

# Brèves de l'ASEAN

Service Economique Régional de Singapour



Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 19 octobre 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 41 (année 2018)

## FAITS SAILLANTS

- **Les accords de libre-échange de l'Union Européenne avec d'une part le Vietnam et de l'autre Singapour connaissent des avancées significatives**
- **Le fonds d'investissement souverain singapourien GIC acquiert la tour Ariane du quartier de la Défense pour un montant de 464,9 M EUR**
- **La coopérative birmane *Green Gold* de petits producteurs de café a réalisé sa première livraison vers l'Europe grâce à son partenariat avec le français *Malongo***

## REGION

- **Lors des assemblées annuelles du FMI et de la Banque mondiale qui se sont tenues la semaine dernière à Bali, la Banque mondiale a lancé son « indice de capital humain ».** L'indice permet d'estimer le niveau de capital humain qu'un enfant peut espérer atteindre compte tenu des niveaux d'éducation et de santé reçus par la population. Selon cet indice, Singapour est classé premier sur 157 pays considérés. Le pays est suivi dans la région par le Vietnam (48<sup>ème</sup>), l'institution internationale soulignant ses succès en matière d'éducation, et la Malaisie (55<sup>ème</sup>).

	Score	Position
Singapour	0,88	1
Vietnam	0,67	48
Malaisie	0,62	55
Thaïlande	0,60	65
Philippines	0,55	84
Indonésie	0,53	87
Cambodge	0,49	100
Birmanie	0,47	107
Laos	0,45	111
Timor-Oriental	0,43	118

Source : Banque mondiale, *Human Capital Project*, 2018

- **Le Forum économique mondial a mis à jour son *Global Competitiveness Index*, qui mesure la compétitivité des pays (sur une échelle de 0 à 100) en prenant en compte le rôle de plusieurs facteurs comme les institutions, les infrastructures ou encore l'éducation.** Singapour se classe 2<sup>ème</sup> sur 140 pays considérés, derrière les Etats-Unis, alors que la Malaisie arrive à la 25<sup>ème</sup> place et la Thaïlande à la 38<sup>ème</sup> place\*.

	Score	Position
Singapour	83,5	2
Malaisie	74,4	25
Thaïlande	67,5	38
Indonésie	64,9	45
Philippines	62,1	56
Vietnam	58,1	77
Cambodge	50,2	110
Laos	49,3	112

Source : World Economic Forum, *Global Competitiveness Report*, 2018

\* La Birmanie et le Timor Oriental ne font pas partie des pays considérés pour le classement.

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

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

## INDONESIE

- **La balance commerciale indonésienne est légèrement excédentaire en septembre à 230 M USD** (après -2 Mds USD en juillet et -1 Md USD en août). Le gouvernement attribue ce retour à l'excédent aux mesures mises en place pour réduire les importations (utilisation obligatoire de biocarburants – produits localement – dans les transports et les centrales électriques, hausse des droits de douanes, etc.). Dans le détail, la croissance des importations diminue, à 14,2% en g.a. (après 24,5% en août), mais celle des exportations également (à 1,7% après 4,5% en août). En cumulé sur les trois premiers trimestres de l'année, la balance commerciale est déficitaire de 3,8 Mds USD.
- **L'Agence Française de Développement (AFD) et le gouvernement indonésien ont signé un prêt de 150 M EUR pour la poursuite des réformes fiscales du pays.** Cette seconde facilité de crédit pour la réforme de l'administration a été conclue lors des Assemblées annuelles du FMI et de la Banque Mondiale à Bali. L'AFD a également octroyé un don au Ministère de la Planification, pour aider à l'élaboration de la stratégie bas-carbone du pays.
- **La Banque mondiale et la Banque asiatique de développement s'engagent à octroyer un prêt de 1 Md USD chacune pour la reconstruction suite aux séismes et au tsunami en Indonésie.** Les fonds serviront à l'aide d'urgence et à la reconstruction des infrastructures (hôpitaux, écoles, routes, etc.) dans les régions touchées par les séismes à Lombok et par les séismes et le tsunami en Sulawesi central.

## SINGAPOUR

- **Le Premier ministre Lee Hsien Loong s'est rendu à Bruxelles pour participer au Dialogue Asie-Europe, au cours duquel il signera l'accord de libre-échange entre Singapour et l'Union européenne.** Cet accord, scindé en un accord commercial et un accord de protection de l'investissement, est le premier ALE conclu par l'Union européenne avec un pays de l'ASEAN. Si l'accord commercial pourra faire l'objet d'une application provisoire avant sa ratification au Parlement européen, l'accord de protection de l'investissement devra d'abord être approuvé par les Parlements des Etats membres.
- **Le fonds d'investissement souverain singapourien GIC acquiert une tour du quartier de la Défense pour un montant de 464,9 M EUR.** Cédée par le géant immobilier européen *Unibail-Rodamco-Westfield*, la tour Ariane est un immeuble de bureaux de 36 étages et 64 500 m<sup>2</sup> qui devra bénéficier des aménagements liés au Grand Paris. Elle sera gérée par l'entreprise *Baumont Real Estate Capital*.
- **La croissance du PIB singapourien s'est établie à 2,6% en glissement annuel au troisième trimestre**, en baisse par rapport aux deux premiers trimestres (4,6% au T1 et 4,1% au T2 en g.a.). Elle est portée principalement par le secteur manufacturier, dont la production croît de 4,5% sur la période (contre 10,6% au T2). En revanche l'activité recule dans le secteur de la construction (-3,1% après -4,2% au T2) face à une faible demande publique et maintient une croissance stable dans les services (+2,9%) grâce aux bonnes performances des secteurs financier, de services aux entreprises et des activités commerciales. En glissement trimestriel, la croissance augmente à 4,7% (après +1,2% au T2). En parallèle, l'Autorité monétaire de Singapour a annoncé le durcissement de sa politique monétaire, et mis à jour ses estimations de croissance entre 3 et 3,5% pour 2018 (elle l'estimait auparavant au milieu de l'intervalle 1,5-3,5%).

## MALAISIE

- **Le projet de ligne de train léger LRT 3 va reprendre sur de nouvelles bases financières.** Cette ligne de 37 km reliant Bandar Utama (Petaling Jaya) à Johan Setia (Klang) a finalement reçu le feu vert des autorités malaisiennes et de l'entreprise de transport *Prasarana* après une substantielle réduction des coûts (de 7,6 M USD à 4 M USD), un allongement du délai de réalisation (ligne prévue pour 2024 au lieu de 2020) et une révision des caractéristiques du

projet (avec 6 stations supprimées). Le projet sera réalisé par une joint-venture entre *Malaysian Resources Corp* et *George Kent*.

- **Le gouvernement malaisien a gelé l'importation de déchets plastiques et la délivrance de licences pour la création d'usines de recyclage de ces déchets.** Cette mesure vise à mettre un terme à l'activité des usines illégales dans le pays. Les usines de recyclage légales pourront continuer à opérer normalement, grâce notamment à la mise aux enchères des déchets confisqués aux usines illégales. Une trentaine d'établissements ont récemment été fermés. Un comité interministériel doit déterminer d'ici fin 2018 les types de déchets plastiques qui seront définitivement interdits à l'importation. Le volume de déchets plastiques traités en Malaisie s'est considérablement accru depuis le début de l'année suite à l'interdiction d'importation de déchets plastiques par la Chine.

## VIETNAM

- **La Commission européenne a adopté le 17 octobre les accords de commerce et d'investissement entre l'Union européenne et le Vietnam, ouvrant ainsi la voie à leur signature et conclusion.** L'accord commercial lèvera la quasi-totalité des barrières tarifaires sur les biens échangés entre les deux parties. Il comporte en outre un engagement juridiquement contraignant à l'égard du développement durable, y compris en ce qui concerne le respect des droits de l'homme, le droit du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre le changement climatique, et fait référence à l'accord de Paris.
- **Le Vietnam ouvrira officiellement un marché de production d'électricité à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2019**, dans le cadre du plan de libéralisation stipulé dans la loi de l'Électricité de 2004, et détaillé en 2013. Depuis juillet 2012, une phase pilote a été mise en place, dans le cadre de laquelle opèrent des usines d'une capacité de 23 GW (sur une capacité totale de 43 GW au Vietnam fin 2016). Le marché a été considéré suffisamment mature et compétitif pour clore la phase pilote. Cependant, les producteurs d'électricité se plaignent d'un mauvais encadrement des prix et du monopole d'*EVN* pour l'achat d'électricité. Le plan de libéralisation prévoit à terme l'ouverture du marché des fournisseurs d'électricité.

## THAÏLANDE

- **Le budget du fonds national pour les économies d'énergie a été augmenté pour atteindre 267 M EUR en 2019 (contre 160 M EUR en 2018)**, notamment dans le but d'accroître les investissements dans l'efficacité énergétique. Il est à noter que l'AFD a accordé en 2017 une ligne de crédit de 20 M EUR à la banque thaïlandaise *Kasikorn* pour financer des projets d'efficacité énergétique.
- **La banque thaïlandaise *Kasikorn* a émis une obligation durable (*sustainability bond*) à cinq ans, pour un montant de 100 M USD, notamment en partenariat avec *BNP Paribas*.** Elle vise à financer des projets à la fois sociaux et environnementaux.
- **Le gouvernement thaï a annoncé vouloir accélérer les négociations commerciales bilatérales engagées avec le Sri Lanka, la Turquie et le Pakistan.** Cela permettrait de compléter les partenariats commerciaux avec des pays qui sont des débouchés importants pour la Thaïlande. Parallèlement, les analyses en vue d'un accès de la Thaïlande au CTPP (nouvelle mouture du TPP sans les États-Unis) se poursuivent et devraient être conclues d'ici la fin de l'année.

## PHILIPPINES

- **Le gouvernement philippin a révisé sa prévision de croissance pour l'année 2018, dans l'intervalle 6,5-6,9% contre 7-8% précédemment.** Il a également rehaussé sa prévision d'inflation, qu'il estime entre 4,8 et 5,2% pour 2018, au-delà de l'intervalle cible de la Banque Centrale (2-4%).

- **Les garde-côtes philippins ont mis en service deux patrouilleurs rapides livrés par le chantier naval français OCEA.** Ces derniers seront notamment affectés à des opérations de lutte contre les activités de contrebande menées conjointement avec la douane philippine. Ces deux premiers navires font partie d'une série de cinq navires commandés dans le cadre d'un contrat de 97 M EUR signé par OCEA avec le Ministère des Transports philippin, qui assure la tutelle des garde-côtes. Deux patrouilleurs rapides supplémentaires seront livrés en novembre 2018, et un bâtiment de 82 mètres en cours de construction dans les ateliers d'OCEA en Vendée sera livré en août 2019.

## CAMBODGE

- **La banque BRED Cambodia a inauguré cette semaine son agence à Siem Reap, 18 mois après le démarrage de son activité au Cambodge.** Il s'agit de la deuxième agence de la banque au Cambodge, après Phnom Penh (où siège la filiale cambodgienne). Seul groupe bancaire européen opérant dans le pays, BRED Cambodia enregistre un développement rapide et prévoit de compter parmi les 10 premières banques du pays d'ici 4 ou 5 ans. La banque française prévoit l'ouverture de nouvelles branches à Phnom Penh et en province avant la fin de l'année. Depuis le début de ses opérations, la banque a octroyé près de 100 M USD de prêts et enregistre un montant équivalent de dépôts. Au total, 80% des prêts consentis aux entreprises ont bénéficié à des entreprises locales.

## BIRMANIE

- **La coopérative birmane Green Gold de petits producteurs de café a réalisé sa première livraison vers l'Europe grâce à son partenariat avec le français Malongo,** qui s'est engagé à acheter au cours des 5 années prochaines la production de la coopérative au prix du commerce équitable. Ce contrat s'inscrit sous l'égide d'un programme de substitution de la culture du pavot par celle du café mis en place dans l'Etat Shan par l'Office des Nations Unies contre la Drogue et le Crime (ONUDC). La Birmanie est le second producteur d'opium au monde, derrière l'Afghanistan et l'Etat Shan produit annuellement près de 600 tonnes d'opium (autour de 90% de la production birmane).

## LAOS

- **La Banque asiatique de développement octroie 125,5 M USD de subventions au Laos pour trois projets dans les secteurs du tourisme et du développement urbain.** Une subvention de 47 M USD dans le cadre du second projet *Greater Mekong Sub-region (GMS) Tourism Infrastructure for Inclusive Growth* servira à réhabiliter les routes à proximité des destinations touristiques, améliorer les services urbains et promouvoir une gestion durable du tourisme dans les provinces de Luang Prabang, Vientiane et Champassak. Le quatrième projet *GMS Corridor Towns Development* recevra une subvention de 48 M USD pour améliorer les services environnementaux des deux villes moyennes de Paksan et de Thakek. Enfin, une subvention supplémentaire de 30,5 M USD a été octroyée pour le projet *Water Supply and Sanitation* en cours afin d'étendre l'accès à l'eau dans six villes supplémentaires.