

Objectif Oman

Juin – Juillet 2022



FAITS SAILLANTS

- *Remaniement gouvernemental : nomination d'un nouveau ministre de l'Energie*
- *Omanisation : plus de 200 nouvelles professions réservées aux seuls citoyens omanais*
- *Macroéconomie : le FMI prévoit une croissance du PIB du Sultanat de +4,5% en 2022*
- *EnR : partenariat entre Veolia et TotalEnergies pour l'alimentation de l'usine de dessalement de Sour*
- *EnR (2) : Oman recherche un conseil international pour le développement de projets éoliens*

CLIMAT DES AFFAIRES

Remaniement gouvernemental : nomination d'un nouveau ministre de l'Energie

Suite à un décret royal en date du 16 juin 2022, S.E. Mohammed Al Rumhi, ministre de l'Energie et des minéraux pendant près de 25 ans, a été remplacé par S.E. Salim Al Aafi, sous-secrétaire d'Etat au sein du même ministère depuis 2013. La nomination de S.E. Salim Al Aafi, réputé favorable au développement des énergies renouvelables (EnR), fait notamment écho à la volonté du Sultanat d'accélérer ses efforts en matière de transition énergétique, en particulier via le développement de la filière hydrogène vert. Pour mémoire, les EnR devront représenter 10% du mix énergétique du pays en 2025, 20% en 2030 et près de 40% en 2040 conformément à la *National Energy Strategy to 2040*.

Ministre de la Santé depuis 2010 et visage de la lutte contre l'épidémie de Covid-19 en Oman, Dr Ahmed Al Saidi a pour sa part été remplacé par Dr Hilal Al Sabti, qui occupait auparavant les fonctions de président de l'*Oman Medical Speciality Board (OMSB)*. Outre ce remaniement ministériel, l'homme d'affaires Pankaj Khimji (groupe *Khimji Ramdas*) a été nommé conseiller pour le commerce extérieur et la coopération internationale auprès du *ministère du Commerce, de l'industrie et de la promotion des investissements*.

Omanisation : plus de 200 nouvelles professions sont désormais réservées aux seuls citoyens omanais

Dans le cadre de la politique publique d'omanisation des emplois, le *ministère du Travail* a publié mi-juillet une liste de 207 nouvelles professions – en plus des 87 dévoilées en 2018 – dont l'exercice sera désormais réservé aux seuls citoyens omanais. Un certain nombre de postes de direction sont notamment concernés (directeur général adjoint, directeur administratif, directeur des ressources humaines, responsable des relations publiques, etc.). Les permis de travail déjà délivrés à des étrangers pour occuper ces professions devraient toutefois demeurer valables jusqu'à leur date d'expiration. Paradoxalement, cette mesure intervient six semaines seulement après l'entrée en vigueur d'une nouvelle grille, révisée à la baisse, des droits à acquitter pour le recrutement de travailleurs expatriés (voir la lettre *Objectif Oman février - mars 2022*), y compris pour les postes les plus qualifiés.

Visite du président égyptien Abdel Fattah Al Sissi en Oman

Un peu plus de quatre ans après sa première visite en Oman, le président de la République arabe d’Egypte, Abdel Fattah Al Sissi, a effectué une visite officielle de deux jours au Sultanat les 27 et 28 juin 2022. Plusieurs accords de coopération ont été signés à cette occasion, notamment dans les domaines du transport maritime, de la gestion des zones industrielles, de la lutte anti-monopole, de l’attractivité et du développement des exportations.

Pour mémoire, les échanges commerciaux entre Oman et l’Egypte ont fortement progressé au cours des dernières années, atteignant 206 M OMR en 2021 (535 M USD), en hausse de +110,5% en glissement annuel selon le *Centre national pour les statistiques et l’information (NCSI)*. Dans le détail, cette hausse s’explique d’abord par la forte progression des exportations omanaises, composées pour deux-tiers de minerais de fer, vers l’Egypte (146 M OMR ; +150,4%). En sens inverse, les importations omanaises en provenance d’Egypte (60 M OMR ; +52%) ont été largement dominées par les produits alimentaires (fruits, légumes, fromage, biscuits). L’Egypte a ainsi représenté le 11^e client du Sultanat (0,92% des exportations) et son 31^e fournisseur (part de marché de 0,51%) en 2021.

Près de 750 entreprises égyptiennes opéraient en Oman en 2020 pour un montant total d’investissement d’environ 1,9 Md USD selon la presse omanaise. Ces entreprises étaient particulièrement actives dans les secteurs du tourisme, de la construction et de l’agriculture. Les investissements omanais en Egypte sont en revanche plus limités (78 M USD en 2020 selon le *ministère du Commerce* égyptien). Une vingtaine de vols directs – majoritairement assurés par *Oman Air* – relie par ailleurs chaque semaine Mascate au Caire et les ports omanais de Salalah et égyptiens de Port Saïd et Damiette opèrent quatre liaisons hebdomadaires entre les deux pays pour le transport de marchandises.

Visite du Sultan S.M. Haitham bin Tariq en Allemagne

Le Sultan S.M. Haitham bin Tariq a effectué une visite officielle de trois jours en Allemagne du 13 au 15 juillet 2022. Le souverain omanais était accompagné d’une délégation composée notamment du ministre de l’Energie et des minéraux et du président du fonds souverain *Oman Investment Authority (OIA)*. A cette occasion, plusieurs opportunités d’investissement et projets de coopération ont été évoqués – sans plus de précisions en l’état – et une déclaration d’intention a été signée dans le domaine énergétique (réseaux intelligents, efficacité énergétique, EnR, production d’hydrogène vert, etc.).

Selon le *Centre national pour les statistiques et l’information (NCSI)*, les échanges commerciaux entre Oman et l’Allemagne ont enregistré une hausse de +7,4% en 2021 en g.a., à 182 M OMR (474 M USD). Dans le détail, les importations omanaises de produits allemands, dominées par les automobiles et les camions, ont atteint 173 M OMR (450 M USD). L’Allemagne a ainsi représenté le 12^e fournisseur du Sultanat, avec une part de marché estimée à 1,45%. En sens inverse, les importations allemandes en provenance d’Oman (9 M OMR, soit 24 M USD) ont notamment été composées de polyéthylène.

En matière d’investissement, l’OIA contrôle notamment le fabricant de produits chimiques basé en Allemagne *OQ Chemicals* (anciennement *Oxea*) – investissement de 1,8 Md USD selon l’agence d’information omanaise *ONA* –, ainsi que 25% (via *OQ*) de la coentreprise germano-omanaise *Advario Oman*, en charge de l’opération de terminaux de stockage d’hydrocarbures dans le port de Sohar. Le fonds détiendrait par ailleurs 90% du capital de l’hôtel *Hilton* à Düsseldorf.

INFORMATIONS MACROECONOMIQUES ET FINANCIERES

Le FMI prévoit une croissance du PIB omanais de +4,5% en 2022

Le *Fonds monétaire international (FMI)* a tenu ses consultations « *Article IV* » avec les autorités omanaises du 5 au 12 juin 2022. En conclusion de cet exercice, le *FMI* a annoncé que la croissance du PIB omanais devrait atteindre +4,5% en 2022, après +3% en 2021. L’inflation devrait pour sa part accélérer à +3,7% en 2022 (contre +1,5% en 2021) dans le sillage de la reprise de l’activité économique et des tendances inflationnistes observées au niveau mondial.

Après avoir enregistré un déficit de -2,5% du PIB en 2021 selon le *FMI*, le solde budgétaire devrait significativement s'améliorer en 2022. Le fonds anticipe ainsi un excédent – une première depuis 2015 – à hauteur de +5,5% du PIB, à la faveur notamment des prix élevés du pétrole. De fait, le Sultanat a enregistré un excédent budgétaire de 1,6 Md USD sur les cinq premiers mois de l'année selon le *Ministère des Finances*.

Le niveau de la dette publique (« *central government* »), passé de seulement 5% du PIB en 2014 à 63% en 2021, devrait pour sa part retomber à 45% du PIB en 2022 selon le *FMI*. Pour ce faire, les autorités omanaises ont notamment annoncé le rachat – avant leur date d'échéance – d'obligations souveraines à hauteur de 700 M USD et prévoyaient de procéder en juillet au remboursement anticipé d'un emprunt de plus de 1,3 Md USD. Ces opérations permettront d'économiser 330 M USD sur le service des intérêts de la dette selon le *ministère des Finances*.

Malgré ce tableau globalement positif, plusieurs facteurs de risque continuent néanmoins de peser sur l'économie du Sultanat selon le *FMI*. Arguant des incertitudes liées à l'évolution de la guerre en Ukraine et ses conséquences sur l'économie mondiale, des pressions inflationnistes globales observées sur les prix des denrées alimentaires et de l'énergie, ainsi que de la persistance de perturbations sur les chaînes d'approvisionnements, le fonds appelle les autorités omanaises à poursuivre une stricte mise en œuvre de leur *Plan de consolidation budgétaire à moyen terme* et des réformes structurelles en cours.

INFORMATIONS SECTORIELLES

EnR : partenariat entre Veolia et TotalEnergies pour l'alimentation en énergie solaire de l'usine de dessalement d'eau de mer de Sour

Les groupes français *Veolia* et *TotalEnergies* ont signé le 14 juin 2022 à Mascate un accord pour la construction d'une centrale solaire d'une capacité de 17 mégawatt-crête (MwC) au sein de l'usine de dessalement d'eau de mer de Sour. Premier projet de ce type en Oman, l'installation solaire photovoltaïque déployée par *TotalEnergies* devrait permettre de couvrir plus d'un tiers des besoins quotidiens du site, en réduisant ainsi ses émissions de CO₂ de près de 300 000 tonnes par an. Pour mémoire, l'usine de dessalement de Sour, construite et opérée par *Sharqiyah Desalination Company*, filiale locale de *Veolia*, fournit près de 130 000 m³ d'eau potable par jour aux 600 000 habitants de la région d'Al Sharqiyah.



EnR (2) : Oman recherche un conseil international pour le développement de projets éoliens

Oman Power and Water Procurement Company (OPWP), entité publique en charge de l'achat de l'électricité et de l'eau produites par des opérateurs privés, a lancé un appel d'offres afin de sélectionner un conseil international pour le développement de parcs éoliens en Oman. Ce dernier devra d'abord conseiller *OPWP*

sur la faisabilité d'un certain nombre de projets éoliens d'ores et déjà envisagés, puis appuyer l'entité publique sur la phase de *procurement* le cas échéant. Les entreprises intéressées ont jusqu'au 5 septembre 2022 pour soumettre leur offre.

Pour mémoire, *OPWP* prévoit de développer plusieurs projets dans les parties orientale, centrale et méridionale du Sultanat sur la base du schéma, désormais classique, *Independent Power Projects (IPP)*. Dans le détail, l'entité publique envisage notamment la création d'un parc éolien de 100 MW à Jaalan Bani Bu Ali dans le gouvernorat d'Al Sharqiyah du Nord. Dans le gouvernorat d'Al Wusta, *OPWP* souhaite mettre en œuvre deux projets à Duqm pour une capacité combinée d'environ 360 MW. Dans le gouvernorat du Dhofar enfin, *OPWP* étudie la possibilité d'installer 100 MW supplémentaires près du site d'Harweel, premier « grand » parc éolien d'Oman où sont déjà produits 50 MW.

Hydrocarbures : forte hausse des exportations omanaises de pétrole au 1^{er} semestre 2022

La production de pétrole du Sultanat s'est élevée à 189,6 millions de barils au 1^{er} semestre 2022, soit 1,05 million de barils par jour en moyenne, en hausse de +9,7% en g.a. selon les données du *Centre national pour les statistiques et l'information (NCSI)*. Dans le détail, la production a été soutenue par le dynamisme du pétrole brut (+13,2% ; à 150,5 M de barils) alors que la production de condensat a – légèrement – reculé après plusieurs semestres de forte croissance (-2,1% ; à 39,1 M de barils).

162,4 millions de barils – soit 85,7% du pétrole produit au Sultanat – ont été exportés au 1^{er} semestre 2022, en hausse de +16,2% en g.a., au prix moyen de 90,4 USD par baril (soit 34,2 USD de plus qu'un an auparavant). Si la Chine est demeurée le principal débouché du pétrole omanais, captant environ deux-tiers (soit 123,1 M de barils ; +6,3% en g.a.) de la production totale du pays, son poids relatif dans les exportations du Sultanat a reculé de 7 points (75,8% des exportations au 1^{er} semestre 2022 contre 82,9% un an plus tôt), au profit des autres clients asiatiques du pétrole omanais, notamment l'Inde (25,4 M ; +76,1% en g.a.), la Corée du Sud (6,8 M ; +50,6% en g.a.) et le Japon (6 M ; +334,9% en g.a.).

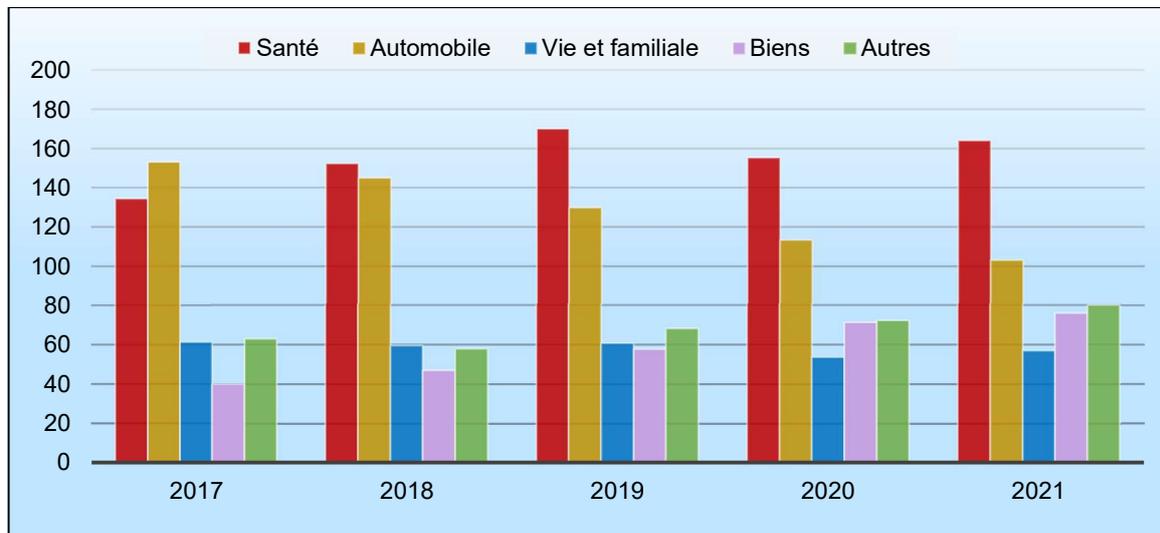
Assurances : léger rebond du marché en 2021

Le nombre de polices d'assurance émises par les compagnies actives en Oman a augmenté de +8,6% en 2021, à 1,78 million d'unités (contre 1,64 million en 2020). Le montant total des primes collectées par les compagnies d'assurance a progressé de +3% sur la même période, à 480 M OMR (1,2 Md USD). Dans le détail, la hausse du montant des primes a atteint +5,6% pour l'« assurance santé » (34,1% des primes collectées ; 1^{er} segment du marché), +6,9% pour l'« assurance des biens » (15,9% des primes) et +6,6% pour l'« assurance vie et familiale » (11,9%). Le montant des primes d'« assurance automobile », deuxième segment du marché (21,4% du total), a diminué pour sa part de -9,5%. De fait, si le nombre total de polices d'« assurance automobile » a progressé en 2021, les propriétaires de véhicules ont délaissé les contrats d'assurance tous risques, plus coûteux, au profit des contrats d'assurance au tiers, meilleur marché.

Les compagnies d'assurance actives en Oman ont versé à l'opposé pour 290 M OMR (754 M USD) d'indemnités en 2021, montant stable sur un an, et enregistré un profit de 26 M OMR (67 M USD), en baisse de -47% en g.a. Pour mémoire, le secteur des assurances au Sultanat comptait vingt compagnies – onze omanaises et neuf étrangères – et trente courtiers agréés en 2021. En matière de part de marché, trois compagnies omanaises ont concentré à elles seules plus de la moitié des primes du secteur : *National Life & General Insurance Company* (30,5% des primes collectées), *Dhofar Insurance Company* (11,4%) et *Al Madina Insurance Company* (9,2%).

A noter qu'à l'instar du dynamisme de la banque islamique, la proportion des primes d'assurance reposant sur la *charia* (assurances « *takaful* ») a progressé en 2021, représentant désormais 15% de l'ensemble des primes perçues (contre 13% en 2020). Cela n'a toutefois pas permis au marché local de l'assurance de revenir à son niveau pré-crise. Le marché omanais demeure de fait relativement sous-dimensionné en comparaison avec les autres pays développés, ne contribuant qu'à hauteur de 1,45% au PIB du Sultanat en 2021 (1,87% en 2020), contre un taux de pénétration d'environ 6% au niveau mondial.

Evolution des montants des primes d'assurance collectées (en millions de rials omanais)



Source : Capital Market Authority

Banque : projet de rapprochement entre Sohar International Bank et HSBC Oman

Sohar International Bank, 3^e banque du Sultanat en termes d'actifs (10,7 Md USD), a annoncé sa volonté d'absorber sa concurrente locale *HSBC Oman*, 7^e banque du pays (6,1 Md USD). Dans ce cadre, les deux banques ont signé fin juillet 2022 un *MoU* confirmant la poursuite des discussions préliminaires – et désormais exclusives – engagées quelques semaines auparavant. Le cas échéant, cette opération pourrait donner naissance à la 2^e banque du Sultanat, derrière *Bank Muscat*, leader incontesté du secteur avec 34 Md USD d'actifs, soit un tiers des actifs bancaires du pays. A noter que le groupe *HSBC* envisagerait de recréer une filiale en Oman à l'issue de cette opération.

En parallèle de ce projet de rapprochement avec *HSBC Oman*, *Sohar International Bank* s'est par ailleurs engagée en novembre 2021 dans un processus de fusion avec *Bank Nizwa*, 1^{ère} banque islamique indépendante d'Oman. Les deux banques ont reçu en janvier 2022 l'approbation de la *Banque centrale d'Oman (CBO)* pour mener à bien le processus préliminaire de *due diligence* et les discussions en vue de ce rapprochement seraient toujours en cours. Pour mémoire, les opérations de consolidation bancaire ont été peu nombreuses au Sultanat au cours des dernières années, à l'exception notable du rachat en juin 2020 de la banque islamique *Alizz Islamic Bank (AIB)* par la banque universelle *Oman Arab Bank (OAB)*, 5^e établissement du pays.

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique de Mascate.

Clause de non-responsabilité

Le Service Économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les possibles 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.



Auteur : Service Économique de Mascate

Rédigé par : Tom Crance, Fabien Gleizes

Revu par : Fabien Gleizes
Chef du Service Économique de Mascate

<https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/OM>