

Brèves de l'ASEAN

Service Économique Régional de Singapour



Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 20 avril 2018

Rédigé par : Pôle macroéconomique

Contributions : SE de Bangkok, SE d'Hanoï, SE de Jakarta, SE de Kuala Lumpur, SE de Manille, SE de Rangoun, SE de Phnom Penh et Antenne de Vientiane

Objet : Brèves de l'ASEAN semaine 15 (année 2018)

FAITS SAILLANTS

- **La Banque Mondiale, le FMI et la BASD prévoient une croissance stable pour les pays de l'ASEAN en 2018 et 2019, autour de 5,2%**
- **Le géant du e-commerce Alibaba investit dans un « hub numérique » en Thaïlande**
- **Airbus obtient l'extension de son contrat auprès de la *Royal Malaysian Air Force***

INDICATEURS CONJONCTURELS

Pays	Indicateur	Période	Valeur/ variation	/Période précédente	Commentaires
Malaisie	Inflation	Mars	1,3% en g.a.	↓ 1,4% en g.a.	Cette progression, inférieure à la moyenne de 2017 à 3,8% en g.a., s'explique notamment par la hausse des prix de l'alimentation courante (+2,8%), l'équipement ménager (+2,1%), les dépenses de logement, d'eau et énergie (+2%) et la santé (+2%) tempéré par la baisse des prix des transports (-1,5%).
Philippines	Transfert des migrants	Février	2,5 Mds USD	↓ 2,7 Mds USD	Le niveau de transferts a légèrement ralenti (plus bas depuis trois mois) en raison notamment de l'appréciation du dollar américain. Ces transferts proviennent en premiers lieux des Etats-Unis, des Emirats Arabes Unis et de l'Arabie Saoudite. La Banque centrale prévoit une hausse de 4% des transferts en 2018 à 29 Mds USD.
Indonésie	Exportations	Mars	+6,1% en g.a.	↓ +12,0% en g.a.	Les exportations ont atteint 15,6 Mds USD soutenues par les minerais, les métaux, les produits de la pêche et les chaussures. L'Indonésie a enregistré son premier excédent commercial depuis le début de l'année à 1,1 Md USD. Les importations continuent néanmoins à croître plus vite que les exportations (+9% à 14,5 Mds USD), tirées par l'importation de matières premières et de biens d'équipement.

Notes : les données commerciales sont libellées en USD et les calculs de variations sont effectués dans cette devise ; le glissement annuel est noté ga ; les flèches indiquent le sens de la variation par rapport à l'indicateur de la période précédent.

Ambassade de France
101-103 Cluny Park Road
259595 Singapour
Singapour

Tél. : +65 6880 7878 - <http://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/singapour>

REGION

- La Banque Mondiale, le FMI et la Banque asiatique de développement prévoient une croissance stable pour les pays de l'ASEAN en 2018 et 2019, autour de 5,2%.** La croissance devrait accélérer légèrement pour l'Indonésie et la Birmanie, et décélérer en particulier en Malaisie et à Singapour. Les principaux moteurs de la croissance restent la consommation des ménages et l'investissement, en particulier en infrastructures (la contribution nette du commerce extérieur devrait demeurer nulle, voire légèrement négative). Les principaux risques soulignés par les institutions internationales sont la décélération du commerce mondial avec les perspectives de guerre commerciale entre la Chine et les Etats-Unis et le redressement des taux directeurs de la FED.

	FMI			Banque mondiale			BAsD		
	2017	2018 (prév.)	2019 (prév.)	2017	2018 (prév.)	2019 (prév.)	2017	2018 (prév.)	2019 (prév.)
Indonésie	5,1	5,3	5,5	5,1	5,3	5,3	5,1	5,3	5,3
Malaisie	5,9	5,3	5,0	5,9	5,4	5,1	5,9	5,3	5,0
Philippines	6,7	6,7	6,8	6,7	6,7	6,7	6,7	6,8	6,9
Singapour	3,6	2,9	2,7	-	-	-	3,6	3,1	2,9
Thaïlande	3,9	3,9	3,8	3,9	4,1	3,8	3,9	4,0	4,1
Vietnam	6,8	6,6	6,5	6,8	6,5	6,5	6,8	7,1	6,8
Brunei	0,5	1,0	8,0	-	-	-	0,8	1,5	2
Cambodge	6,9	6,9	6,8	6,8	6,9	6,9	7,0	7,0	7,0
Laos	6,8	6,8	7,0	6,7	6,6	6,9	6,8	6,8	7,0
Birmanie	6,7	6,9	7,0	6,4	6,7	6,9	6,8	6,8	7,2
Timor-Leste	-0,5	2,8	5,7	-1,8	2,2	4,2	-2,0	3,0	5,5
ASEAN	-	-	-	-	-	-	5,3	5,2	5,2
ASEAN-5	5,3	5,3	5,4	-	-	-	-	-	-

THAÏLANDE

- Le géant numérique chinois Alibaba a annoncé un investissement de 320 M USD dans un « hub numérique intelligent » au sein de l'Eastern Economic Corridor (EEC).** Ce hub permettra, selon Alibaba, d'optimiser le flux de biens transfrontaliers entre la Thaïlande et les autres pays asiatiques grâce à l'utilisation de *big data* et d'intelligence artificielle. Il viserait en particulier la promotion des biens agricoles thaïlandais sur sa plateforme de e-commerce. Le hub devrait entrer en fonction dès 2019. Pour mémoire, l'EEC est un projet d'infrastructures du gouvernement thaïlandais qui couvre trois provinces et qui se donne pour objectif d'attirer davantage d'investissements high-tech.

SINGAPOUR

- Singapour veut regrouper son activité industrielle en 6 clusters pour avancer dans sa transformation économique.** Le ministre des Finances Heng Swee Keat a annoncé le 18 avril que les secteurs industriels couverts par les 23 plans de transformation (*Industry Transformation Maps*) mis en place par le gouvernement et représentant 80 % de l'économie singapourienne allaient être regroupés en 6 clusters afin de renforcer les collaborations entre secteurs. Les 6 clusters, qui auront pour mission de confirmer la position de Singapour comme un « centre technologique mondial en Asie », concernent le secteur manufacturier, l'environnement bâti, le commerce et la connectivité, les services nationaux essentiels, les services modernes ainsi que le secteur *lifestyle*. Chaque cluster sera piloté par un ministre et au moins une personne du secteur privé ou d'un syndicat.
- La Chine impose des droits anti-dumping temporaires sur ses importations de caoutchouc synthétique depuis Singapour.** Cette mesure entre en vigueur le 20 avril et concerne également les Etats-Unis et l'Union Européenne. Elle fait suite à un rapport lancé en août 2017 par le ministère du commerce chinois qui fait état de pratiques de *dumping* par ces trois partenaires. Les entreprises pétrochimiques Lanxess et ExxonMobil détiennent toutes deux des usines de production sur l'île singapourienne de Jurong.

INDONESIE

- **Un an après l'amnistie fiscale, les recettes fiscales s'élèvent à 17,8 Mds USD au premier trimestre, en hausse de 16,2% par rapport à la même période en 2017.** Ces rentrées correspondent à 17% de l'objectif de collecte de taxes du Budget 2018. Les revenus non fiscaux ont également augmenté au premier trimestre à 5 Mds USD (+ 22% en g.a.) soit 26% de l'objectif fixé par le budget pour l'année.
- **L'entreprise publique de construction PT PP va émettre des obligations perpétuelles, une première en Indonésie, avec l'objectif de lever 73 M USD au cours de l'année.** Cette première émission d'obligations perpétuelles fait suite à la volonté du gouvernement de donner la priorité aux programmes sociaux sur les infrastructures, obligeant les entreprises publiques à chercher de nouvelles sources de financement pour les grands projets.
- **L'Indice de développement humain (IDH) calculé par le bureau des statistiques indonésien a augmenté de 0,9% à 70,81 en 2017.** La province de Jakarta enregistre l'IDH le plus élevé (80,1) et la Papouasie le plus bas (59,1) bien que sa progression soit la rapide (+1,8%) entre 2016 et 2017 alors que Jambi (Sumatra) enregistre la plus faible évolution (+0,5%).

MALAISIE

- **La date de remise des offres pour le partenariat public privé du responsable des actifs ferroviaires (AssetCo) de la future LGV entre Kuala Lumpur et Singapour est reportée de 6 mois, jusqu'au 28 décembre 2018.** L'annonce a été faite par SG HSR, filiale de la *Land Transport Authority* (Singapour), et MyHSR Corp (Malaisie). La date de mise en service de la ligne reste fixée au 31 décembre 2026. Plusieurs consortiums ont fait part de leur intérêt, notamment un associant le groupe malaisien George Kent et les entreprises européennes Siemens, Alstom, Ferrovie dello Stato Italiane, PORR.
- **La société chinoise *China Communications Construction* en charge de la réalisation du projet de construction de la voie *East Coast Rail Link* bénéficiera d'exemption de TVA.** Cet allègement de la fiscalité vise à réduire les coûts de mise en œuvre du projet considéré d'intérêt public par les autorités. Le département des douanes considèrera des réductions similaires pour d'autres entreprises éligibles.
- **Airbus a obtenu l'extension de son contrat auprès de la *Royal Malaysian Air Force* pour l'exploitation de ses 4 avions de transport A400M.** Ces services comprennent l'appui matériel, les services d'ingénierie, l'appui aux opérations aériennes et à la maintenance, et la fourniture de pièces détachées, d'équipements au sol et de formations.

VIETNAM

- **La capitalisation boursière du *Ho Chi Minh Stock Exchange* a plus que doublé en deux ans et son indice de référence a augmenté de 17% depuis le début de l'année, soit le meilleur retour sur investissement des places asiatiques.** Ces chiffres reflèteraient selon les analystes les bonnes perspectives de croissance et d'investissement du pays (7,3% de croissance du PIB au 1^{er} trimestre 2018). Les tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine pourraient renforcer l'attractivité du Vietnam comme destination alternative des investissements coréens et japonais.
- **Les projets d'extension de la centrale hydroélectrique de Hoa Binh (+480 MW) et celui de centrale solaire dans la province de Khanh Hoa (50MW) ont été approuvés** par les autorités adéquates et seront mises en service respectivement à horizon 2023 et 2019. Ces investissements sont estimés chacun à 380 M USD puis 50 M USD.

PHILIPPINES

- **La nouvelle taxe sur les boissons sucrées, mise en place début janvier 2018 et collectée en amont sur le lieu de production, a généré 115 M USD sur les trois premiers mois de l'année.** Ce mode de collecte pour ces aliments très demandés (21 grammes de l'apport journalier en sucre des philippins provient des sodas, +10 par rapport à la moyenne mondiale) doit encore être validé par le *Department of Finance*, en charge du budget, avant son entrée en vigueur définitive.

BIRMANIE

- **A l'occasion du nouvel an birman, le nouveau président Win Myint a annoncé une augmentation de salaire de 10% pour les fonctionnaires cadres et de 20% pour le reste de la fonction publique.** Les 900 000 fonctionnaires n'avaient pas bénéficié d'augmentation généralisée de leurs salaires depuis l'année fiscale 2015/2016. Avant l'annonce du président cette semaine, le salaire de base des fonctionnaires les moins bien payés ne couvrait que 34% des dépenses moyennes d'un foyer birman.