

Objectif Oman

Août – Septembre 2022



FAITS SAILLANTS

- *Visite en Oman du Président émirien Mohammed ben Zayed*
- *Budget : le 1^{er} semestre 2022 a confirmé le redressement des finances publiques omanaises*
- *Commerce bilatéral : les échanges entre la France et Oman ont doublé au 1^{er} semestre 2022*
- *Gaz : TotalEnergies annonce la signature d'un accord de développement gazier pour le Bloc 11*
- *Construction : relance d'un appel d'offres pour le futur « Oman Cultural Complex »*

CLIMAT DES AFFAIRES

Visite en Oman du Président émirien Mohammed ben Zayed

Le Président des Emirats arabes unis (EAU), Mohammed ben Zayed, a effectué une visite d'Etat de deux jours en Oman les 27 et 28 septembre 2022 en compagnie de plusieurs ministres et chefs d'entreprise émiriens. 16 accords de coopération et *memorandum of understanding (MoU)* ont été signés à cette occasion, notamment dans les domaines de l'énergie (en attente de précisions), du transport maritime et de la logistique (*idem*), de l'agroalimentaire (bétail, pêche, sécurité alimentaire), des échanges sur les marchés boursiers, de l'innovation et de la formation.

Parmi les principaux projets dévoilés, les compagnies ferroviaires *Oman Rail*, filiale de la holding publique *Asyad*, et *Etihad Rail* ont annoncé la création de la coentreprise – à parts égales – « *Oman-Etihad Rail* » pour la construction et l'opération d'ici sept ans d'une ligne ferroviaire de 303 km reliant Abu Dhabi au port de Sohar. L'investissement nécessaire à la mise en œuvre du projet est estimé à 3 Md USD.

Le fonds souverain omanais *OIA* et le fonds émirien *ADQ* ont pour leur part annoncé être désormais « *liés par un accord de partenariat de 1,1 Md OMR (2,7 Md USD) afin de faciliter les investissements entre les deux pays dans des secteurs prioritaires d'intérêt mutuel* ». Des opportunités d'investissement supplémentaires, à hauteur de 3,1 Md OMR, ont en outre été identifiées en Oman dans un nombre varié de secteurs (EnR, hydrogène vert, réseaux d'électricité et d'eau, aluminium vert, etc.) selon les deux fonds. Un *MoU* a par ailleurs été signé entre *ADQ* et *Oman Information, Communication and Technology Group* (filiale de l'*OIA*) en vue de la création d'un fonds de capital-risque de 62 M OMR dédié au secteur des hautes technologies.

Pour mémoire, les EAU sont le 3^{ème} plus important investisseur étranger en Oman avec un stock d'investissements directs étrangers (IDE) de 1 Md OMR (2,6 Md USD) en 2021, soit 6,1% du stock total, derrière le Royaume-Uni (46,1%) et les Etats-Unis (13%). Environ 3 500 entreprises émiriennes opéraient au Sultanat en 2021 selon le ministre omanais du Commerce, de l'industrie et de la promotion des investissements, notamment dans les domaines de la construction et des services.

En matière de commerce, le montant des échanges entre les deux pays – artificiellement gonflé par le rôle de plateforme logistique régionale joué par Dubaï, qui compte parmi les principales portes d'entrée des biens importés en Oman avec le port de Sohar – a atteint 5,3 Md OMR en 2021 (13,8 Md USD), en hausse de +29,7% en glissement annuel selon le *Centre national pour les statistiques et l'information (NCSI)*.

Les EAU ont dès lors représenté le 1^{er} fournisseur du Sultanat avec une part de marché de 35,6% et son 3^{ème} client (6,6% des exportations totales). Dans le détail, les importations omanaises en provenance des EAU se sont élevées à 4,2 Md OMR, en hausse de +23,7% en g.a., et les exportations omanaises vers son voisin ont atteint 1 Md OMR, en hausse de +61,4%.

Effectuée moins d'un an après les visites du Sultan au Qatar (novembre 2021) et du Prince héritier d'Arabie saoudite en Oman (décembre 2021), la visite du Président émirien semble confirmer la volonté du Sultanat de s'appuyer sur ses voisins pour financer les importants investissements nécessaires au développement et à la diversification de son économie. Les montants annoncés sont – comme souvent – importants et devront être vérifiés dans la pratique. Vieux serpent de mer de l'intégration régionale au sein du CCEAG, le projet de ligne ferroviaire entre Sohar et Abu Dhabi semble bénéficier pour sa part d'un nouvel élan après plusieurs années de stagnation.

INFORMATIONS MACROECONOMIQUES ET FINANCIERES

Budget : le premier semestre 2022 a confirmé le redressement des finances publiques omanaises

L'excédent budgétaire du Sultanat s'est élevé à 784 M OMR (2 Md USD) au 1^{er} semestre 2022 selon le *ministère des Finances*, contre un déficit de -1,1 Md OMR (-2,9 Md USD) un an auparavant. Dans le détail, les revenus ont augmenté de +54,2%, à 6,7 Md OMR, tirés notamment par les recettes pétrolières (+40,1% ; 3,2 Md OMR) – la production omanaise de pétrole a atteint 1 037 000 barils/jour en moyenne au 1^{er} sem. 2022 (contre 952 000 au 1^{er} sem. 2021) pour un prix de vente moyen de 87 USD/baril (contre 53 USD). Les recettes liées au gaz, dont la comptabilisation dans le budget a évolué en 2022 (voir *Objectif Oman* Décembre 2021 - Janvier 2022), ont également fortement progressé (+137,8% ; 1,7 Md OMR).

Les recettes hors hydrocarbures ont pour leur part augmenté de +34,3%, à 1,8 Md OMR, dont 345 M OMR (897 M USD) générés par la seule TVA à 5% introduite en 2021. Conséquence logique toutefois de la forte hausse des cours des matières premières, le poids des recettes pétrogazières dans le budget s'est encore accru au 1^{er} sem. 2022, à 73,1% des revenus totaux du Sultanat contre 68,8% un an auparavant.

En parallèle, les dépenses publiques n'ont progressé « que » de +8,6% au 1^{er} sem. 2022 en g.a., à 5,9 Md OMR. La hausse des dépenses courantes, qui représentent plus de trois-quarts des dépenses publiques, a en particulier atteint +13,5%, à 4,6 Md OMR, alimentée notamment par les augmentations du coût d'achat et de transport du gaz (+154,6% ; 639 M OMR) d'une part et de la charge de la dette (+31,7% ; 521 M OMR) d'autre part – le *ministère des Finances* a d'ailleurs fait le choix de procéder au rachat de dette obligataire et au remboursement anticipé de crédit durant l'été pour réduire le coût des intérêts de la dette.

Mesure sociale annoncée par les autorités omanaises fin 2021, le gel du prix des carburants s'est par ailleurs traduit par une forte hausse des subventions dédiées, à 314 M OMR sur les six premiers mois de l'année. Les dépenses d'investissement ont pour leur part progressé de +38,1% au 1^{er} sem. 2022, à 413 M OMR. A noter que quelques mois après l'agence de notation *Standard & Poors, Fitch* a à son tour annoncé en août une révision à la hausse de la note souveraine d'Oman, passant de BB- à BB, avec une perspective stable. L'agence estime notamment que l'excédent budgétaire du Sultanat pourrait atteindre +5,5% du PIB en 2022.

Commerce bilatéral : les échanges entre la France et Oman ont doublé au premier semestre 2022

Le commerce bilatéral entre la France et Oman s'est élevé à 216,4 M EUR au premier semestre 2022, en hausse de +95,5% en glissement annuel. Cette progression résulte en premier lieu d'une très forte hausse de

nos importations en provenance d'Oman, multipliées par presque trois sur la période (à 85,8 M EUR ; +170,8%). De fait, la vigueur des cours du pétrole s'est traduite par un effet prix significatif sur le poste des *Produits pétroliers raffinés et coke*, qui représentent plus de la moitié (45,3 M EUR) de nos importations en provenance du Sultanat. L'émergence de postes d'achat relativement inédits ces dernières années comme les *Produits chimiques, parfums et cosmétiques* (16,5 M EUR) et les *Produits métallurgiques et métalliques* (15,1 M EUR) a également participé à la hausse de nos importations.

Dans un contexte de reprise soutenue de l'activité économique en Oman, les exportations françaises vers le Sultanat ont également enregistré une importante augmentation au premier semestre 2022 (+65,3% en g.a. ; à 130,6 M EUR). Dans le détail, les principaux postes d'exportations françaises ont été les *Matériels de transport* (37,3 M EUR ; +359%), les *Produits informatiques, électroniques et optiques* (18,6 M EUR ; +61%), les *Produits chimiques, parfums et cosmétiques* (15,7 M EUR ; +113,6%) et les *Machines industrielles, agricoles et diverses* (15,4 M EUR ; -3%). Au global, la France a enregistré un excédent commercial vis-à-vis d'Oman de 44,8 M EUR au premier semestre 2022 (contre 47,3 M EUR sur la même période en 2021).

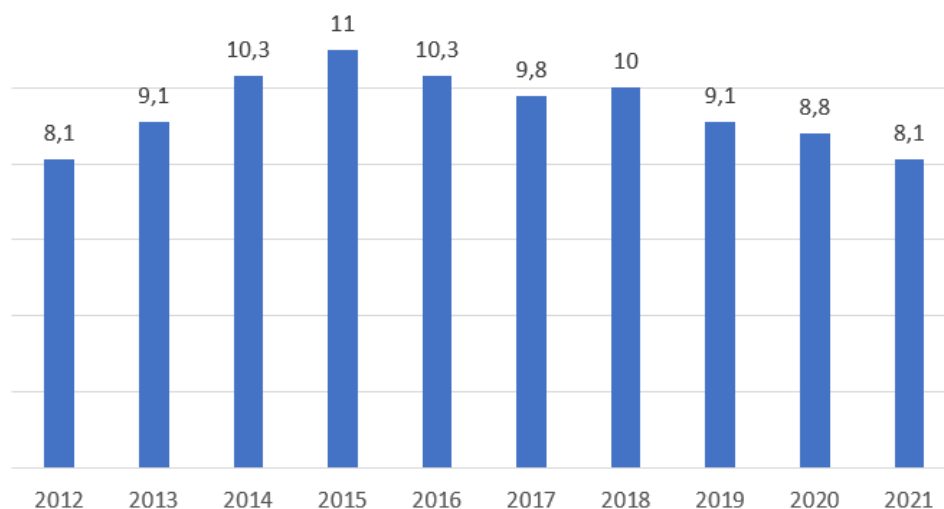
Remittances : l'année 2021 a confirmé la tendance à la baisse des transferts de fonds en provenance d'Oman

Selon le dernier rapport « *Migration and Development Brief* » publié par la *Banque mondiale*, les transferts de fonds des travailleurs migrants vers les pays à revenus faible et intermédiaire ont augmenté de +8,6% en 2021, à 605 Md USD. Cette tendance devrait se poursuivre en 2022 avec une hausse des transferts attendue à +4,2%.

En baisse depuis sept ans – à l'exception de l'année 2018 –, les transferts en provenance d'Oman ont pour leur part reculé de -7,5% en 2021, à 8,1 Md USD (3,1 Md OMR), soit l'équivalent de 11% du PIB omanais. Cette nouvelle diminution s'explique en partie par le départ pendant la crise du Covid-19 de près de 300 000 travailleurs expatriés majoritairement originaires du sous-continent indien, destination traditionnelle des transferts omanais.

A noter toutefois que le retour au Sultanat de la main d'œuvre étrangère à la faveur de la reprise économique, couplé à la forte appréciation du rial omanais – ancré au dollar américain – vis-à-vis des monnaies des pays émergents, pourrait favoriser une inversion de tendance, avec une hausse du montant des transferts en provenance d'Oman à court et moyen terme.

Evolution sur 10 ans des transferts en provenance d'Oman (en Md USD)



Source : Banque centrale d'Oman

INFORMATIONS SECTORIELLES

Gaz : TotalEnergies annonce la signature d'un accord de développement gazier pour le Bloc 11

TotalEnergies et ses partenaires britannique *Shell* et omanais *OQ* ont signé en septembre avec le *ministère de l'Énergie et des minéraux* un contrat d'exploration et de partage de production (*EPSA*) portant sur le Bloc gazier 11. Le groupe français détiendra une participation de 22,5% dans ce bloc, contre 67,5% pour *Shell* (opérateur) et 10% pour *OQ*. Dans le cadre de la première phase de ce contrat, une campagne d'acquisition sismique sera lancée fin 2022, suivie par le forage d'un premier puits d'exploration prévu en 2023.

Pour mémoire, *TotalEnergies* avait annoncé en décembre 2021 la signature de plusieurs accords de développement gazier – accord de concession sur le Bloc 10, contrat de vente de gaz au Gouvernement, création de la co-entreprise intégrée *Marsa LNG* – dans le cadre notamment du projet de développement d'une usine de production de carburant marin GNL de soude à Sohar (voir *Objectif Oman* Décembre 2021 - Janvier 2022).

Gaz (2) : la Corée du Sud et le Japon demeurent les principaux clients du GNL omanais

Les exportations de gaz naturel liquéfié (GNL) omanais se sont élevées à 5,9 millions de tonnes (M/t) au premier semestre 2022, en hausse de +8% en g.a., selon l'agence de presse nationale *ONA*. Le GNL omanais a été très majoritairement exporté vers l'Asie, à la faveur de contrats à long terme signés pour certains dans les années 2000 et 2010. De fait, la Corée du Sud (2,3 M/t livrées au 1^{er} sem. 2022, soit 38% des exportations totales) et le Japon (1,5 M/t ; 26%) sont demeurés les principaux clients du GNL omanais en dépit d'une demande de plus en plus forte en provenance d'Europe et d'Amérique notamment.

Pour mémoire, *Oman LNG*, en charge de la production et de l'exportation du GNL du Sultanat, a vu sa capacité de production maximale portée à 11,4 M/t en 2022 – y compris les installations de *Qalhat LNG* dont elle contrôle 36,8% – suite à la mise en œuvre d'une opération de « *debottlenecking* ». Ces volumes permettent de positionner le Sultanat d'Oman autour du 10^{ème} rang mondial en matière d'exportation de GNL. Détenue notamment par le fonds souverain *OIA* (51%), *Shell* (30%), *TotalEnergies* (5,5%) et *Korea LNG* (5%), *Oman LNG* a enregistré un chiffre d'affaires de 3,3 Md USD en 2021, en hausse de +31% en g.a., pour un bénéfice de 886 M USD (+33,6% en g.a.).



Logistique : une hausse mesurée de l'activité des ports omanais au premier semestre 2022

Selon le *ministère des Transports, des communications et des technologies de l'information (MTCIT)*, les ports commerciaux du pays – principalement Sohar, Salalah et Duqm – ont accueilli 4700 navires en escale (stable sur un an) et traité 42,8 millions de tonnes de marchandises au 1^{er} semestre 2022 (+5% en g.a.). 2,6 millions de conteneurs EVP (équivalent vingt pieds) ont notamment été opérés au 1^{er} semestre 2022 (+2% sur un an) et les importations de bétail se sont élevées à 1,9 million de têtes (+5%).

A l'inverse, les importations et exportations de véhicules et machines ont affiché un net recul (-34% sur un an), à environ 36 100 unités. A noter que le port de Salalah, d'une capacité annuelle de 5 millions d'EVP, a été classé 2^{ème} port à conteneurs le plus efficace au monde en mai 2022 dans le *Global Container Port Performance Index (CPPI)* élaboré par la *Banque mondiale* et *S&P Global Market Intelligence*.

Tourisme : le Sultanat a accueilli un million de visiteurs étrangers au premier semestre 2022

Selon les données préliminaires fournies par *NCSI*, le Sultanat a accueilli un million de visiteurs étrangers (tourisme, affaires, visites familiales, etc.) au premier semestre 2022, soit huit fois plus qu'au 1^{er} semestre 2021 – le pays était alors soumis à un contrôle strict des entrées et séjours des étrangers non-résidents. Les ressortissants des pays du CCEAG ont représenté la majorité des visiteurs (50% du total), devant les Indiens (13%), les Yéménites (4%), les Pakistanais (3%) et les Britanniques (3%).

Les hôtels 3-5 étoiles du pays ont accueilli 770 400 clients sur la période, en hausse de +44,6% en g.a. Les citoyens omanais ont représenté près de la moitié de la clientèle (45% du total) dans le cadre du tourisme domestique, contre 24% pour les Européens, 12% pour les Asiatiques et 8% pour les autres ressortissants du CCEAG. Le taux d'occupation des établissements hôteliers 3-5 étoiles a progressé pour sa part à 43,6% au 1^{er} semestre 2022 (contre 34,8% un an auparavant) et les revenus ont augmenté de +121,4%, à 83,4 M OMR.

Construction : relance d'un appel d'offres pour le futur « Oman Cultural Complex »

Les autorités omanaises ont relancé un appel d'offres pour la conception et la construction du futur « *Oman Cultural Complex* » situé près de l'aéroport international de Mascate. Dans le détail, le centre doit accueillir, entre autres, les archives nationales, une grande bibliothèque, un théâtre, un auditorium et un cinéma. Les entreprises intéressées ont jusqu'au 21 novembre 2022 pour soumettre leur offre. Pour mémoire, ce projet avait fait l'objet d'un premier appel d'offres en 2014 – la société britannique *MACE* avait notamment été sélectionnée comme maître d'œuvre –, avant d'être gelé.

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>