

< إنصاف المتروك

مساعد باحث
+965 2259 5366
EnsafAlMatrouk@nbk.com

< عمر النقيب

اقتصادي أول
+965 2259 5366
omarnakib@nbk.com

الكويت: انتعاش وتيرة اسناد المشاريع في الربع الثالث بفضل تخفيف حدة تدابير الإغلاق

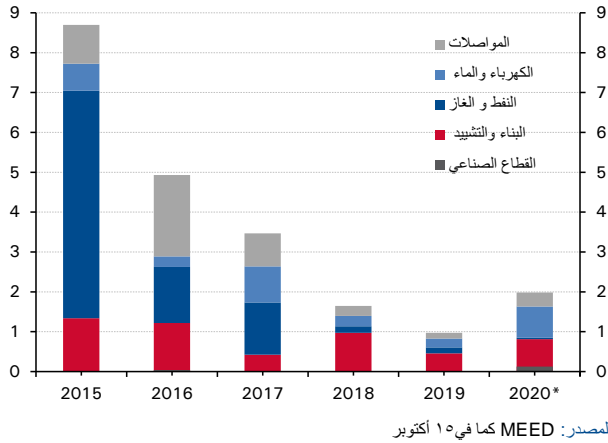
أبرز النقاط

- ارتفاع قيمة المشاريع التي تم إسنادها بالربع الثالث بحوالي ٨٢% على أساس ربع سنوي إلى ١٩٢ مليون دينار كويتي.
- المشاريع المسندة تتعلق بقطاعات النقل والطاقة والمياه، كما لم يتم إسناد أي مشاريع مرتبطة بقطاعات النفط / الغاز أو التشييد.
- وصلت قيمة المشاريع المخطط إسنادها في عام ٢٠٢٠ إلى ٢,١ مليار دينار كويتي، إلا أننا نتوقع أقل من ذلك.

إلى ٢,١ مليار دينار كويتي، وفقاً لمجلة ميد، أي ما يقرب من ضعف القيمة المسجلة في عام ٢٠١٩ والتي بلغت ١,١ مليار دينار كويتي. ويعزى هذا الأداء الجيد نسبياً الذي شهده العام الحالي إلى اسناد بعض المشاريع الكبرى خلال الربع الأول من العام الحالي قبل فرض القيود لاحتواء تفشي الجائحة.

الرسم البياني ٢: المشاريع المسندة سنوياً

(مليار دك) *يشمل المشاريع المتوقعة



المصدر: MEED كما في ١٥ أكتوبر

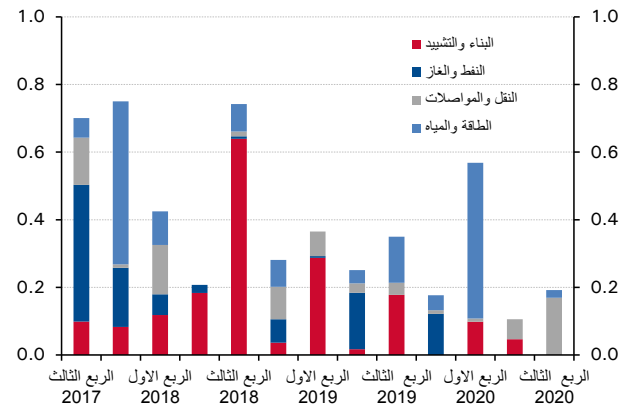
وفي ظل الانتعاش الجزئي الذي يشهده الاقتصاد حتى الآن، فمن المرجح أن يظل سوق المشاريع ضعيفاً، إذ سيتم إسناد المشاريع ذات الأولوية حسب خطة التنمية (الرسم البياني ٣).

تزايد وتيرة اسناد المشاريع في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، إلا أنها ما تزال دون التوقعات

بعد وصول قيمة المشاريع التي تمت ترسيبها إلى أدنى المستويات المسجلة منذ عدة سنوات بقيمة إجمالية بلغت ١٠٦ مليون دينار كويتي فقط في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، والذي شهد تأثر النشاط التجاري بشدة على خلفية تداعيات الجائحة، عادت وتيرة إسناد المشاريع للارتفاع مجدداً بنمو بلغت نسبته ٨٢% تقريباً على أساس ربع سنوي في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠ لتصل إلى ١٩٢ مليون دينار كويتي. إلا أن تلك القيمة ما تزال متواضعة مقارنة بمستوياتها السابقة، إذ تقل بنسبة ٤٥% مقارنة بالربع الثالث من عام ٢٠١٩ والتي بلغت ٣٥٠ مليون دينار كويتي (الرسم البياني ١). وقد حصل مشروع واحد تابع لوزارة الأشغال العامة على نسبة كبيرة (٨٦%) من إجمالي قيمة المشاريع التي تم إسنادها في ذلك الربع.

الرسم البياني ١: المشاريع المسندة ربعياً

(مليار دينار)



المصدر: MEED كما في ١ أكتوبر

وبلغ إجمالي المشاريع التي تمت إسنادها منذ بداية العام ٨٦٦ مليون دينار كويتي (قيمة تراكمية) مع استمرار التخطيط لإسناد مشاريع بقيمة تصل إلى حوالي ١,٣ مليار دينار كويتي في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠. وإذا تحققت تلك الخطط الطموحة، فستصل قيمة إسناد المشاريع في عام ٢٠٢٠

البناء والتشييد

لم يشهد قطاع البناء أي نشاط يذكر في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، إلا أنه من المقرر أن يتعافى في الربع الرابع من العام في ظل التخطيط لإسناد العديد من المشاريع بقيمة تصل إلى حوالي ٦٢٨ مليون دينار كويتي. ومن ضمن تلك المشاريع، مشروع تطوير مدينة جابر الأحمد (J3 & J2)، بقيمة ٢٠٢ مليون دينار كويتي. كما تم التخطيط أيضاً لتنفيذ أجزاء عديدة من مدينة صباح الأحمد بقيمة تصل إلى ٢٣١ مليون دينار كويتي في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠. ومن المقرر تنفيذ مشاريع بقيمة ٦٧٥ مليون دينار كويتي في النصف الأول من عام ٢٠٢١، إلا أننا نتوقع إنجاز مشاريع بقيمة أقل من ذلك نظراً لتباطؤ وتيرة إسناد المشاريع. وتشمل المشاريع المتوقع اسنادها قريباً ضمن قطاع البناء والتشييد، مشروع المدن العمالية – جنوب الجهراء (١٤٨ مليون دينار كويتي) التابع لكلا من هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص وبلدية الكويت، بالإضافة إلى مشروع ميناء مبارك الكبير: المرحلة ١: (الحزمة ٢٧١٣) ٨ مليون دينار كويتي) التابع لوزارة الأشغال العامة.

الطاقة والمياه

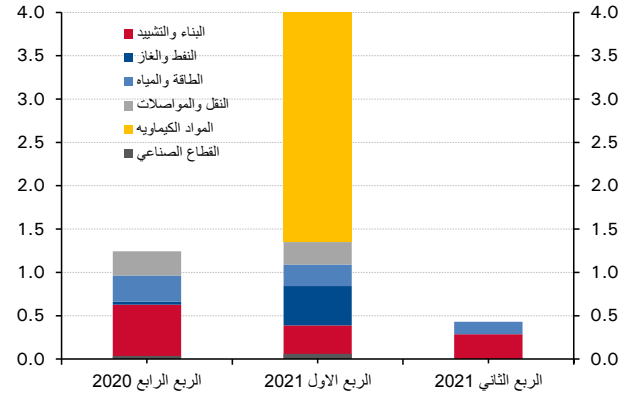
شهد قطاع الطاقة والمياه نشاطاً ضعيفاً في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، إذ تمت ترسية أعمال محطتي محولات ثانوية تابعة للمؤسسة العامة للرعاية السكنية في مدينة جنوب المطلاع بقيمة ٢٣ مليون دينار كويتي. ومن المتوقع أن يشهد القطاع نشاطاً متواضعاً أيضاً في الربع الرابع من العام الحالي وذلك في ظل تنفيذ عدد من المشاريع الصغيرة بما في ذلك خطوط توزيع المياه العذبة من مجمع توزيع المياه في ميناء عبد الله التابع لوزارة الكهرباء والماء ومشروع محطة المحولات الرئيسية في مدينة جنوب المطلاع التابع للمؤسسة العامة للرعاية السكنية بقيمة ٤٥ مليون دينار و٣٩ مليون دينار، على التوالي. ووفقاً لمجلة ميد، من المتوقع أن يستقر إجمالي قيمة المشاريع المقرر اسنادها ضمن قطاع الطاقة والمياه خلال النصف الأول من عام ٢٠٢١ في حدود ٣٩٣ مليون دينار كويتي. وتشمل أبرز تلك المشاريع المخطط تنفيذها: محطة تنقية مياه مدينة المطلاع التابع لوزارة الأشغال العامة (١٤٩ مليون دينار كويتي)، ومشروع محطة الدوحة لتحلية مياه البحر بالتناضح العكسي (المرحلة الثانية) التابع لوزارة الكهرباء والماء (١٣٠ مليون دينار كويتي) والمقرر تنفيذها خلال الربعين الأول والثاني من عام ٢٠٢١، على التوالي.

النفط والغاز والمواد الكيميائية

تم تأجيل أو تعليق العديد من مشاريع قطاع النفط على خلفية تداعيات الجائحة وما تعكسه من تساؤلات حول الوضع الحالي والمستقبلي للطلب العالمي على النفط. ووفقاً لمجلة ميد، فقد كان قطاع النفط والغاز الأكثر تضرراً بين القطاعات الكويتية، إذ لم يشهد اسناد أي مشاريع حتى الآن منذ بداية العام الحالي. وتقتصر التوقعات على إمكانية ترسية أعمال مشروع مرافق إنتاج الغاز الجوراسي الودحيتين رقم JPF4 و JPF5: أعمال خارجية حول مرافق الإنتاج الجوراسية في مناطق شمال الكويت التابع لشركة نفط الكويت (٣٥ مليون دينار كويتي) والتي تم تأجيلها من الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. إلا أنه قد تلوح في الأفق فرصة مطلع عام

الرسم البياني ٣: المشاريع المخطط لها

(مليار دك)



المصدر: MEED *باستثناء المشاريع المسندة، كما في ١٥ أكتوبر

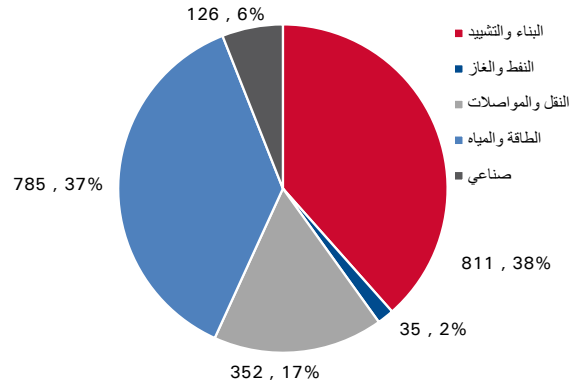
التوزيع القطاعي لإسناد المشاريع

قطاع النقل

استحوذ قطاع النقل على نصيب الأكبر من نشاط إسناد المشاريع في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠، إذ تم إسناد العديد من المشاريع والتي كان أكبرها حجماً المشروع التابع لوزارة الأشغال العامة والخاص بتوسعة مطار الكويت: مبنى الركاب ٢ الجديد (الأعمال الأرضية) بقيمة ١٦٥ مليون دينار كويتي. ومن المقرر تنفيذ مشاريع بقيمة ٢٨٠ مليون دينار كويتي في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ بما في ذلك جزأين من الطريق الإقليمي الشمالي التابع لوزارة الأشغال العامة (١٨٩ مليون دينار كويتي) (الرسم البياني ٤).

الرسم البياني ٤: توزيع المشاريع المخطط لها حسب القطاع (٢٠٢٠)

(مليون دينار كويتي)



المصدر: MEED *يشمل المشاريع المسندة والمتوقعة، كما في ١٥ أكتوبر

ومن أبرز المشاريع المتوقع تنفيذها في الربع الأول من عام ٢٠٢١ الطريق الإقليمي الشمالي التابع لوزارة الأشغال العامة (من طريق العبدلي السريع إلى التقاطع المستقبلي) ومشروع الجزء الجنوبي من مخطط الطريق الإقليمي (القسم المركزي) بقيمة ٧٥ مليون دينار كويتي و١٢٩ مليون دينار كويتي، على التوالي.

٢٠٢١ في ظل توقع ترسية مشاريع بقيمة ٤٥٥ مليون دينار كويتي. ومن المؤكد أن أكثر من نصف هذا الرقم يتوقف على مشروع مرافق إنتاج الغاز الجوراسي الودنتين رقم JPF4 و JPF5 : أعمال خارجية حول مرافق الإنتاج الجوراسية التابع لشركة نفط الكويت (٢٧٠ مليون دينار كويتي). بالإضافة إلى ذلك، هناك العديد من المشاريع الصغيرة في طور الإعداد للربع الأول من عام ٢٠٢١، بما في ذلك قيام شركة نفط الكويت بتحديث محطتي تعزيز الغاز BS-140 و BS-150 (72 مليون دينار كويتي) ومرفق الإنتاج المبكر للتعامل مع إنتاج الغاز الجوراسي (٤٥ مليون دينار كويتي).

من جهة أخرى، شهد قطاع البتروكيماويات نشاطاً محدوداً خلال السنوات الأخيرة، إلا أنه وفي ظل بدء أعمال مشروع مجمع البتروكيماويات في منطقة الزور التابع للشركة الكويتية للصناعات البترولية المتكاملة (٢,٨٥ مليار دينار كويتي) فمن المتوقع أن يشهد القطاع بعض التحركات المرتقبة في أوائل عام ٢٠٢١. إلا أنه على الرغم من ذلك، لا يمكن استبعاد المزيد من التأخيرات.

الجدول ١: المشاريع الكبرى المخطط لها في 4Q20 و 1H21

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون دك)	الارساء المتوقع
شركة نفط الكويت: إعادة تطوير بلدة ميناء الأحمدى: المرحلة ٢,٢	التشييد والبناء	١٢٩	الربع الرابع-٢٠٢٠
الهيئة الكويتية لمشاريع الشراكة/ بلدية الكويت: جنوب مدينة الجهراء	التشييد والبناء	١٤٨	الربع الأول-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - محطة معالجة مياه الصرف الصحي في منطقة جنوب المطلاع	مياه	١٤٩	الربع الأول-٢٠٢١
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - بلدة جابر الأحمد: تطوير سكني وتجاري	التشييد والبناء	١٥٣	الربع الرابع-٢٠٢٠
شركة نفط الكويت: أعمال خارج الأرض ومنشآت الإنتاج: مرافق الإنتاج	غاز	٢٧٠	الربع الأول-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة: مشروع ميناء مبارك الكبير: المرحلة الأولى	التشييد والبناء	٢٧١	الربع الثاني-٢٠٢١
البترولية المتكاملة: الزور للبتروكيماويات	المواد الكيماوية	٢,٨٥٠	الربع الأول-٢٠٢١

المصدر: MEED، كما في ١٥ أكتوبر



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

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-Élysées
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, for other bank publications. For further information please contact: NBK Economic Research, Tel: (965) 2259 5500, Email: econ@nbk.com