

< إنصاف المتروك

مساعدة باحث
+965 2259 5366
EnsafAlMatrouk@nbk.com

< عمر النقيب

اقتصادي أول
+965 2259 5360
omarnakib@nbk.com

الكويت: تباطؤ وتيرة إسناد المشاريع في الربع الرابع من ٢٠٢٠، وتوقعات بانتعاش محدود في ٢٠٢١

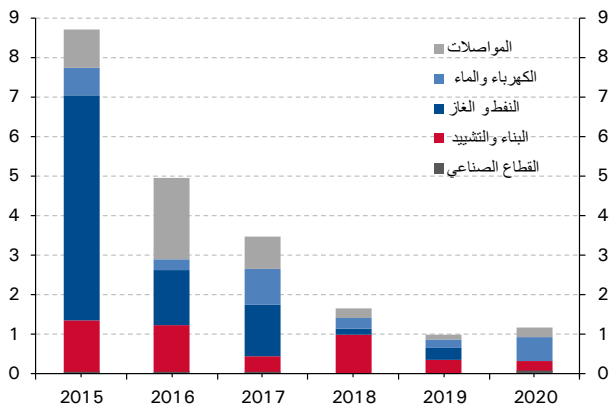
أبرز النقاط

- ارتفاع قيمة المشاريع التي تم اسنادها في عام ٢٠٢٠ إلى ١,٢٣ مليار دينار كويتي مقابل ٠,٩٩ مليار دينار كويتي في عام ٢٠١٩، وان كان هذا المستوى ما يزال دون التوقعات.
- قيمة المشاريع المخطط اسنادها تصل إلى ٣,٤ مليار دينار كويتي في عام ٢٠٢١، معظمها ضمن قطاع التشييد، إلا أننا نتوقع قيمة أقل من ذلك نظراً للاتجاه الذي شهدناه مؤخراً من تأخيرات وعوائق.
- قطاع الكهرباء والماء يأتي في الصدارة بإسناد مشاريع قيمتها ٥٨٨ مليون دينار كويتي في عام ٢٠٢٠.

ووفقاً للتقرير الصادر عن مجلة ((MEED))، فمن المقرر اسناد مشاريع بقيمة تصل إلى ٣,٤ مليار دينار كويتي في عام ٢٠٢١، معظمها ضمن قطاع البناء والتشييد، إلا أنه بالنظر إلى ما شهدناه مؤخراً من تأخيرات وصعوبات فقد يتم إسناد مشاريع بقيمة أقل من ذلك. ويستحوذ قطاع البناء والتشييد على جانب كبير من قيمة المشاريع المتوقع اسنادها في عام ٢٠٢١ من خلال تنفيذ مشروع ميناء مبارك الكبير (المرحلة ١: الحزمة ٣ (٨) التابع لوزارة الأشغال العامة (٢٧١ مليون دينار كويتي))، وقطاع الغاز الذي يتضمن تنفيذ المرحلة الثانية من مشروع الأعمال الخارجية حول مرافق انتاج الغاز الجوراسي غير المصاحب الودحيتين رقم JPF 4 و ٥ التابع لشركة نفط الكويت (٢٧٠ مليون دينار كويتي).

الرسم البياني ٢: المشاريع المرسيه والمتوقعه

(مليار دك)



المصدر: MEED كما في ١٣ يناير

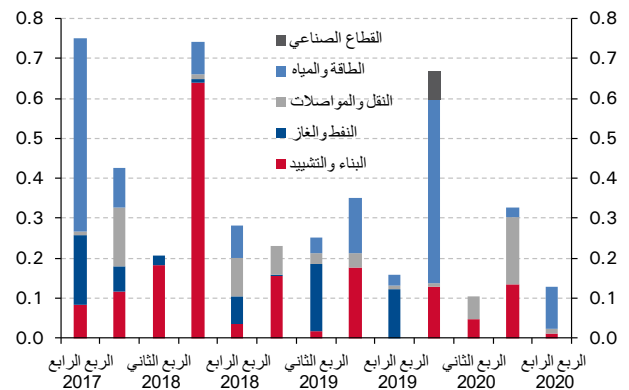
إلا أنه وفقاً لأحدث التقارير الصادرة عن مجلة ((MEED))، فقد تواجه مرحلة طرح المناقصات مزيداً من التأخير على خلفية استقالة الحكومة في شهر يناير الماضي والوقت اللازم للحكومة الجديدة لبدء أعمالها. من جهة أخرى، يمر الاقتصاد بمرحلة تعافي نسبي فقط حتى الآن، لذا فمن المتوقع أن يظل أداء سوق المشاريع ضعيفاً، بما في ذلك المشاريع التي

وتيرة إسناد المشاريع دون التوقعات في عام ٢٠٢٠، إلا أنها قد ترتفع خلال العام الحالي

تراجعت وتيرة إسناد المشاريع لتصل إلى ١٢٩ مليون دينار كويتي في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، بانخفاض نسبته ١٨,٥% مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. وبلغت القيمة الإجمالية للمشاريع التي تم إسنادها على مدار ٢٠٢٠، والذي شهد صعوبات كبيرة جراء تفشي جائحة فيروس كورونا، حوالي ١,٢٣ مليار دينار كويتي بفضل تزايد أنشطة اسناد المشاريع في الربع الأول من العام الماضي، إذ تم خلال تلك الفترة إسناد مشاريع بقيمة إجمالية تقارب حوالي ٦٧٠ مليون دينار كويتي. وعلى الرغم من أن وتيرة إسناد المشاريع كانت أعلى من تلك التي تم تسجيلها في عام ٢٠١٩ (٠,٩٩ مليار دينار كويتي)، لكنها جاءت أقل من التوقعات الأولية (الرسم البياني ١). وتركزت أغلبية المشاريع التي تم اسنادها خلال عام ٢٠٢٠ ضمن قطاع الكهرباء والماء (٥٨٨ مليون دينار كويتي)، تبعه قطاع البناء والتشييد (٣٢٢ مليون دينار كويتي) ثم قطاع النقل (٢٥٠ مليون دينار كويتي) (الرسم البياني ٢).

الرسم البياني ١: المشاريع المرسيه

(مليار دينار)



المصدر: MEED كما في ١٣ يناير

الأعمال. أما بالنسبة للنظرة المستقبلية للقطاع ، فمن المقرر أن يتعافى أداء القطاع في عام ٢٠٢١، إذ تم التخطيط لإسناد مشاريع بقيمة تصل إلى حوالي ١,٤ مليار دينار كويتي تقريباً، بما في ذلك المشروع المشترك بين هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص وبلدية الكويت لتنفيذ المدن العمالية بجنوب الجھراء (١٤٩ مليون دينار كويتي) ومشروع تطوير ميناء مبارك الكبير (٢٧١ مليون دينار كويتي) التابع لوزارة الأشغال العامة، بالإضافة إلى العديد من المشاريع الأخرى الأصغر حجماً.

الطاقة والماء

شهد قطاع الطاقة والماء نشاطاً ملحوظ نسبياً في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، إذ تم اسناد مشاريع بقيمة ١٠٥ مليون دينار كويتي، أي ما يعادل حوالي ٨٠% من إجمالي قيمة المشاريع التي تم إسنادها لكافة القطاعات خلال نفس الفترة. وجاءت وزارة الأشغال العامة في الصدارة من خلال إسناد مشروع شبكة مياه الصرف الصحي المعالجة من الخزانات (٧٦ مليون دينار كويتي) والمؤسسة العامة للرعاية السكنية بإسنادها مشروع محطة محولات الكهرباء الرئيسية بمدينة جنوب المطلاع (٢٩ مليون دينار كويتي). وبلغت القيمة الاجمالية للمشاريع التي تم اسنادها خلال العام ٥٨٨ مليون دينار كويتي أي ما يمثل ٤٨% من القيمة الإجمالية للمشروعات بكافة القطاعات، بما يضع هذا القطاع في مركز الصدارة من حيث قيمة المشاريع التي تم إسنادها في ٢٠٢٠.

وساهم مشروع توسعة محطة أم الهيمن لمعالجة مياه الصرف الصحي الذي تقوم بتنفيذه هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام ووزارة الأشغال العامة بأكثر من نصف إجمالي قيمة المشاريع التي تم اسنادها، إذ بلغت قيمته ٤٢٠ مليون دينار كويتي، وتم اسناده في الربع الأول من عام ٢٠٢٠. ومن المتوقع أن يستقر نشاط ترسية مشاريع قطاع الطاقة والماء خلال العام الحالي، إذ يتوقع اسناد مشاريع بقيمة ٧٢٣ مليون دينار كويتي في الأرباع الثلاثة الأولى من عام ٢٠٢١. وتشمل أبرز المشاريع المتوقع إسنادها لهذا العام مشروع محطة معالجة مياه الصرف الصحي في جنوب المطلاع التابع لوزارة الأشغال العامة (١٤٩ مليون دينار كويتي) والمقرر اسناده في الربع الأول من عام ٢٠٢١، وقيام وزارة الكهرباء والمياه بطرح المرحلة الثانية من مشروع تحلية المياه بمحطة الدوحة (١٣٠ مليون دينار كويتي) والمقرر اسناده في الربع الثالث من عام ٢٠٢١، بالإضافة إلى عدة أجزاء من مشروع تمديد وصيانة الكابلات الأرضية جهد ١٣٢ كيلو فولت الخاصة بتغذية محطات التحويل الرئيسية بمدينة المطلاع (٣٦ مليون دينار كويتي) والمقرر أيضاً اسناده في الربع الأول من عام ٢٠٢١.

النفط والغاز والبتر وكيمويات

تضرر قطاع النفط والغاز بشدة من جراء تداعيات الجائحة، إذ لم يشهد اسناد أية مشاريع في عام ٢٠٢٠ فيما يعزى لقيود الإغلاق وقيام أصحاب المشاريع بإعادة تقييم الآفاق المستقبلية ومدى جدوى هذه المشاريع في ضوء تراجع الطلب على النفط وانخفاض أسعاره، مما أعاق احراز تقدم في تنفيذ المشاريع. وبالرغم من ذلك، فقد برزت بعض المؤشرات على قيام الكويت بالبحث عن سبل لإحراز تقدم على صعيد مشاريع قطاع النفط

تشكل جزءاً من خطة التنمية الحكومية التي تواجه بعض التأخير (الرسم البياني ٣).

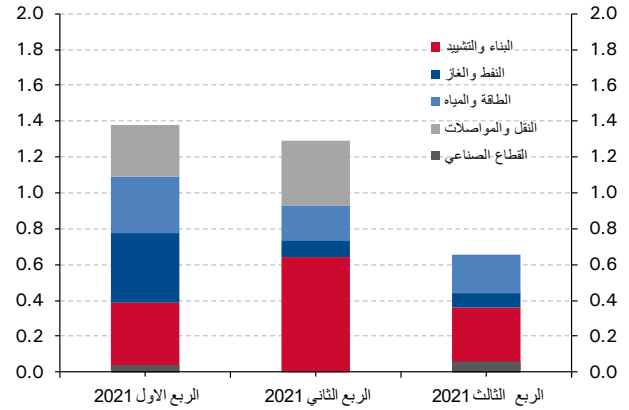
التوزيع القطاعي لإسناد المشاريع

قطاع النقل

شهد قطاع النقل نشاطاً ضعيفاً نسبياً في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، إذ بلغت قيمة المشاريع التي تم اسنادها ضمن القطاع حوالي ١٢ مليون دينار كويتي فقط (منخفضاً بنسبة ٩٢% تقريباً على أساس ربع سنوي) وذلك من خلال مشروع واحد فقط وهو الطريق الدائري السادس التابع لوزارة الأشغال العامة. وبلغت إجمالي القيمة السنوية للمشاريع التي تم اسنادها ٢٥٠ مليون دينار كويتي فيما يعزى بصفة رئيسية إلى قيام وزارة الأشغال العامة بتوسعة مطار الكويت الدولي (مبنى الركاب الجديد ٢: الأعمال الأرضية، بقيمة ١٦٥ مليون دينار كويتي، والذي تم اسناده في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠).

وتشمل أبرز المشاريع المخطط تنفيذها، المشاريع الخاصة بوزارة الأشغال العامة ومن بينها مشروع الجزء الجنوبي من مخطط الطريق الإقليمي - القسم المركزي (١٢٩ مليون دينار كويتي) ومشروع طرق وتقاطعات لخدمة مبنى الركاب الجديد ٢ لمطار الكويت الدولي على طريق المقوع (١٢٠ مليون دينار كويتي)، والطريق الإقليمي الشمالي (٩٩ مليون دينار كويتي) والمقرر اسناده في النصف الأول من عام ٢٠٢١.

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



المصدر: MEED* بإسناد المشاريع المسندة، كما في ١٣ يناير

البناء والتشييد

شهد قطاع البناء والتشييد نشاطاً محدوداً في الربع الرابع من عام ٢٠٢٠، إذ بلغت قيمة المشاريع التي تم اسنادها ١٣ مليون دينار كويتي تمثلت في مشروع واحد فقط وهو مشروع استاد جابر مبارك الحمد الصباح التابع للهيئة العامة للرياضة. من جهة أخرى، بلغ إجمالي قيمة المشاريع التي تم اسنادها خلال ٢٠٢٠ ضمن قطاع البناء والتشييد ٣٢٢ مليون دينار كويتي، بانخفاض بلغت نسبته ٨% عن مستويات عام ٢٠١٩. ووفقاً لمجلة ((MEED)، فقد شهد قطاع البناء والتشييد الكويتي حالة من الركود منذ عام ٢٠١٧، أي قبل وقت طويل من بدء تعطيل الجائحة لأنشطة

من جهة أخرى، شهد قطاع المواد البتروكيماويات 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.

والغاز على الرغم من استمرار تفشي الجائحة.

وقد يشهد القطاع بعض النشاط في الربع الأول من عام ٢٠٢١، إذ من المقرر اسناد مشاريع بقيمة تقارب حوالي ٣٩٠ مليون دينار كويتي يتوقف جانب كبير منها على إسناد شركة نفط الكويت لمشروع الأعمال الخارجية حول مرافق إنتاج الغاز الجوراسي غير المصاحب (المرحلة الثانية) بقيمة تقدر بحوالي ٢٧٠ مليون دينار كويتي. بالإضافة إلى ذلك، هناك العديد من المشاريع الصغيرة في طور الإعداد لعام ٢٠٢١ بما في ذلك مشروع محطات التعزيز (٧٢ مليون دينار كويتي) الخاص بشركة نفط الكويت، والمقرر اسناده في الربع الثالث من عام ٢٠٢١ (كان من المقرر اسناده سابقاً في الربع الأول من عام ٢٠٢١).

الجدول ١: المشاريع الكبرى المخطط لها في ٢٠٢١

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون د.ك)	الارساء المتوقع
وزارة الأشغال العامة: تقاطع طرق لمبنى الركاب الجديد ٢ في طريق المقوع	النقل	١٢٠	الربع الثاني-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة: مشروع الجزء الجنوبي من الطريق الإقليمي: القسم المركزي	النقل	١٢٩	الربع الثاني-٢٠٢١
وزارة الكهرباء و الماء: محطة تحلية الدوحة - المرحلة الثانية	مياه	١٣٠	الربع الثالث-٢٠٢١
الهيئة الكويتية لمشاريع الشراكة/ بلدية الكويت : جنوب مدينة الجهراء	التشييد والبناء	١٤٩	الربع الثاني-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة: محطة معالجة مياه الصرف الصحي في منطقة جنوب المطلاع	مياه	١٤٩	الربع الأول-٢٠٢١
شركة نفط الكويت: مرافق الإنتاج الجوراسي ٤ و ٥: خارج الأرض ومنشآت الإنتاج: مرافق الإنتاج	غاز	٢٧٠	الربع الأول-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة: مشروع ميناء مبارك الكبير: المرحلة الأولى: الحزمة الثالثة	التشييد والبناء	٢٧١	الربع الثالث-٢٠٢١

المصدر: MEED



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