

< إنصاف المتروك

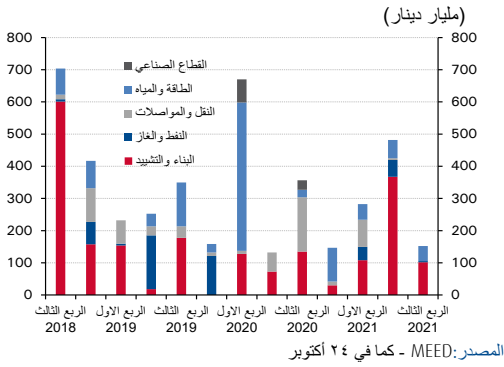
مساعد اقتصادي
+965 2259 5366
EnsafAlMatrouk@nbk.com

< عمر النقيب

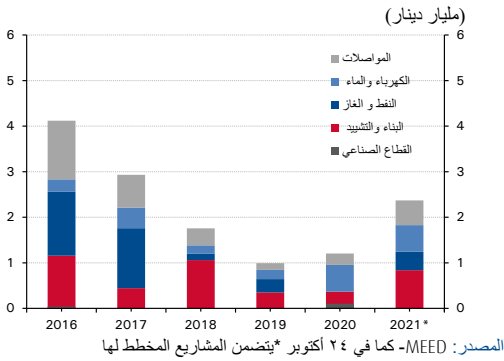
اقتصادي أول
+965 2259 5360
omarnakib@nbk.com

الكويت: تراجع وتيرة ترسية المشاريع بالربع الثالث من ٢٠٢١ بسبب التأخيرات وقيود سلسلة التوريد

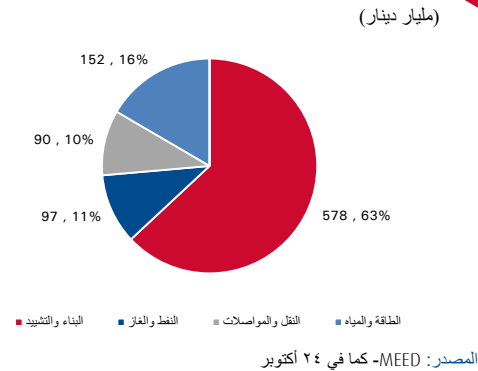
الرسم البياني ١: المشاريع المرسية (مليون دينار)



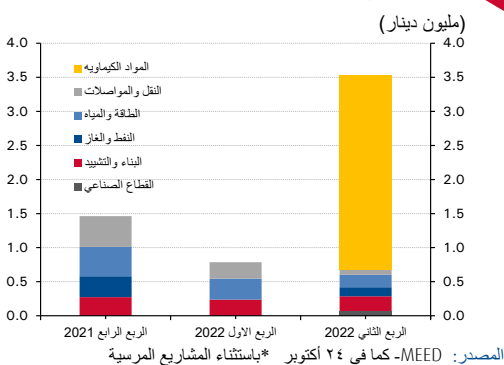
الرسم البياني ٢: المشاريع المرسية والمتوقعة (مليار د.ك)



الرسم البياني ٣: توزيع المشاريع المخططة حسب القطاع



الرسم البياني ٤: توقعات العقود المرسية (مليار د.ك)



تراجعت وتيرة ترسية المشاريع بشكل ملحوظ في الربع الثالث من عام ٢٠٢١، إذ انخفضت القيمة الإجمالية للمشاريع التي تم ترسيبتها إلى ١٥٢ مليون دينار كويتي (-٦٨% على أساس ربع سنوي، -٥٧% على أساس سنوي) وفقاً للبيانات الصادرة عن مجلة MEED. وبذلك يصل إجمالي قيمة المشاريع التي تم إسنادها في عام ٢٠٢١ حتى الآن إلى ٩١٦ مليون دينار كويتي. وفي الربع الرابع الذي بدأ بالفعل، قد تقل القيمة الإجمالية للمشاريع للعام بأكمله عن ٢,٤ مليار دينار كويتي التي توقعتها MEED في وقت سابق. ويعزى هذا الانخفاض إلى تأخير العطاءات الحكومية وإصدار التصاريح والموافقات في ظل خفض الإنفاق الرأسمالي، بالإضافة إلى القيود على سلسلة التوريد الناجمة عن الجائحة والتي أدت إلى زيادة تكلفة المواد الأولية والعمالة.

وكانت وتيرة إسناد مشاريع قطاع البناء والتشييد أضعف بكثير مما كانت عليه في الربع السابق (-٧٢% على أساس ربع سنوي). إلا أنه على الرغم من ذلك، سجل القطاع أقوى أداء في الربع الثالث من عام ٢٠٢١، إذ بلغت قيمة المشاريع التي تم ترسيبتها ١٠٢ مليون دينار كويتي، ليستحوذ بذلك على نسبة ٦٣% من إجمالي قيمة المشاريع التي تم ترسيبتها منذ بداية العام الحالي. وكان مشروع شمال الكويت للحفر والنقل والمعالجة (الموقع الثالث) التابع لشركة نפט الكويت وبرنامج الإصلاح البيئي، بقيمة ٧٥ مليون دينار كويتي، من أكبر المشاريع التي تم إسنادها خلال هذا الربع، يليه مباشرة عقد أعمال التربة الخاص بمدينة المطالع بقيمة ٢٦ مليون دينار كويتي التابع للمؤسسة العامة للرعاية السكنية. ومن المتوقع ترسية العديد من المشاريع في الربع الرابع من عام ٢٠٢١، بما في ذلك المباني العامة للقطاع ٦-١ بمشروع جنوب عبد الله المبارك التابع للمؤسسة العامة للرعاية السكنية (٩٦ مليون دينار كويتي) وجزء من مشروع مدينة صباح الأحمد (٧٥ مليون دينار كويتي).

وعلى صعيد قطاعي الكهرباء والمياه، تباطأت وتيرة ترسية المشاريع في الربع الثالث من عام ٢٠٢١، حيث انخفضت قيمة المشاريع التي تم ترسيبتها ١٧% على أساس ربع سنوي لتبلغ ٤٧ مليون دينار كويتي. وتم ترسية عقدين في إطار مشروع أعمال توريد وتمديد وصيانة شبكات كابلات الضغط المتوسط والضغط المنخفض التابع للمؤسسة العامة للرعاية السكنية. ومن المتوقع أن يشهد الربع الرابع من العام إسناد الأعمال المتعلقة بعدد من المشاريع الأخرى بقيمة ٤٣١ مليون دينار كويتي، بما في ذلك العديد من العقود المتعلقة بمشروع خطوط توزيع المياه العذبة التابع لوزارة الكهرباء والمياه (١٠٥ مليون دينار كويتي) ومشاريع أصغر ضمن قطاع الطاقة تبلغ قيمتها حوالي ٢٥٨ مليون دينار كويتي.

ولم يتم إسناد أية مشاريع بقطاع النقل في الربع الثالث من عام ٢٠٢١. حيث يشهد القطاع للربع الثاني على التوالي تساؤل ترسية المشروعات والتي بلغت قيمتها في الربع الثاني من العام ٥ ملايين دينار كويتي. ومستقبلياً، من المتوقع أن يتم إسناد مشاريع بقيمة تصل إلى ٤٥٢ مليون دينار كويتي ضمن قطاع النقل، بما في ذلك جزأين من مشروع الطريق الإقليمي الشمالي التابع لوزارة الأشغال العامة (١٨٩ مليون دينار كويتي) والطرق المؤدية لمبنى الركاب ٢ (بقيمة ١٢٠ مليون دينار كويتي) بنهاية عام ٢٠٢١.

● كما ضعف نشاط قطاعي النفط والغاز بشكل ملحوظ. وانخفض إجمالي قيمة المشاريع التي تم ترسيبها بنسبة ٩٣% على أساس ربع سنوي لتصل إلى ٤ ملايين دينار كويتي، والتي تمثلت بصفة رئيسية في مشروع شركة نفط الكويت لتكريب خطوط تدفق لأبار المنتجين. ومن المقرر اسناد مشاريع بقيمة ٣٠٨ ملايين دينار كويتي ضمن قطاعي النفط والغاز في الربع الرابع من ٢٠٢١، بما في ذلك وحدتي إنتاج الغاز الجوراسي رقم JPF4 و JPF5 التابعة لشركة نفط الكويت (٢٩٤ مليون دينار كويتي) والعديد من المشاريع النفطية الأصغر حجماً. إلا أنه وفقاً للاتجاهات التي شهدناها مؤخراً، يمكننا أن نرى إمكانية تأجيل هذا المشروع إلى أوائل عام ٢٠٢٢.

● وختاماً، من المتوقع أن يشهد قطاع الكيماويات، الذي كان مستقراً خلال السنوات القليلة الماضية بعض الحركة أخيراً، في ظل توقع إسناد عقود مجمع الزور للبتروكيماويات (٢,٨٥ مليار دينار كويتي) من قبل الشركة الكويتية للصناعات البترولية المتكاملة (كيبك). ومن المستبعد أن يحدث ذلك قبل أوائل عام ٢٠٢٢.

● وترى مجلة MEED إمكانية إسناد مشاريع بقيمة ١,٥ مليار دينار كويتي في الربع الرابع من عام ٢٠٢١. وبالنسبة لعام ٢٠٢١ ككل، من المرجح أن تتباطأ وتيرة أنشطة المشاريع أكثر مما كان متوقعاً قبل ذلك.

الجدول ١: جوائز المشاريع في الربع الثالث-٢٠٢١

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون د.ك)	الارساء المتوقع
شركة نفط الكويت وبرنامج المعالجة البيئية في الكويت - مشروع نقل ومعالجة التقيب في جنوب الكويت: المنطقة ٣-	التشييد والبناء	75	الربع الثالث-٢٠٢١
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - منبئة المطلاع: أعمال التربة	التشييد والبناء	26	لربع الثالث-٢٠٢١
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - تمديد وصيانة شبكة الكابلات ذات التوتر المتوسط (N6,N7,N8) والمنخفض	الطاقة	24	لربع الثالث-٢٠٢١
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - تمديد وصيانة شبكة الكابلات ذات التوتر المتوسط والمنخفض (N9,N10,N11)	الطاقة	23	لربع الثالث-٢٠٢١
شركة نفط الكويت - تركيب خطوط تدفق لأبار المنتجين في شمال الكويت	النفط	3.6	لربع الثالث-٢٠٢١

المصدر: MEED

الجدول ٢: المشاريع الكبرى المخطط لها في 4Q21

اسم المشروع	القطاع	القيمة (مليون د.ك)	الارساء المتوقع
شركة نفط الكويت: مرافق الإنتاج الجوراسي ٤ و ٥: خارج الأرض ومنشآت الإنتاج: منشآت الإنتاج	غاز	294	الربع الرابع-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - مقترح طرق للركاب الجديد ٢ في طريق المقوع	النقل	120	الربع الرابع-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - طريق المنطقة الشمالية من تقاطع طريق رقم ٨٢ إلى تقاطع طرق رقم ٥٨	النقل	99	الربع الرابع-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - طريق المنطقة الشمالية من تقاطع ٥٨ إلى نقطة تفتيش السالمي الحدودية	النقل	90	الربع الرابع-٢٠٢١
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - بلدة صباح الأحمد: سكني ، مركز تجاري ونادي أطفال	التشييد والبناء	75	الربع الرابع-٢٠٢١
المؤسسة العامة للرعاية السكنية - جنوب عبد الله المبارك: المباني العامة في بلوك ١ ، ٤ ، ٥ ، و ٦	التشييد والبناء	60	الربع الرابع-٢٠٢١
شركة نفط الكويت - تركيب خطوط تدفق لأبار المنتجين في أم نفا	النفط	45	الربع الرابع-٢٠٢١
وزارة الكهرباء والماء - ترقية وتطوير محطة كهرباء الدوحة الغربية	الطاقة	45	الربع الرابع-٢٠٢١
وزارة الكهرباء والمياه - خط أنابيب المياه العذبة من مجمع عبد الله لتوزيع المياه	مياه	45	الربع الرابع-٢٠٢١
وزارة الأشغال العامة - تقاطع طرق لمبنى الركاب ٢ أعمال الجانب الجوي	النقل	42	الربع الرابع-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

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