

< إنصاف المتزوك

مساعد باحث
+965 2259 5366
EnsafAlMatrouk@nbk.com

< عمر النقيب

اقتصادي أول
+965 2259 5360
omarnakib@nbk.com

الكويت: تراجع وتيرة إسناد المشاريع في الربع الثاني بسبب الإغلاق العام

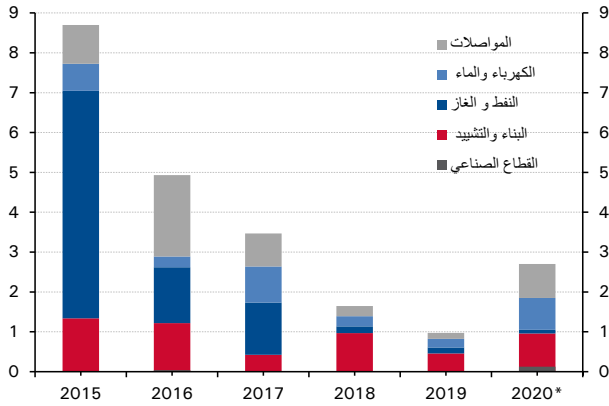
أبرز النقاط

- تراجع قيمة المشاريع المسندة في الربع الثاني من ٢٠٢٠ إلى أدنى مستوياتها التاريخية لتبلغ ١١٠ مليون دينار كويتي على خلفية إجراءات الحظر لاحتواء الجائحة .
- المشاريع التي تم اسنادها تركزت في قطاعي البناء والنقل، ولم يتم توقيع أية اتفاقيات لإنجاز مشاريع في النفط، والغاز، أو الكهرباء والمياه.
- ٢,٨ مليار دينار إجمالي قيمة المشاريع المتوقع إسنادها في عام ٢٠٢٠، لكن التوقعات ترجح عدم تحقيق المستهدف.

كما بلغ إجمالي المشاريع التي تم إسنادها بنهاية النصف الأول من عام ٢٠٢٠ ما قيمته ٦٩٣ مليون دينار كويتي، أي ضعف مستويات عام ٢٠١٩، فيما تمثل أقل بقليل من ربع قيمة المشاريع المقرر إقرارها في عام ٢٠٢٠ والبالغ قيمتها ٣ مليارات دينار كويتي تقريبا (الرسم البياني ٢).

الرسم البياني ٢: المشاريع المسندة

(مليار دك) *يشمل المشاريع المتوقعه



المصدر: MEED كما في ٢١ يوليو

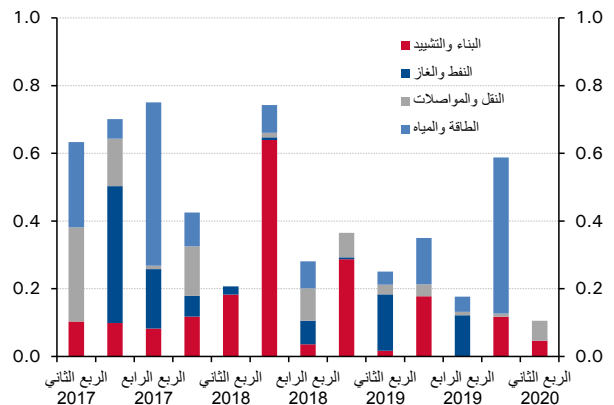
إلا أن القيود المالية في أعقاب تفشي الجائحة سيجعل من الصعب تحقق الرقم المنفح لتوقعات النصف الثاني من هذا العام بقيمة ٢,٨ مليار دينار كويتي والذي تم رسده لتنفيذ المشاريع التي تنصب بصفة رئيسية ضمن قطاعي البناء والنقل. ومن المتوقع أن يساهم التخفيف التدريجي للقيود في أحداث انتعاش طفيف، إلا أن الأولوية ستقتصر في الاغلب على المشاريع الحيوية لتنفيذ خطة التنمية الحكومية (الرسم البياني ٣).

وتيرة إسناد المشاريع خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ لم ترقى إلى مستوى التوقعات، إلا أنها قد تتسارع في النصف الثاني من العام

أثرت إجراءات الإغلاق التي تم فرضها في الكويت منذ مارس حتى يونيو لاحتواء الجائحة على سوق المشاريع التنموية في الكويت، إذ وصلت قيمة المشاريع التي تم اسنادها في الربع الثاني من العام الجاري إلى أدنى مستوياتها التاريخية على الاطلاق، بتراجع بلغت نسبته أكثر من ٨١% ببلوغها نحو ١١٠ مليون دينار كويتي بالمقارنة مع مستويات الربع الأول من عام ٢٠٢٠ البالغة ٥٨٨ مليون دينار كويتي، كما كانت أقل بنسبة ٥٧% مقارنة بالفترة المماثلة من عام ٢٠١٩ (الرسم البياني ١). وشكلت قيمة مشروع واحد فقط وهو مشروع شارع الغوص التابع لوزارة الأشغال العامة أكثر من نصف إجمالي قيمة المشاريع المسندة في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، إذ بلغت قيمة المشروع ٥٩ مليون دينار كويتي.

الرسم البياني ١: المشاريع المسندة ربعياً

(مليار دينار كويتي)



المصدر: MEED كما في ٢١ يوليو

إسناد مشروع بقيمة ٢٣ مليون دينار كويتي لسلاح المهندسين بالجيش الأمريكي. أما فيما يتعلق بالتوقعات المستقبلية، فمن المقرر أن تصل قيمة المشاريع المخطط لتنفيذها في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ إلى ٧٩٥ مليون دينار كويتي، إلا أننا نتوقع أن يتحقق رقم أصغر من ذلك على أرض الواقع نظراً للتوتيرة الحالية لأنشطة المشاريع. وتشمل قائمة المشاريع المخطط إسنادها خلال الفترة القادمة ضمن قطاع البناء والتشييد عدة أجزاء من مشروع المؤسسة العامة للرعاية السكنية لتطوير مدينتي جابر الأحمد وصباح الأحمد، بقيمة ٢٢٥ مليون دينار كويتي و ٢٩٠ مليون دينار كويتي، على التوالي.

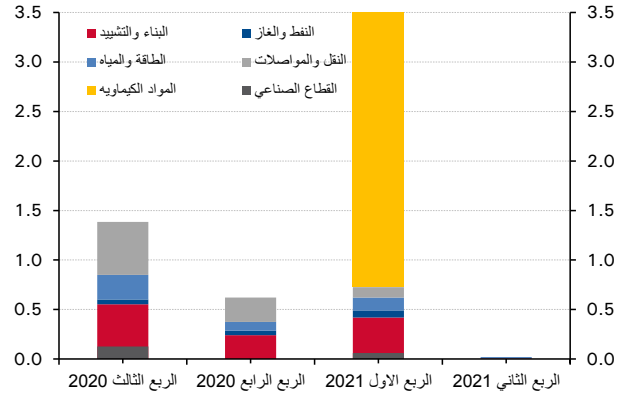
قطاع الطاقة والمياه

لم يشهد قطاع الطاقة والمياه أي نشاط في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠ نتيجة إجراءات احتواء الجائحة، إلا أنه في وقت سابق من هذا العام، بدأت جهود هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص توثي ثمارها ونجحت في دفع عدد من المشاريع قديماً بعد أن واجهت تحديات وتعقيدات فنية في السابق. وشملت قائمة المشاريع التي تم إسنادها بالتعاون ما بين الهيئة ووزارة الكهرباء والمياه مشروع توسعة محطة معالجة مياه الصرف الصحي في منطقة أم الهيمان، إذ تم إسناد أعمال المشروع في الربع الأول من عام ٢٠٢٠ بقيمة ٤٢٠ مليون دينار كويتي. ومن المقرر أن تستقر أنشطة إسناد المشاريع ضمن قطاع الطاقة والمياه وفقاً لتوقعات مجلة MEED بقيمة إجمالية تصل إلى ٣٣٨ مليون دينار كويتي في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠. من جهة أخرى، كان من المقرر أن يتم في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠ إسناد مشروع محطة الدبدبة للطاقة الشمسية ضمن مجمع الشفايا للطاقة المتجددة (٣٦٠ مليون دينار كويتي) التابع لشركة البترول الوطنية الكويتية إلا أنه تم اتخاذ قرار إلغاء المشروع على خلفية جائحة فيروس كورونا (كوفيد-١٩) وما خلفه من تداعيات على أسواق النفط والأسواق المالية العالمية.

قطاع النفط والغاز والمواد الكيميائية

على الرغم من عدم إسناد اية مشاريع ضمن قطاع النفط والغاز في النصف الأول من عام ٢٠٢٠ إلا أنه من المتوقع أن يشهد القطاع بعض النشاط في النصف الثاني من العام الحالي، حيث تم التخطيط لإسناد مشاريع بحوالي ٩٣ مليون دينار، وفقاً لمجلة MEED. وقد تضرر قطاع الطاقة العالمي بشدة نتيجة لتداعيات الجائحة، حيث تأثر الطلب على النفط بشدة على خلفية ضعف الحركة والركود الاقتصادي والتراجعات الحادة التي شهدتها أسعار النفط. ونتيجة لذلك، تم تأجيل العديد من مشاريع قطاع النفط والغاز في الكويت أو تعليقها. ويشمل ذلك تأخير تنفيذ مشروع توسعة مصفاة ميناء الأحمد وتشغيل مصفاة الزور. وعلى الجانب الإيجابي، من المتوقع أن يتم إسناد العديد من المشاريع الأصغر حجماً في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ بما في ذلك قيام شركة نفط الكويت بإسناد مشروع مرافق إنتاج الغاز الحر والتي تتضمن: مشروع المناطق الشمالية (٣٥ مليون دينار كويتي) ومشروع تركيب خطافات رؤوس الآبار في حقل الشعيبية (١٤ مليون دينار كويتي) وإنشاء مرافق التعامل المبكر مع إنتاج الغاز الجوراسي (٤٥ مليون دينار كويتي) والمقرر إسنادها في الربعين الثالث والرابع على التوالي.

الرسم البياني ٣: المشاريع المخطط لها (مليار دك)



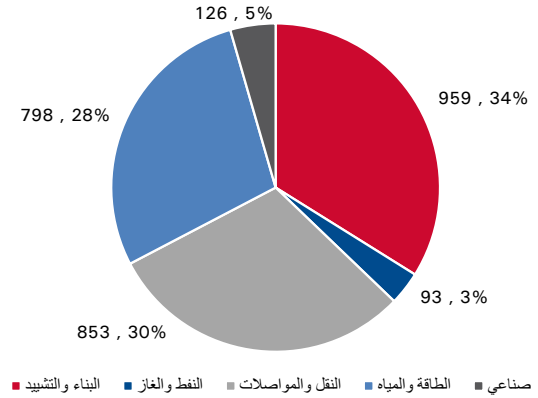
المصدر: MEED *باستثناء المشاريع المسندة

توزيع المشاريع وفقاً للقطاعات

قطاع النقل

شهد قطاع النقل نشاطاً متواضعاً خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، إذ لم يتم إسناد سوى مشروع واحد فقط بقيمة ٥٩ مليون دينار كويتي، وهو تحديداً مشروع شارع الغوص (من طريق الدائري السابع لطريق الفحيحيل -الأحمدي) التابع لوزارة الأشغال. ومستقبلياً، من المتوقع طرح مشاريع بقيمة ٧٨٠ مليون دينار كويتي، أي قرابة ٣٠% من إجمالي المشاريع المقرر إسنادها في عام ٢٠٢٠ (الرسم البياني ٤).

الرسم البياني ٤: توزيع المشاريع المخطط حسب القطاع (٢٠٢٠) (مليون دينار كويتي)



المصدر: MEED *يشمل المشاريع المسندة والمتوقعة

وتشمل أبرز المشاريع المستقبلية المقرر طرحها في النصف الثاني من العام الجاري ضمن مشروع توسعة مطار الكويت: مبنى الركاب الجديد رقم ٢: الأعمال الأرضية (٢٧٠ مليون دينار كويتي) وعدة أجزاء من الطريق الإقليمي الشمالي (١٨٩ مليون دينار كويتي).

قطاع البناء والتشييد

شهد قطاع البناء والتشييد تحرك بعض أنشطة المشاريع خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ في ظل إسناد عدة أجزاء من مشروع ضاحية حصة المبارك (٦١ مليون دينار كويتي) التابع لشركة العقارات المتحدة. كما تم

ووفقاً للبيانات الصادرة عن مجلة MEED، من المقرر أن يشهد قطاع المواد الكيميائية في الكويت بعض الحركة المرتقبة في أوائل عام ٢٠٢١ وذلك بفضل مشروع مجمع الزور للبتروكيماويات التابع للشركة الكويتية للصناعات البترولية المتكاملة، إذ يتوقع أن يتم اسناد أعمال المشروع الضخم الذي تبلغ قيمته ٢,٨٥ مليار دينار كويتي في الربع الأول من عام ٢٠٢١ بعد أن كان من المقرر طرحه مسبقاً في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠. إلا أن التغيير الطارئ لحالة المشروع مؤخراً كشف عن خطة لإعادة إجراء دراسات الجدوى لتقييم ربحية المشروع على خلفية تداعيات الجائحة، لذا فمن المتوقع أن يشهد هذا المشروع المزيد من التأخير.

الجدول ١: المشاريع الكبرى المخطط لها خلال ٢٠٢٠ و ٢٠٢١

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون د.ك)	الارساء المتوقع
شركة نفط الكويت: إعادة تطوير بلدة ميناء الأحمدية: المرحلة ٢,٢	التشييد والبناء	١٢٩	الربع الثالث-٢٠٢٠
هيئة مشروعات الشراكة/ بلدية الكويت : المدن العمالية - مدينة جنوب الجهراء	التشييد والبناء	١٤٩	الربع الأول-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة: مشروع الجزء الجنوبي من الطريق الإقليمي: القسم المركزي	النقل	٢٢٥	الربع الرابع-٢٠٢٠
وزارة الأشغال العامة: توسعة مطار الكويت – مبنى الركاب الجديد رقم ٢: الأعمال الأرضية	النقل	٢٧٠	الربع الثالث-٢٠٢٠
وزارة الأشغال العامة: مشروع ميناء مبارك الكبير: المرحلة الأولى	التشييد والبناء	٢٧١	الربع الرابع-٢٠٢٠
البترولية المتكاملة: مجمع بتروكيماويات الزور	المواد الكيميائية	٢,٨٥٠	الربع الأول-٢٠٢١

المصدر: MEED كما في ٥ يوليو



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