

Semaine 24 (année 2019)



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

FAITS SAILLANTS

- ❖ **L'ASEAN attire autant de projets d'implantation français que la Chine, selon le baromètre Pramex**
- ❖ **La dette publique du Vietnam a été ramenée à 50,5 % du PIB fin 2018**
- ❖ **Les travailleurs domestiques étrangers contribuent à hauteur de 2,4 % du PIB de Singapour, selon une étude d'Enrich et d'Experian**

EN IMAGE

Le Forum ASEAN des CCE s'est tenu à Phnom Penh du 5 au 7 juin



Le Forum ASEAN 2019 des Conseillers du Commerce extérieur de la France, qui s'est tenu à Phnom Penh, au Cambodge, du 5 au 7 juin, a rassemblé près de 200 participants, parmi lesquels les chefs des services économiques de la région, le DG de Business France, l'administrateur représentant la France à la Banque asiatique de développement et le président du Comité de chefs d'entreprises France-ASEAN du MEDEF International. Les échanges ont porté sur l'initiative *Belt and Road* chinoise dans la région, ainsi que sur le développement des secteurs de la santé, du tourisme et de la ville intelligente.

REGION

- **Sur les 815 projets d'implantation à l'étranger menés par des start-ups, PME et ETI françaises entre février 2018 et janvier 2019, 42 ont été réalisés en ASEAN**, selon le baromètre Pramex de la Banque Populaire. Singapour confirme sa position de hub régional, concentrant 30 de ces opérations, soit 71 % des installations en Asie du Sud-Est, après 58 % en 2017. En Asie, la cité-Etat est le 2^{ème} pays le plus attractif pour l'implantation des entreprises françaises, derrière la Chine (42 projets) et devant Hong Kong (28 projets).

Classement	Pays	Nombre de projets d'implantation	Part des projets recensés en 2018
1	Etats-Unis	130	16,0%
2	Allemagne	68	8,3%
3	Espagne	65	8,0%
4	Royaume-Uni	62	7,6%
5	Chine	42	5,2%
9	Singapour	30	3,7%
36	Malaisie	3	0,4%
37	Philippines	3	0,4%
40	Thaïlande	3	0,4%
50	Cambodge	1	0,1%
59	Laos	1	0,1%
69	Vietnam	1	0,1%

Source : Baromètre 2019 Pramex International

INDONESIE

- **L'Indonésie est le 3^{ème} pays où les paiements mobiles sont les plus utilisés au monde avec un taux de pénétration qui devrait s'établir à 15,9 % en 2019** (après 12,8 % en 2018), selon le rapport *Statista Digital Market Outlook*. Selon cette étude, la Chine est le premier pays, avec un taux de pénétration des paiements mobiles atteignant 35% en 2019, suivie de l'Inde (29,5 %). En 2018, les cinq premiers moyens de paiements mobiles en Indonésie étaient *GoPay*, *Ovo*, *Tcash* (désormais *LinkAja*), *BCA Klikpay* et *Doku Wallet*.
- **La première phase des essais de bus *TransJakarta* électriques rechargés à l'énergie solaire s'est terminée le 9 juin et devrait être suivie d'une deuxième phase avec la mise en opération de 10 bus**. En mars, *TransJakarta* avait signé un MoU pour des essais de bus électriques avec l'entreprise chinoise *BYD*, l'Institut technologique de Bandung, les constructeurs indonésien *MAB* et taiwanais *RAC*, ainsi que l'entreprise danoise *Danfoss*. Ces bus ont une autonomie de 250 km ou 17 heures. La congestion et la pollution sont deux problèmes majeurs de la capitale qui ne compte par ailleurs qu'une ligne de métro ouverte en mars 2019.
- **L'Indonésie a obtenu un prêt de 49,6 millions USD de la Banque mondiale pour financer un plan de développement urbain national (NUDP)**. Ce projet vise à améliorer la planification urbaine en aidant les administrations à coordonner leurs plans de développement des transports, des logements avec leurs stratégies économiques et leurs plans pour l'environnement. Le programme doit aussi permettre d'améliorer l'identification de projets d'infrastructures prioritaires et des besoins de financements par les municipalités. Treize villes sont concernées par ce projet qui bénéficierait ainsi à 12,5 millions d'habitants.

MALAISIE

- **L'indice de la production industrielle (IPI, qui rend compte du niveau d'activité des secteurs manufacturier, minier et de l'électricité) a progressé de 4,0 % en g.a. avril 2019**, son niveau le plus haut depuis octobre 2018. Cette progression s'explique par la bonne tenue des indices du secteur manufacturier (+4,3 %, tiré par les secteurs de l'électronique et des transports principalement), de la production d'électricité (+5,8 %) et des industries extractives (+2,3 %, principalement sous l'influence du pétrole brut). Sur la période allant de janvier à avril 2019, l'IPI progresse de 3,0%.
- **HSBC a lancé le premier produit structuré islamique conforme aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sur le marché malaisien**. Le produit, dont le capital est protégé à 100 % s'il est détenu jusqu'à échéance, peut avoir une durée maximale de 3 ou 4 ans. Il rapporte respectivement un coupon fixe de 3,9 % ou 4,5 % par an les deux premières années, puis un coupon variable les années suivantes.

SINGAPOUR

- **La contribution des employés domestiques étrangers à l'économie singapourienne est évaluée à 8,2 Mds USD (2,4 % du PIB de la cité-Etat)** par l'ONG hongkongaise *Enrich* et la société *Experian*. La valeur de la contribution des travailleurs étrangers rend compte de leurs dépenses personnelles, de la valeur réelle de leur travail (rendant compte du coût des tâches effectuées par les domestiques si elles étaient payées en fonction du prix horaire de la main d'oeuvre), ainsi que de la valeur générée par le retour sur le marché du travail de mères singapouriennes (2,6 Mds USD), permis par l'emploi d'un domestique. Dans cette étude, *Enrich* et *Experian* révèlent également qu'un tiers de 250 000 travailleurs domestiques étrangers travaillant à Singapour seraient endettés, notamment du fait de dettes contractées avant leur arrivée à Singapour ou pour faire face à des urgences familiales.
- **Le fonds souverain GIC s'associe au fournisseur de services de data center singapourien Polymer Connected pour développer deux data centers à Jakarta.** Le futur campus sera le premier, en Indonésie, à utiliser du gaz naturel pour répondre à ses besoins en électricité.

VIETNAM

- **La dette publique vietnamienne a été ramenée à 50,5 % du PIB, fin 2018,** contre 53 % en 2016, selon *Fitch*. Selon l'agence de notation, ce mouvement devrait se poursuivre, de sorte que le ratio entre la dette publique et le PIB vietnamien ne serait plus que de 46 % en 2020. La croissance économique du pays devrait également ralentir, de 7,1 % en 2018 à 6,7 % en 2019 et 2020.
- **La Banque mondiale a accordé une enveloppe de 194,4 M USD à quatre centres urbains vietnamiens de taille moyenne** (Ky Anh, Tinh Gia, Hai Duong et Yen Bai, dans le nord et le centre du pays), afin d'y soutenir la construction d'infrastructures cruciales dans ces zones et les efforts d'aménagement urbain. Environ 200 000 habitants devraient bénéficier de ce projet, visant à la réduction des risques d'inondation, à l'amélioration des réseaux routiers et au développement de systèmes d'assainissement.
- **Le Premier ministre Nguyen Xuan Phuc a annoncé l'interdiction de l'utilisation des plastiques à usage unique dans les magasins, les marchés et les supermarchés en zone urbaine d'ici à 2021.** A partir de 2025, cette interdiction sera étendue à l'ensemble du pays.
- **Vingroup a débuté la construction de sa deuxième usine de fabrication de smartphones.** L'usine aura une capacité de production de 125 millions d'unités par an, soit 25 fois la capacité des installations actuelles du groupe à Hai Phong, dont les opérations ont débuté en novembre dernier. La première tranche des travaux devrait être terminée en août 2019 et permettra la production de 23 millions de téléphones par an, tandis que l'ensemble des travaux devrait s'achever en 2020.

THAÏLANDE

- **L'Union européenne a autorisé la Thaïlande à renégocier ses contingents tarifaires pour l'export vers l'Europe de 31 types de produits** (volaille, riz et manioc, produits de la mer et autres produits alimentaires). La Thaïlande a formulé une demande similaire auprès du Royaume-Uni, anticipant une réduction de taille du marché européen, avec le départ de 70 millions de consommateurs britanniques.
- **Le groupe thaïlandais Charoen Pokphand Foods (CP Foods) a annoncé la fin de l'utilisation du charbon dans ses installations industrielles en Thaïlande d'ici à 2022.** Les chaudières existantes seront converties pour fonctionner à la biomasse, permettant ainsi de réduire les émissions de CO₂ du groupe de 70 000 tonnes par an. Par ailleurs, *CP Foods* entend réduire ses émissions de gaz à effet de serre de 25 %, sa consommation en eau de 30%, et la quantité de déchets mis en décharge de 35 % d'ici à 2025.
- **Les fournisseurs d'électricité thaïlandais, malaisien et laotien devraient signer en septembre des accords de négoce d'électricité portant sur 300 MW,** venant s'ajouter à l'accord actuel portant sur 100 MW. En vertu de ces accords, le fournisseur thaïlandais *EGAT* s'approvisionnerait auprès de la Malaisie et du Laos. La Thaïlande entend profiter du décalage horaire avec son voisin malaisien (la Malaisie a une heure d'avance sur la Thaïlande) afin d'allonger sa période de pic de consommation d'électricité. Dans le cadre de sa présidence de l'ASEAN et de la tenue du sommet des ministres de l'énergie de l'ASEAN, la Thaïlande, déjà très connectée au

Laos, promeut la mise en place d'un réseau électrique transfrontalier couvrant plusieurs pays de l'Asie du Sud-Est.

PHILIPPINES

- **Les flux entrants nets d'IDE sont en baisse de 15,1 % en g.a. au premier trimestre 2019, à 1,9 Md USD.** Cette baisse est principalement attribuable au recul des placements en capitaux propres (-43 %, à 568 M USD) et à la hausse des retraits de capitaux (+151 %, 273 M USD). Les prêts intragroupes, 73% du total des flux nets entrants, ont progressé de 19 % (1,4 Md USD). Les bénéficiaires réinvestis ont progressé de 11 % à 234 M USD.
- **Les exportations se sont stabilisées à 5,5 Mds USD en avril 2019 (+0,4 % en g.a.), après quatre mois consécutifs de baisse, tandis que les importations ont diminué de 1,9 % en g.a. à 9 Mds USD.** En cumulé, de janvier à avril 2019, les exportations ont baissé de 2,1 % (21,9 Mds USD) et les importations ont progressé de 2,9 % (35,2 Mds USD) par rapport à la même période l'an passé, creusant le déficit commercial de 12,4 %. Sur les quatre premiers mois de l'année, la part des exportations philippines à destination des Etats-Unis (16,2 % contre 14,9 % l'an passé) et de la Chine (13,1 % contre 11,9 % l'an passé) a progressé, de même que la part des importations en provenance de la Chine (22 %, contre 18,4 % entre janvier et avril 2018).

CAMBODGE

- **Une délégation d'Atout France s'est rendue à Phnom Penh les 10 et 11 juin pour promouvoir le tourisme en France.** Elle était composée d'acteurs français du secteur, et notamment de représentants d'*Air France*, du *Club Med* et de *CroisiEurope*. Le Cambodge et la France anticipent une croissance du nombre de touristes dans les deux sens, avec une augmentation de 25 % de demandes de visas pour la France en 2019 par rapport à 2018, et 5 % d'augmentation du nombre de touristes français au Cambodge cette année.

BIRMANIE

- **Le conglomérat birman *Kanbawza* et le groupe pétrolier thaïlandais *PTT* ont signé un accord de joint-venture pour développer le plus grand terminal pétrolier de Birmanie,** en particulier ses capacités de stockages, ainsi que pour accroître la vente de produits pétroliers à travers l'expansion de stations-services. L'aménagement du port devrait être terminé en 2021 ; l'ensemble du projet (port et expansion des stations-services) représente un investissement total estimé à 200 M USD. Cet investissement étranger dans le secteur de la distribution de produits pétroliers n'est que le deuxième depuis l'ouverture du marché en 2015. Il fait en revanche partie des nombreux investissements thaïlandais en Birmanie, qui représentaient 14 % des IDE en avril 2019, la Thaïlande occupant la position de 3^{ème} investisseur étranger en termes de stocks, avec 11 Mds USD, d'après l'administration birmane.
- **Le ministère du commerce autorise depuis le 6 juin les entreprises étrangères et les joint-ventures à exporter certains produits alimentaires et d'artisanat,** dont l'exportation était auparavant réservée aux entreprises birmanes. Afin d'attirer les investissements étrangers dans les secteurs de l'agriculture et de l'artisanat, dont le niveau de productivité reste faible par rapport à la moyenne de l'ASEAN, le riz, les légumineuses, la viande, le poisson, les fruits secs, mais également le papier et les meubles en bois produits localement peuvent désormais être exportés par des entreprises étrangères.

LAOS

- **Les autorités entendent développer le crédit afin de soutenir le développement des entreprises locales et visent de porter le ratio des prêts aux entreprises rapportés au PIB à 55%,** contre 46 % actuellement, soit environ 8,7 Mds USD. Les emprunts accordés à des PME représentent 19,5 % de l'ensemble du crédit.
- **Les exportations de minerais ont atteint 1,4 Mds USD en 2018 (+8,2 % par rapport à 2017) et devraient atteindre 433 M USD au premier trimestre 2019, selon le ministère de l'énergie et des mines.** Le secteur minier laotien (7 % du PIB et 12 % des recettes budgétaires) avait été affecté par la baisse du prix des matières premières en 2016 et 2017.