

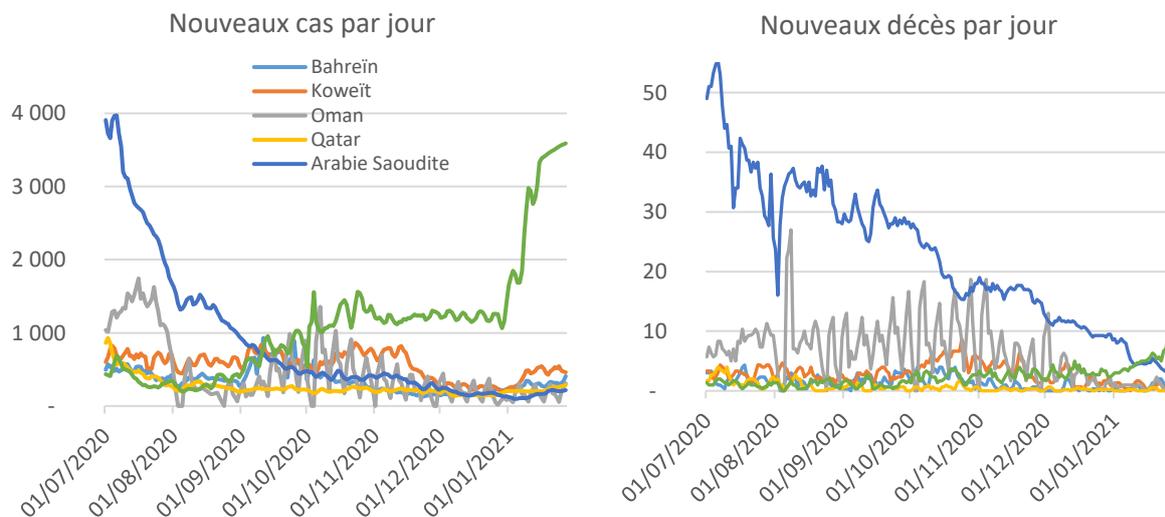


Brèves économiques de la Péninsule Arabique

Semaine du 22 au 28 janvier 2021

Brèves régionales

- Selon l'OMS, en moyenne, 5 061 nouveaux cas de Covid-19 ont été enregistrés quotidiennement au cours des sept derniers jours, un niveau en hausse de 6% par rapport à la semaine dernière, dans les pays du CCEAG. Le nombre de décès causés par le virus reste limité, à 14 par jour en moyenne sur la semaine, soit un niveau identique à la semaine précédente. Au 27 janvier, l'OMS dénombre 1 197 927 contaminations et 10 263 décès dans les pays du CCEAG depuis le début de la pandémie de Covid-19.



- Au 27 janvier, le nombre officiel de personnes vaccinées dans les pays du CCEAG¹ s'élève à 3 371 429. Les EAU comptent 2 764 450 résidents vaccinés, suivis par l'Arabie saoudite (391 643 vaccins administrés au 24/01), Bahreïn (144 130), Oman (36 206) et Koweït (35 000 au 26/01).
- Le Fonds monétaire arabe (FMA), dont le siège est à Abu Dhabi, a annoncé en collaboration avec la banque J.P Morgan l'introduction du dollar parmi les devises prises en charge sur sa plateforme Buna. Lancée en février 2020, Buna est une plateforme de paiement multi

¹ Excepté le Qatar.

devises qui fournit des services de paiement transfrontaliers aux banques centrales et institutions financières de la région.

Arabie Saoudite

- Dimanche 25 janvier 2021, le prince héritier saoudien Mohammed bin Salman a lancé la nouvelle stratégie quinquennale pour le fonds souverain saoudien. Le *PIF* (Public Investment Fund) prévoit d'injecter au moins 40 Md USD par an dans l'économie locale, doubler ses actifs à 1 070 Md USD, contribuer à hauteur de 320 Md USD au PIB non pétrolier et créer 1,8 million d'emplois d'ici 2025, selon le prince héritier qui est aussi le président du fonds souverain. La stratégie 2021-2025 du PIF se concentrera sur le développement de nouveaux secteurs, promouvra le relai du secteur privé sur le secteur public et le développement du portefeuille du PIF.
- Le taux de chômage des saoudiens s'établit à 14,9% au troisième trimestre 2020, soit une diminution de 0,5% par rapport au second trimestre. Au premier trimestre il était de 11,8%. Affecté par la crise Covid-19, le marché du travail saoudien a enregistré une baisse du nombre d'expatrié de 257 200 personnes lors du troisième trimestre de l'année 2020 par rapport au trimestre précédent.
- Le *FMI* (Fonds monétaire international) a revu à la baisse ses prévisions de croissance pour 2021 pour l'économie saoudienne à 2,6% par rapport à la prévision d'octobre 2020 à 3,1%. Selon le Fonds, les nouvelles variantes du virus ont exacerbé l'incertitude sur les perspectives économiques.
- Impactées par la baisse de la demande de pétrole, les exportations pétrolières de l'Arabie saoudite ont baissé de 40% en novembre 2020 en glissement annuel. La part des exportations pétrolières dans le total des exportations saoudiennes est passée de 77,3% en 2019 à 64,6% en 2020. Les exportations non-pétrolières ont atteint 5,5 Md USD en novembre 2020, contre 4,1 Md USD en novembre 2019, soutenues par les exportations de produits en plastique et en caoutchouc. Les revenus du Royaume sont passés de 21,5 Md USD à 15,5 Md USD.
- En 2020, l'Arabie saoudite a été le premier exportateur de pétrole à destination de la Chine. L'excédent commercial du Royaume vis-à-vis de l'Empire du milieu a diminué de plus de 60% en 2020 par rapport à 2019, atteignant 10,9 Md USD. Il a été impacté par la hausse des importations saoudiennes depuis la Chine à hauteur de 17,8% en glissement annuel. Le montant total des exportations s'élève à 39 Md USD, et celui des importations est évalué à 28,1 Md USD.
- Le financement des startups basées en Arabie Saoudite a enregistré une croissance de 55% en 2020 par rapport à 2019. Les startups saoudiennes ont levé 152 M USD au total, grâce à notamment 88 transactions en 2020, soit 23 transactions de plus qu'en 2019. Les startups du commerce en ligne (e-commerce) représentent quant à elles 45% du financement total, suivies des startups du domaine des transports (10%) et enfin celles de l'éducation (9%). Les applications de livraison à domicile *Jahez* et *Nana*, ont levé respectivement 36,5 M USD et 18 M USD.

- *Saline Water Conversion Corporation (SWCC)* a invité les cinq entreprises et deux consortiums pré qualifiés pour la privatisation de l'usine de dessalement de Ras al-Khair à déposer leur offre (RFP). L'entreprise ou le consortium qui remportera le contrat détiendra 60% de l'usine. Il s'agit de l'une des plus grandes usines de dessalement au monde, avec une capacité de production de 1 025 000 m³/jour d'eau. La centrale électrique de l'installation a quant à elle une capacité de production de 2 650 MW. Les offres sont attendues pour le 1er juin 2021. Les entreprises concernées sont *Acwa Power* (Arabie saoudite), *Engie* (France), *Jera* (Japon), *Marubeni Corporation* (Japon), *NTPC* (Inde) et les deux consortiums sont *Asian strategic consortium* (identité non révélée), *China Power International Holding* (Chine)/ *Ajlan & Bros Energy Company* (Arabie saoudite).
- La compagnie des eaux *National Water Company (NWC)* a signé un contrat de deux ans d'un montant de 5,36 M USD avec une entreprise française pour réduire les pertes dans le réseau d'eau national. L'article ne dévoile le nom de l'entreprise française.
- L'Ambassadeur de France en Arabie saoudite, Ludovic Pouille, a rencontré le ministre des Communications et des technologies de l'information, Abdullah Al-Swaha. Cette réunion a permis d'échanger sur les perspectives de collaboration bilatérales entre la France et l'Arabie saoudite dans les technologies numériques.

Bahreïn

- Le 20 janvier 2021, Bahreïn a émis 2 Md USD d'obligations internationales en trois tranches avec des maturités de 7, 12 et 30 ans. Le pays devrait faire face à l'un des plus importants déficits budgétaires parmi les pays du CCEAG, s'élevant à 14% du PIB en 2020 (4,4 Md USD contre 2,1 Md en 2019). En 2018, l'Arabie saoudite, les Émirats arabes unis et le Koweït avaient promis au Bahreïn une aide de 10 Md USD sans intérêt sur cinq ans, plus de 6 Md USD sur ce programme d'aide ont été payés. Bahreïn s'attend à recevoir 1,85 Md USD supplémentaires cette année, mais la pandémie et la faiblesse des prix du pétrole réduisent cette probabilité. L'agence de notation Fitch estime que le pays aura probablement encore besoin d'une aide financière à la fin de ce programme d'aide du CCEAG en 2023. Cette émission couvre la moitié des besoins de financement du gouvernement, estimés entre 3 à 4 Md USD. Le reste devrait être financé par l'émission d'1 Md USD d'obligations islamiques (sukuk), évitant au pays de refaire appel au marché conventionnel cette année.
- Selon le PDG du fonds souverain du Royaume, Mumtalakat, quatre secteurs à fort potentiel de développement peuvent être significatifs pour la croissance du pays (i) le crédit à la consommation, qui peut faire l'objet d'innovation, en particulier pour mieux accéder aux jeunes, (ii) les énergies renouvelables, (iii) la sécurité alimentaire, (iv) l'éducation, en combinant par exemple des professeurs locaux et des leçons virtuelles d'universités étrangères.

Emirats arabes unis

- Conformément à un décret fédéral de 2020, la Banque centrale a débuté le processus d'intégration de l'Autorité de l'assurance en son sein. Suite à ce rapprochement, la banque centrale assumera les fonctions de régulation, supervision et développement du secteur des assurances. L'objectif de ce rapprochement est d'améliorer la supervision et l'efficacité du secteur.

- Les deux premières banques des EAU en termes d'actifs, la First Abu Dhabi Bank (FAB) et Emirates NBD ont vu leurs bénéfices diminuer en 2020. La FAB a enregistré une baisse de 16% de ses bénéfices à 2,9 Md USD tandis que ceux d'Emirates NBD ont reculé de 52%, atteignant 1,9 Md USD. Ces résultats reflètent la hausse des provisions (respectivement +22% et +65%) pour se protéger des créances douteuses.
- L'agence de notation Standard & Poor's anticipe une reprise graduelle de l'économie émirienne en 2021. Selon l'analyse publiée par l'agence, le PIB ne retrouvera pas son niveau pré-Covid-19 avant 2023. Les banques risquent de voir la qualité de leurs actifs diminuer en 2021 et le coût du risque augmenter. L'agence souligne toutefois la stabilité du secteur bancaire aux EAU, soutenu par des fonds propres solides et le gouvernement en cas de nécessité.
- Lors de la première réunion en 2021 du cabinet fédéral, le Premier ministre Sheikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum a approuvé la stratégie fédérale sur la dette publique pour 2021-2023. Cette nouvelle stratégie vise notamment à améliorer la liquidité sur le marché interbancaire en mettant à disposition des institutions financières des titres peu risqués en monnaie locale. En décembre 2020, la Banque centrale avait annoncé l'émission de ses propres titres en dirhams (M-Bills) à partir de 2021.
- Le Cabinet des EAU a annoncé la création d'un nouveau conseil pour le tourisme. Présidé par Ahmad Belhoul Al Falasi, Ministre d'Etat pour l'entrepreneuriat et les petites et moyennes entreprises, il supervisera la stratégie touristique du pays au niveau fédéral.
- *Emirates Water & Electricity Company (Ewec)*, l'unique acheteur d'eau et d'électricité à Abu Dhabi, en partenariat avec *l'Abu Dhabi Centre for Waste Management (Tadweer)*, a lancé un appel d'offres portant sur le développement de la première installation de valorisation énergétique de déchets (Waste-to-Energy) à proximité de la décharge existante d'Al Dhafra, d'une capacité de traitement située entre 600 000 et 900 000 tonnes de déchets par an. Les entreprises devraient soumettre une manifestation d'intérêt (EOI) à EWEC d'ici le 11 février 2021.

Koweït

- L'Emir du Koweït a reconduit le Premier Ministre Cheikh Sabah Al-Khaled dans ses fonctions. Pour la troisième fois en un peu plus d'un an, il est chargé de former un gouvernement.
- Le Ministère de la santé et la Direction générale de l'aviation civile ont décidé de strictement limiter à 1 000 personnes le nombre de passagers arrivant quotidiennement à l'aéroport du Koweït. Cette décision a provoqué l'annulation de 60 000 réservations de voyages et l'augmentation très forte des prix des billets d'avion. Ces mesures sont effectives jusqu'au 6 février.
- Le Ministère des finances a présenté son projet de budget gouvernemental pour l'année fiscale 2021-2022. Le déficit attendu est estimé à 12,1 Md KWD (39 Md USD), une réduction de 13,8% par rapport à l'année fiscale actuelle qui prendra fin le 31 mars 2021. Les dépenses pour l'année prochaine sont estimées à 23 Md KWD (75 Md USD) sur l'estimation d'un prix du baril à 45 USD et les revenus à 10,9 Md KWD (33 Md USD) - une augmentation de plus de 45% par rapport à l'année actuelle - dont 9,12 Md KWD (29,7 Md USD) de recettes pétrolières. Les dépenses d'investissement sont prévues à 3,9 Md KWD (12,9 Md USD), une augmentation de 20% par rapport au budget 2020-2021. Ce budget doit désormais être voté par le Parlement pour être effectif.

- La Banque centrale du Koweït a donné l'autorisation aux banques koweïtiennes de distribuer des dividendes aux actionnaires proportionnellement aux résultats financiers et aux profits nets réalisés en 2020.
- Les dernières données du *Bureau central des statistiques* (CSB) indiquent que le marché du travail recense 2,709 millions d'employés (en incluant les 673 000 employés domestiques) au Koweït. Le salaire mensuel moyen d'un homme koweïtien travaillant dans le secteur public est de 1 863 KWD (6 155 USD), d'une femme koweïtienne de 1 300 KWD (4 295 USD), soit un écart salarial entre les deux sexes de plus de 43%. Dans le secteur privé, le salaire mensuel moyen d'un homme koweïtien est de 1 477 KWD (4 880 USD), soit 20% moins élevé que dans le public, et le salaire d'une Koweïtienne est de 931 KWD (3 076 USD), soit 28% moins élevé que dans le public.
- La banque *Boubyan*, filiale de la *National Bank of Kuwait*, a annoncé avoir réalisé un bénéfice net de 34,4 M KWD (113 M USD) en 2020. Le total des actifs de la banque s'élève à 6,4 Md KWD (15 Md USD), une augmentation de 21% en glissement annuel grâce à l'acquisition de Bank of London and the Middle East au 1er trimestre 2020.

Oman

- Le Ministre du travail, SE Salim Al-Busaidi, a annoncé le 27 janvier une série de mesures destinées à favoriser l'accès au marché du travail pour les Omanais. La principale annonce concerne la révision à la hausse du coût des licences de recrutement des expatriés. A titre d'exemple, le coût pour le recrutement d'un expatrié cadre dirigeant s'établira désormais à 2 001 OMR (4 293 EUR) contre 301 OMR (646 EUR) auparavant.
- *Oman Development Bank* (ODB) a indiqué avoir accordé un total de 19,2 M OMR (41,2 M EUR) de prêts d'urgence à 8 000 bénéficiaires, principalement des petites et moyennes entreprises, depuis l'introduction de cette mesure anti-crise en juin 2020.
- Selon le *Centre National pour les Statistiques et l'Information* (NCSI), la production totale de pétrole du Sultanat d'Oman a reculé de 1,8% en 2020 en g.a., à 348 M de barils, soit environ 950 000 barils/jour.

Qatar

- L'émir du Qatar Cheikh Tamim Bin Hamad al-Thani s'est entretenu par téléphone dimanche 24 janvier avec le Président Emmanuel Macron. Emmanuel Macron a félicité l'Emir pour la réconciliation dans le Golfe et les résultats positifs du 41^{ème} sommet du CCEAG. La conversation a également porté sur les relations bilatérales et les moyens de la renforcer, ainsi que sur les récents développements régionaux et internationaux.
- Le PIB réel du Qatar s'est contracté de 4.5% au troisième trimestre 2020 par rapport au T3-2019. Sur neuf mois, il s'est contracté à hauteur de 3,5% (contraction de 4,7% dans le secteur hors hydrocarbures et ralentissement du segment hydrocarbures à -1,7%).
- Suite à la levée de l'interdiction de survol de l'espace aérien saoudien, *Qatar Airways* programme des liaisons supplémentaires vers l'Afrique (Casablanca, Tunis, Le Cap, Johannesburg).
- La compagnie générale qatarienne d'eau et d'électricité *Kahramaa* a demandé de nouvelles offres pour sa centrale intégrée d'eau et d'électricité Facility E à Ras Fontas, à la suite d'une

révision de la taille du projet. Sa capacité a en effet été augmentée à 2 600 megawatts (MW), contre 2 500 MW auparavant. Les nouvelles propositions doivent être soumises d'ici au 28 février 2021. La date d'attribution du marché ne sera pas retardée, et Facility E devrait être achevée en décembre 2024.

- *MEDEF International, la CCI France Qatar et l'Arab-German Chamber of Commerce (Ghorfa)* ont coorganisé, avec la *Qatari Business Association* et la *Qatar Free Zones Authority (QFZA)*, un webinaire sur « Comment démarrer un business dans la Qatar Free Zones » le 19 janvier dernier. Plus de 112 entreprises y ont participé. Côté français, Régis Monfront, Directeur Général Adjoint de la CACIB intervenait dans le panel. Christophe Gaussin, PDG de la compagnie Gaussin qui a conclu en septembre un accord avec la QFZA sur la création d'une usine d'assemblage de véhicules électriques dans la zone franche de Ras Bufontas, a également partagé son expérience en la matière.
- Le PDG de Total Patrick Pouyanné en visite au Qatar, a rencontré le 25 janvier le Vice Emir Abdullah bin Hamad Al-Thani. Il a également été reçu par le Premier Ministre et Ministre de l'Intérieur Cheikh Khalid bin Khalifa bin Abdulaziz Al-Thani.

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional d'Abu Dhabi



Clause de non-responsabilité

Le Service Économique Régional s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication. Ce document a été élaboré sous la responsabilité de la direction générale du Trésor et ne reflète pas nécessairement la position du ministère de l'Économie et des Finances.

Publication du Service Economique Régional d'Abu Dhabi

Ambassade de France aux Emirats arabes unis
Etihad Towers, Abu Dhabi
PO Box 4014

Auteur : SER d'Abu Dhabi
Avec le concours des services économiques de Doha, Koweït,
Manama, Mascate et Riyad.
© DG Trésor