

Objectif Oman

Octobre – Novembre 2022



FAITS SAILLANTS

- *Série d'annonces économiques et sociales à l'occasion de la fête nationale omanaise*
- *Standard and Poor's relève à nouveau la note souveraine du Sultanat*
- *Hydrogène : Oman réaffirme ses grandes ambitions en matière d'hydrogène vert*
- *EnR : OPWP recherche un conseil technique pour le projet de centrale solaire Ibri III*
- *Transports : lancement de l'appel à manifestation d'intérêt pour le projet routier Salalah-Thumrait*

CLIMAT DES AFFAIRES

Visite du Sultan S.M. Haitham Bin Tariq au Bahreïn

Le Sultan S.M. Haitham Bin Tariq a effectué une visite de deux jours au Bahreïn les 24 et 25 octobre 2022. Dix protocoles d'accords (*MoU*) et sept programmes exécutifs ont été signés durant ce déplacement officiel selon l'agence de presse omanaise *ONA*, notamment dans les domaines du transport maritime et des ports, des sciences et technologies spatiales, de l'agriculture, de l'élevage, de la pêche, de la protection de la concurrence et des petites et moyennes entreprises (PME).

Pour mémoire, les échanges commerciaux entre Oman et le Bahreïn se sont élevés à 824 M USD en 2021, en hausse de +42,5% en glissement annuel selon le *Centre national pour les statistiques et l'information (NCSI)*. Dans le détail, le Bahreïn a été le 8^{ème} fournisseur d'Oman avec une part de marché de 2,3%. Les exportations vers Oman (724 M USD ; +56,3% en glissement annuel) ont été principalement dominées par les *minerais de fer agglomérés et concentrés*. En sens inverse, le Bahreïn a représenté le 30^{ème} client du Sultanat avec des exportations omanaises (101 M USD ; -12,6%) constituées notamment de *câbles électriques* et d'*aluminium*. Au premier semestre 2022, les échanges entre les deux pays du Golfe ont atteint 652 M USD.

875 entreprises bahreïnes avaient investi en Oman pour un montant total de 975 M USD à fin 2021 selon les statistiques officielles (1,5 Md USD pour la presse omanaise). Ces entreprises sont particulièrement actives dans les secteurs du tourisme, des services et de la construction.

Oman recule dans les classements internationaux *Global Innovation Index* et *Index of Economic Freedom*

Oman s'est classé au 79^{ème} rang – en recul de 3 places sur un an – dans l'édition 2022 du *Global Innovation Index* récemment publiée par l'*Organisation Mondiale pour la Propriété Intellectuelle (WIPO)*. Créé en 2007, ce classement mesure le potentiel et les réalisations en termes d'innovation de 132 économies dans le monde. Dans le détail, le Sultanat s'est classé au 62^{ème} rang en matière de potentiel d'innovation (*innovation input*), porté notamment par des institutions politiques stables, des infrastructures de qualité et un système éducatif bien financé.

Son classement au 87^{ème} rang en matière de réalisation (*innovation output*) montre toutefois que l'innovation peine à se matérialiser en dépit de ces facteurs favorables. Oman pâtit en particulier d'une productivité du travail insuffisante et d'un trop faible niveau de créativité. A noter que le Sultanat figure au dernier rang des pays du *Conseil de Coopération du Golfe (CCG)*, derrière les Emirats arabes unis (31^{ème} rang mondial), l'Arabie Saoudite (51^{ème}), le Qatar (52^{ème}), le Koweït (62^{ème}) et le Bahreïn (72^{ème}). Comme en 2021, la Suisse se classe au 1^{er} rang devant les Etats-Unis et la Suède, la France figure à la 12^{ème} place.

Avec un score de 56,6 (-8 points), Oman s'est par ailleurs classé au 108^{ème} rang mondial, en chute de 37 places, de l'*Index of Economic Freedom 2022* publié par le *think-tank* américain *The Heritage Foundation*. Le Sultanat est notamment pénalisé par des insuffisances en matière de droit des affaires et de libéralisation du marché du travail, ainsi que par les incertitudes pesant sur les finances publiques du pays. Oman occupe le 8^{ème} rang (-1 place) sur 14 parmi les pays de la région Afrique du Nord-Moyen-Orient.

INFORMATIONS MACROECONOMIQUES ET FINANCIERES

Série d'annonces économiques et sociales à l'occasion de la fête nationale omanaise

Lors d'une réunion du Conseil des ministres tenue la veille de la fête nationale omanaise, le Sultan S.M. Haitham Bin Tariq a dévoilé une série de mesures destinées à soutenir les ménages confrontés à la hausse générale des prix. Ces mesures prévoient notamment i) le maintien jusqu'à fin 2023 du plafonnement du prix des carburants – sur la base des prix d'octobre 2021 –, ii) l'annulation du remboursement des prêts immobiliers contractés par les personnels actifs et retraités des Forces armées et de la Garde royale d'Oman dont le revenu mensuel est inférieur à 450 OMR (env. 1200 USD), iii) l'avancement professionnel en 2023 d'employés du secteur public en attente de promotion depuis 2012 et iv) le prolongement jusqu'en juin 2023 du versement d'allocations chômage aux citoyens omanais ayant perdu leur emploi.

Le Sultan a également annoncé le lancement dès janvier 2023 du *Programme national de viabilité budgétaire et de développement financier*. Complémentaire au *Plan de consolidation budgétaire à moyen terme* déjà adopté, ce nouveau programme triennal vise notamment « à étudier la situation actuelle du secteur financier, à diagnostiquer ses principaux défis et à élaborer des objectifs stratégiques et des solutions ad hoc à l'aide d'ateliers spécialisés » selon le *ministère des Finances*, qui présidera le comité de supervision du programme. Le Sultan a en outre rappelé l'importance de poursuivre la mise en œuvre – selon les budgets et calendriers déjà définis – des projets de développement approuvés dans le cadre du 10^{ème} Plan quinquennal et ordonné l'exécution de projets supplémentaires, notamment la rénovation de la route Sultan Qaboos à Salalah et la construction d'un port multi-usage à Masirah.

A noter que le fonds souverain *Oman Investment Authority (OIA)* a annoncé en parallèle le développement de dix projets d'investissements – dont certains déjà existants toutefois – pour un montant total de 750 M OMR (env. 2 Md USD). Les constructions d'une unité de calcination du coke de pétrole dans la zone franche de Sohar (projet « *Sanvira Carbon* »), d'un élevage de volailles à Ibri, de silos de stockage de céréales et d'une usine de production d'ammoniac dans le Dhofar (« *Salalah Ammoniac* ») sont notamment mentionnées.

Standard and Poor's relève à nouveau la note souveraine du Sultanat

L'agence de notation *Standard and Poor's (S&P)* a annoncé fin novembre une nouvelle révision à la hausse – la seconde après celle d'avril 2022 – de la note souveraine d'Oman de « BB- » à « BB », avec une perspective stable. *S&P* justifie sa décision par l'amélioration de la situation des finances publiques, en lien avec l'augmentation des recettes pétrolières. Le budget devrait ainsi enregistrer un excédent de 5,8% du PIB en 2022. L'agence de notation loue également les efforts des autorités omanaises pour réduire la dette de l'État (voir *Objectif Oman* de juin-juillet 2022). Le taux d'endettement public devrait dès lors tomber à 44% du PIB fin 2022 contre 61% fin 2021. Parmi les autres points positifs, *S&P* prévoit une amélioration significative de la balance des paiements grâce au maintien des prix du pétrole à un niveau élevé. L'excédent du compte courant est ainsi attendu à 5,2% du PIB en 2022, après des déficits de -4,9% en 2021 et -16,2% en 2020.

Soutenue par la hausse de la production d'hydrocarbures, un regain de l'investissement et les mesures gouvernementales en faveur du secteur privé, la croissance économique devrait pour sa part s'élever à +4% en 2022 selon S&P, puis +3% en 2023.

Les poussées inflationnistes se confirment en 2022

Selon les données du *Centre national pour les statistiques et l'information (NCSI)*, l'indice général des prix à la consommation a progressé de +3% sur les dix premiers mois de 2022 en glissement annuel. Dans le détail, cette hausse des prix a été principalement soutenue par l'augmentation de +5,2% des prix des denrées alimentaires (23,9% de l'indice général des prix), au premier rang desquelles les huiles (+15,3%), la viande (+7,6%) et les fruits (+6,8%). Parmi les autres grands postes de dépenses des ménages, les prix du transport (19,2% de l'indice général des prix) ont augmenté de +4,6% alors que les coûts du logement (26,5% de l'indice), y compris l'eau et l'électricité dont les tarifs sont contrôlés par l'Etat omanais, n'ont progressé que de +1,2%. Selon les dernières prévisions du *FMI* publiées en novembre 2022, l'inflation moyenne en Oman devrait s'établir à +3% cette année, puis +2,5% en 2023, contre +1,5% en 2021.

INFORMATIONS SECTORIELLES

Hydrogène : Oman réaffirme ses grandes ambitions en matière d'hydrogène vert

Un peu plus de six mois après la publication d'un décret royal visant notamment à accélérer la mise en œuvre du cadre réglementaire régissant le développement de l'hydrogène vert au Sultanat, le ministre de l'Energie et des minéraux, S.E. Eng. Salim Al Aofi, a réaffirmé fin octobre la volonté d'Oman de compter à terme parmi les principaux producteurs et exportateurs d'hydrogène vert au monde. Plusieurs objectifs chiffrés ont ainsi été présentés pour les trois prochaines décennies. La production omanaise d'hydrogène – principalement vert – pourrait ainsi atteindre 1 million de tonnes par an (Mtpa) en 2030, via la mobilisation de 16 à 20 GW d'énergie solaire et éolienne, et jusqu'à 8 Mtpa en 2050 (pour une capacité EnR de 180 GW).

Pour ce faire, le Sultanat ambitionne d'attirer jusqu'à 140 Md USD d'investissements dans ce secteur d'avenir, qui pourrait générer jusqu'à 70 000 emplois. Ces investissements devraient concerner l'ensemble de la chaîne de valeur selon les autorités, qui prévoient le déploiement de 3 millions de panneaux solaires, de 10 000 turbines éoliennes, de 5 200 électrolyseurs, de nouvelles capacités en matière de dessalement d'eau de mer, ainsi que la création d'infrastructures de stockage et de transport de l'hydrogène produit. En matière opérationnelle, le ministre de l'Energie et des minéraux a annoncé la création d'une nouvelle entité « *Hydrogen Oman* » (HYDROM) – filiale de la holding publique *Energy Development Oman (EDO)* –, chargée d'accompagner la mise en œuvre de la stratégie nationale et des projets, en partenariat avec l'*Autorité publique pour les zones économiques spéciales et les zones franches (OPAZ)*.

A ce titre, HYDROM doit procéder à une première phase d'appel d'offres (« *Phase A* ») pour l'attribution de six blocs de production, dont deux à Duqm – appel d'offres lancé début novembre 2022 pour des signatures espérées d'ici avril 2023 – et quatre à Salalah – appel d'offres envisagé au printemps 2023 pour des signatures fin 2023 –, d'une surface totale de 1 900 km². Les entreprises sélectionnées seront libres de définir la forme de leur produit final (hydrogène, ammoniac, méthanol) et le processus d'*offtake* selon les autorités omanaises, qui prévoient d'allouer jusqu'à 50 000 km² de terrains d'ici 2050 – le Japon, la Corée du Sud et l'Europe de l'Ouest sont notamment identifiés comme les principaux débouchés à l'export. Les infrastructures de transport de l'hydrogène devraient, pour leur part, faire l'objet d'appels d'offres séparés.

Quelques semaines avant la tenue à Mascate de la seconde édition du *Green Hydrogen Summit Oman* (5-7 décembre 2022), les autorités omanaises se sont donc livrées à un exercice de communication offensif destiné à marquer les esprits des observateurs – les nouveaux objectifs chiffrés sont bien supérieurs à ceux dévoilés un an plus tôt (voir *Objectif Oman* d'octobre-novembre 2021) – et à réaffirmer les ambitions du Sultanat dans un contexte de forte concurrence régionale sur le développement de l'hydrogène. A noter que les autorités ont également annoncé à cette occasion leur volonté d'atteindre la neutralité carbone à

l'horizon 2050 – l'*Oman Sustainability Centre* nouvellement créé aura notamment pour mission de suivre la mise en œuvre des programmes dédiés à cet objectif climatique.

EnR : OPWP recherche un conseil technique pour le projet de centrale solaire Ibri III

Près d'un an après l'inauguration officielle de la centrale solaire photovoltaïque Ibri II (500 MW ; 400 M USD), *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 la centrale solaire Ibri III. Connectée au principal réseau de transmission électrique du Sultanat – le *Main Interconnected System (MIS)* –, la centrale solaire pourrait démarrer ses activités d'ici fin 2026 selon les autorités. La date limite de soumission des offres est fixée au 7 décembre 2022. Pour mémoire, les autorités omanaises souhaitent porter la part des énergies renouvelables dans la production locale d'électricité à 10% d'ici 2025 et à 30% en 2030.

Transports : lancement de l'appel à manifestation d'intérêt pour le projet routier Salalah-Thumrait

Le *ministère des Finances*, en coordination avec le *ministère des Transports, des Communications et des Technologies de l'information*, a lancé fin novembre un appel à manifestation d'intérêt en vue de la construction d'une route à péage entre Salalah et Thumrait. D'une longueur de 67 km, cette route dédiée à la circulation des véhicules lourds permettra notamment de désengorger l'axe routier – gratuit – reliant d'ores et déjà les deux villes. Développé selon un schéma de financement Partenariat Public-Privé (PPP), ce projet doit notamment « *encourager le secteur privé à investir dans des projets d'infrastructures et de services publics* » selon le *ministère des Finances*. La date limite de réponse est fixée au 19 décembre 2022.

Banques : confirmation du rapprochement entre Sohar International Bank et HSBC Oman

Le conseil d'administration d'*HSBC Oman*, 7^{ème} banque du Sultanat en termes d'actifs avec 6,4 Md USD, a accepté la proposition d'achat formulée par *Sohar International Bank*, 3^{ème} banque du pays avec 11 Md USD d'actifs (voir *Objectif Oman* de juin-juillet 2022). Envisagée au 2nd semestre 2023, la finalisation de cette opération devrait donner naissance à la 2nde banque d'Oman, derrière *Bank Muscat*, leader incontesté du secteur avec 33,1 Md USD d'actifs, soit un tiers des actifs bancaires du pays.

A noter par ailleurs que la capitalisation boursière consolidée des huit grandes banques omanaises cotées à la *Bourse de Mascate (MSX)* a progressé de +21,6% sur les neuf premiers mois de 2022 en glissement annuel, à 11,7 Md USD, en raison notamment de la hausse des cours de leurs actions et des opérations d'augmentation de capital réalisées par *Sohar International Bank* et *Bank Muscat*.

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>