

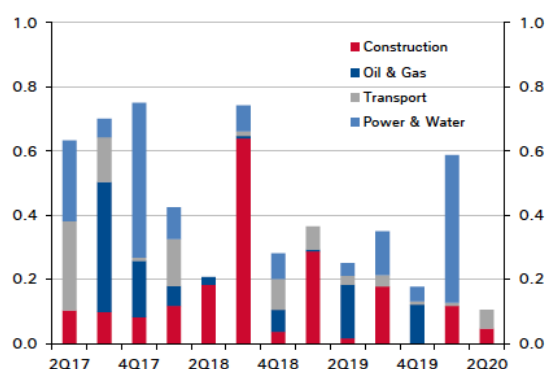
L'impact de la crise Covid-19 sur les grands projets au Koweït

Le Koweït est le quatrième marché du CCEAG en nombre de projets, avec un montant à engager estimé à 200 Md\$ (selon MEED). Toutefois, l'émirat est connu pour ses difficultés à concrétiser ses ambitions, notamment en raison de la complexité de son processus décisionnaire et, en temps normal, le Koweït n'approuve en moyenne pas plus d'une quinzaine de Md\$ de projets par an. Avec la pandémie du Covid-19, le nombre de projets approuvés s'est effondré au 1^{er} semestre 2020 et la perspective d'une relance fin 2020/début 2021 reste incertaine, seule la plupart des grands projets en cours étant a priori confirmés dans leur mise en œuvre.

2020, une année blanche pour les nouveaux projets au Koweït ?

La pandémie Covid-19 et la chute des prix du pétrole au 1^{er} semestre 2020 ont durement touché le Koweït et la *Central Agency for Public Tenders* (CAPT), qui centralise l'ensemble des appels d'offres, a fermé pendant le confinement (mars à juillet). Ainsi, selon Middle East Business Intelligence (MEED), **la valeur des projets attribués au Koweït au 2^{ème} trimestre 2020 s'est établie à 360 MUSD**, en baisse de plus de 80% par rapport au 1^{er} trimestre 2020 et de près de 60% par rapport au 2^{ème} trimestre 2019.

Montant des contrats attribués par trimestre (Md KD)



Source : MEED

La situation n'est pas revenue à la normale, d'autant que les solutions envisagées à la crise de liquidités et de financement (déficit budgétaire pour l'année en cours estimé à 40% du PIB) ne sont pas stabilisées (ex : pas de cadre légal autorisant l'Etat à lever de la dette). A la date présente, à l'exception du nouveau terminal de l'aéroport, aucun projet nouveau parmi les principaux attendus d'ici début 2021 n'a été lancé ou annoncé.

Principaux projets planifiés pour le S2 2020 et le S1 2021

Project Name	Sector	Value (KD million)	Expected Award
KOC - Mina Al-Ahmadi Township Redevelopment: Phase 2.2	Construction	129	3Q-2020
KAPP / Kuwait Municipality - South Al-Jahra Labor City	Construction	149	1Q-2021
MPW - Regional Road South Part Project: Central Section	Transport	225	4Q-2020
MPW - Kuwait Airport Expansion: New Passenger Terminal II: Landside Works	Transport	270	3Q-2020
MPW - Mubarak Al-Kabeer Seaport Project: Phase 1: Package 3A	Construction	271	4Q-2020
KIPIC - Al Zour Petrochemical Complex: Package 1, 2 & 3	Chemical	2,850	1Q-2021

Source : MEED

Au contraire, le gouvernement a annoncé la réduction des dépenses d'investissement en particulier celles des entreprises publiques. Ainsi, *Kuwait Petroleum Holding* (KPC) réduit de 40% les investissements prévus. Certains projets prévus notamment dans le cadre de « Kuwait 2035 » (cf. annexe 3) ont été abandonnés à l'instar de l'Entertainment City (qui devait concurrencer les parcs à thème de Dubaï).

En outre, **les projets en cours** (voir annexe 1) **connaissent des retards importants**. Lors d'une conférence de presse mi-septembre, Docteur Khaled Mahdi, Secrétaire Général du *Supreme Council for Planning and Development* (SCPD), a déclaré que **58% des 135 projets en cours en 2020 avaient pris du retard et que seulement la moitié des projets avait dépassé le stade des 50% d'avancement**.

Hydrocarbures

[Projets en cours](#)

Les projets pétroliers connaissent des délais importants. Une étape décisive a été franchie dernièrement dans le processus d'achèvement des travaux du **Clean Fuels Project** (CFP) qui vise à regrouper les raffineries de Mina Al Ahmadi et de Mina Abdullah dans l'objectif de moderniser leurs infrastructures, notamment sur le plan des normes environnementales, et d'accroître leur rentabilité. La compagnie américaine Fluor a en effet annoncé que son équipe avait terminé les travaux de la partie du chantier de Mina Abdullah (MAB2) dont elle était en charge. Le projet d'expansion de la raffinerie de Mina Al-Ahmadi semble toutefois retardé. Le **complexe pétrochimique d'Az Zour** qui était initialement prévu pour le dernier trimestre de 2020 est ajourné à 2021 (voire 2022). La rentabilité du projet est actuellement réévaluée et des retards supplémentaires sont encore à prévoir. Deux entreprises françaises participent notamment à ce grand projet : Eiffage construit le bloc maritime de la raffinerie d'Az Zour (450 M\$) et, en juillet 2019, Veolia a remporté un contrat de 63 M\$ sur 7 ans pour l'exploitation et la maintenance du centre de traitement des eaux usées de cette nouvelle raffinerie. Des contrats concernant des projets de moindre ampleur doivent toutefois être attribués au 2ème semestre 2020, telle que la **Jurassic Light Oil Early Production Facility** (EPF) pour 147 M\$.

[Projets futurs](#)

Outre ces retards, c'est surtout l'avenir des grands projets dans la filière pétrolière qui est préoccupant. Alors que le secteur pétrolier et gazier est traditionnellement le secteur qui remporte le plus de projets, aucun projet n'a été contracté au 1^{er} semestre 2020. D'ici 2023, rien n'est prévu dans la construction pétrolière. KOC a renoncé à un **grand projet de forage de 11 puits** (400 M\$) qui devait soutenir l'effort d'accroissement de la production du pays. Par souci d'économie, la compagnie a également annoncé l'annulation d'un appel d'offre pour les phases 2A et 2B de la reconstruction des **infrastructures d'hébergement d'Al Ahmadi**. Il y a néanmoins du nouveau pour les projets gaziers : la CAPT a lancé un appel d'offre pour construire les **infrastructures gazières 4 et 5 de Jurassic** dans le nord du pays pour une valeur d'1 Md\$. Du côté de Kuwait National Petroleum Company (KNPC) qui supervise actuellement l'implémentation de 6 grands projets (valeur totale de 2,39 Md\$), aucun nouveau projet n'a été annoncé pour l'avenir. Enfin, Kuwait's Integrated Petroleum Industries Company (KIPIC) se concentre sur le complexe pétrochimique d'Az Zour qui a pris du retard et n'a pas non plus annoncé de nouveau projet.

Eau et énergie

[Projets en cours](#)

Le seul projet qui avance bien est le **projet en PPP d'usine de traitement des eaux (Umm Al-Hayman)**, pour lequel St-Gobain Pont-à-Mousson candidate en qualité de sous-traitant pour la fourniture des canalisations (250 M\$), mais est confronté à la concurrence chinoise (XingXing), privilégiée par l'entreprise austro-allemande (WTE) à qui le PPP a été attribué. Par ailleurs, le **parc d'énergies renouvelables Shagaya**, un projet mené conjointement par le Kuwait Institute for Scientific Research (KISR) et le ministère de l'électricité et de l'eau est en cours d'achèvement (réalisé à 95,4% selon le SCPD). Aucune nouvelle récente n'a été donnée sur les centrales **d'Az-Zour 2 et 3**.

[Projets futurs](#)

Le futur du secteur de l'énergie est également affecté par les coupes budgétaires imposées par le gouvernement. Mi-juillet, le gouvernement a annoncé l'**annulation du projet de centrale photovoltaïque d'Al-Dibdibah** à cause de la conjoncture actuelle. Ce projet de centrale de 1,5 GW, conduit par KNPC, avait vocation à produire la moitié de l'énergie renouvelable du pays. En outre, contrairement à ce qui était prévu, **aucune nouvelle centrale de productions d'électricité et d'eau** n'a été lancée cette année, ce qui est dommage pour les quelques entreprises françaises qui comptaient se positionner dessus (Engie, EDF, Egis, Systra). Enfin, si **l'offre de la CNIM pour la construction en PPP d'une déchetterie municipale** s'est enlisée dans les circuits de décision koweïtiens, le dossier n'est pas abandonné et demeure un grand prospect (1,2 Md€ dont 500 M€ de part française).

Transports

[Projets en cours](#)

Le secteur des transports souffre également de la crise : le seul contrat dans le domaine des transports attribué au 2^{ème} trimestre 2020 est celui d'**Al-Ghouse Road** (193 M\$) alors que 2 552 M\$ de contrats transport étaient initialement prévus en 2020 (30% de la totalité des projets de l'année). Mi-août, le Ministère des travaux publics a annoncé la mise en œuvre de la **deuxième étape** (880 M\$) **du plan de construction du nouveau terminal de l'aéroport international du Koweït** construit par le turc Limak (4,3 Md\$), pour lequel Thales propose la fourniture du lot ICT (250 M\$).

[Projets futurs](#)

Des projets emblématiques du plan de diversification « Kuwait 2035 » connaissent des délais importants, tel que le **Kuwait National Rail Road** (KNRR), le réseau ferroviaire qui doit couvrir l'ensemble du pays et constituer la partie koweïtienne du projet régional (projet de 10 Md\$), qui en est encore à un stade préliminaire. Ce projet, qui doit normalement être en PPP, concernerait plusieurs entreprises françaises. Vinci vise la partie « rails », Alstom Transport la signalisation, Alcatel et Thalès la signalétique, Systra et Egis la conception/conseil et l'ingénierie. L'avancement du projet **Northern Regional Roads** est également prévu pour le 2^{ème} semestre 2020, pour une valeur de 617 M\$ mais le gouvernement n'a encore rien annoncé. Bien qu'ils restent inscrits au tableau des grands projets de « Kuwait 2035 », aucune nouvelle des projets de transport ferroviaire et urbain (**métro et tram**) n'a filtré depuis le début du confinement (projet intéressant pour plusieurs entreprises françaises). Les études de faisabilité détaillées ne semblent pas encore avoir été engagées.

Annexe 1 : principaux projets en cours au Koweït

Project name	Project owner	Budget (\$m)	Completion
Kuwait Airport Expansion: New Passenger Terminal 2: Package 1: Main Works	Kuwait Ministry of Public Works (MPW)	4,300	2022
LNG Import and Regasification Terminal	Kuwait Integrated Petrochemical Industries Company (KIPIC)	2,930	2021
New Refinery Project: Package 2 (Process Plant)	KIPIC	2,914	2021
South Al Mutlaa City: Major Infrastructure Works Package Contract 3	Kuwait Public Authority for Housing Welfare (PAHW)	2,872	2022
New Refinery Project: Package 3 (Utilities & Offsites)	KIPIC	2,850	2021
Umm al-Hayman Wastewater Treatment Plant Expansion	MPW/Kuwait Authority for Partnership Projects (KAPP)	1,400	2024
Mubarak Al-Kabeer Seaport Project: Phase 1	Kuwait Ministry of Public Works (MPW)	1,305	2025
Gathering Centre 32 SEK at Burgan Field	Kuwait Oil Company (KOC)	1,300	2020
South Al Mutlaa City: Major Infrastructure Works Package Contract 1	Kuwait Public Authority for Housing Welfare (PAHW)	955	2020
Eight Hospitals Expansion: Al Farwaniya Hospital Expansion	Kuwait Ministry of Health	941	2021
Kazema Camp Development	Kuwait National Guard	930	2021
Mubarak Al-Kabeer Seaport Project: Phase 1: Package 3B & 3C	Kuwait Ministry of Public Works (MPW)	906	2023
New Refinery Project: Feed Pipeline	KIPIC	842	2022
Gathering Centre 31	Kuwait Oil Company (KOC)	809	2020
Jamal Abdul Nasser Road Development	Kuwait Ministry of Public Works (MPW)	798	2020
New Palace of Justice	Al Diwan Al Amiri	790	2024
Eight Hospital Expansion: Al-Adan Hospital Expansion	Kuwait Ministry of Health	772	2022
New Maternity Hospital	Kuwait Ministry of Public Works (MPW)	730	2021
South Al Mutlaa City: Major Infrastructure Works Package Contract 2	Kuwait Public Authority for Housing Welfare (PAHW)	708	2020
Kabd Municipal Solid Waste Project	Kuwait Authority for Partnership Projects (KAPP)/Kuwait Municipality	704	2023

Annexe 2 : principaux projets planifiés et non attribués au Koweït

Project name	Project owner	Budget (\$m)	Completion
Kuwait City Metropolitan Rapid Transit (MRT)	Kuwait Authority for Partnership Projects (KAPP)/Kuwait Public Authority for Roads and Transportation	18,000	2030
Al Khiran Residential City Development	Kuwait Public Authority for Housing Welfare (PAHW)	13,851	2035
South Al Mutlaa City	Kuwait Public Authority for Housing Welfare (PAHW)	12,247	2030
North Kuwait Airport	Kuwait - Directorate General of Civil Aviation (DGCA)	12,000	2030
Kuwait National Rail Road: Phase 1	KAPP/Kuwait Public Authority for Roads and Transportation	8,000	2025
Bubiyan Island Development	Kuwait Ministry of Public Works (MPW)	6,000	2040
Al Zour North IWPP	Kuwait Authority for Partnership Projects (KAPP)	5,456	2026
Subiya Urban Development (Al-Sabriya Project)	Kuwait Public Authority for Housing Welfare (PAHW)	5,000	2030
Al Zour Petrochemical Complex: Package 2	Kuwait Integrated Petrochemical Industries Company (KIPIC)	4,000	2025
Al Zour Petrochemical Complex: Package 1	Kuwait Integrated Petrochemical Industries Company (KIPIC)	4,000	2025
South Saad Abdullah Residential City	PAHW/Korea Land and Housing Corporation	4,000	2030
Ratqa Lower Fars Heavy Oil (LFHO) Handling Facilities	Kuwait Oil Company (KOC)	3,545	2030
Al Zour North IWPP: Phase 2 & 3: Power Plant	Kuwait Authority for Partnership Projects (KAPP)	3,000	2024
Improvement Of Fahaheel Expressway Route 30	Kuwait Ministry of Public Works (MPW)	3,000	2024
Sabah Al-Ahmad Sea City	Laala Al Kuwait Real Estate	2,877	2025
Al Khiran IWPP Plant 1800 MW	KAPP/Kuwait Ministry of Electricity & Water (MEW)	2,750	2025
New Refinery Project	Kuwait Integrated Petrochemical Industries Company (KIPIC)	2,684	2022
Sabah Al-Salem University Development	Kuwait University	2,523	2030
Nawaf Al Ahmed City	Kuwait Public Authority for Housing Welfare (PAHW)	2,434	2030
Kuwait Entertainment City	Al Diwan Al Amiri	2,069	2040

Annexe 3 : principaux clients des projets planifiés et non attribués au Koweït

