



BRÈVES ÉCONOMIQUES DE LA PENINSULE ARABIQUE

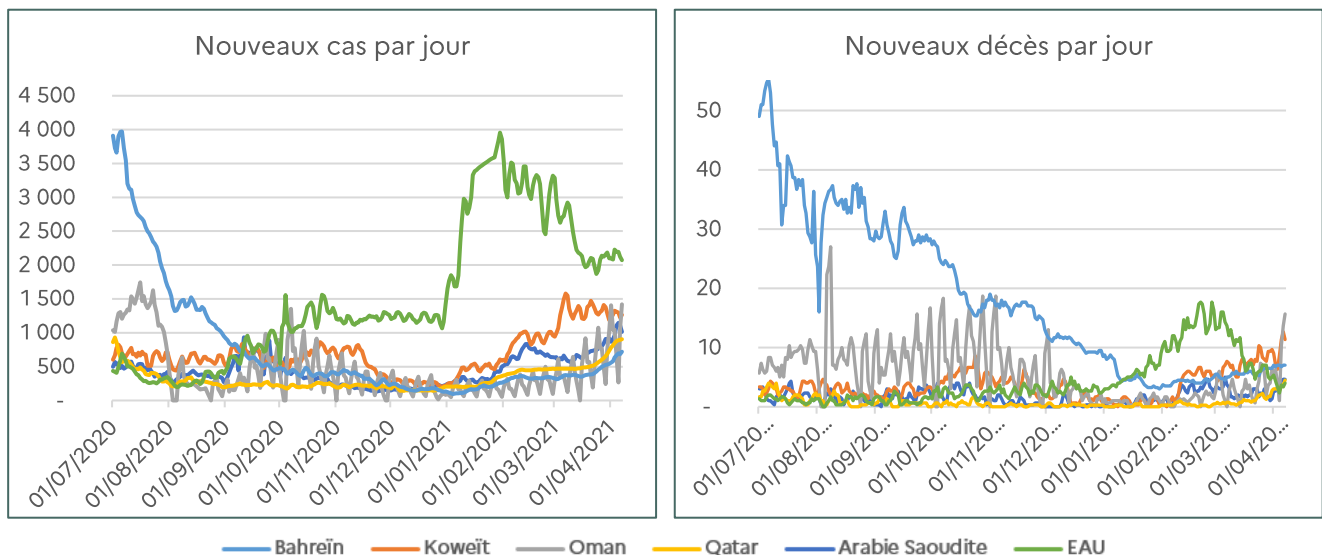
UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL **D'ABU DHABI**

AVEC LA PARTICIPATION DES SERVICES ÉCONOMIQUES DE DOHA, KOWEÏT, MANAMA, MASCATE ET RIYAD

N° 76 – Semaine du 2 au 8 avril 2021

Situation sanitaire : évolution des cas et vaccinations

Selon l'OMS, en moyenne, 7 056 nouveaux cas de Covid-19 ont été enregistrés quotidiennement au cours des sept derniers jours, soit 13% de plus que la semaine dernière, dans les pays du CCEAG. Le nombre de décès causés par le virus augmente légèrement, même s'il reste limité, à 35 par jour en moyenne sur la semaine, contre 30 la semaine précédente. Au 7 avril, l'OMS dénombre 1 609 809 contaminations et 12 185 décès dans les pays du CCEAG depuis le début de la pandémie de Covid-19.



Au 7 avril, le nombre de doses de vaccins administrées dans les pays du CCEAG s'élève à 16 610 870. Les EAU en comptent 8 707 073, suivis par l'Arabie saoudite (5,31 millions), Qatar (961 555), Bahreïn (856 326), Koweït (604 861) et Oman (171 055).

Brèves regionales

- Franck Riester, ministre délégué chargé du Commerce extérieur et de l'Attractivité, s'est rendu en Arabie saoudite et aux Emirats arabes unis du 6 au 8 avril. En Arabie saoudite, il a réaffirmé l'importance de renforcer la relation bilatérale et les liens économiques entre les deux pays, soulignant les ambitions conjointes dans la transition énergétique et la révolution technologique. Il a réaffirmé la volonté de la France d'offrir son expertise et son savoir-faire pour les mégaprojets en cours ainsi que dans les domaines de la santé, des villes intelligentes et durables. Aux Emirats arabes unis, Franck Riester a inauguré le pavillon français à l'Expo 2020 de Dubaï et a également rencontré des représentants des autorités émiriennes et des dirigeants d'entreprises, notamment dans les secteurs de la logistique et des transports, soulignant le dynamisme et la densité de notre partenariat stratégique. Ce déplacement a permis également de promouvoir l'attractivité de la France et de l'écosystème d'innovation français auprès des acteurs économiques émiriens.
- Les prévisions économiques d'avril 2021 du FMI font apparaître une récession moindre que prévue en 2020 dans les pays de la Péninsule arabique, à l'exception de Bahreïn. Selon le FMI, l'ensemble des pays renouera avec la croissance en 2021.

	Croissance du PIB (%)		Inflation (moy. an. %)		Solde courant (% du PIB)		Solde budgétaire (% du PIB)	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Arabie saoudite	-4,1	2,9	3,4	2,7	-2,1	2,8	-11,1	-3,8
Bahreïn	-5,4	3,3	-2,3	1,5	-9,6	-4	-18,3	-9,1
Emirats Arabes Unis	-5,9	3,1	-2,1	2,9	3,1	7,1	-7,4	-1,3
Koweït	-8,1	0,7	2,1	2,3	0,8	8,6	-9,4	-6,8
Oman	-6,4	1,8	-0,9	3,8	-10	-6,4	-17,3	-4,4
Qatar	-2,6	2,4	-2,7	2,4	-3,4	7,1	1,3	1,4
Yémen	-5	0,5	26,2	30,6	-2,4	-8,5	-9,6	-6,1

Source : FMI, WEO Avril 2021

- Les pays membres de l'alliance OPEP+ se sont réunis le 1er avril 2021, pour réévaluer les accords sur les quotas de production de pétrole brut. L'alliance a conclu un accord sur une augmentation de sa production de 350 000 barils par jour, ramenant ainsi le quota total de réduction à 6,625 million de barils par jour (mb/j) pour le mois de mai, et à 6,275 mb/j pour le mois de juin 2021. Pour le mois de juillet 2021, l'OPEP+ augmentera sa production de 450 000 b/j, soit un quota total de réduction de 5,825 mb/j. L'effort unilatéral de l'Arabie saoudite d'1 mb/j sera réduit à 750 000 b/j au mois de mai, 650 000 b/j en juin, et 600 000 b/j en juillet. Le Prince Abdulaziz bin Salman, ministre de l'Énergie, a indiqué que l'effort unilatéral saoudien était réduit afin de faire face à l'augmentation de la demande locale lors de la saison estivale. Le Comité ministériel conjoint de suivi (JMMC – Joint Ministerial Monitoring Committee), en charge de vérifier le respect des quotas de production des pays membres de l'OPEP+, a indiqué que les quotas avaient été respectés avec un taux de conformité de 113% au mois de mars. Des pays ont ainsi compensé leur excédent de production des mois précédents. Selon le ministre saoudien, cet accord permettra de tester le marché et sera réévalué lors de la prochaine réunion de l'OPEP+ le 28 avril 2021.

- Selon le rapport publié par le Forum économique mondial (WEF) sur l'égalité femmes-hommes, les EAU se placent à la première place dans la Péninsule (72ème au niveau mondial), suivis par Bahrein (137ème), Qatar (142ème), Koweït (143ème), Oman (145ème) et l'Arabie saoudite (147ème). L'indice mondial de l'écart entre les sexes compare l'évolution des écarts entre les femmes et les hommes dans quatre dimensions clés (participation et opportunités économiques, niveau d'instruction, santé et survie, et autonomisation politique) et suit les progrès accomplis pour combler ces écarts au fil du temps.

(GOSI), le nombre de travailleurs étrangers a diminué de 2% pour atteindre 6,35 M fin 2020.

Arabie saoudite

- Le prince héritier Mohammed ben Salmane a déclaré, mercredi 31 mars 2021, que 24 des plus grandes entreprises du royaume devraient réduire leurs dividendes et contribuer à la remontée vers les caisses de l'État de 5 000 Md SAR (1 330 Md USD) au cours des 10 prochaines années. Ce plan d'effort national intervient après que le ralentissement économique induit par la crise sanitaire et les troubles du marché pétrolier a creusé le déficit saoudien pour l'année 2020 à 12,0%, et conduisent à l'adoption d'un plan de réduction des dépenses publiques de -7,3% pour l'exercice 2021. Les plus grandes entreprises du pays telles que *Saudi Aramco*, *Sabir*, *Almarai*, *STC* et *National Shipping* ont accepté de participer à ce plan de stimulation des finances publiques. Ils réduiront leurs dividendes et redirigeront les dividendes non-versés vers l'économie locale. Les entreprises qui participeront à cet effort national bénéficieront de subventions supplémentaires et de la possibilité de faire pression pour des modifications réglementaires à l'avenir, a déclaré le prince-héritier.
- En 2020, près de 129 000 expatriés ont quitté définitivement l'Arabie saoudite. En parallèle ce sont 74 000 saoudiens qui ont rejoint le marché du travail. Selon *General Organization for Social Insurance*

Bahreïn

- Les passagers entrant au Bahrein et ayant la preuve de leur vaccination anti Covid sur le logiciel local BeAware sont désormais exemptés de test à l'arrivée.
- Le *Centre national d'aquaculture*, partenariat entre le ministère des Travaux publics, qui souhaite développer l'aquaculture, et l'Autorité pétrolière et gazière (NOGA), opère maintenant à 70 % de sa capacité, avec tous ses bassins disponibles fonctionnant à leur capacité maximale. L'écloserie, qui fournit des larves et alevins, en particulier de mérous, a un objectif futur de 5 M par an. Il produit également des aliments vivants pour alimenter 3 M de larves de poissons et de crevettes par jour. Il coopère avec Taiwan pour l'introduction de nouvelles espèces.

Emirats arabes unis

- L'activité hors hydrocarbures (PMI) des EAU s'est établie à 52,6 au mois de mars 2021 (contre 50,6 en février), soutenu par la hausse de la demande et la reprise des

projets de construction. C'est le niveau le plus haut depuis juillet 2019.

- Selon le Département de l'économie (DED) d'Abu Dhabi, l'activité économique de l'émirat devrait augmenter de 6% à 8% durant les deux années à venir, soutenue par le secteur des hydrocarbures, les dépenses publiques et les investissements directs étrangers (IDE).
- La Banque centrale des EAU (CBUAE) a annoncé la prolongation de son programme de soutien (*Targeted Economic Support Scheme*) aux banques, sous forme de prêt à 0%, jusqu'à la fin de l'année 2021. Le TESS était initialement prévu jusqu'au mois de juin 2021. De plus, le Président de la Fédération des EAU, Sheikh Khalifa ben Zayed Al Nahyane, a nommé Khaled Al Tameemi en tant que gouverneur de la Banque centrale des EAU (CBUAE), prenant la place d'Abdulhamid Saeed Alahmadi qui occupait ce poste depuis un an. Khaled Al Tameemi était jusqu'alors le vice-gouverneur de la CBUAE.
- Les EAU ont lancé les premières opérations commerciales de l'unité 1 de la centrale nucléaire de Barakah, située à 250 km à l'ouest de la capitale émirienne. Première centrale nucléaire du « monde arabe », Barakah a été construite par un consortium composé d'Emirates Nuclear Energy Corporation (ENEC) et de Korea Electric Power Construction (KEPCO), pour un coût estimé à 25 Md USD. Une fois ses quatre unités en activité, Barakah aura une capacité de 5,6 GW, représentant près de 25% de la demande du pays en électricité.
- L'émir de Dubaï, Mohammed ben Rachid Al Maktoum, a annoncé le lancement de

la stratégie industrielle d'Emirates Development Bank (EDB), qui accordera des financements à hauteur de 30 Md AED (8,17 Md USD) sur les cinq prochaines années afin de soutenir le développement du secteur industriel émirien. La banque cible la création de 13 500 nouvelles entreprises industrielles. Cette annonce fait suite au lancement en mars à l'échelon fédéral d'« Operation 300bn », un plan qui vise à doubler la participation de l'industrie au PIB du pays d'ici 2031, actuellement estimé à 133 Md AED (36,2 Md USD).

Koweït

- Le porte-parole du gouvernement a confirmé la prolongation du couvre-feu quotidien qui sera désormais de 19h00 à 05h00 du matin. Pendant le mois de Ramadan, les services de livraison de nourriture seront autorisés de 19h00 à 3h00 du matin.
- Le gouvernement a soumis son programme de travail à l'Assemblée nationale pour les années 2021 à 2024, conformément à l'article 98 de la Constitution. Quatre thèmes principaux sont abordés : 1) la réforme de l'économie nationale et des finances publiques (estimation d'un déficit cumulé du budget général de l'État entre 45 et 60 Md KWD (150-200 Md USD) sur les cinq prochaines années si aucune réforme économique et financière n'a lieu), 2) la restructuration du secteur public, 3) le développement du capital humain (déficit d'apprentissage estimé à 4,8 ans) et 4) l'amélioration des infrastructures et l'utilisation des énergies renouvelables.

- Le gouverneur de la Banque centrale a salué la résilience du secteur bancaire koweïtien pendant la pandémie. Il a précisé que les banques avaient maintenu un niveau élevé de liquidité avec une couverture et des ratios de financement nets stables atteignant respectivement 184,2% et 114,3% à la fin de 2020, contre un indice de référence requis de 100%.
- L'*Institut de la finance internationale* a indiqué que la production moyenne de pétrole du Koweït est passée de 2,7 millions de barils par jour en 2019 à 2,43 M b/j en 2020. Pour 2021, l'Institut prévoit une production quotidienne de 2,54 millions de barils.
- Le procureur général du Koweït a clôturé l'enquête portant sur Boutikaat, plateforme de vente en ligne d'articles de beauté et de mode haut de gamme, qui avait été accusée l'été dernier d'être au centre d'un réseau de blanchiment d'argent impliquant des influenceuses des réseaux sociaux. Le procureur a déclaré n'avoir trouvé aucune preuve d'activité illégale et a ordonné le dégel des avoirs de la compagnie qui avaient été gelés par la Banque centrale en juillet 2020. Boutikaat a connu une croissance importante depuis sa création en 2015 : après avoir levé 45 M USD en 2019, la société avait comme objectif récent d'atteindre une valorisation entre 700 M et 1 Md USD.
- Le ministre du Commerce et de l'Industrie a décidé d'autoriser le transfert d'employés entre entreprises (PME) un an après la délivrance d'un permis de travail, contre trois actuellement.
- Cinq sociétés locales ont répondu à l'appel d'offre de *Kuwait Petroleum Corporation* (KPC) concernant le projet de construction, d'exploitation et d'entretien sur 5 ans des infrastructures gazières 4 et 5 de Jurassic dans le nord du Koweït. Le projet dans son ensemble est estimé à environ 980 M USD. La capacité de production de chacune des deux installations devrait être de 50 000 barils de pétrole par jour et de 4,2 M de m³ de gaz par jour.
- KPC envisagerait d'emprunter au moins 20 Md USD sur les cinq prochaines années pour se financer. La compagnie pétrolière se trouve en difficulté financière à cause de la chute des prix du pétrole mais également de la crise de liquidités que traverse actuellement le gouvernement. Ce dernier lui a demandé de transférer plus de 25 Md USD de dividendes au Trésor, contrairement à une décision initiale du Supreme Petroleum Council. KPC a depuis conclu un accord préliminaire permettant de rembourser la somme sur les 15 prochaines années, ce qui représenterait 1,66 Md USD par an.

Oman

- Dans le cadre de nouvelles mesures anti-Covid, les autorités omanaises ont décidé de restreindre jusqu'à nouvel ordre l'entrée sur le territoire national aux seuls citoyens omanais, ainsi qu'aux détenteurs d'un visa de résidence émis avant le 6 avril 2021. Un couvre-feu entre 21h et 4h du matin sera par ailleurs maintenu pendant toute la durée du Ramadan.
- L'agence de notation Standards & Poor's a confirmé début avril la note souveraine (long terme) d'Oman à B+ avec

perspective stable, soulignant les mesures fiscales prises par les autorités omanaises en dépit d'une situation financière toujours fragile.

- A la suite du nouvel accord OPEP+ décidé jeudi 1er avril, la production omanaise de pétrole brut, hors condensat, devrait augmenter de 9 000 barils par jour (b/j) pour atteindre 741 000 b/j en mai, puis 750 000 b/j en juin et enfin 762 000 b/j à partir de juillet. En comptant le condensat, la production moyenne du Sultanat était de 950 000 b/j au cours du mois de février 2021.

Qatar

- Un durcissement des restrictions sanitaires a été annoncé suite au Conseil des Ministres le 7 avril. La réduction du taux de présence au travail à 50%, l'arrêt des transports publics le week-end, la fermeture des restaurants et cafés, musées, bibliothèques, crèches, cinémas, salons de coiffures entreront en vigueur ce vendredi. Les enfants âgés de moins de 16 ans ne sont plus autorisés à entrer dans les malls. La fermeture des écoles et universités et le passage à un enseignement entièrement à distance à compter du 7 avril avait également été décidés la semaine précédente.
- D'après l'Autorité de la Planification et des Statistiques, l'activité économique mesurée par le PIB s'est établie à -3,9% en glissement annuel au quatrième trimestre 2020. Sur l'ensemble de l'année 2020, le PIB qatarien s'est contracté de -3,7%. En 2020, le secteur hors hydrocarbures s'est contracté de -4,6%, pénalisé par les mesures sanitaires restrictives.
- Le volume du fret traité dans les ports qatariens a été ramené de 12,8 Mt au cours des deux premiers mois 2020 à 10,3 Mt sur la même période en 2021, soit une baisse de -20%, d'après les chiffres de l'Autorité de la Planification et des Statistiques.
- Le rapport prêts/dépôts des banques commerciales s'établit à 127% en février 2021, un ratio stable par rapport au mois précédent, encore loin de l'objectif de 100% fixé par la Banque Centrale.
- Le nombre de touristes au Qatar est en chute de -94% en glissement annuel sur les deux premiers mois de l'année 2021 (27 759 personnes). Le coefficient d'occupation des hôtels était de 66% en février 2021, contre 53% le mois précédent (probablement en lien avec l'intensification de la crise sanitaire et l'augmentation du nombre des quarantaines), et 64% en février 2020.
- Un webinar de présentation du méga projet North Field East (NFE) et des opportunités qu'il offre aux entreprises françaises opérant dans le secteur de l'énergie s'est tenu le 7 avril 2021 par des responsables de *Technip Energies*. Pour rappel, le consortium *TechnipFMC - Chiyoda* a remporté le 8 février dernier l'appel d'offres de *Qatar Petroleum* pour l'EPC (Engineering, Procurement & Construction) des quatre méga trains de liquéfaction de gaz naturel. Environ 140 entreprises ont assisté à ce webinar organisé par le MEDEF International en partenariat avec Business France, EVOLEN, la Chambre de commerce France-Qatar et l'Ambassade de France au Qatar.
- Le premier webinar commercial déclinant la déclaration d'intention

signée entre le Ministère français de l'Agriculture et de l'Alimentation et le Ministère qatarien des Municipalités et de l'Environnement afin de renforcer et promouvoir la coopération bilatérale dans le domaine agricole a eu lieu le 7 avril 2021. S'inscrivant dans les suites du groupe de travail institutionnel tenu le 3 février dernier, il a rassemblé une vingtaine d'entreprises françaises opérant dans le secteur de la production végétale, qui ont présenté leurs solutions et leurs savoir-faire devant un parterre de sociétés, fermes et investisseurs qatariens.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques. Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international