



مؤتمر التنويع الاقتصادي
ECONOMIC 2022 في دول الخليج
DIVERSIFICATION CONFERENCE



**Economic Diversification in the Gulf States
Between Reality and Prospective**

30-31 August 2022

Millennium Resort, Salalah, Oman

Concept Note

Economic Diversification in the Gulf States

Between Reality and Prospective

The expected decline in hydrocarbon reserves and revenues has always prompted the countries of the Gulf Cooperation Council to diversify their economies and develop productive sectors outside oil and gas. Economic diversification policies refer to a set of policies used to change the structure and composition of commodities in the combination of exports, revenues, and GDP through the introducing of new products into the export portfolio and enhancing access to new geographic markets.

In light of this, economic diversification policies focus on two competing tracks: The first is the alternative manufacturing of imports in order to replace imported foreign goods with local ones, and the second is export-based manufacturing with the aim of accelerating the industrialization process by opening new markets and supporting export sectors. Economic diversification is measured according to a number of development indicators, such as the value-added index in GDP shares, the commodity exports structure index, the budget and public finance index, and the extent of the diversity of government revenue sources.

Driven by oil revenues and the good management of available resources, the economies of the Gulf Cooperation Council countries have grown at an accelerating pace during the past five decades leading to building the components of the modern state. This can be seen in the Gulf States through the developed infrastructure, the establishment of petrochemical industries and industrial and free zones, the integrated tourism projects, and the positive developments that occurred in the economic structure in general.

The Gulf States' almost unilateral dependence on oil revenues for their income has resulted in a number of challenges such as the narrow production base and its concentration in oil and gas and related industries; the primacy role of governments in the field of production; and the suffering of the Gulf economies from the minor role of the private sector in the overall economic growth, which had several negative economic effects including limiting the labor market, slowing the competitiveness of small and medium enterprises, and restricting the growth of non-oil sectors.

While generally, the process of planning for economic diversification focuses on: the level of managing the cycle of commercial activities and restructuring the Gulf economies; the redistribution of roles between the actors involved in achieving development (the government, the private sector, and civil society institutions); and the rebalance of the economic cycle. It has become necessary to give the file of economic diversification the utmost importance in order to ensure long-term sustainability.

As the six Gulf states look forward to a promising future in which the specific goals stipulated in the future development visions are being set: “Oman 2040” in the Sultanate of Oman, “Vision-2030” in the Kingdom of Saudi Arabia, “Centennial 2071” in the UAE, “Qatar 2030” in the State of Qatar, “Kuwait Vision 2035” in the State of Kuwait, and “Bahrain 2030” in the Kingdom of Bahrain, there remains an urgent need to build new paths that help accelerate the implementation of economic diversification plans.

Against this backdrop, the Smart Investment Gateway, in cooperation with its partners, the Regional Program Gulf States at Konrad-Adenauer-Stiftung and Ro'ya Newspaper are holding a two-day conference on economic diversification in the Gulf Countries on 30-31 August 2022, in the city of Salalah, in the south of the Sultanate of Oman. The aim of the conference is to create a realistic platform that diagnoses and monitors the economic diversification in the Gulf States through four main axes: the progress made in economic diversification as planned in the visions and strategies of the Gulf Cooperation Council countries; the required public policies that are necessary to accelerate economic diversification; the role of governments and private sectors in achieving economic diversification; and the readiness and ability to benefit from the rapid global changes and economic integration to accelerate diversification plans by promoting trade and attracting more foreign investments.



مؤتمر التنويع الاقتصادي
ECONOMIC 2022 في دول الخليج
DIVERSIFICATION CONFERENCE



مؤتمر التنويع الاقتصادي في دول الخليج
الواقع والمأمول

30-31 أغسطس 2022م

منتجع ميلينيوم، صلالة، سلطنة عُمان

التصور العام

مؤتمر التنويع الاقتصادي في دول الخليج

الواقع والمأمول

الإطار العام والمحاور:

لطالما حثَّ الهبوطُ المتوقَّع في احتياطات الهيدروكربون وعائداتها دولَ مجلس التعاون لدول الخليج العربية على تنويع اقتصاداتها وتطوير قطاعات إنتاجية خارج النفط والغاز، حيث تُشير سياسات التنويع الاقتصادي إلى مجموعة السياسات المُتبعة لتغيير هيكل وتركيبه السلع في توليفة الصادرات والإيرادات والنتائج المحلي الإجمالي؛ عبر إدخال مُنتجات جديدة في حافظة الصادرات، وتعزيز القدرة على الولوج لأسواق جغرافية جديدة.

وفي ضوء ذلك، تُركز سياسات التنويع الاقتصادي على مسارين مُتنافسين؛ الأول: التصنيع البديل للواردات بُغية تعويض السلع الأجنبية المُستوردة بالسلع المحلية، والثاني: التصنيع القائم على التصدير بهدف تسريع عملية التصنيع، عن طريق فتح أسواق جديدة، ودعم قطاعات التصدير؛ وفق عددٍ من المؤشرات التنموية كمؤشر القيمة المُضافة في حصص الناتج المحلي الإجمالي، ومؤشر هيكل الصادرات السلعي، ومؤشر الميزانية والمالية العامة ومدى تنوع مصادر الإيرادات الحكومية.

وخليجياً، فقد نمت اقتصادات دول مجلس التعاون بوتيرة مُتسارعة خلال العقود الخمسة الماضية، مدفوعة بالإيرادات النفطية وإدارة الموارد المتاحة وتسخيرها لبناء مقومات الدولة العصرية، في توجُّهٍ أسفر عن العديد من الجوانب المضيئة من حيث تطوير واستكمال البُنَى الأساسية، وإنشاء صناعات بتروكيماوية ومناطق صناعية وحررة، إضافة للمشاريع السياحية المتكاملة، والتطورات الإيجابية التي طرأت على الهيكل الاقتصادي بشكل عام.

بيد أنَّ الاعتماد شبه الأحادي على الإيرادات النفطية أسفر عن عدد من التحديات؛ كضيق القاعدة الإنتاجية وتركزها في النفط والغاز والصناعات المرتبطة بهما، وبقاء احتفاظ الحكومات بلعب الدور الرئيسي في مجال الإنتاج، فضلاً عن معاناة الاقتصادات الخليجية من افتقاد الحلقة الرابطة بين معدلات النمو الاقتصادي والدور الفاعل للقطاع الخاص؛ والذي كانت له آثار سلبية عدَّة حجَّمت سوق العمل، وأبطأت تنافسية المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وحدَّت من نمو القطاعات غير النفطية.

وإذ تركزُ عملية إنجاز خطط وسياسات التنويع الاقتصادي -بشكل عام- على 3 محددات رئيسية؛ سواءً على مستوى إدارة دورة الأنشطة التجارية وإعادة هيكلة الاقتصادات الخليجية، أو إعادة توزيع الأدوار بين الفاعلين في تحقيق التنمية (الحكومة والقطاع الخاص ومؤسسات المجتمع المدني)، وصولاً لإعادة توازن الدورة الاقتصادية، بات من الضروري إيلاء ملف التنويع أهمية قصوى، لضمان الوصول إلى اقتصادات قادرة على تحقيق الاستدامة على المدى الطويل.

وبينما تترقَّب دول الخليج الستة مستقبلاً واعدًا ترتسم فيه خطى الأهداف النوعية المنصوص عليها في الرؤى التنموية المستقبلية؛ سواء: "عُمان 2040" في سلطنة عُمان، أو "المملكة 2030" في المملكة العربية السعودية، و"مئوية 2071" بدولة الإمارات، و"قطر 2030" في دولة قطر، و"البحرين 2030" في مملكة البحرين، تظلُّ الحاجة ماسَّة لبناء مسارات جديدة تُعين على تسريع وتيرة إنجاز خطط التنويع الاقتصادي.

وفي ضوء ذلك، تنطلق أعمال "مؤتمر التنويع الاقتصادي في دول الخليج.. الواقع والمأمول"، على مدى يومين (30-31 أغسطس 2022)، بمدينة صلالة جنوب سلطنة عُمان، وبتنظيم من البوابة الذكية للاستثمار والبرنامج الإقليمي لدول الخليج في مؤسسة كونراد أديناور، وشراكة إستراتيجية مع جريدة "الرؤية" كشريك مُنظَّم؛ بهدف إيجاد منصة التقاء واقعية تشخِّص وترصد عبر 4 محاور رئيسية: التقدم المحرز في ملفات التنويع الاقتصادي في رؤى وإستراتيجيات دول مجلس التعاون، والسياسات العامة الضرورية لتسريع جهود التنويع المختلفة، ودور الحكومات والقطاعات الخاصة الخليجية في إنجاز التنويع، إضافة لآليات الاستعداد وتحسين القدرة على الاستفادة من التغيُّرات العالمية المتسارعة، وموجة الاندماج والتداخل في الاقتصاد العالمي لتسريع خُطط التنويع، من خلال تعزيز التجارة وجذب المزيد من الاستثمارات الأجنبية، مع استعراض التجارب الخليجية في ملف التنويع الاقتصادي، وأبرز المقترحات للنهوض بهذه الجهود في دول الخليج.



Conference on Economic Diversification in the Gulf States

Economic Diversification in the Gulf States: Reality and Perspective

Under the patronage of His Excellency Mr. Qais Mohammed Moosa Al Yousef,
Minister of Commerce, Industry, and Investment Promotion

30-31 August, Millennium Resort, Salalah, Sultanate of Oman

Program of First Day	
Time	Program
Monday, 29 August	
20:00	Welcome Dinner for Participants in the presence of H.E. Qais Bin Al Yousef, Minister of Trade, Industry and Investment Promotion, and H.E. Mr. Hatem Al Tai, member of the Council of the State. Place: Sky Grill, Millennium Resort
Tuesday, 30 August	Day One of the Conference
8:30	Attendance and Registration
9:00	Opening and Playing of Oman's National Anthem
9:05	<u>Welcoming Remarks</u> H.E. Hatem bin Hamad Al-Tai – Member of the Council of State of Oman and Secretary General of Al Roya Newspaper
9:25	<u>Opening Statement on the Gateway to Economic Diversification in the Gulf States</u> Dr. Yousuf Hamed Al Balushi - Founder and Chairman of the Board of Directors of Smart Investment Gateway
9:40	<u>Welcoming Remarks from the Konrad-Adenauer-Stiftung</u> Mr. Simon Engelkes - Policy Advisor, Middle East and North Africa Department, Konrad-Adenauer-Stiftung
9:50	<u>Keynote Speech: "Gulf Oil Exporters' Transition Policies"</u> Dr. Bassam Fattouh - Director of the Oxford Institute for Energy Studies (OIES)
10:10	Coffee Break
Session 1: Future Visions of the Gulf States and Economic Diversification Efforts	

Coverage of Selected Media

Conference on Economic Diversification in the Gulf States

30-31 August, Salalah, Oman

Newspapers and the national TV in Oman, as well as to social media, covered widely the conference. Here are some selected links for the media coverage:

Roya Newspaper

<https://bit.ly/3ei4sKh>

<https://bit.ly/3cKz6eW>

Oman Observer

<https://bit.ly/3q9F7F4>

Anadolu Agency

<https://bit.ly/3cL7ztM>

Oman's National TV

<https://bit.ly/3D3DJf3>

Social Media

Twitter

<https://bit.ly/3AVRXvQ>

<https://bit.ly/3echM2L>

<https://bit.ly/3TBpHH8>

<https://bit.ly/3CYGBcL>

<https://bit.ly/3qd8xIO>

<https://bit.ly/3QjEDGW>

Facebook

<https://bit.ly/3RuZWGU>

Instagram

<https://bit.ly/3wYrqwq>

<https://bit.ly/3Riihap>

<https://bit.ly/3AVSvlo>

YouTube

<https://bit.ly/3CYb1ff>

<https://bit.ly/3CYb1ff>

<https://bit.ly/3ep1mnZ>

Moderator: Dr. Hatem Al-Shanfari, Associate Professor at Sultan Qaboos University and Board Member of the Muscat Stock Exchange	
10:25	<p><u>Input:</u> "The Role of State-Owned Enterprises in Oman's Economic Diversification Efforts"</p> <p>H.H. Dr. Adham Al Said- Founding Partner of The Firm for Business and Economic Consulting and Assistant Professor at the College of Economics & Political Science at Sultan Qaboos University</p>
10:40	<p><u>Input:</u> "Economic Diversification in Vision 2030: Challenges and Opportunities"</p> <p>Dr. Asaad Alshamlan - Associate Professor of Political Science and Director of the Center for European Studies at Prince Saud Al Faisal Institute for Diplomatic Studies</p>
10:55	<p><u>Input:</u> "Economic Diversification Conflicts, Kuwait Case History"</p> <p>Dr. Abdulsamee Albahbahani - CEO of Qamar Al Kuwait Petroleum Services Co.</p>
11:10	<p><u>Input:</u> "Economic Diversification in the Gulf States - Causes and Effects: A view on the Gulf States with a focus on Oman and Qatar"</p> <p>Dr. Frank Himpel - Full Professor and Founding Director of the Institute of Logistics at Anhalt University of Applied Sciences, Germany</p>
11:25	Discussion
11:55	Coffee Break
Session 2: Mechanisms for Achieving Economic Diversification in the GCC Countries	
Moderator: Dr. Marwan J. Kabalan, Director of the Unit for Political Studies at the Arab Center for Research and Policy Studies (ACRPS) in Doha, Qatar	
12:10	<p><u>Input:</u> "Prospects for Oman's Economic Diversification"</p> <p>Dr. Ahmed Al Mawali- An Economic Adviser and a Former Adviser at the World Bank in Washington.</p>
12:25	<p><u>Input:</u> "The Geostrategic Implication of Economic Diversification: The UAE Experience"</p> <p>Mr. Mohammed Baharoon - Director General and co-founder of the Dubai Public Policy Research Centre (b'huth)</p>
12:40	<p><u>Input:</u> "Prioritizing the Water-Energy-Food Nexus in the Pursuit of Sustainable Development"</p> <p>Ms. Farah Al Qawasmi - Researcher at the Gulf Studies Center, Qatar University</p>
12:55	<p><u>Input (Zoom):</u> "The consequences of Russia's invasion of Ukraine on global energy and the diversification of the GCC economies"</p> <p>Dr. Giacomo Luciani - Professor at Sciences Po's Paris School of International Affairs, the Graduate Institute of International and Development Studies in Geneva, and the University of Geneva</p>
13:10	Discussion
13:40	Lunch at Millennium Resort
Session 3: Role of Public Policies in Enhancing Competitiveness and Attracting Local and Foreign Investment	
Moderator: Dr. Fares A. Braizat, Director of NAMA Strategic Intelligence Solutions	
15:00	<p><u>Input (Zoom):</u> "The new oil boom, a changing social contract, and the outlook for diversification"</p> <p>Dr. Steffen Hertog - Associate Professor of Comparative Politics at the London School of Economics and Political Science</p>

15:15	<u>Input:</u> "How an open data policy would improve GCC competitiveness" Dr. Omar Al-Ubaydli - Director of Research at the Bahrain Center for Strategic, International, and Energy Studies (Derasat)
15:30	<u>Input:</u> "Economic Diversification in GCC Countries: Opportunities and Challenges" Dr. Shamsa Masoud Nasser Al Sheibani - Economic Expert in the Sultanate of Oman
15:45	<u>Input:</u> "Role of Public Policies in Enhancing Innovation and Sustainable Entrepreneurship" Dr. Atef Elshabrawy - Economic Adviser to the World Bank, Expert on Innovation, MSME Finance and the SDGs
16:00	Discussion
16:30	End of First Day
20:00	Dinner for speakers, moderators, and special guests at Ocean Blue Beach, Crown Plaza
Program of Second Day	
Session 4: Global Rapid changes and the Future of Economic Diversification in the Gulf Countries	
Moderator: Dr. Abdullah Baabood - Visiting Professor at the School of International Liberal Studies, Waseda University, Japan	
10:00	<u>Input:</u> "GCC fiscal sustainability in light of accelerating structural shifts in the global energy industry" Dr. Abbas Al-Mejren - Senior Economist and Professor of Economics at Kuwait University
10:15	<u>Input:</u> "Adjusting to New Realities: Qatar's Gas Sector and the Issue of Diversification in the Age of Energy Transition" Dr. Nikolay Kozhanov - Research Associate Professor, Gulf Studies Center, Qatar University
10:30	<u>Input:</u> "Qatar's Experience in Economic Diversification" H.E. Dr. Abdulaziz Al Horr - Director of the Diplomatic Institute at Qatar's Ministry of Foreign Affairs
10:45	Discussion
11:15	The Conference Statement and Recommendation Honoring Speakers and Sponsors
12:30	Lunch at the Millennium Resort
14:00	Visit to Al-Baleed Archaeological Park, part of the Land of Frankincense (UNESCO World Heritage Site) and tour of the ancient city of Zafar
20:00	Dinner for speakers, moderators and special guests at Lavenue Restaurant
Thursday, 1 September	Departure Day