



BRÈVES ÉCONOMIQUES

DE L'ASEAN

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

DE SINGAPOUR

N° 10 (2021)

Faits saillants

- ❖ Birmanie : la banque centrale demande la réouverture des banques et le financement des importations de produits pétroliers
- ❖ Malaisie : baisse des recettes touristiques de 85,3% en 2020
- ❖ Cambodge : report du Sommet de l'ASEM au T4 2021

❖ LE CHIFFRE À RETENIR

8,7%

8,7% de chômeurs aux Philippines fin janvier 2021 contre 5,3% un an plus tôt, soit 4 millions de personnes sans emplois

Région

Ratification du RCEP par la Chine

Le ministre du Commerce chinois a invité les autres membres du partenariat économique global régional (RCEP) à ratifier l'accord dès que possible. Pékin a approuvé l'accord environ trois mois avant la date prévue, afin d'accélérer les préparatifs techniques et la mise en œuvre des processus relatifs aux réductions tarifaires et aux certificats d'origine pour les marchandises commerciales. Singapour et le Japon pourraient ratifier l'accord dans les prochains mois.

Lancement du premier fonds Bitcoin réglementé en Asie du Sud-Est

Le *BCMG Genesis Bitcoin Fund (BGBF-I)* est le premier fonds Bitcoin (BTC) réglementé en Asie du Sud-Est. Il est destiné à répondre à l'intérêt croissant des investisseurs institutionnels et des entreprises pour les actifs numériques, dans la région. Il sera seulement ouvert aux investisseurs asiatiques accrédités. Le véhicule d'investissement offrira également une couverture d'assurance aux investisseurs institutionnels. Le fonds sera administré par *Alpha Calibration*, tandis que la société *HLB Hodgson*, basée à Hong Kong, sera chargée de l'audit. La banque d'investissement *IBH*, basée à Labuan, en Malaisie, sera le principal conseiller du fonds. Le fonds BGBF-I prévoit un rendement minimum de 12% par an, tout en notant que le BTC a gagné 266,5% au cours des 12 derniers mois.

Indonésie

Incitation à privilégier les produits nationaux

Le président Joko Widodo a déclaré que les indonésiens devraient être encouragés à « aimer » les marques nationales » et à « haïr » les produits étrangers, lors d'une réunion au ministère du Commerce. Il a précisé que les marques locales devraient pouvoir être mises davantage en avant sur les étalages des magasins que les marques étrangères. Le ministre du Commerce analyse cette déclaration comme une marque de déception du Président vis-à-vis de l'existence de pratiques déloyales dans le e-commerce, perçues comme défavorables aux petites et moyennes entreprises nationales.

Poursuite de l'augmentation des réserves de change

Les réserves de change de l'Indonésie s'élèvent à 138,8 Mds USD fin février 2021 (+8 M USD par rapport à janvier). *Bank Indonesia* estime que le niveau actuel des réserves est suffisant pour couvrir 10 mois d'importations et le paiement des dettes extérieures du gouvernement.

Augmentation de la confiance des consommateurs mais baisse de la production manufacturière

L'indice de confiance des consommateurs (CCI) enregistre une légère hausse à 85,8 en février 2021 contre 84,9 en janvier 2021, selon la dernière enquête de *Bank Indonesia* auprès des consommateurs indonésiens, qui atteste d'une amélioration de la confiance de ces derniers dans l'amélioration de la situation économique nationale. En revanche, la croissance de l'industrie manufacturière a ralenti en février. L'indice PMI enregistre une baisse à 50,9 contre 52,2 le mois précédent.

Redressement des ventes au détail

Les ventes au détail devraient connaître une amélioration en février 2021 selon la dernière enquête de *Bank Indonesia*. L'indice des ventes réelles (RSI) devrait enregistrer une contraction de -0,7% en février (en glissement mensuel) contre -4,3% en janvier (en glissement mensuel). Cette amélioration s'explique en partie par le pic saisonnier de demande pendant le Nouvel An chinois à la mi-février 2021.

Malaisie

Les recettes touristiques baissent de 85,3% en 2020

Conséquence de la fermeture des frontières depuis le 18 mars, les recettes touristiques ont baissé de 85,3% en 2020, passant de 86,1 Mds MYR (20,9 Mds USD) à 12,7 Mds MYR (3,1 Mds EUR). La Malaisie a accueilli 4,33 millions de touristes étrangers en 2020 contre 26,1 millions en 2019.

Baisse des ventes de détails de 19,7% au T4 2020

Les ventes de détails ont chuté de 19,7% en g.a. au T4 2020. Les secteurs les plus affectés sont ceux de la mode-habillement (-49,6%) et des grands magasins (-44,7%). A l'inverse, ceux de l'équipement de la maison (+11,7%) et des supérettes et des épiceries (+10,2%) ont enregistré une progression.

Légère progression du taux de chômage à 4,9% en janvier

Le taux de chômage passe à 4,9% en janvier contre 4,8% en décembre. 782 500 personnes sont actuellement sans emploi. Le taux de chômage atteint 13,5% (+0,3%) chez les 15-30 ans.

3,6 Mds USD nécessaires pour développer le réseau 5G

Le ministre des Finances a confirmé que le coût des infrastructures nécessaires au développement d'un réseau 5G (15 Mds MYR, soit 3,6 Mds USD) devrait être supporté par le secteur privé. Le gouvernement va créer une structure à vocation spécifique (special purpose vehicle), *Digital Nasional Bhd (DNB)*, qui sera chargée d'organiser des appels d'offres ouverts.

Singapour

Stratégie de la MAS en matière de finance verte

Lors de la conférence *IMAS-Bloomberg Investment*, le Directeur général de l'Autorité monétaire de Singapour (MAS) a décliné la stratégie nationale en matière de finance verte qui passera par : i) la fourniture de conseils aux gestionnaires d'actifs pour évaluer, surveiller et atténuer les risques environnementaux, ii) le développement d'une taxonomie pour identifier et classer les activités qui peuvent être considérées comme vertes ou favorisant le verdissement, iii) la promotion d'une gestion verte active par les investisseurs afin de promouvoir la durabilité, iv) la collaboration avec d'autres banques centrales et régulateurs. Fin janvier dernier, la *Green Finance Industry Taskforce (GFIT)* réunie par la MAS a publié une proposition de taxonomie pour les institutions financières basées à Singapour et lancé un manuel sur la mise en œuvre de la gestion des risques environnementaux à l'intention des gestionnaires d'actifs, des banques et des assureurs.

Le Travel Pass de l'IATA testé entre Singapour et Londres

La compagnie Singapore Airlines (SIA) testera le dispositif de passeport numérique, *Travel Pass*, développé par l'Association internationale du transport aérien (IATA), sur ses liaisons avec Londres du 15 au 28 mars. Il doit permettre aux passagers d'attester de leur statut sanitaire via une application qui affiche et authentifie les informations relatives aux tests Covid-19 ou au statut vaccinal.

Appel d'offres pour l'importation d'électricité de Malaisie à Singapour

L'*Energy Market Authority (EMA)* a émis un appel d'offres pour importer et vendre jusqu'à 100 MW d'électricité à Singapour (soit 1,5% de la demande de pointe en électricité de Singapour en 2020) via l'interconnexion sous-marine existante entre les deux pays, pour un essai de 2 ans. Cet essai vise à tester les cadres techniques et réglementaires pour l'importation d'électricité à Singapour, afin de faciliter les importations à l'échelle régionale à l'avenir. L'électricité importée devra provenir, de préférence, de sources à faibles émissions de carbone et bannir l'électricité produite à partir du charbon. L'annonce intervient quelques jours après que le fournisseur d'énergie solaire singapourien *Sunseap Group* et le distributeur d'électricité malaisien *Tenaga Nasional (TNB)* ont annoncé leur intention de former une joint venture pour tester l'importation d'électricité propre en provenance de Malaisie.

Entrée en vigueur du traité d'investissement bilatéral Indonésie-Singapour

Ce traité offrira une plus grande protection aux investisseurs singapouriens sur le marché indonésien, et vice versa, protégeant les investissements et renforçant la confiance des investisseurs, notamment contre les traitements discriminatoires et les expropriations illégales. Les deux pays espèrent ainsi renforcer leurs relations économiques bilatérales et augmenter les flux d'investissements. La ministre des Affaires étrangères indonésienne estime que le traité permettra une augmentation des investissements bilatéraux de 18 à 22% au cours des cinq prochaines années. Il pourrait également générer 200 Mds USD d'investissements chaque année, dans la région, d'ici 2030.

Vietnam

1,8 Md USD de fonds publics décaissés sur les deux premiers mois de 2021

Selon l'Office général des statistiques du Vietnam (GSO), près de 1,8 Md USD de fonds publics ont été décaissés au cours des deux premiers mois de l'année 2021, équivalent à 9% du plan annuel prévu par le gouvernement. Il s'agit du plus haut taux de décaissement observé au cours des cinq dernières années sur la même période.

Hausse de 5,5% des ventes au détail

Les ventes au détail totales de biens et services au cours des deux premiers mois de cette année ont atteint 39 Mds USD, soit une augmentation de 5,5% en g.a.. Selon le ministère de l'Industrie et du Commerce, les sept jours de vacances du Nouvel An lunaire et l'augmentation des cas de COVID-19 dans plusieurs localités en février 2021 ont ralenti les activités commerciales et de services. Les ventes au détail totales de biens et services en février atteignent 19 Mds USD (-5,4% par rapport au mois précédent, +8,2% par rapport à la même période en 2019).

Hausse de 23% des exportations de téléphones et composants de téléphones

Les exportations de téléphones et de composants de téléphones fabriqués au Vietnam ont généré environ 9,3 Mds USD de recettes entre janvier et février, en hausse de +22,8% en g.a., prenant la tête des produits à l'exportation. Selon le Département général des douanes vietnamiennes, la valeur des exportations de téléphones et de composants téléphoniques représentait 19,2% du total des recettes d'exportation.

Aide de 86,3 M USD du Fonds vert pour le climat dans le secteur de l'efficacité énergétique industrielle

La Banque mondiale va accorder, au titre du Fonds vert pour le climat (GCF), une assistance de 86,3 M USD (11,3 M de prêt et une garantie de 75 M USD) à la Banque centrale du Vietnam (SBV) afin de soutenir la croissance des investissements dans le domaine de l'efficacité énergétique industrielle. 8,3 M USD seront dédiés au renforcement des capacités du secteur privé pour mettre en œuvre des projets d'efficacité énergétique. Les fonds restants seront utilisés pour établir un mécanisme de partage des risques afin de fournir des garanties partielles pour soutenir les banques locales dans le financement des projets d'efficacité énergétique et réduire leurs risques de défaut. L'effet de levier de ce mécanisme devrait permettre de mobiliser 250 M USD, selon la Banque mondiale.

Thaïlande

Baisse de l'indice des prix à la consommation de 1,2% en février

L'indice des prix à la consommation a baissé de 1,17% en février en g.a., soit le 12^{ème} mois de baisse consécutif depuis mars 2020. Cette baisse serait principalement due aux mesures du gouvernement pour réduire les factures d'eau et d'électricité. En outre, les prix des produits alimentaires bruts (riz, légumes) ont également baissé en raison d'une offre plus importante. Les prix des carburants ont augmenté pour la première fois depuis treize mois. Les projections d'inflation pour l'année 2021 se situent autour de 1,2% selon le *Trade Policy and Strategy Office*.

Suppression de milliers d'emplois dans l'aérien depuis le début de la crise

Selon l'Association des compagnies aériennes de Thaïlande (AAT), les sept compagnies aériennes membres de l'association n'emploient plus que 16 000 personnes en mars 2021 contre 25 000 à 30 000 avant la crise. Une compagnie, Nok Scoot, a même cessé ses activités. L'AAT a demandé un prêt de 14 Mds THB (458 M USD) au gouvernement afin de maintenir l'emploi et de préparer la reprise.

Création d'une JV entre EGAT, EGGO et le groupe privé Ratch dans le secteur énergétique

La *State Enterprise Policy Commission (SEPC)* a approuvé la création d'une nouvelle entreprise en joint-venture entre l'entreprise publique EGAT (*Electricity Generating Authority of Thailand*), sa filiale EGCO et le groupe privé Ratch, pour investir dans la recherche et développement et l'innovation dans le secteur énergétique. Cette société au capital de 2 Mds THB (65 M USD) sera détenue à 40% par EGAT et 30% chacun par EGCO et Ratch. En outre la SEPC a approuvé la création d'une nouvelle filiale à 100% de MEA (*Metropolitan Electricity Authority*) destinée notamment à fournir des services pour les projets de panneaux solaires sur toits.

Philippines

L'activité manufacturière retrouve son niveau d'avant crise

D'après la Banque centrale des Philippines (BSP), pour le deuxième mois consécutif, l'indice des directeurs d'achat (PMI) est resté stable à 52,5%, niveau le plus élevé depuis 2018. Grâce à de nouvelles commandes, la confiance des directeurs d'achat s'est largement améliorée par rapport à l'année dernière. L'indice PMI des Philippines est le deuxième meilleur de la région (après Singapour à 55,2) et se situe au-dessus de la moyenne de l'ASEAN qui s'établit à 49,7.

4 millions de Philippins sans emploi

4 millions de philippins sont sans emploi au mois de janvier 2021, contre 2,4 millions en janvier 2020, d'après une étude publiée par la *Philippine Statistic Authority (PSA)*. Le taux de chômage s'élève désormais à 8,7% contre 5,3% en janvier 2020. 6,6 millions de personnes sont sous-employées et cherchent d'avantage de travail pour subvenir à leurs besoins quotidiens. Le taux de sous-emploi s'élève à 16% en janvier 2021.

Deux grands projets d'infrastructure en faveur de la mobilité programmés pour 2022

Afin d'améliorer la mobilité des piétons, deux grands projets d'infrastructure verront le jour l'année prochaine dans la région métropolitaine de Manille. Le premier est celui de la ligne 1 du *Metro Manila Bus Rapid Transit (BRT)*, financé par un prêt de la Banque mondiale à hauteur de 113 M USD. Une fois mise en service d'ici juin 2022, la ligne devrait transporter jusqu'à 300 000 passagers par jour. Le second projet, *Edsa Greenways*, est financé par la Banque asiatique de développement (BAsD) à hauteur de 175 M USD et doit permettre aux usagers de passer en toute sécurité d'un mode de transport à un autre le long de l'artère principale et encombrée de Metro Manila. La BAsD a déclaré d'une part que la passation des marchés pour la construction de passerelles piétonnes surélevées à Balintawak, Cubao, Guadalupe et Taft est en bonne voie, et d'autre part que les matériaux et les travaux de construction des passerelles feront l'objet d'un appel d'offres ouvert au cours du premier semestre 2021.

Cambodge

Report du sommet de l'ASEM au dernier trimestre 2021

Le Cambodge a reporté, à nouveau, le 13ème sommet de l'*Asia-Europe Meeting (ASEM)* en raison de la pandémie COVID-19. Initialement prévu les 16-17 novembre 2020, d'abord reporté en juin 2021, le sommet aura finalement lieu au dernier trimestre 2021. Cette décision a été soutenue unanimement par les représentants des Etats membres de l'ASEM. Selon le ministère cambodgien des Affaires étrangères, ce report vise à garantir non seulement la sécurité des participants, mais aussi les conditions les mieux à même de favoriser des discussions franches et constructives sur les sujets régionaux d'intérêt commun, qui ne pourront se faire qu'en présentiel.

Baisse des échanges commerciaux Cambodge-Chine

Les échanges commerciaux entre le Cambodge et la Chine ont atteint 8,1 Mds USD en 2020, en baisse de 5,2% par rapport à l'année précédente. Selon les données du ministère cambodgien du Commerce, les exportations du Cambodge vers le marché chinois ont augmenté de 8,1% en 2020, pour atteindre 1,1 Md USD, tandis que les importations cambodgiennes depuis la Chine ont totalisé 7 Mds USD (-6,9% par rapport à 2019). Les deux pays espèrent une augmentation du commerce bilatéral grâce à l'accord de libre-échange bilatéral signé en octobre 2020, qui devrait être ratifié cette année.

Mise en place d'un système de retraite pour les employés du secteur privé

Le gouvernement cambodgien a mis en place un système de retraite pour les employés du secteur privé, dont la date et modalités d'application ne sont pas encore fixées. Selon un sous-décret signé par le Premier ministre, le taux de cotisation pour les cinq premières années est fixé à 4% du salaire imposable et sera pris en charge à parts égales par l'employeur (2%) et l'employé (2%). Actuellement, seuls les fonctionnaires et les anciens combattants bénéficient de pensions de retraite.

Hausse de 55,3% des exportations de produits agricoles

Le Cambodge a exporté environ 1,6 Mt de produits agricoles (hors riz décortiqué) vers 25 pays au cours des deux premiers mois de l'année 2021 (+55,3% par rapport à la même période de 2020), et ce malgré la crise mondiale de la COVID-19. Selon le ministère de l'Agriculture, des Forêts et de la Pêche, 43 types de produits agricoles ont été exportés pendant ladite période, notamment le manioc (802 451 t pour le manioc sec et 154 750 t pour le manioc frais), suivi par le paddy (287 850 t), les noix de cajou (79 473 t), le maïs rouge (78 856 t), les bananes fraîches (75 645 t), les mangues fraîches (43 680 t) et le piment frais (32 417 t).

Les importations de porc affectées par la peste porcine africaine

L'approvisionnement en viande de porc du Cambodge continue d'être affecté par la peste porcine africaine (PPA). Le département général de la santé et de la production animale du ministère cambodgien de l'Agriculture, des Forêts et de la Pêche a annoncé la mise en place de contrôles stricts sur les porcs importés de Thaïlande suite à la détection de cas de PPA en février. Dans ce contexte, les autorités cambodgiennes ont autorisé l'importation de viande de porc en provenance du Brésil afin de répondre à la demande locale. Selon le ministère, le Cambodge, qui consomme environ 8 000 porcs par jour, a quotidiennement importé 1 800 à 2 000 porcs vivants depuis la Thaïlande en 2020.

Laos

Augmentation des tarifs de l'électricité de 2%

Le gouvernement a approuvé une tarification de l'électricité qui verra son coût augmenter globalement de 2% à partir de ce mois. Le kWh sera facturé aux ménages de 355 à 1 019 LAK (soit de 0,04 à 0,11 USD) selon la puissance consommée. Pour les clients non domestiques, le kWh sera facturé de 475 à 1 487 LAK (de 0,05 à 0,16 USD) selon le secteur et la puissance : de 457 à 537 LAK (0,05 à 0,06 USD) pour l'agriculture, de 675 à 795 LAK (0,07 à 0,08 USD) pour les usines de transformation industrielle, de 749 à 822 LAK (0,08 à 0,09 USD) pour l'éducation et des sports, de 728 à 1 123 LAK (0,08 à 0,12 USD) pour les entreprises en général, 1 448 LAK (0,12 USD) pour les ambassades et les organisations internationales et de 1 413 à 1 487 LAK (0,15 à 0,16 USD) pour les activités de divertissement. Les projets bénéficiant de contrats d'achat à long terme avec Electricité du Laos (EDL) ne seront pas affectés par les nouvelles charges. Il s'agit notamment du projet d'exploitation aurifère de Xepon, de l'exploitation minière de Phubia et de la zone économique spéciale de Boten dans la province de Luang Namtha. EDL étudiera par ailleurs une différenciation des tarifs selon la période de l'année (saison sèche /saison des pluies).

Birmanie

La banque centrale demande la réouverture des banques et la reprise du financement des importations de produits pétroliers

La Banque centrale birmane (CBM) a ordonné aux banques de reprendre leurs opérations et d'adopter les mesures de sécurité nécessaires à la réouverture des guichets. Dans un autre communiqué, la CBM avait auparavant demandé de financer en priorité les importations de produits pétroliers raffinés. Ces deux annonces demeurent pour l'instant sans effet : la plupart des guichets restent fermés et les prix des carburants ont augmenté en moyenne de 20% depuis le coup d'Etat militaire du 1er février.

Suspension temporaire du recours obligatoire aux licences d'import-export

Afin de faciliter le commerce transfrontalier, ralenti par le mouvement de désobéissance civile, 72 catégories de produits à l'import et 37 catégories à l'export seront exonérées de licence par le ministère du Commerce jusqu'au 8 avril 2021. Les produits concernés sont des biens de première nécessité (agroalimentaires, médicaments, produits pétroliers, caoutchouc, etc.). Dans le même objectif, le prélèvement libératoire de 2% sur les biens transitant en douane est suspendu jusqu'à la fin de l'année.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international



Responsable de la publication : Hervé OCHSENBEIN
Rédacteurs : Jules FOUQUET, Léonore MARTEVILLE

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

Pour s'abonner : leonore.marteville@dgtresor.gouv.fr
jules.fouquet@dgtresor.gouv.fr