

Brèves de l'ASEAN

Service Économique Régional de Singapour



Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 23 mars 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 11 (année 2018)

FAITS SAILLANTS

- ▶ **ENGIE et Suez renforcent leur empreinte à Singapour**
- ▶ **La Birmanie et le Laos passent une 1^{ère} étape en vue d'une sortie de la catégorie PMA**
- ▶ **Première émission obligataire souveraine des Philippines en Chine (« panda bonds »)**

INDICATEURS CONJONCTURELS

Pays	Indicateur	Période	Valeur/ variation	/Période précédente	Commentaires
Indonésie	Balance commerciale	Février	-116,0 Mds USD	↑ -756,0 Mds USD	En février, les exportations augmentent de 11,8% en g.a. et les importations de 25,1% en g.a (+27% en g.a. en janvier). Le niveau élevé des importations s'explique par les besoins du pays en matières premières et équipements pour la construction et l'extraction avec la hausse de plusieurs postes liés : machines et équipements électriques (+47% sur les deux premiers mois de l'année en g.a.), le fer et l'acier (+52%) et les minerais et produits métalliques (+114%). En 2018, la Banque centrale estime que le déficit courant devrait représenter entre 2 et 2,5% du PIB, après 1,7% en 2017.

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 de la période précédent.

REGION

- **Le comité des politiques de développement (ONU) a annoncé que la Birmanie et le Laos remplissaient pour la première fois le critère d'éligibilité pour une sortie de la catégorie des « pays moins avancés » (PMA).** Pour qu'un pays soit éligible à l'exclusion de la liste des PMA, il doit remplir deux des trois sous-critères d'éligibilité lors de deux revues consécutives, celles-ci ayant lieu tous les trois ans. Ces critères sont celui du revenu par habitant, celui du capital humain et celui de la vulnérabilité économique. Le Laos remplit les deux premiers et la Birmanie les remplit tous. Le pays est retiré de manière effective de la liste trois ans après que l'Assemblée générale des Nations unies ait reconnu son éligibilité à l'exclusion. Une sortie définitive de la catégorie des PMA pourrait donc intervenir en 2024.

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

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

SINGAPOUR

- **Le groupe Suez a remporté un contrat de trois ans auprès de l'Agence nationale de l'eau de Singapour pour le nettoyage des réseaux d'eau potable de la cité-Etat.** Reconductible pour une durée d'un an, le contrat fait suite au projet *Ice Pigging* que l'entreprise avait mené à Singapour en 2016 et qui consiste à nettoyer les canalisations avec de la glace, en limitant les consommations d'eau de 50% par rapport aux techniques de nettoyage traditionnelles. A Singapour, Suez dispose d'un centre d'innovation et d'un centre technologique qui comptent un total de 50 chercheurs et ingénieurs.
- **ENGIE a annoncé un investissement de plus de 60 M USD sur cinq ans pour le développement d'un centre d'innovation à Singapour.** Ce centre, développé avec le soutien de l'Agence pour le développement économique de Singapour, conduira à la création de 170 emplois et concentrera ses travaux sur l'efficacité énergétique, notamment des projets de réduction de température des bâtiments à Singapour et dans la région. Le groupe avait déjà ouvert un premier centre de recherche et développement dans la cité-Etat en 2016.
- **La banque centrale singapourienne (MAS) a sanctionné la banque anglaise Standard & Chartered par une amende de 4 M USD pour la violation des standards internationaux de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme (AML/CFT).** La MAS a déclaré que ces infractions avaient eu lieu lors du transfert des comptes de certains clients de l'antenne de Guernesey (Royaume-Uni) à celle de Singapour.
- **Le groupe chinois d'e-commerce Alibaba investit 2 Mds USD dans la plateforme Lazada basée à Singapour, portant son investissement total à 4 Mds depuis 2016.** Alibaba souhaite ainsi approfondir l'intégration de la plateforme au groupe chinois (le PDG de Lazada deviendra conseiller chez Alibaba) et accélérer le développement du e-commerce dans la région. Pour rappel, Lazada est également détenue par le fond souverain singapourien Temasek et le groupe d'agroalimentaire anglais Tesco.

INDONESIE

- **L'Union européenne a supprimé ses droits antidumping sur les importations de biodiesel d'entreprises indonésiennes à l'issue d'une décision de la Cour de justice européenne (CJUE).** La suppression de ces droits, mis en place par la Commission européenne en 2013, est en ligne avec l'avis rendu par l'Organisation mondiale du Commerce (OMC) fin 2018. L'Indonésie prévoit également de dénoncer auprès de l'OMC et de la Cour de justice américaine les droits douaniers appliqués au biodiesel indonésien par les Etats-Unis depuis novembre 2017. Pour rappel, en Indonésie, le biodiesel est fabriqué à partir d'huile de palme dont le pays est le premier producteur mondial.
- **La startup Go-Jek a annoncé un partenariat entre sa solution de paiement mobile Go-Pay et la banque publique Bank Negara Indonesia (BNI) afin de faciliter l'accès de ses entreprises partenaires au micro-crédit.** Cette collaboration se concentrera sur les entreprises et établissements impliqués dans le service de livraison de nourriture de Go-Jek (Go-Food) à qui seront proposés le programme gouvernemental de micro-crédit KUR. BNI pourra juger de l'admissibilité au crédit de ces entreprises sur la base des données de transactions enregistrées par Go-Pay. Grab, le concurrent singapourien de Go-Jek, a annoncé le même jour le lancement de Grab Financial, une joint-venture avec la société de financement japonaise Credit Saison Co qui vise à proposer des prêts similaires aux petites et moyennes entreprises d'Asie du Sud-Est.

MALAISIE

- **Le groupe français de matériaux de construction, Lafarge, a obtenu le contrat de fourniture de ciment pour le projet de train East Coast Rail Link pour un montant de 69 M USD.** Ce projet réalisé par China Communications Construction vise à la construction d'une ligne ferroviaire de 688 km que doit relier la Klang Valley (ouest) à Pengkalan Kubor

(est). Le contrat valable jusqu'en 2019 pourra être prolongé de 2 ans si les conditions du contrat sont respectées.

THAÏLANDE

- **Thanachart Bank, sixième banque de Thaïlande, va lancer en mai la première solution de paiement par code QR pour les transactions transfrontalières.** Elle reposera sur la plateforme *PromptPay*, le système de paiement mobile développé par la Banque centrale et déployé depuis 2017. Thanachart Bank s'est associée à la Banque pour le Commerce Extérieur Lao pour lancer son système avec le Laos. La solution pourrait être prochainement étendue au Cambodge, Birmanie et Vietnam et vise à encourager le développement du e-commerce.
- **Le gouvernement a modifié ses règles d'attribution de licences pour les opérateurs d'aéroports.** La délivrance de licence dépendra du type d'aéroport : pour les aéroports publics, les opérateurs doivent avoir un statut de société à responsabilité limitée sous la législation thaïlandaise et 51% des parts de l'entreprise doivent être détenue par un agent thaïlandais, quant aux aéroports privés, les sociétés opératrices ne doivent pas avoir d'historique de faillite et doivent être propriétaires du terrain de l'aéroport. Les licences accordées avant l'entrée en vigueur de cette mesure resteront valides jusqu'à leur date d'expiration.
- **Le Ministère de l'énergie va augmenter d'ici 2019 la proportion d'huile de palme dans le biodiesel pour absorber les excédents de production en huile de palme brute.** La proportion d'huile de palme mélangée au diesel passera donc de 7 à 10% si les premiers essais lancés avec le *State Railways of Thailand* sont concluants. Ce biodiesel sera alors étendu à l'ensemble du territoire et permettra de réduire la dépendance au pétrole brut importé.

VIETNAM

- **Les startups vietnamiennes ont attiré 291 M USD d'investissements en 2017 soit une hausse de 42% par rapport à 2016 selon un rapport de l'accélérateur de startups *Tapioca Founder Institute*.** Plus de 80% (245 M USD) de ce montant proviennent d'investisseurs étrangers. Le secteur du e-commerce, dont la croissance annuelle est estimée à 22% et qui devrait atteindre 7,5 Mds USD en 2025, concentre la majorité des investissements avec 83 M USD. La startup singapourienne SEA se distingue parmi les investisseurs principaux dans le pays avec plus de 100 M USD investis dans des startups de e-commerce, de logistique et de fintech.
- **Plus de 50% des entreprises vietnamiennes et 40% des entreprises étrangères implantées au Vietnam ont l'intention de développer leurs activités dans le pays durant les deux prochaines années selon le rapport annuel de la Chambre de commerce vietnamienne.** Le rapport souligne en particulier la réduction des coûts d'entrées sur les marchés et l'amélioration des services d'appui aux entreprises. Il met également en avant l'amélioration de la gouvernance et des infrastructures dans plusieurs provinces du pays (Danang, Binh Duong, Bac Ninh), que le rapport qualifie de « zones de prospérité ».

PHILIPPINES

- **Les autorités philippines ont levé 1,46 Md RMB (230 M USD) lors de la première émission « panda » en Asie du Sud-Est, effectuée le 20 mars sur le marché obligataire chinois.** Présentant une maturité de 3 ans et un coupon de 5,00% – de 35 points de base supérieur au taux de référence des bons à 3 ans de la *China Development Bank* – cette émission, souscrite plus de six fois, a rencontré un vif intérêt auprès des investisseurs non-résidents (*offshore*), qui représentent 87,7% du montant total. La dette contractée devrait servir à financer les projets d'infrastructure du gouvernement Duterte.

CAMBODGE

- **En visite à Phnom Penh du 12 au 16 mars, les équipes du FMI ont estimé que les perspectives économiques du Cambodge à moyen-terme demeureraient positives, avec un taux de croissance qui devrait se maintenir autour de 7%.** La croissance est soutenue par la hausse des dépenses publiques et la vigueur des secteurs de la construction et du tourisme. Le déficit du compte courant est resté stable à 8,4% du PIB en 2017 et les réserves de change ont continué à augmenter pour atteindre 8,9 Mds USD en janvier 2018. Si les perspectives demeurent globalement positives, les équipes du FMI soulignent les risques macro-financiers persistants, notamment la hausse du crédit dans le secteur de la construction, et le risque d'incertitude politique qui pourrait peser sur la consommation et l'investissement. Les équipes du FMI appellent par ailleurs à l'instauration d'un nouveau cadre budgétaire à moyen terme afin de garantir la viabilité des finances publiques.

BIRMANIE

- **Le Gouvernement a présenté au Parlement deux propositions de prêts des agences de développement françaises (27 M USD) et japonaises (830 M USD).** L'agence de développement japonaise (JICA) consacra 280 M USD à des projets de modernisation de l'agriculture et de mise en valeur des zones rurales. Le reste du prêt servira à alimenter la rénovation de la voie de chemin de fer entre Rangoun et Mandalay. Le prêt proposé par l'AFD doit permettre de réhabiliter le *National Health Laboratory Department* de Rangoun et la construction d'un nouveau bâtiment de soins.