتي)



المصدر: MEED \*باستثناء المشاريع المرسيه

الرسم البياني ٥: توزيع المشاريع المخططة حسب القطاع (مليون دينار كويتي)



المصدر: MEED \*باستثناء المشاريع المرسيه

على الرغم من الحاجة الملحة لمشاريع الطاقة والمياه نظراً لتزايد الطلب عليها، إلا ان قيمة المشاريع التي تم إسنادها ضمن القطاع خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٩ لم تتعدى ٤٠ مليون دينار كويتي. أما بالنسبة للعام ٢٠١٩ بأكمله، فقد بلغ إجمالي قيمة المشاريع التي تم إسنادها ضمن القطاع ٢٢٠ مليون دينار كويتي مقابل ٢٦٠ مليون دينار كويتي في عام ٢٠١٨. وشملت تلك المشاريع عدد كبير تابع للهيئة العامة للرعاية السكنية من ضمنها عدة أجزاء من محطات التحويل الرئيسية ذات جهد ٤٠٠ كيلو فولت بقيمة اجمالية تبلغ ٩٠ مليون دينار كويتي والتي تم إسنادها في الربع الثالث من عام ٢٠١٩، ومشروع بناء خزانات أرضية في غرب الفنتاس (١٨ مليون دينار كويتي)، الذي قامت وزارة الكهرباء والماء بإسناد اعماله في الربع الرابع من عام ٢٠١٩. وتشير التوقعات الخاصة بقطاع الطاقة والمياه إلى ان القطاع سوف يشهد تحسناً في عام ٢٠٢٠ في ظل التخطيط لطرح مشاريع بقيمة ١,٩ مليار دينار كويتي بما في ذلك مشروع محطة الدبدية للطاقة الشمسية ضمن مجمع الشقايا للطاقة المتجددة (٣٦٠ مليون دينار كويتي) التابع لشركة البترول الوطنية الكويتية ومحطة الخيران (١ مليار دينار كويتي) الذي تقوم بتنفيذه هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص بالتعاون مع وزارة الكهرباء والماء والمخطط طرحهما في الربع الأول والربع الثالث من عام ٢٠٢٠، على التوالي.

## قطاع النفط والغاز والكيماويات

شهد قطاع النفط والغاز إسناد مشاريع بقيمة ١٢٢ مليون دينار كويتي تقريباً في الربع الرابع من عام ٢٠١٩ وتتركز قيمة الإسناد في مشروع واحد فقط وهو مشروع شركة نפט الكويت المتعلق بعمليات ربط الآبار والأعمال المرتبطة بها، والذي يتضمن إنشاء ١١ نموذجاً مرتبطاً بالآبار النفطية بقيمة اجمالية بلغت حوالي ٢٩٣ مليون دينار كويتي تمت معظمها خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٩ (١٦٧ مليون دينار كويتي) بما في ذلك خط الأنابيب الاستراتيجي الجديد الممتد من شمال الكويت إلى مصفاة ميناء الأحمد (١٤٤ مليون دينار كويتي). أما على صعيد النظرة المستقبلية للقطاع، فقد لا تتخطى قيمة المشاريع التي سيتم اسنادها أكثر من ٤٣٥ مليون دينار كويتي في عام ٢٠٢٠، تتركز معظمها في قطاع الغاز في ظل توقع طرح مشروع المرحلة الثانية من الغاز الحر الجوراسي JPF-4.5 لشركة نפט الكويت في مايو المقبل، والذي تقدر قيمته بحوالي ٢٧٠ مليون دينار كويتي.

الجدول ١: المشاريع الكبرى المخطط لها في ٢٠٢٠

| اسم المشروع  | القطاع           | القيمة (مليون د.ك) | الارساء المتوقع |
|--|------------------|--------------------|-----------------|
| وزارة الأشغال العامة: الطريق الإقليمي الشمالي من طريق السالمي إلى تقاطع طريق العبدلي     | النقل            | ١٨٠                | الربع الأول     |
| وزارة الأشغال العامة: المشروع الإقليمي للطريق الجنوبي: القسم الأوسط                      | النقل            | ٢٢٥                | الربع الثاني    |
| وزارة الأشغال العامة: مشروع ميناء مبارك الكبير: المرحلة الأولى                           | التشييد والبناء  | ٢٧١                | الربع لثاني     |
| وزارة الأشغال العامة: الأعمال الأرضية  | النقل            | ٣٤٥                | الربع الأول     |
| شركة البترول الوطنية: مشروع الدبدية للطاقة الشمسية                                       | الطاقة           | ٣٦٠                | الربع الأول     |
| وزارة الكهرباء و الماء هيئة الشراكة: محطة الخيران المستقلة للمياه والكهرباء ١٨٠٠ ميغاوات | الطاقة           | ١٠٥٠               | الربع الثالث    |
| البترولية المتكاملة: الزور للبتروكيماويات  | المواد الكيماوية | ٢٨٥٠               | الربع الرابع    |

المصدر: MEED



## Head Office

### Kuwait

National Bank of Kuwait SAKP  
Abdullah Al-Ahmed Street  
P.O. Box 95, Safat 13001  
Kuwait City, Kuwait  
Tel: +965 2242 2011  
Fax: +965 2259 5804  
Telex: 22043-22451 NATBANK  
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  
(International) Plc  
Paris Branch  
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  
38th Floor, Arraya II Building, Block 6  
Shuhada'a street, Sharq  
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, for other bank publications. For further information please contact: NBK Economic Research, Tel: (965) 2259 5500, Email: econ@nbk.com