



Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 21 décembre 2017

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 51 (année 2017)

FAITS SAILLANTS

- ▶ Hausse d'un cran de la notation de la dette souveraine indonésienne par Fitch (à BBB)
- ▶ Lancement de l'appel d'offres pour la construction de la LGV *Kuala Lumpur-Singapour*
- ▶ Accord Airbus / Thai Airways International pour la mise en place d'un centre de maintenance aéronautique

INDICATEURS CONJONCTURELS

Pays	Indicateur	Période	Valeur/ variation	/Période précédente	Commentaires
Indonésie	Exportations	Novembre	+13,2% en g.a.	↓ +19,6% en g.a.	Les exportations ont progressé pour atteindre 15,3 Mds USD. Sur 11 mois, les exportations atteignent 154 Mds USD soit 17 % d'augmentation sur un an. Cette amélioration s'explique principalement par la hausse des prix des matières premières, et devrait faire de 2017 la première année d'expansion du commerce extérieur indonésien depuis 2011.
Singapour	NODX	Novembre	+9,1% en g.a.	↓ +20,5% en g.a.	Les exportations domestiques non pétrolières (NODX) poursuivent leur progression grâce à la fois aux produits non-électroniques (+10,6% en g.a.) dont l'or non monétaire, les machines spécialisées et les produits chimiques primaires ; les exportations de produits électroniques progressent de 5,2%.
Philippines	Transferts Des Migrants	Octobre	+9,7% en g.a.	↑ -8,3% en g.a.	Les transferts des migrants ont augmenté à 2,6 Mds USD en octobre contre 2,3 Mds USD au même mois de 2016. Sur les dix premiers mois de 2017, les envois de fonds de la diaspora philippine ont augmenté de +5,2% par rapport à la même période en 2016, atteignant 25,7 Mds USD.

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 du mois ou du trimestre précédent.

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

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

INDONESIE

-  **L'agence de notation Fitch a augmenté la notation de la dette souveraine indonésienne d'un cran de BBB- à BBB, assortie d'une perspective stable.** Fitch estime que l'Indonésie continue à démontrer sa résilience face aux chocs internationaux et que la politique de réformes et d'investissement du gouvernement devrait porter la croissance du PIB à 5,4 % en 2018. Cette hausse intervient quelques mois après celle accordée par Standard & Poor's et alors que le gouvernement se prépare à lever 62 Mds USD l'année prochaine.
-  **L'agence nationale de statistique commencera à collecter et publier des données sur l'économie numérique à partir de 2018.** Les données devraient concerner les transactions électroniques, les méthodes de paiement et les acteurs, et être triées par type d'entreprises. Jusqu'à présent, l'économie numérique, principalement représentée par le e-commerce et les Fintechs, n'était pas prise en compte par l'agence. Les estimations privées actuellement disponibles font état d'un volume d'affaires lié au numérique équivalent à 4 % du PIB et en forte croissance.

SINGAPOUR

-  **Conformément à l'engagement pris par les Premiers ministres malaisien et singapourien concernant la construction de la ligne à grande vitesse entre Kuala Lumpur et Singapour, MyHSR et SG HSR ont lancé conjointement le 20 décembre l'appel d'offres pour le choix de l'AssetCo, responsable des actifs ferroviaires (matériel roulant, voies, signalisation, alimentation électrique ...) dans le cadre d'un partenariat public privé.** La remise des offres par les candidats est attendue le 29 juin 2018 au plus tard, en vue de la sélection par les deux autorités du candidat qualifié d'ici fin 2018.
-  **Le fonds souverain GIC a été récemment impliqué dans deux transactions immobilières d'envergure.** GIC a ainsi annoncé l'acquisition de 43% d'une tour de bureau localisée à Tokyo (pour 555 M USD) tandis que la plateforme d'investissement immobilier européenne Henderson Park s'est engagée à racheter à GIC l'hôtel Westin Paris-Vendôme (transaction estimée à 550 M EUR).
-  **Dans un communiqué disponible sur son site internet, l'Autorité Monétaire de Singapour (MAS) conseille au grand public d'agir avec une extrême prudence et à prendre connaissance des risques importants lors d'un investissement dans les crypto-monnaies.** La MAS se dit préoccupée par le fait que d'aucuns pourraient s'intéresser à de tels investissements du fait de la hausse récente du cours de ces monnaies. Elle rappelle notamment que les crypto-monnaies ne reposent sur aucun actif.

THAÏLANDE

-  **Airbus et Thai Airways International ont conclu un accord pour un investissement conjoint de 338 M USD pour la mise en place d'un centre de maintenance sur la plateforme aéroportuaire d'U-TAPAO.** Cet accord fixe également les modalités d'évaluation d'opportunités commerciales futures qui y seraient associées (centre de formation, atelier de réparation de composites, développement nouvelles technologies pour les hangars intelligents, centre logistique...). Cette annonce fait suite à la signature d'un MoU en mars dernier visant à l'évaluation de la faisabilité d'un tel projet. La maintenance aéronautique est un secteur en pleine croissance dans le sud-est asiatique.
-  **Les Etats-Unis ont décidé de retirer la Thaïlande de la liste des pays dite « Priority Watch List » pour l'insérer dans la « Watch List » de son rapport spécial 301 examinant pays par pays l'efficacité des politiques en matière de protection et de respect des droits de PI.** Ce changement de liste démontre les efforts déployés par les Autorités thaïlandaises pour améliorer leur écosystème de Propriété Intellectuelle, efforts reconnus aujourd'hui officiellement par les Américains.

-  **La société thaïlandaise *Interlink Communication Public Company Limited* a passé commande auprès de Siemens pour équiper l'aéroport Suvarnabhumi d'une navette entièrement automatique.** Cette navette assurera la liaison entre le terminal actuel et le nouveau terminal satellite. Siemens fournira au total six rames de deux voitures ainsi que le système de gestion et de contrôle des trains CBTC pour permettre une exploitation entièrement automatique. Les rames seront construites sur un site autrichien de Siemens tandis que le système CBTC sera développé en France. Le projet sera mis en service en 2020.

VIETNAM

-  **L'entreprise thaïlandaise Thai Beverage achète, via sa filiale vietnamienne, l'entreprise d'Etat Saigon Beer Alcohol Beverage Corporation (SABECO).** L'opération de privatisation à 4,8 Mds USD, la plus grande au Vietnam à ce jour, confère ainsi 54 % à la filiale Vietnam Beverage faisant entrer Thai Beverage sur le marché de la bière au Vietnam qui représente 6,5 Mds USD en 2016. Notons que plusieurs autres grands groupes internationaux du secteur (Asahi, San Miguel, etc.) s'étaient initialement montrés intéressés mais n'avaient finalement pas remis d'offre.
-  **Airbus et FPT Software ont signé une lettre d'intention (LOI) afin de coopérer sur la formation à l'utilisation de Skywise,** la nouvelle plateforme digitale développée par Airbus qui doit permettre aux compagnies d'améliorer la maintenance de leur flotte et d'optimiser les performances des appareils par le biais des big-data. 500 opérateurs suivront la formation afin de développer des solutions pour améliorer l'efficacité de l'industrie aéronautique. La LOI inclut également le développement d'interface de programmation (API) pour que des tiers puissent développer des applications et gérer leurs migration et maintenance sur la plateforme.
-  **Le gouvernement a validé l'augmentation de 6,5% du salaire minimum légal** à partir de janvier 2018. Selon les régions, le salaire minimum mensuel s'établira entre 102 et 148 EUR.
-  **L'entreprise française de mobilier Roche Bobois a inauguré son second point de vente à Hanoi** en présence de l'Ambassadeur de France au Vietnam.

MALAISIE

-  **La Banque centrale a décidé de mettre un terme au dispositif de dépôt spécial accordé aux exportateurs résidents à compter du 1^{er} janvier 2018.** Leurs recettes d'exportations ne seront donc plus rémunérées au taux spécial majoré de 3,25% par an. Néanmoins les soldes existants à cette date continueront de recevoir une rémunération de 3,1% par an jusqu'au 31 mars prochain. Cette mesure avait été mise en place fin 2016, parmi d'autres mesures, pour enrayer la chute du ringgit par rapport à l'USD.
-  **La Securities Commission Malaysia en charge du développement des marchés des capitaux a publié des lignes directrices pour les fonds d'investissements durables et responsables.** Ces orientations permettront de mieux définir ce type de fonds, d'élargir la gamme des investissements sur le marché local dont font partis les *greens sukuks* (obligations islamiques vertes), et d'attirer plus d'investisseurs sur ce segment de marché. Les lignes directrices prévoient également un meilleur suivi et de la communication additionnelle afin de favoriser la transparence des politiques et stratégies d'investissements de ces fonds.
-  **La Banque centrale et l'Office of Insurance Commission thaïlandais ont signé un MoU pour renforcer la coopération en faveur du développement du secteur des assurances dans les deux pays.** Il vise notamment à créer des conditions de marché favorables à la protection et la gestion des risques des particuliers et des entreprises. Il comportera de l'assistance mutuelle, de l'échange d'informations, le renforcement des capacités et de l'assistance technique.

CAMBODGE

-  **Le plan directeur pour le développement des infrastructures logistiques dans le Royaume sera publié en mars 2018.** Réalisé avec le soutien de la Banque mondiale et de JICA, ce projet vise à doter la commission nationale pour la logistique, des outils destinés à traiter les problèmes urgents du secteur, afin d'abaisser les coûts des transports en haussant le niveau des infrastructures.

LAOS

-  **L'AFD et l'UE ont signé un accord de 7 M USD pour lutter contre la malnutrition.** Le projet, d'une durée de quatre ans, vise à soutenir le développement d'une agriculture orientée vers une alimentation saine (*Nutrition Sensitive Agriculture*) dans le nord du Laos pour sensibiliser ces zones à de meilleures pratiques nutritionnelles. Il est financé conjointement par l'UE à hauteur de 6 M USD et par l'AFD à 1 M USD.