

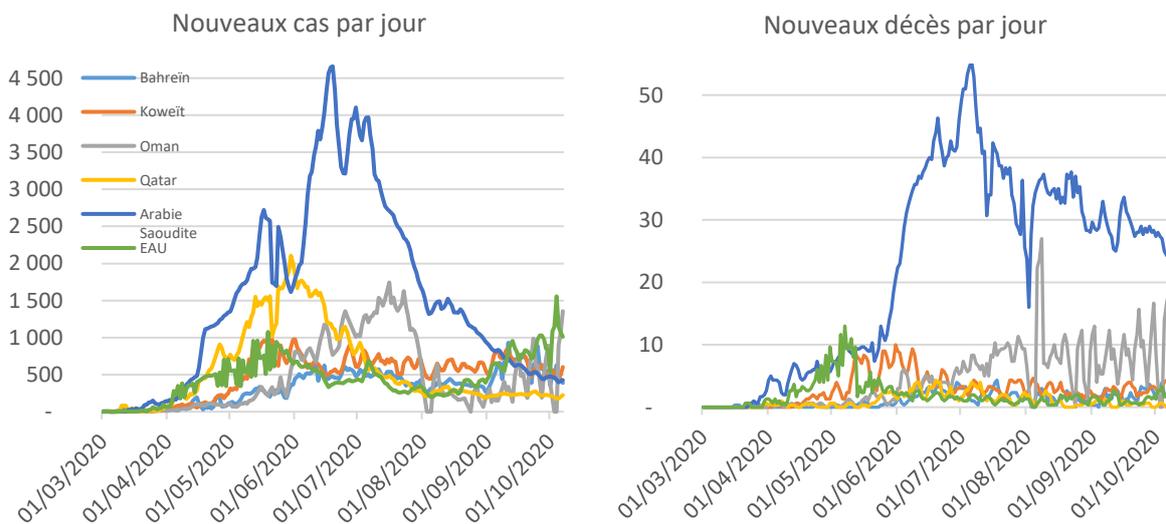


## Brèves économiques de la Péninsule Arabique

Semaine du 2 au 8 octobre 2020

### Brèves régionales

- Au 7 octobre, 849 364 personnes ont été contaminées dans les pays du CCEAG depuis le début de la pandémie de Covid-19. L'OMS dénombre 7458 décès dans la région.



- L'édition 2020 de l'Arab Youth Survey indique que les jeunes émiriens et saoudiens sont ceux qui expriment le moins d'envie d'émigrer dans un autre pays, avec respectivement 3% et 6% d'entre eux ayant partagé leur motivation à le faire, suivis par les jeunes omanais (12%), koweïtiens (18%) et bahreïniens (28%). Concernant la perception de la corruption, les pays du CCEAG arrivent en tête avec seulement 1% des jeunes émiriens ayant répondu positivement ainsi que 2% des omanais, 4% des saoudiens, 5% des koweïtiens et 8% des bahreïniens. Les EAU sont également en première position pour la neuvième fois dans le classement des pays d'émigration les plus attractifs pour les jeunes arabes. L'étude a été réalisée sur un échantillon de 4000 jeunes, de 18 à 24 ans et dans dix-sept pays de la région Moyen-Orient et Afrique du Nord (excepté le Qatar).
- Les EAU, le Qatar et l'Arabie Saoudite font partie des pays classés dans le World Digital Competitiveness Ranking 2020 de l'International Institute for Management Development

(IMD). Parmi les trois pays, seuls les EAU ont perdu des places depuis le classement de 2019. Toutefois, ils restent en tête pour la région et se placent 14ème, devant le Qatar, 30ème et l'Arabie Saoudite 34ème. Le World Digital Competitiveness Ranking mesure la capacité et la volonté des économies à avancer vers la transformation digitale à travers trois facteurs : le savoir, la technologie et la préparation aux technologies à venir.

## Arabie Saoudite

- Le ministre des Ressources humaines et du développement social, Ahmed ben Sulaiman Al-Rajhi, a annoncé la décision de « saoudiser » le secteur de la communication et des technologies de l'information, sans préciser le taux de Saoudiens à atteindre par entreprise. Seules les entreprises avec cinq employés, ou plus, sont concernées. Le salaire mensuel minimum pour les techniciens sera de 5000 SAR (1333 USD), et celui des métiers spécialisés de 7000 SAR (1866 USD). Cette mesure a pour objectif de créer 9000 emplois dans le secteur privé.
- Le projet éolien de Dumat Al-Jandal, qui produira 400 MW d'électricité issue d'énergie renouvelable, a reçu au port de Duba ses 20 premières éoliennes. **Le projet évalué à 500 M USD, est développé par l'entreprise française EDF Renewables**, en partenariat avec Masdar (EAU), et Nesma (local). Une fois opérationnel, **il s'agira du plus grand parc éolien du Moyen-Orient**, avec 99 éoliennes Vestas. Les travaux ont démarré en août 2019, pour une exploitation commerciale prévue au premier trimestre de l'année 2022.
- Les exportations de brut de l'Arabie saoudite ont bondi d'un demi-million de barils par jour (bpj) en septembre, l'augmentation des achats de l'Inde et de la Corée du Sud ayant contribué à compenser la baisse de la demande chinoise. Les expéditions par l'Arabie saoudite à ses clients ont augmenté à environ 6,2 M bpj, le plus haut niveau observé depuis mai 2020, selon les données de suivi des pétroliers compilées par Bloomberg. Ce niveau se compare à 5,7 M bpj expédiés par l'Arabie saoudite en août 2020. L'Organisation des Pays Exportateurs de Pétrole (OPEP) et ses alliés ont assoupli leurs réductions d'approvisionnement à partir du mois d'août, même si les objectifs de production devraient rester stables jusqu'à la fin de l'année. L'Arabie saoudite a toujours respecté son quota de production tout en exhortant les autres membres de l'alliance OPEP+ à faire de même.
- Le ministère des Finances a publié le 30 septembre un pré-budget sans préciser son hypothèse de cours du Brent pour le calcul des recettes, laissant les analystes les estimer à partir d'autres projections. *"En utilisant nos propres estimations pour la ventilation des revenus du gouvernement, nous calculons que les chiffres présentés dans l'état du budget sont basés sur un prix moyen du pétrole d'environ 50 USD le baril entre 2020 et 2023"*, a déclaré Farouk Soussa, analyste basé à Londres chez Goldman Sachs. Les calculs de la banque américaine sont en ligne avec ceux de la banque d'investissement basée au Caire EFG Hermès, qui a déclaré que l'Arabie saoudite fondait le cadre du budget de l'année 2021 sur un prix du baril de Brent entre 50 USD à 55 USD. En revanche, **les prévisions de**

**Goldman Sachs sont plus optimistes** que celles du ministère des Finances saoudien, prévoyant que **le Brent atteindra 65 USD d'ici la fin de 2021**. Selon les estimations du Fonds monétaire international, **l'Arabie saoudite aurait besoin que le baril s'échange à 66 USD pour équilibrer son budget en 2021**.

- La nouvelle loi sur les transactions immobilières, promulguée par décret royal du 2 octobre, introduit une TVA de 5%, au lieu du taux en vigueur de 15% depuis le 1er juillet dernier, sur toutes les transactions de transfert de propriété immobilière. Pour une première acquisition de résidence par un citoyen saoudien, l'Etat prend à sa charge les taxes jusqu'à un plafond de 267 000 USD. Ces mesures visent un objectif de 70% de Saoudiens propriétaires de leur logement à horizon 2030.
- Dans un contexte de tensions croissantes entre les deux pays, le président du Conseil des Chambres de Commerce saoudiennes M. Ajlan Al-Ajlan a lancé un **appel au boycott de tout ce qui est originaire de Turquie**, qu'il s'agisse des importations, des investissements et du tourisme. Il en a appelé au sens des responsabilités de chaque citoyen saoudien, entreprise commerciale et consommateur.

## Bahreïn

- Le ministère bahreïnin des finances et de l'économie nationale a publié son rapport économique trimestriel pour le 2ème trimestre. **Le PIB a chuté de 8,9 %, et le PIB hors pétrole de 11,5 %**. Par secteur, le pire a été pour le tourisme, -61 %, suivi des transports et communications, -47 %. En revanche la réduction des loisirs a induit une hausse de 35 % des factures d'électricité. Les prix ont baissé de 3,2 % durant cette période.
- Le ministère du travail a indiqué que les subventions publiques aux salaires de Bahreïniens dans la cadre de la crise sanitaire passaient à leur 3ème phase. Durant la première, d'avril à juin, 88 600 employés de 12 000 entreprises privées ont été payés par des fonds publics, et entre juillet et septembre 60 200 personnes de 11 000 sociétés ont eu la moitié de leur salaire subventionnée. Pour les trois prochains mois, 23 000 personnes de 4 000 entreprises recevront la moitié de leur salaire de fonds publics.
- L'opérateur national historique des télécommunications, Batelco, a lancé le 3 octobre un service 5G. Il avait signé en mars 2019 un contrat avec Ericsson pour construire un réseau à cet effet.
- Bahreïn a nommé un procureur spécialisé dans les crimes financiers dont le blanchiment d'argent.
- L'ambassadeur bangladais a indiqué que 150 000 citoyens de son pays résidaient à Bahreïn, et qu'une majorité des 60 000 illégaux présents à Bahreïn étaient originaires de son pays.
- M. Walid Al Alawi a été nommé directeur général de Gulf Air le 2 octobre. Il a travaillé 40 ans dans l'aviation et était directeur de Gulf Air depuis août 2017.

## Emirats arabes unis

- L'indice PMI des EAU s'est établi à 51 au mois de septembre, contre 49,4 au mois d'août, marquant une légère croissance dans la reprise de l'activité du secteur privé non pétrolier. L'indice est le plus élevé depuis 11 mois, mais reste toujours en dessous de sa moyenne de 54,1 l'an dernier. Cette croissance s'explique par une augmentation de la demande des consommateurs suite à l'assouplissement des restrictions visant à contenir la COVID-19. En revanche, selon Reuters, les entreprises continuent à supprimer des emplois, depuis 9 mois, en raison de problèmes de trésorerie et par crainte d'un renouvellement des restrictions.
- Les EAU ont repris l'octroi de permis de travail, suspendu depuis mars, aux étrangers employés par des entités gouvernementales et semi-gouvernementales ainsi que des permis d'entrée pour les travailleurs domestiques, a déclaré lundi la National Emergency Crisis and Disaster Management Authority dans un message Twitter.
- Le fonds de private equity Al Masah Capital est entré en phase de liquidation. Cette entreprise, qui était l'une des plus importantes de la région dans son domaine, a fait l'objet d'une investigation du régulateur financier de Dubaï en mai dernier, conduisant à la condamnation de son fondateur et de plusieurs cadres pour fraude.
- La holding de services financiers Finabl, basée à Abu Dhabi, a donné l'accord pour son rachat par la plateforme israélienne d'investissement dans les technologies innovantes, Prism Advanced Solutions, pour un montant non divulgué. Il s'agirait de la première transaction commerciale majeure entre les EAU et Israël.
- Selon Bloomberg, les titres d'entreprises dubaïotes opérant dans le secteur immobilier continuent d'être délaissées par les investisseurs, compte tenu des perspectives jugées négatives pour le secteur, en particulier pour le segment commercial et de bureaux. A titre d'exemple, l'action d'Emaar Properties a perdu 80% de sa valeur depuis 2014. L'indice « real estate & construction », composé des entreprises listées opérant dans ces secteurs, est en baisse de -29% par rapport à la même période en 2019.

## Koweït

- Lors de son premier discours en tant qu'Emir du Koweït, Sheikh Nawaf al-Ahmad al-Jaber al-Sabah a énoncé quatre priorités pour son règne : la réforme économique, la lutte contre la corruption, l'éducation et la santé. Le 7 octobre, il a proposé au Parlement la nomination de son demi-frère Sheikh Michael Al Ahmed Al-Jaber Al-Sabah en tant que Prince Héritier du Koweït.
- La National Bank of Kuwait (NBK) et la Kuwait Finance House (KFH) ont accordé un prêt d'1 Md KWD (3,27 Md USD) à la Kuwait Petroleum Corporation (KPC) dans le cadre du financement de ses dépenses d'investissement.
- A la suite de rumeurs diffusées par la presse sur la dévaluation imminente du dinar, **la Banque centrale du Koweït a réitéré son engagement à maintenir la stabilité du taux de change** du dinar afin de protéger son pouvoir d'achat.

- La Banque centrale du Koweït a approuvé la formation d'un Haut Comité de supervision de la charia, en charge de la conseiller sur la conformité à la charia des transactions financières avec les institutions et banques islamiques.
- D'après les données du Bureau Central des Statistiques, l'inflation des prix à la consommation a augmenté de 2,18% en août 2020 en glissement annuel, et de 0,43% par rapport au mois précédent.

## Oman

- **Oman a été retiré officiellement de la « liste noire » des Etats et territoires non coopératifs en matière fiscale de l'Union européenne** le 6 octobre 2020. Pour mémoire, le Sultanat avait été placé sur cette liste en mars 2019 en raison de ses insuffisances en matière de transparence et de coopération fiscale.
- La Chine a conforté sa place en tant qu'acheteur quasi-exclusif du pétrole omanais sur les huit premiers mois de l'année 2020 (88,3% du volume des exportations ; +14,7 points de part de marché en g.a.), devant l'Inde (3,4% du volume ; -3,4 points en g.a.), la Corée du Sud (2,6% du volume ; stable) et le Japon (0,8% du volume ; -8,1 points en g.a.).
- Oman a annoncé avoir procédé à son premier échange de marchandises avec l'Arabie Saoudite selon les procédures de la Convention internationale des Transports Internationaux Routiers (TIR). L'adoption de ces nouvelles normes par les douanes omanaises devrait désormais permettre de simplifier et accélérer le transit entre Oman et les pays limitrophes.

## Qatar

- D'après les chiffres publiés par la Banque centrale du Qatar, le solde de la balance courante a été ramené d'un excédent d'1,5 Md USD au premier semestre 2019 à un déficit de 2,4 Md USD au premier semestre 2020, les exportations ayant diminué de 43% sur la période. L'excédent de la balance des paiements a été ramené de 3 Md USD à 1,09 Md USD dans le même temps.
- Le montant des avoirs extérieurs (hors avoirs en or) de la Banque Centrale ressort à 37,6 Md USD à la fin du mois d'août 2020, un niveau relativement stable depuis neuf mois.
- Le PMI a été ramené de 57,3 au mois d'août 2020 à 51,4 au mois de septembre 2020, mais reste supérieur au seuil théorique d'expansion défini par Markit (50). Les nouvelles commandes et la production continuent de croître.
- Le volume du fret traité dans les ports de l'Emirat est passé de 45,5 Mt au cours des huit premiers mois de 2019 à 41,4 Mt sur la même période en 2020, soit une baisse de 9%.

- Un accord de coopération entre le Ministère du travail qatarien et la Chambre de commerce du Qatar visant à faciliter le recrutement d'une main d'œuvre qualifiée sur le marché local a été signé. Cet accord fait suite à la création d'une plateforme électronique d'aide à la recherche d'emploi, lancée par la Chambre de commerce en juillet dernier. Cela s'inscrit dans la volonté des autorités de renforcer le programme Tawteen de « localisation » visant à renforcer l'ICV (in country value) en augmentant la valeur ajoutée de la main d'œuvre locale.
- Qatar National Bank serait en passe de lever 3,5 Md USD sur le marché international des capitaux (2 tranches à échéance de 3 et 5 ans respectivement). L'opération viserait à rembourser une facilité de dette déjà existante de 3,5 Md USD que la banque aurait levée en 2017.
- Suite à une annonce du Ministre de la justice qatarien, les non-nationaux pourraient devenir propriétaires de biens immobiliers dans neuf zones au Qatar (incluant le centre d'affaires de Doha et ses alentours), contre trois seulement aujourd'hui.

#### 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