



Avec les contributions des Services économiques de Bangkok, Hanoï, Jakarta, Kuala Lumpur, Manille, Rangoun, Phnom Penh et de l'Antenne de Vientiane

FAITS SAILLANTS

- ❖ **Les Etats-Unis suspendent partiellement la Thaïlande du bénéfice du SPG**
- ❖ **Le Premier ministre malaisien annonce la reprise future du projet de liaison ferroviaire *RTS Link* entre la Malaisie et Singapour**
- ❖ **Le groupe de services de restauration collective *Newrest* étend ses activités au Cambodge et en Birmanie avec l'acquisition de la société *EM Food Services***

REGION

- **Le nombre d'introductions en bourse réalisées en Asie du Sud-Est a progressé de 13 % sur les neuf premiers mois de l'année, à rebours de la tendance mondiale (-26 %), selon le cabinet de conseil *EY*.** De janvier à septembre 2019, 89 entreprises sont entrées en bourse sur les marchés de la région, levant ainsi 4,8 Mds USD (+1 % en g.a.). Le secteur immobilier est le premier bénéficiaire de ces levées de fonds (59 %), devant celui des biens de consommation et les fournisseurs de services (14 %). Dans la région, les entreprises technologiques ne représentent que 1 % des sommes levées lors d'introductions en bourse (contre 36 % à l'échelle mondiale), la majorité d'entre elles préférant lever des fonds lors de tours de table privés.

INDONESIE

- **Les États-Unis dispensent de droits de douane cinq produits indonésiens supplémentaires, dans le cadre de leur Système de Préférences Généralisées (SPG).** Le contreplaqué stratifié, le contreplaqué mince, les oignons, les objets d'artisanat en rotin et les sucres, miels et caramels artificiels rejoignent la liste de 3500 produits indonésiens bénéficiant déjà du SPG américain. Le SPG accordé à l'Indonésie fait l'objet de négociations depuis l'an dernier, après que les Etats-Unis ont menacé de retirer l'Indonésie de la liste des pays bénéficiaires du régime préférentiel. En 2018, sur 18,4 Mds USD d'exportations indonésiennes vers les Etats-Unis, 2,1 Mds USD avaient bénéficié de droits de douane réduits.
- **Les moyens de paiement électroniques chinois *WeChat* et *Alipay* vont entrer sur le marché indonésien en 2020 en partenariat avec la banque *BCA*.** La banque *BCA* fournira aux commerçants des machines à *Electronic Data Capture* (EDC) nécessaires au paiement par *WeChat* et *Alipay*. La banque déploiera en priorité ces machines dans les zones touristiques du pays, l'objectif du partenariat étant avant tout de servir les utilisateurs chinois de ces moyens de paiement lorsqu'ils viennent en Indonésie.
- **Le ministère de l'énergie a réduit la redevance mensuelle des clients industriels de *PLN* disposant de panneaux solaires sur toiture.** Ceux-ci devront désormais s'acquitter de l'équivalent de cinq heures de

capacité de charge (contre 40 précédemment), ce qui devrait améliorer la viabilité commerciale des installations solaires sur les toits industriels.

MALAISIE

- **Le Premier ministre a annoncé la reprise future du projet de liaison ferroviaire *RTS Link*, devant relier les gares de Bukit Chagar, en Malaisie, et de Woodlands, à Singapour.** Le projet, qui avait été suspendu en mai puis à nouveau en septembre 2019, a été révisé de manière à permettre une réduction de 36 % de son coût, qui passe à 3,2 Mds MYR (766 M USD) contre 4,9 Mds MYR (1,2 Mds USD) prévus initialement. L'opérateur ferroviaire malaisien *Prasarana* doit encore consulter l'opérateur singapourien *SMRT* afin de finaliser les termes selon lesquels sera constituée la joint-venture qui opérera la liaison.
- ***Malaysia Airlines* et *Singapore Airlines* ont signé un MoU visant à accroître le nombre de vols en partage de code (*codeshare*) entre les deux compagnies.** L'accord inclut également les filiales de la compagnie singapourienne *Scoot* et *SilkAir*, ainsi que la société sœur de *Malaysia Airlines*, *FireFly*. La compagnie aérienne malaisienne gagnerait ainsi accès à des destinations en Europe et en Afrique du Sud. L'accord de coopération propose également de partager les revenus tirés des vols entre Singapour et la Malaisie et de mener des activités communes de promotion du tourisme.
- **Le prix de l'immobilier neuf est en moyenne 48 % supérieur au maximum jugé abordable pour les Malaisiens**, selon la banque centrale. Le prix moyen des maisons neuves est de 417 000 MYR (environ 100 000 USD), alors que la banque centrale estime le maximum abordable à 282 000 MYR (6 800 USD). Le rapport entre le prix d'une maison et le revenu d'un foyer est passé de 3,9 en moyenne en 2012 à 4,8 en 2016. L'immobilier constitue le poste le plus important dans la dette des ménages : 54,4 % de celle-ci a été contractée pour l'achat d'une maison. Fin juin 2019, la dette totale des ménages s'élevait à 82,2 % du PIB.

SINGAPOUR

- **Singapour entend accroître ses capacités solaires dans le but d'atteindre 2 GWc en 2030, contre 260 MWc à l'heure actuelle**, a annoncé le ministre du commerce et de l'industrie Chan Chun Sing à l'occasion de l'ouverture de la *Singapore International Energy Week*. Avec ces nouvelles capacités, Singapour serait en mesure de répondre à la demande annuelle en électricité de 350 000 foyers (soit 4 % de la demande totale en électricité de la cité-Etat à l'heure actuelle).
- **La société singapourienne *AirCarbon* a lancé un marché d'échange de titres carbone en ligne.** La société propose aux acteurs de l'industrie du transport aérien des « crédits carbone », qui leur permettront de compenser leurs émissions, et seront facilement échangeables grâce à l'utilisation de la technologie blockchain. *AirCarbon* doit encore obtenir la licence d'opérateur de marché (RMO), délivrée par la banque centrale singapourienne, et entend être complètement opérationnelle en 2020. Le marché d'échange a été lancé avec le soutien de la *Sustainable Energy Association of Singapore* et d'*Enterprise Singapore*, et vise à devenir un hub international, multi-parties prenantes, où seront échangés plus de 100 Mds USD de crédits carbone.
- ***Schneider Electric* et l'*Economic Development Board (EDB)* de Singapour ont signé un accord de partenariat visant à soutenir le développement d'entreprises locales.** *Schneider Electric* s'engage à investir 16 M SGD (environ 12 M USD) dans quatre entreprises singapouriennes avec un potentiel de développement à l'international au cours des prochaines années. Ce programme d'investissement, qui visera des entreprises proposant des solutions en lien avec le climat ou facilitant la transition énergétique, s'inscrit dans le cadre du programme d'innovation de *Schneider Electric*.

VIETNAM

- **L'excédent commercial du Vietnam recule très légèrement sur les dix premiers mois de l'année, à 7 Mds USD**, contre 7,1 Mds de janvier à octobre 2018. Depuis le début de l'année, les exportations (217 Mds USD, +7,4 % en g.a) du pays ont progressé moins rapidement que les importations (210 Mds USD, +7,8 %). Sur le seul mois d'octobre 2019, le Vietnam enregistre un déficit commercial de 100 M USD, après un surplus de 500 M USD en septembre, ses exportations reculant (-4,1 % par rapport à septembre 2019), en

raison d'une baisse de 13,5 % des exportations de téléphones et composants électroniques, qui représentent près de 21 % du total des exportations.

- **L'Agence française de développement (AFD) a accordé un prêt de 24,2 M EUR au groupe public *Electricity of Vietnam (EVN)* pour la construction de la centrale solaire photovoltaïque *Se San 4* (49 MWc).** Ce financement non-souverain s'inscrit dans la stratégie de l'AFD visant à soutenir le Vietnam dans sa transition énergétique, en conformité avec ses engagements dans le cadre de l'Accord de Paris. La signature de la convention de *Se San 4* est le deuxième financement en non-souverain à *EVN* (le premier étant celui accordé au projet de centrale hydroélectrique de *Huoi Quang* en 2010). L'AFD s'est également engagée à financer le projet d'extension de la centrale hydro-électrique *Yaly* d'*EVN*. Elle envisage, par ailleurs, de financer l'extension de la centrale hydro-électrique de *Hoa Binh*.
- **Lors de sa visite en France, le secrétaire général adjoint du Parti communiste du Vietnam a visité l'usine d'*Alstom* à Valenciennes, où sont actuellement produites les 10 rames de la future ligne 3 du métro de Hanoi.** Le projet est co-financé par la France (335 M EUR de prêts du Trésor et 159 M EUR de prêts AFD), la Banque asiatique de développement (309 M EUR) et la Banque européenne d'investissement (141 M EUR). *Alstom*, mais également *Colas Rail*, *Thales*, *Systra*, *Apave*, *Certifera* et *Bureau Veritas* font partie des acteurs présents aux côtés des autorités vietnamiennes pour contribuer à sa réalisation. La mise en service du tronçon aérien est prévue en 2021 selon le calendrier actuel. La visite a également été l'occasion d'une rencontre avec M. Jean-Baptiste Lemoyne, secrétaire d'État auprès du ministre de l'Europe et des affaires étrangères.

THAÏLANDE

- **Les Etats-Unis ont annoncé la suspension de leur Système de Préférence Généralisé (SPG) pour 573 types de marchandises thaïlandaises à partir du 25 avril 2020.** Ces marchandises correspondaient à 1,3 Md USD d'exportations thaïlandaises vers les Etats-Unis en 2018, soit moins de 5 % du total des exportations thaïlandaises vers les Etats-Unis. Officiellement motivée par des manquements en matière de droit du travail, la suspension d'une partie du SPG intervient suite à l'approbation par le gouvernement thaïlandais de l'interdiction du glyphosate, du paraquat et du chlorpyrifos à compter du 1^{er} décembre – sujet sur lequel les Etats-Unis avaient exprimé leur désaccord dans une lettre adressée au gouvernement thaï.
- **Le consortium dirigé par *Charoen Pokphand (CP)* et la compagnie de chemin de fer thaïe (*SRT*) ont signé le contrat portant sur la construction de la ligne ferroviaire reliant les aéroports de Bangkok et d'U-Tapao, dans l'*Eastern Economic Corridor (EEC)*.** Le projet, dont le coût s'élève à 224 Mds THB (7 Mds USD), inclut également la participation d'entreprises japonaises et chinoises, parmi lesquelles *China Railway Construction Corp*. Le consortium est également en charge de projets immobiliers et commerciaux dans les régions avoisinant la ligne.
- ***Tata Steel Thailand (TSTH)*, filiale locale du sidérurgiste indien, a remporté l'appel d'offre pour la fourniture de produits en acier destinés au projet de voie ferroviaire entre Bangkok et Nakhon Ratchasima (253 km).** La voie ferrée est un projet conjoint thaïlandais et chinois, qui vise, à terme, à relier la Thaïlande à la Chine, en passant par le Laos. La première phase pourrait être opérationnelle dès 2023.

PHILIPPINES

- **Les ONG française *ACTED* et philippine *Gawad Kalinga* ont officiellement lancé la construction de la Maison 3Zéro à Mandaluyong, au cœur de Metro Manila.** En partenariat avec les sociétés civiles philippine et française, les deux ONG vont rénover un bâtiment de six étages pour en faire un incubateur de projets collaboratifs et solidaires. Ce projet, qui s'inscrit dans le mouvement porté au niveau international par *ACTED* « *Zéro Exclusion, Zéro Carbone et Zéro Pauvreté* », est le premier du genre. L'inauguration du bâtiment devrait avoir lieu mi-2020.
- **La Banque asiatique de développement (BASD) prévoit de porter à plus de 9 Mds USD ses financements à destination des Philippines sur la période 2020-2022,** dans le cadre de sa stratégie pays portant sur les trois années à venir. En comparaison, la contribution annuelle moyenne de la BASD s'est élevée à 800 M USD sur la période 2008-2018. Sur les trois prochaines années, près de 60 % des financements de la BASD à destination

de l'archipel se dirigeront vers les projets d'infrastructures de transport, en ligne avec le programme « *Build, Build, Build* » des autorités philippines.

BIRMANIE

- **Dans le cadre du programme de fourniture d'électricité d'urgence, le gouvernement birman a attribué les cinq appels d'offre du projet de fourniture et de gestion de centrales électriques sur barge.** Le groupe *VPower*, basé à Hong Kong et comptant pour actionnaire principal la société chinoise *CITIC*, associé à la *China National Technical Import-Export Corporation*, a remporté quatre des cinq appels d'offre. Le groupement doit fournir quatre centrales sur barges de 20,5, 150, 350 et 400 MW et produire de l'électricité dès fin avril 2020. Le dernier appel d'offre, pour une centrale au gaz naturel liquéfié de 151 MW, a été attribué à *China Energy Engineering Group*. Le gouvernement, avec ces cinq nouvelles centrales, espère réduire les coupures à la fin de la saison sèche.

CAMBODGE

- **Le groupe de services de restauration collective *Newrest* étend ses activités au Cambodge et en Birmanie avec l'acquisition de la société *EM Food Services*.** Fondée en 2009 à Singapour, *EM Food Services* est implantée sur plus de 60 sites dans les deux pays et enregistre un chiffre d'affaires annuel de 20 M USD. Avec cette acquisition, *Newrest* entend accélérer de façon significative le développement de son activité sur le marché asiatique de la restauration sous contrat et accroître ses activités de *retail* (gestion de bars et restaurants) en concessions en aéroport sur cette zone.
- **La Banque asiatique de développement (BAsD) a approuvé sa nouvelle stratégie de partenariat pour le Cambodge, pour soutenir le Royaume dans son ambition de devenir un pays à revenu intermédiaire de la tranche supérieure en 2030** (RNB par habitant supérieur à 3 900 USD). Dans le cadre de cette stratégie 2019-2023, la BAsD fournira 1,5 Md USD en prêts, dons et assistance technique pour les secteurs prioritaires, notamment l'agriculture, la gestion des ressources naturelles, l'amélioration des conditions de vie en milieu urbain et rural, les infrastructures d'énergies renouvelables, et le développement des ressources humaines.

LAOS

- **Le nombre de touristes locaux et étrangers au Laos progresse de 11 % en g.a. sur les neuf premiers mois de l'année**, avec 3,4 millions de visiteurs enregistrés de janvier à septembre 2019. Le nombre de visiteurs venus de Chine, des Etats-Unis et du Royaume-Uni progresse particulièrement, en hausse de 26 %, 23 % et 22 % respectivement. Le nombre des visiteurs venant des pays frontaliers progresse également : +6 % pour les touristes en provenance de Thaïlande, premier pays d'origine des visiteurs au Laos, et + 11 % pour les touristes en provenance du Vietnam.