

< صقر الزايد
اقتصادي
+965 2259 5655
SaqerAlzayed@nbk.com

< دانييل كاي
مدير أبحاث الاقتصاد الكلي
+965 2259 3136,
danielkaye@nbk.com

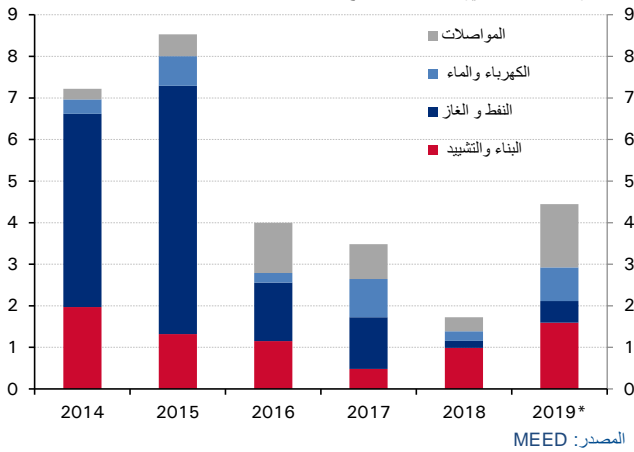
ضعف أنشطة ترسية المشاريع بالكويت في ٢٠١٨، وتوقعات بتحسنها في ٢٠١٩

أبرز النقاط

- تراجع أنشطة ترسية المشاريع إلى أدنى مستوياتها منذ تسع سنوات ببلوغها ١,٧ مليار دينار كويتي في العام ٢٠١٨، فيما يعزى جزئياً للتأخيرات التقنية والقانونية.
- من المتوقع، ارتفاع مستويات ترسية المشاريع إلى ٤,٤ مليار دينار كويتي في العام ٢٠١٩ في ظل تنفيذ المشاريع الكبرى لقطاعات الطاقة والمياه والنقل والتشييد.
- تسارع وتيرة ترسية المشاريع على أساس ربع سنوي خلال الأرباع الثلاثة السابقة بقيمة إجمالية بلغت ٠,٦ مليار دينار كويتي في الربع الأول من العام ٢٠١٩.

الرسم البياني ١: المشاريع المرسية والمتوقعة (سنوي)

(مليار دينار كويتي) *يشمل المشاريع المتوقعه



النقل والمواصلات

من المتوقع أن يشهد قطاع النقل والمواصلات ترسية عقود كبرى خلال العام ٢٠١٩، حيث تمت ترسية عقود بقيمة ٧٣ مليون دينار كويتي حتى الآن وما زال هناك مشاريع بقيمة ١,٤ مليار دينار كويتي قيد الاعداد. حيث تم تأجيل تنفيذ العديد من هذه المشاريع في العام ٢٠١٨ بسبب بعض المشاكل الهيكلية الخاصة بالهيئة العامة للطرق والنقل البري، وهي السلطة المسؤولة عن تنفيذ أعمال الطرق ومشاريع النقل والمواصلات. وقد أصبحت هذه المشاريع شاغلاً ملحاً ومحوراً للضغط السياسية نظراً للتأخر الشديد في مشاريع الصيانة وتحسين البنية التحتية للنقل والمواصلات على مستوى الدولة. ومن هذا المنطلق، تتراجع فرص التأخير أو الإلغاء للمشاريع في هذا القطاع. وتشمل أبرز المشاريع المخطط تنفيذها، الطرق الإقليمية الشمالية والجنوبية لوزارة الأشغال العامة، والتي تخضع حالياً لتقييم العطاءات ومن المقرر أن يتم ترسيته قريباً بقيمة إجمالية تصل إلى ٤٠٥ مليون دينار كويتي، بالإضافة إلى طرح الهيئة العامة للطيران المدني للمرحلة الأولى من توسعة وتطوير مطار الكويت الدولي بقيمة ١٥٠ مليون دينار كويتي.

انخفاض أنشطة ترسية المشاريع في ٢٠١٨ على خلفية التأخيرات

تراجعت أنشطة ترسية المشاريع للعام الثالث على التوالي في العام ٢٠١٨، حيث بلغت قيمتها ١,٧ مليار دينار كويتي فقط، فيما يعد أدنى مستوياتها منذ العام ٢٠٠٩. كما يعد ذلك المستوى أقل من نصف قيمة المشروعات المخطط إنسائها في بداية العام ٢٠١٨ بقيمة إجمالية تصل إلى ٣,٨ مليار دينار كويتي. حيث تأثرت وتيرة ترسية المشاريع في العام ٢٠١٨ بعدد من العراقل من ضمنها التأخير والتوقفات والإلغاء. وسعت الكويت لإحراز تقدم في برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص والذي عانى من مشاكل هيكلية وتقنية وقانونية وتمويلية. كما يمكن أن يعزى تعطيل المشاريع في العام ٢٠١٨ إلى إعادة هيكلة هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص إلى جانب مراجعة اختصاصات الهيئة العامة للطرق والنقل البري.

ترسية المشاريع في الربع الأول من ٢٠١٩ تشير إلى انطلاقة جيدة

يتوقع أن تتحسن وتيرة ترسية المشاريع نظراً لان بعضها قد تم تأجيله من العام الماضي وترحيل أعمال الترسية حتى العام ٢٠١٩، وفي ظل صعوبة إعادة الجدولة مرة أخرى نظراً للحاجة الملحة لتنفيذ مشاريع قطاعات الكهرباء والمياه وأعمال الطرق. فمن المتوقع أن تصل قيمة المشروعات التي سيتم ترسيته في العام ٢٠١٩ حوالي ٤,٤ مليار دينار كويتي تقريباً وذلك بدعم رئيسي من مشاريع البناء الكبرى، هذا إلى جانب المشاريع المتأخرة في قطاعات النقل والطاقة والمياه. لذلك، تُعد وتيرة ترسية المشاريع في العام ٢٠١٩ واعدة حتى الآن، حيث بلغ إجمالي قيمة العقود ٠,٧ مليار دينار كويتي في أبريل الجاري. وعلى الرغم من ذلك، وبالنظر إلى انخفاض معدل التنفيذ في السنوات الأخيرة، يبدو هذا الرقم (٤,٤ مليار) طموحاً إلى حد كبير. بالإضافة إلى ذلك، وباعتبار سجل الكويت الضعيف في تنفيذ مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص، تتزايد الضغوط للإسراع بوتيرة ترسية المشاريع نظراً لدورها الهام في خدمة خطة التنمية الوطنية ورؤية الكويت ٢٠٣٥.

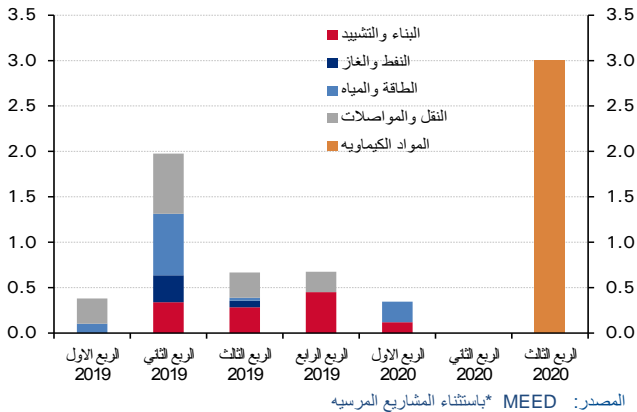
البناء والتشييد

الدببة للطاقة الشمسية ضمن مجمع الشقيا للطاقة المتجددة بتكلفة ٠,٤ مليار دينار كويتي، والذي دخل حاليًا مرحلة العطاءات ومن المقرر أن يتم ترسية المشروع قريبًا. بالإضافة إلى ذلك، وعلى الرغم من أنه لا يزال في مرحلة مبكرة (مرحلة التخطيط)، فقد أحرزت هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص تقدماً ملحوظاً في تخطيط المشروعين الرئيسيين في مجال توليد الطاقة وتلبية المياه، وتحديدًا مشروع محطة الزور الشمالية ومشروع محطة الخيران. وكانت قد تمت دعوة الشركات للتقدم بطلبات ابداء الرغبة في نوفمبر الماضي، وتعمل هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص على تعيين استشاري لكلا المشروعين، وبعد ذلك من المتوقع أن تبدأ عملية الشراء. كما يتوقع طرح مشروع محطة الزور الشمالية في الربع الثالث من العام ٢٠١٩، في حين يتوقع طرح مشروع محطة الخيران في العام ٢٠٢٠. بالإضافة إلى ذلك، ستقوم وزارة الكهرباء والماء بإسناد مشروع محطة النويصيب المتوقع طرحه في العام ٢٠٢٠.

النفط والغاز والمواد الكيميائية

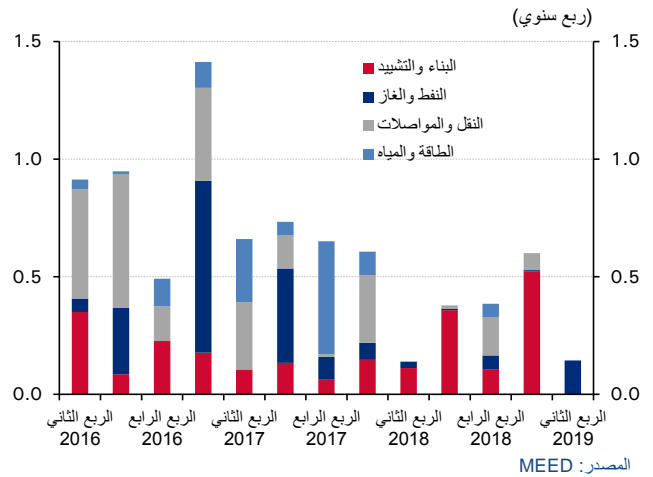
على الرغم من أن التركيز سينصب هذا العام على المشاريع في القطاعات الأخرى، فقد شهد قطاع النفط والغاز قيام شركة نفط الكويت بترسية مشروع خط أنابيب تصدير الغاز الجديد في ١ أبريل، بقيمة تعاقدية بلغت ١٤٤ مليون دينار كويتي. كما سيتم ترسية مشاريع أخرى بقيمة إجمالية تصل إلى ٤٣٢ مليون دينار كويتي ضمن قطاع النفط والغاز المخطط تنفيذها في وقت لاحق من هذا العام. من جهة أخرى، من المتوقع أن يحصل قطاع المواد الكيميائية على دعم كبير في العام ٢٠٢٠ من خلال تنفيذ مشروع مجمع الزور للبتروكيماويات الذي طال انتظاره، والذي تقدر قيمته بحوالي ٣ مليار دينار كويتي والذي تأخر تنفيذه في العام ٢٠١٨ بسبب العقبات التقنية والتمويلية. حيث أُلقت التغييرات المتكررة في قيادات القطاع بظلالها على ترسية المشاريع ضمن هذا القطاع، مما يجعل توقعات قطاع النفط والغاز والمواد الكيميائية غامضة إلى حد ما. أما على الصعيد الإيجابي، فإن موافقة مجلس الوزراء مؤخرًا لمؤسسة البترول الكويتية للحصول على قرض بقيمة ١٦ مليار دينار كويتي لتمويل خططها الاستراتيجية على مدار السنوات الخمس القادمة من شأنه دعم أنشطة المشاريع ضمن هذا القطاع خلال الأعوام القليلة المقبلة.

الرسم البياني ٣: توقعات ترسيه المشاريع* (مليار د.ك)



من المتوقع أن يكون قطاع البناء والتشييد أكبر القطاعات المساهمة في إجمالي المشروعات المتوقع أن يتم ترسيته في العام ٢٠١٩، حيث تم ترسية مشاريع بقيمة ٥٢٣ مليون دينار كويتي في الربع الأول من العام، ومن المخطط أن يتم ترسية مشاريع بقيمة ١,١ مليار دينار كويتي خلال الفترة المتبقية من العام. ومن ضمن المشروعات الهامة التي تم ارسائها مشروع المساكن منخفضة التكاليف في مدينة الجهراء بقيمة ٤٣٢ مليون دينار كويتي، وهو أحد المشاريع التابعة للمؤسسة العامة للرعاية السكنية والتي تم تكليفها بتلبية الطلب المتزايد على المساكن منخفضة التكاليف. ومن المقرر أن يتألف المشروع من ٩,٨٠٠ وحدة سكنية ويتم اقامته على مساحة ٨٣٠ هكتاراً، على أن يكتمل تنفيذ المشروع في العام ٢٠٣٠. وضمن المشاريع الإنشائية البارزة الأخرى التي تم التخطيط لها في وقت لاحق من العام، مشروع توسعة ميناء مبارك الكبير التابع لوزارة الأشغال العامة ومستشفى ابن سينا التابع لوزارة الصحة، بقيمة إجمالية مجمعة تصل إلى ٤٣٩ مليون دينار كويتي. وقد وصلت تلك المشاريع حالياً لمرحلة التأهيل المسبق للعقد الرئيسي، والتي يرجح طرحها في القريب العاجل.

الرسم البياني ٢: المشاريع المرسية



الطاقة والمياه

في ظل تزايد التعداد السكاني وتطوير مشاريع كثيفة الاستهلاك للطاقة كجزء من خطة التنمية الوطنية، من المتوقع أن يزداد الطلب على المرافق العامة بصفة متزايدة. وتشمل تلك المشاريع بناء مدن سكنية جديدة، بالإضافة إلى خطط لإقامة منشآت صناعية وبتروكيماوية جديدة. وتتوقع وزارة الكهرباء والماء زيادة الطلب على الكهرباء بواقع ١٧ جيجاوات بحلول العام ٢٠٣٠. ويأتي ذلك على خلفية خطط توسيع محطات الطاقة والمياه الحالية، وتشغيل مرافق متكاملة جديدة، ومشاريع الطاقة المتجددة، والتي أصبحت ذات أهمية متزايدة للدولة لتلبية الطلب الحالي والمستقبلي على المرافق العامة. إلا أن مخاطر التأخير لا تزال قائمة بالنظر إلى تجربة الأعوام الأخيرة. وعلى الرغم من أنه لم يتم ترسية أي مشاريع في هذا القطاع منذ بداية العام ٢٠١٩، إلا أنه من المتوقع أن يتم ترسية مشاريع بقيمة ٠,٨ مليار دينار كويتي خلال الفترة المتبقية من هذا العام، ومن أبرز الترسبات المتوقعة هذا العام مشروع

الجدول 1: المشاريع الكبرى المخطط لها في 2019

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون د.ك)	الارساء المتوقع
وزارة الأشغال - ميناء مبارك الكبير المرحلة الاولى	التشييد والبناء	271	الربع الرابع
مستشفى ابن سينه الجديد	التشييد والبناء	168	الربع الرابع
مدينة جنوب الجبراء للعماله	التشييد والبناء	149	الربع الثالث
KOC - KERP Bio Remediation	النفط	150	الربع الثاني
مشروع الديديه للطاقه الشمسيه	الطاقه	360	الربع الثاني
وزارة الأشغال - الطرق الجنوبيه الاقليميه - الجزء الاوسط	النقل	225	الربع الثاني
وزارة الأشغال - الطرق الشماليه الاقليميه	النقل	180	الربع الاول
توسعه مطار الكويت الدولي -المرحله الاولى	النقل	150	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, Fax: (965) 2224 6973, Email: econ@nbk.com