



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

## FAITS SAILLANTS

- ❖ **La Commission européenne a confirmé l'imposition de tarifs anti-subsidiation sur les biodiesels indonésiens**
- ❖ **State Railway of Thailand va lancer des appels d'offres pour des projets ferroviaires estimés à 7 Mds USD**
- ❖ **Bolloré Logistics a signé un accord de coopération portant sur le transport de pièces détachées des appareils de la compagnie aérienne philippine Cebu Pacific**

## REGION

- **L'édition 2019 du rapport des Nations unies sur le développement humain révèle de fortes disparités entre les pays de la région.** Singapour (9<sup>ème</sup> sur 189 pays), le Brunei (43<sup>ème</sup>) et la Malaisie (61<sup>ème</sup>) sont classés dans la catégorie de très haut niveau de développement humain, la Thaïlande (77<sup>ème</sup>), les Philippines (106<sup>ème</sup>) et l'Indonésie (111<sup>ème</sup>) de haut niveau de développement humain, tandis que les autres pays sont catégorisés comme ayant un niveau moyen. La plupart des pays de la région conservent leur position au classement (sauf la Birmanie, qui gagne une place au détriment du Cambodge). Pour mémoire, l'indice de développement humain (IDH) est un indice composite, calculé comme la moyenne géométrique de trois composantes : i) espérance de vie à la naissance, ii) niveau d'éducation et iii) revenu national brut par habitant (en parité de pouvoir d'achat). L'IDH est compris entre 0 (faible développement humain) et 1 (fort développement humain).

	Rang	Score
<b>Singapour</b>	9	0,935
<b>Brunei</b>	43	0,845
<b>Malaisie</b>	61	0,804
<b>Thaïlande</b>	77	0,765
<b>Philippines</b>	106	0,712
<b>Indonésie</b>	111	0,707
<b>Vietnam</b>	118	0,693
<b>Timor</b>	131	0,626
<b>Laos</b>	140	0,604
<b>Birmanie</b>	145	0,584
<b>Cambodge</b>	146	0,581

Source : Programme des Nations unies pour le développement (PNUD)

- **La Banque asiatique de développement a revu à la baisse sa prévision de croissance pour l'ASEAN pour 2019, à 4,4 % (-0,1 pp par rapport à son estimation de septembre), et maintenu inchangée sa prévision pour 2020 à 4,7 %.** Dans le détail, les prévisions de croissance ont été abaissées pour Singapour, à 0,6 % pour 2019 (-0,1 pp) et 1,2 % pour 2020 (-0,2 pp), ainsi que pour la Thaïlande, à 2,6 % pour 2019 (-0,4 pp), et 3,0 % pour 2020 (-0,2 pp), en raison de la baisse des exportations et d'un ralentissement des investissements. En revanche, elles ont été rehaussées pour le Vietnam, à 6,9 % pour 2019 (+0,1 pp) et 6,8 % pour 2020 (+0,1 pp), en raison d'une hausse des exportations plus importante que prévue.

## INDONESIE

- **La Commission européenne a confirmé l'imposition de tarifs anti-subsidiation sur les biodiesels indonésiens pour une période de 5 ans.** Les tarifs anti-subsidiation vont de 8 à 18 % selon les producteurs. Ils s'appliquent aux exportations de ces derniers qui, selon l'enquête de la Commission, bénéficient d'un accès à l'huile de palme à des prix préférentiels, d'avantages fiscaux et d'aides. Le marché européen du biodiesel est estimé à 9 Mds EUR. Les acteurs indonésiens souhaitent contester ces tarifs auprès de l'OMC.
- **Le coût des dommages causés par les feux de forêts de cette année atteindrait 5,2 Mds USD, l'équivalent de 0,5 % du PIB, selon la Banque mondiale.** La surface totale de forêt et de terres brûlées cette année est estimée à 942 000 hectares, soit le pire épisode de feux depuis 2015 (2,6 millions d'hectares brûlés). Le montant des pertes économiques estimé par la Banque Mondiale inclut les dommages matériels et les conséquences sur l'activité mais ne prend pas en compte les effets sur la santé, l'éducation et l'environnement qui se manifestent à plus long terme. L'impact sur la croissance de 2019 serait de presque 0,1 point de pourcentage.
- **Le Service économique de l'Ambassade de France et Business France ont organisé le 10 décembre un forum sur l'industrie du futur.** Ouvert par l'Ambassadeur, l'événement a réuni plus de 150 invités, principalement issus du secteur privé indonésien. Il a permis de mettre en avant l'expertise de 11 entreprises françaises. Ce forum intervient alors que l'Indonésie a lancé depuis un an et demi une stratégie intitulée « *Making Indonesia 4.0* » qui vise à moderniser le secteur manufacturier.
- **Les réserves de change de la Banque centrale s'élevaient à 126,6 Mds USD fin novembre, en légère diminution par rapport à fin octobre (-100 M USD).** Cette légère baisse est due au paiement de la dette externe de l'Etat qui n'est pas entièrement compensée par les recettes en dollars des exportations. Ces réserves correspondent à 7,5 mois d'importations ou 7,2 mois d'importations et de service de la dette, soit plus que le ratio recommandé de 3 mois d'importations.

## SINGAPOUR

- **Singapour est le 3<sup>ème</sup> pays le mieux préparé à l'essor du e-commerce selon le rapport *Business to Consumer E-commerce Index 2019* de la CNUCED,** après les Pays-Bas et la Suisse. Singapour perd cependant une place par rapport à l'édition 2018 du classement. Pour information, l'indice mesurant la préparation du pays est calculé à partir de quatre composantes : part de la population possédant un compte bancaire ou un moyen de paiement mobile, part de la population utilisant Internet, nombre de serveurs Internet pour un million d'habitants, fiabilité des services postaux. En particulier, 88 % de la population singapourienne utilise Internet, tandis que 98 % des plus de 15 ans ont accès à un moyen de paiement, selon le rapport. Parmi les 152 pays considérés pour ce classement, on trouve huit autres pays de l'ASEAN, le second de la région au classement étant la Malaisie (34<sup>ème</sup>) et le dernier, la Birmanie (126<sup>ème</sup>).

## MALAISIE

- **La Banque mondiale a légèrement abaissé sa prévision de croissance pour la Malaisie en 2020, à 4,5 % (contre +4,6 % auparavant).** L'institution internationale justifie sa décision par des résultats inférieurs aux prévisions en matière d'investissement et d'exportations au 3<sup>ème</sup> trimestre, ainsi que par des indicateurs dégradés de confiance de la communauté d'affaires. La prévision pour 2019 demeure inchangée, à 4,6 %.
- **Petronas réduit sa participation dans certaines de ses filiales.** Grâce à la vente de titres à des fonds institutionnels malaisiens, la compagnie pétrolière a réduit ses participations dans *MISC* (opérateur maritime), *Petronas Dagangan* (distribution de produits pétroliers) et *Petronas Gas* (traitement et transport du gaz), tout en restant majoritaire. Ces opérations représenteraient un montant total de 6 Mds MYR (1,5 Md USD), que *Petronas* entend utiliser pour son développement international.

## VIETNAM

- **Le Premier ministre vietnamien a approuvé l'importation de 200 MW d'électricité supplémentaire du Laos en 2020, portant le total à 1200 MW.** L'électricité importée du Laos est produite par des centrales

hydroélectriques. Cette décision intervient alors que la sécurité énergétique apparaît précaire au Vietnam, avec des coupures d'électricité attendues à horizon 1 à 3 ans par les autorités, dans un contexte de hausse de la demande plus rapide que les nouveaux projets de production d'électricité.

- **Le Vietnam a dégagé un excédent commercial record de 9,1 Mds USD sur la période janvier-novembre 2019.** Les exportations comme les importations s'affichent en hausse sur la période, à respectivement 241 Mds USD (+7,8 % en g.a) et 232 Mds USD (+7,4 %), selon l'Office Générale des statistiques du Vietnam (GSO). Les téléphones, le textile et habillement, l'électronique et les chaussures figurent parmi les premiers produits d'exportation. Le Vietnam devrait ainsi dégager un excédent commercial sur l'ensemble de l'année 2019, pour la quatrième année consécutive.

## THAÏLANDE

- **La compagnie ferroviaire thaïlandaise *State Railway of Thailand (SRT)* va lancer des appels d'offres pour des projets d'un montant total estimé à 200 Mds THB (environ 7 Mds USD),** incluant notamment la construction de doubles voies ferrées. En particulier, le projet sino-thaï de train reliant Bangkok à Nakhon Ratachsima sera poursuivi, et fera l'objet d'appels d'offres d'un montant total de 50,6 Mds THB (soit 1,7 Mds USD). La construction est déjà en cours sur un segment de 3,5 kilomètres entre Klang Dong et Pang Asok, dans le cadre d'un premier contrat de 425 M bahts (14 M USD).
- **Le comité national des salaires a approuvé une légère hausse du salaire minimum, qui devrait prendre effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2020.** Le salaire minimum sera augmenté de 5 à 6 bahts par jour (environ 0,2 USD), en fonction des régions de Thaïlande, passant ainsi de 308-330 bahts à 313-336 bahts (10-11 USD) par jour. Alors que les entreprises manufacturières craignent que cela conduise à une hausse des prix, le directeur de l'*Internal Trade Department* a assuré qu'un système de contrôle serait mise en place afin d'éviter des hausses non justifiées.
- **L'agence de notation *Standard & Poor's* a amélioré la perspective associée à la notation souveraine de la Thaïlande, de stable à positive.** La notation elle-même reste inchangée, à BBB+. S&P a justifié sa décision par la récente entrée en fonction d'un gouvernement élu (après plusieurs années de régime militaire), qui diminue le risque politique. Les deux autres principales agences de notation (Fitch et Moody's) avaient déjà relevé la perspective associée à leur note Thaïlande en juillet 2019. S&P a, cependant, revu à la baisse sa prévision de croissance pour le pays en 2019, à 2,6 %, en raison de la faiblesse des exportations et de l'investissement (public et privé).
- **Le comité de l'*Eastern Economic Corridor* a approuvé un plan de gestion des déchets pour traiter 5,6 millions de tonnes de déchets d'ici douze ans.** Sept projets de transformation des déchets en énergie vont être développés sous forme de partenariats public-privé. Leur capacité combinée sera de 95 MW, alimentés par 6 024 tonnes de déchets par jour. Un premier projet, représentant un investissement de 2 Mds THB (66 M USD), va être mis en place via une coopération entre *PTT Plc* et l'administration centrale de Rayong, pour traiter 500 tonnes de déchets par jour.

## PHILIPPINES

- **Les taux de pauvreté s'affichent en recul aux Philippines en 2018.** Selon l'autorité statistique philippine, 16,6 % des Philippins se situent sous le seuil de pauvreté en 2018 (contre 23,3 % en 2015), et 5,2 % sous le seuil de pauvreté alimentaire (contre 9,1 % en 2015). Le seuil de pauvreté alimentaire est le seuil minimal permettant de subvenir aux besoins nutritionnels, tandis que le seuil de pauvreté couvre également les besoins non-alimentaires (logement, éducation, santé, transport, vêtements, etc.). Par mois et pour une famille de cinq personnes, le seuil de pauvreté se situe à 10 727 PHP (environ 210 USD) en 2018, en hausse de 13,5 % par rapport à 2015. Le seuil de pauvreté alimentaire, quant à lui, s'établit à 7 528 PHP (150 USD).
- **L'entreprise française *Bolloré Logistics* et la compagnie aérienne philippine *Cebu Pacific* ont signé un accord de coopération portant sur le transport de pièces détachées des appareils de *Cebu Pacific* dans le monde** (pour réparation ou maintenance). Trois services - AOG (*Aircraft On Ground*), critique et routine - opéreront en continu et assureront la gestion de 2 000 livraisons annuelles porte-à-porte (allant d'un carton jusqu'à un moteur complet). Pour mémoire, *Bolloré Logistics Philippines*, présent à Manille, Cebu et Davao, opère en propre 23 entrepôts qui lui permettent de couvrir l'ensemble du territoire philippin.

- **La ville de Makati ne délivrera plus de nouveaux permis aux opérateurs de jeux d'argent en ligne offshore (Philippine Offshore Gaming Operators, POGOs).** Cette mesure, annoncée par le maire de Makati, devrait permettre de lutter contre la hausse de la criminalité et d'atténuer la pression exercée sur le marché immobilier. D'après les données de *Leechiu Property Consultant*, les POGOs ont représenté près de 44 % de la demande d'espace de bureau à Makati en 2019, soit 768 000 m<sup>2</sup> (après 443 000 m<sup>2</sup> l'an passé). Bien qu'aucun chiffre officiel ne soit communiqué en raison d'un nombre important de travailleurs illégaux, les 60 POGOS enregistrés sur le territoire embaucheraient majoritairement des Chinois expatriés (100 000 à 150 000 personnes).

## BIRMANIE

- **La loi sur la protection des marques devrait entrer en vigueur début janvier 2020, avec l'inauguration du nouveau Département de la propriété intellectuelle sous la tutelle du Ministère du commerce.** Cette loi, promulguée en janvier 2019, sera la première des quatre lois définissant le nouveau cadre légal de la propriété intellectuelle en Birmanie à être mise en œuvre, avec une période de transition de 6 mois à partir de janvier 2020, afin de permettre le réenregistrement des marques enregistrées sous l'ancien système. Le système d'enregistrement en ligne officiel devrait être lancé au début du deuxième semestre 2020.

## CAMBODGE

- **La zone économique spéciale (ZES) « PPSEZ » de Poipet, ville frontalière de la Thaïlande, a officiellement démarré ses activités le 9 décembre 2019.** Filiale de la zone économique spéciale de Phnom Penh, elle constitue un nouveau pôle industriel visant à accueillir les investisseurs étrangers, et notamment les investisseurs japonais déjà fortement présents au Cambodge. Le lancement officiel de la ZES a coïncidé avec l'inauguration de l'usine japonaise d'électronique *Sumitronics Manufacturing*, pour un investissement d'environ 11 M USD. Poipet compte désormais 3 ZES actives, rassemblant au total 17 usines, dont 8 japonaises. D'après le Conseil de Développement du Cambodge, 23 ZES sont actives au Cambodge, représentant 490 usines et générant 130 000 emplois.
- **Le Cambodge et la banque de développement allemande KfW ont conclu un accord (prêt et aide) visant à soutenir l'approvisionnement en électricité en milieu rural.** L'accord porte sur un prêt concessionnel de 33 M USD et une aide non remboursable de 2,2 M USD. Le projet d'approvisionnement en électricité contribuera à l'objectif du gouvernement cambodgien de connecter tous les villages à l'électricité d'ici 2020 et tous les ménages d'ici 2030. Pour mémoire, seuls 94 % des villages et 78 % des foyers cambodgiens sont actuellement connectés au réseau électrique.

## LAOS

- **Le gouvernement allemand accroît son soutien financier de 6,2 M EUR pour la mise en œuvre de la deuxième phase du projet de protection et d'utilisation durable des écosystèmes forestiers et de la biodiversité (ProFEB).** Ce projet, dont la mise en œuvre est prévue jusqu'en mars 2021, prévoit notamment de soutenir le gouvernement du Laos dans la négociation d'un accord de partenariat avec l'Union européenne sur le plan d'action FLEGT (*Forest Law Enforcement, Governance and Trade*). Pour mémoire, ce plan vise à lutter contre l'exploitation forestière illégale et à améliorer la gestion du secteur forestier.
- **La Corée du Sud fournira plusieurs prêts, pour un montant d'environ 51 M USD, pour soutenir des projets d'approvisionnement en eau ainsi que de traitement des eaux usées et des déchets solides au Laos.** Le Fonds de coopération pour le développement économique (EDCF) de la Corée du Sud accordera des prêts concessionnels d'un montant de près de 44 M USD pour soutenir des projets d'approvisionnement en eau dans les provinces de Champassak et Saravan, qui seront complétés par un financement de 5,2 M USD du gouvernement lao. Le gouvernement coréen fournira également un financement de 6,7 M USD pour un projet de traitement des eaux usées et des déchets solides à Vientiane et Paksé, par l'intermédiaire de l'Agence coréenne de coopération internationale (KOICA) et du *Global Green Growth Institute* (GGGI).