



BRÈVES ÉCONOMIQUES DE LA PENINSULE ARABIQUE

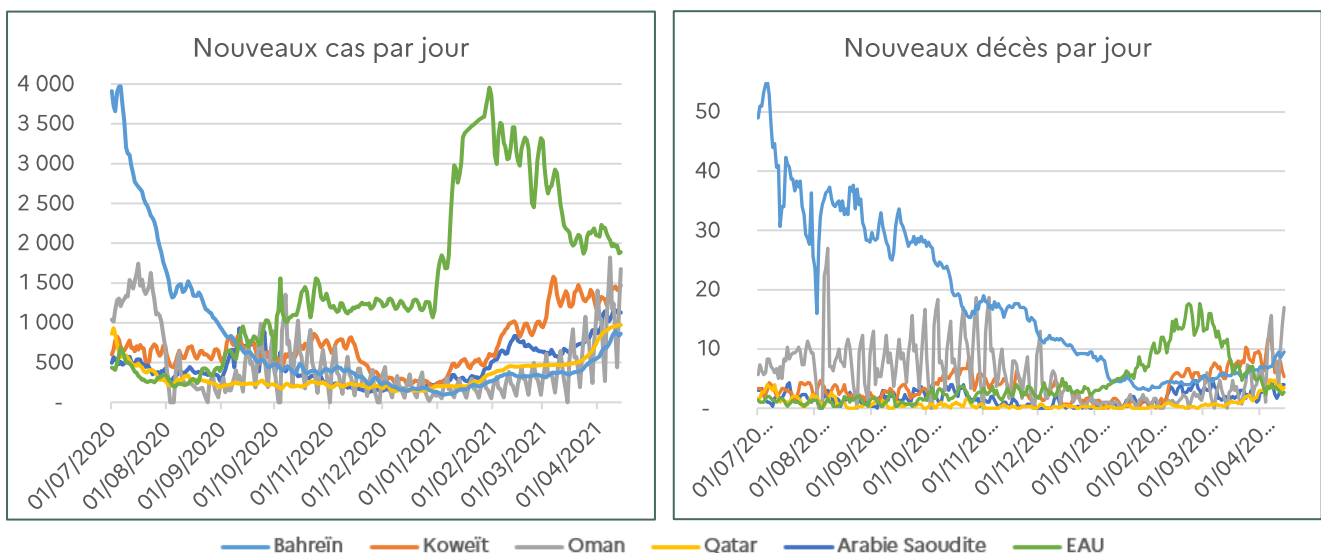
UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL D'ABU DHABI

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

N° 77 – Semaine du 9 au 15 avril 2021

Situation sanitaire : évolution des cas et vaccinations

Selon l'OMS, en moyenne, 7 646 nouveaux cas de Covid-19 ont été enregistrés quotidiennement au cours des sept derniers jours, soit 8% 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. Au 14 avril, l'OMS dénombre 1 663 330 contaminations et 12 433 décès dans les pays du CCEAG depuis le début de la pandémie de Covid-19.



Au 14 avril, le nombre de doses de vaccins administrées dans les pays du CCEAG s'élève à 18 838 854. Les EAU en comptent 9 295 462, suivis par l'Arabie saoudite (6,5 millions), Qatar (1,16 million), Bahreïn (989 363), Koweït (706 000) et Oman (188 029).

Brèves regionales

- Les prévisions économiques d'avril 2021 du FMI font apparaître une récession de 4,8% pour l'année 2020 pour le CCEAG. Soutenue par la hausse des cours du pétrole et les programmes de vaccination, la région devrait renouer avec la croissance en 2021 avec un rebond de 2,7%.

	Croissance du PIB (%)		Inflation (moy. an. %)		Solde courant (% du PIB)		Solde budgétaire (% du PIB)	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
CCEAG	-4,8	2,7	1,2	2,7	-1,3	4,2	-9,2	-3

Source : FMI, WEO Avril 2021

Arabie saoudite

- En 2020, les exportations saoudiennes vers la Chine et le Japon représentent 27,7% des exportations totales du pays, soit 48,6 Md USD sur 175,3 Md USD. La valeur des exportations vers les deux pays a diminué de 35% en 2020, principalement en raison de la forte baisse des prix du pétrole brut.
- La bourse saoudienne, le *Tadawul*, plus grande bourse du Golfe, se restructure pour constituer un groupe de quatre entités, dont la bourse Tadawul, une chambre de compensation, une chambre de dépôt et une filiale spécialisée dans les technologies (Wamid). Cette restructuration est une première étape vers l'introduction en bourse du Tadawul sur les marchés internationaux. Sarah Al-Suhaimi, ancienne présidente du Tadawul et future présidente du groupe, donne le second semestre 2021 comme échéance pour l'introduction en bourse et prévoirait de mandater les banquiers-conseils dès la fin du mois d'avril 2021. Le Tadawul deviendrait alors la troisième bourse cotée du Golfe après la bourse de Dubaï et Bursa Koweït.
- Le fonds souverain (*PIF- Public Investment Fund*) a annoncé le lancement d'une centrale solaire photovoltaïque dans la ville industrielle de Sudair. « Sudair Solar PV » a vocation à devenir l'une des plus grandes centrales solaires photovoltaïques au monde. Le consortium, mené par *ACWA Power* (50% détenu par le PIF) aux côtés d'*Electricity Holding Company* (Badeel), a signé un contrat d'achat d'électricité avec le *Saudi Power Procurement Company* pour une durée de 25 ans. Le consortium sera en charge du développement du projet dont le montant est estimé à 3,4 Md SAR (910 M USD). Selon les estimations, la centrale pourra alimenter 185 000 foyers et économiser près de 2,9 M de tonnes d'émissions de Co2 par an.
- Neom a reçu respectivement la semaine dernière et fin mars, les offres pour les contrats de conseil en conception et en gestion de projet pour le projet de ville industrielle (Neom Industrial City) du giga-projet NEOM. Selon MEED, la ville industrielle sera développée sous un modèle équivalent à la ville industrielle de Jubail.
- Le consortium mené par la société d'énergie renouvelable d'Abu Dhabi, *Masdar*, et l'entreprise française, *EDF Renewables*, a annoncé l'achèvement de 50% du parc éolien Dumat Al Jandal en Arabie Saoudite. Le parc aura une capacité de 400 MW d'électricité issue

d'énergie renouvelable. Le contrat, d'une valeur de 500 M USD, a été attribué en janvier 2019 au consortium qui avait proposé l'offre la plus compétitive de 21,3 USD par MWh. Le parc devrait commencer à produire de l'électricité dans quelques semaines et l'exploitation commerciale est prévue en 2022.

- Le ministère de la Culture a nommé le cabinet de conseil en ingénierie français *Egis* comme consultant principal pour le projet de construction du Red Sea Museum de Djeddah dont l'inauguration est prévue en 2022. Le contrat comprend la conception et la gestion du projet.
- Au premier trimestre 2021, les start-ups saoudiennes ont levé 76 M USD soit une augmentation de 137,5 % par rapport aux levées de fonds du quatrième trimestre de 2020 qui s'élevaient à 32 M USD.
- *Aramco* a signé un accord de location et de cession bail portant sur son réseau d'oléoducs de pétrole brut avec un consortium dirigé par l'entreprise américaine *EIG Global Energy Partners* (*EIG*). Dans le cadre de la transaction, *Saudi Aramco* recevra 12,4 Md USD de la part du consortium dirigé par *EIG*, tout en créant une nouvelle filiale, *Aramco Oil Pipelines Company* (51% *Saudi Aramco*, 49% consortium *EIG*) qui sera en charge de l'exploitation du réseau d'oléoducs pour une période de 25 ans et sera rémunérée en conséquence. *Aramco* continuera à conserver la pleine propriété et le contrôle opérationnel de son réseau d'oléoducs. Cette transaction s'inscrit dans la continuité de la stratégie du géant pétrolier visant à libérer le potentiel de ses actifs et à maximiser la valeur pour ses actionnaires. Elle renforce également le rôle de l'entreprise en tant que catalyseur pour attirer d'importants investissements étrangers dans le Royaume.

■ Bahreïn

- Le ministre du Pétrole a communiqué sur le gisement de pétrole de schiste Khaleej Al Bahreïn, à la fois offshore et onshore, découvert en 2018: (i) la quantité de pétrole disponible (80 milliards de barils) a été confirmée par des études menées jusqu'au mois dernier par 21 cabinets de conseil spécialisés, dirigés par l'américain *Degolyer* et *MacNaughton*, (ii) une feuille de route sur 10 ans a été établie, afin de passer de l'évaluation et de la production initiale, à la production commerciale, (iii) des travaux de forage à terre sont déjà en cours, pour présenter ensuite des études sur l'étendue du gisement, et trouver les meilleurs moyens de l'exploiter, grâce à des procédés hydrauliques (iv) des forages en eau peu profonde devraient commencer à la fin de l'année prochaine (v) le coût d'exploitation ne sera calculé que lorsque les forages commerciaux commenceront.
- Le nouveau terminal de l'aéroport international de Bahreïn devrait s'agrandir au premier trimestre 2022, avec deux nouvelles entrées et quatre aires de stationnement supplémentaires pour les avions. Il aura alors une capacité de 14 M de passagers par an.

■ Emirats arabes unis

- L'activité hors-hydrocarbures de l'émirat de Dubaï a légèrement augmenté au mois de mars, soutenue par la hausse de la demande. L'indice PMI s'est établi à 51 contre 50,8 en février.
- En 2020, le montant du commerce international de Dubaï a baissé de 13,7%

par rapport à 2019, s'élevant à 321,8 Md USD. Les importations et les réexportations de l'émirat ont diminué respectivement de 13,8% (atteignant 187 Md USD) et 21,7% (90 Md USD). Les exportations ont quant à elles augmenter de 8% (45,4 Md USD). Ses échanges avec la Chine, son premier partenaire commercial, ont diminué de 5,3% (38,6 Md USD). Ceux avec l'Inde, son second partenaire commercial ont chuté de 34% (24,2 Md USD).

- Selon les chiffres du FDI Monitor de Dubaï, l'émirat a reçu 24,7 Md AED (6,7 Md USD) de flux d'investissements directs étrangers (IDE) en 2020. Ces IDE ont été réalisés à travers 455 projets qui auraient permis la création d'environ 18 000 emplois.
- Selon Khaldoon al Mubarak, CEO du fonds souverain d'Abu Dhabi Mubadala, la valeur des opérations réalisées par le fonds en 2020 a dépassé celle des années précédentes (18,5 Md USD en 2019 et 19,1 Md USD en 2018) mais aucun chiffre n'a été divulgué.

Koweït

- La Cour des ministres a ordonné la détention préventive de l'ancien Premier ministre et ministre de la Défense Sheikh Jaber Al-Moubarak en prévision de son procès pour détournements de fonds qui aura lieu le 27 avril. L'affaire avait été ébruitée fin 2018 quand l'ancien ministre de la Défense Sheikh Nasser Al Sabah avait déposé plainte au sujet du détournement de 768 M USD du Fonds des forces armées.

- La loi permettant le report sur six mois des obligations financières des citoyens koweïtiens auprès des banques locales a été publiée au journal officiel. Le gouvernement fournira les fonds nécessaires à la mise en œuvre de cette mesure de soutien financier.
- Le Koweït connaît une pénurie d'œufs depuis l'abattage de milliers de poulets il y a deux semaines à cause de la diffusion d'une grippe aviaire. La production locale s'élève à 700 000 œufs par jour contre 2 millions en temps normal. Le ministère du commerce a autorisé les importations d'œufs de Turquie, Jordanie, Arabie Saoudite et des Emirats Arabes Unis et en a interdit les exportations. Il a en outre annoncé soutenir les importateurs à hauteur d'un dinar pour chaque boîte d'œufs importée.
- *Kuwait Airways* a annoncé que son conseil d'administration avait accepté la démission d'Adel Al-Sanea du poste de PDG par intérim de la société. Le Chef des opérations de la compagnie aérienne Issa Al-Haddad devient le nouveau CEO par intérim.
- Le président de la commission budgétaire de l'Assemblée nationale a déclaré que les dépenses du Fonds national pour le développement des PME s'élevaient à 22,5 M USD et ses recettes à 0,3 M USD sur l'année fiscale 2019/20. Pour 2021/22, ses dépenses sont estimées à 32 M USD et ses recettes à 0,13 M USD.
- Un rapport de l'Autorité publique de la lutte contre la corruption (Nazaha) intitulé « Pour l'intérêt du Koweït, supportons les petits projets durables » met en avant l'importance des projets développés par les PME pour la construction d'un environnement de

travail sain, durable et dynamique. Le rapport précise que les PME contribuent à hauteur de 3% au PIB du Koweït et qu'environ 27 000 Koweïtiens travaillent pour ces entreprises. 40% des PME sont dans les services et 33% dans la construction et l'industrie.

- La Ministre des Travaux publics a annoncé qu'elle souhaitait que le nouveau terminal de l'aéroport international du Koweït en cours de construction soit classé comme bâtiment respectueux de l'environnement, dans sa conception et dans son utilisation de l'énergie.

Oman

- Le sultan Haitham bin Tarik a signé le 7 avril 2021 le décret royal 33/2021 actant la restructuration des fonds de pension publics omanais. Dans le détail, les onze fonds existants seront regroupés au sein de deux nouveaux fonds, le Social Security Fund dédié aux fonctionnaires de la sphère civile et le Military and Security Services Retirement Fund dédié aux personnels militaires et de sécurité.
- Le ministère des Finances omanais a annoncé un nouveau lot de mesures sociales en faveur des ménages et des entrepreneurs omanais les plus modestes (annulation de dettes, prêts bonifiés, TVA à taux zéro élargie à 488 catégories de produits, extension du chômage pour certains omanais en fin de droits, etc.).
- Le ministère des Finances a également publié une circulaire ordonnant de réserver les appels d'offres publics d'une valeur de moins de 10 000 OMR (22 000

EUR) aux petites et moyennes entreprises.

- *Petroleum Development Oman (PDO)* a annoncé le départ prochain de son PDG, Raul Restucci, à la tête de l'entreprise depuis 2010. Il sera remplacé par Steve Phimister, actuel vice-président des activités *Upstream* de Shell au Royaume-Uni.

Qatar

- Le gouvernement a annoncé de nouvelles mesures de soutien aux entreprises impactées par la crise sanitaire, en particulier une exemption des frais d'eau et d'électricité pour les secteurs à l'arrêt jusqu'à fin septembre, une extension du Programme de garanties nationales de la *Qatar Development Bank* sur la même période, une hausse du plafond de paiement des salaires pour les secteurs affectés par la crise, et la poursuite du soutien en liquidités de la Banque centrale aux banques locales.
- Le Gouvernement a approuvé un projet de loi disposant que les investisseurs non-Qatariens pourront posséder jusqu'à 100% du capital de compagnies cotées au *Qatar Stock Exchange*.
- L'indice PMI (Purchasing Manager's Index) est passé de 53,2 en février 2021 à 54,9 en mars 2021, matérialisant une légère augmentation de l'activité hors hydrocarbures du Qatar. A titre de comparaison, le PMI était à 46,6 en mars 2020.
- Le solde de la balance courante a été déficitaire à -3,6 Md USD sur l'ensemble

- de l'année 2020 contre un excédent de 4,2 Md USD en 2019.
- La population du Qatar s'élevait à 2,64 millions de personnes fin mars 2021, en baisse de -5,5% par rapport au mois de mars 2020 d'après l'Autorité de la Planification et des Statistiques.
 - Calculée en glissement annuel, l'inflation s'est établie à -0,3% en mars 2021 selon l'Autorité de la Planification et des Statistiques. Les prix du logement, eau et électricité (-5,9%), de l'habillement (-5,1%) et des loisirs et culture (-9,2%) restent orientés à la baisse. Les prix des transports sont quant à eux en hausse (+6,9%).
 - Le Conseil de la Choura a émis un avis favorable au projet de loi portant sur la régulation des services de santé au Qatar. Le projet prévoit que l'assurance santé devient obligatoire pour les expatriés et les visiteurs pour se voir délivrer des soins de base. L'émission ou le renouvellement des visas d'entrées et des permis de résidence seront conditionnés à la preuve de souscription à une couverture santé.

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