

# Brèves de l'ASEAN

Service Economique Régional de Singapour



Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 25 mai 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 20 (année 2018)

## FAITS SAILLANTS

- Croissance du PIB de la Thaïlande (+4,8%) et de Singapour (+4,4%) au T1 2018
- Débat sur le niveau de la dette malaisienne suite aux déclarations du Premier ministre
- Thalès déploie son système ETCS à Bangkok

## EN IMAGE

### Participation du ministre singapourien S. Iswaran au salon VivaTech à Paris

Credits : MTI Singapore, Secrétaire d'Etat chargé du Numérique



A l'occasion d'une visite en France, intervenant dans le cadre de l'Année de l'Innovation France-Singapour, M. Iswaran (ministre de l'information et de la communication, chargé des relations commerciales) a participé au salon VivaTech organisé à Paris. Il y a notamment rencontré le Président de la République, Mme Vidal (ministre de l'Enseignement Supérieur, de la Recherche et de l'Innovation) et M. Mahjoubi (secrétaire d'État auprès du Premier ministre, chargé du Numérique).

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

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

## REGION

- Parmi les pays de l'ASEAN, seule la Malaisie a progressé dans le classement 2018 de l'*International Institute for Management Development (IMD)* mesurant la compétitivité internationale de 63 pays. Après avoir perdu 10 places entre 2015 et 2017, le pays remonte à la 22<sup>ème</sup> place en 2018, l'IMD soulignant le rebond de son activité économique, et notamment du commerce extérieur. La Malaisie reste loin derrière Singapour, qui conserve sa 3<sup>ème</sup> place, mais devant la Thaïlande (30), l'Indonésie (43) et les Philippines (50). Les Philippines connaissent la chute la plus importante, perdant 9 places, en raison d'une baisse de l'activité touristique et du taux d'emploi dans le pays, de la détérioration de ses finances publiques ainsi que des inquiétudes liées à l'état de son système éducatif.

### Classement 2018 de l'*IMD World Competitiveness Yearbook*\* (rang sur 63 pays)

Pays	Rang 2018	Rang 2017	Rang 2016
Singapour	3	3 ↑	4
Malaisie	22 ↑	24 ↓	19
Thaïlande	30 ↓	27 ↑	28
Indonésie	43 ↓	42 ↑	48
Philippines	50 ↓	41 ↑	42

\* Classement international de compétitivité / attractivité produit depuis 1989 par l'IMD  
(*International Institute for Management Development* – Ecole de management suisse)

## MALAISIE

- Le Premier ministre a annoncé que la dette malaisienne serait supérieure à 1000 Mds MYR (soit 251 Mds USD) et atteindrait 65% du PIB, alors que le précédent gouvernement avançait le chiffre de 51% fin 2017. Il s'agit probablement d'une présentation différente des données existantes, additionnant la dette publique et la dette contingente, notamment celle concernant le fonds IMDB.
- Compte tenu du niveau estimé de la dette publique, le Premier ministre a annoncé une série de mesures pour la ramener dans des proportions plus raisonnables. Ont ainsi été annoncées la réévaluation des mégaprojets du gouvernement antérieur, y compris les projets Bandar Malaysia, Tun Razak Exchange (nouveau centre financier de Kuala Lumpur) et la Pan Borneo Highway, la réduction de 10% des salaires des ministres tandis que la hausse des salaires des fonctionnaires prévue en juillet 2018 sera réévaluée. Enfin, plusieurs agences gouvernementales jugées « non-essentielles » seront supprimées ou réintégrées au sein de ministères existants.

## SINGAPOUR

- La croissance du PIB singapourien s'établit à 4,4% en g.a. au premier trimestre 2018, en hausse par rapport au trimestre précédent (+3,6%). Elle est également légèrement supérieure aux prévisions des autorités. En conséquence, le Ministère du Commerce et de l'Industrie a affiné ses prévisions de croissance pour l'année 2018 : la croissance devrait s'établir entre 2,5 et 3,5% (contre une fourchette initiale comprise entre 1,5 et 3,5%). La croissance du secteur manufacturier, qui contribue à hauteur de 20% au PIB de la cité-Etat, et du secteur de la finance et des assurances s'est accélérée, respectivement à 9,8% et 9,1% au T1 2018.
- Decathlon renforce sa présence à Singapour avec l'ouverture d'un quatrième magasin à Kallang en janvier 2019 et la signature d'un MoU avec l'agence singapourienne chargée de la promotion du sport Sport SG. Avec une superficie de 5 000m<sup>2</sup>, le « Decathlon Lab Singapour » sera le plus grand magasin de l'enseigne à Singapour. Il proposera aux clients des solutions technologiques, telles que des cabines d'essayage connectées ou l'acceptation de moyens de e-paiement, dans le but d'améliorer leur expérience. Par ailleurs, en vertu de

l'accord signé par Decathlon et Sport SG, l'entreprise française devrait fournir du matériel sportif aux clubs de quartier gérés par Sport SG et y installer des points de vente.

## THAÏLANDE

- **La croissance de l'économie thaïlandaise s'établit à 4,8% au premier trimestre 2018**, tirée par la consommation (+3,6%) et les exportations du pays. Il s'agit du taux de croissance le plus élevé enregistré par la Thaïlande depuis 5 ans. Les autorités ont en conséquence revu à la hausse leurs prévisions de croissance pour l'année 2018 et misent désormais sur un taux compris entre 4,2 et 4,7%.
- **Thalès va déployer son système de contrôle des trains ETCS (European Train Control System) sur deux tronçons de la Red Line, dans la banlieue de Bangkok**, sur une distance de 41 km. La livraison du système ETCS à l'opérateur thaïlandais State Railway of Thailand intervient dans le cadre d'un contrat signé avec Nippon Signal et permettra jusqu'à 40% de capacité supplémentaire. Les travaux de signalisation devraient être terminés en 2020.
- **La liaison ferroviaire entre le Cambodge et la Thaïlande pourrait être rétablie en août 2018**. Une voie ferrée reliant Phnom Penh (Cambodge) à Poipet, à la frontière thaïlandaise, et enfin à Aranyaprathet (Thaïlande) avait été construite en 1942 puis progressivement abandonnée pour des raisons politiques, tandis que le réseau cambodgien avait été endommagé. Le rétablissement de la liaison ferroviaire entre le Cambodge et la Thaïlande devrait permettre d'intensifier la circulation des travailleurs et touristes par voie terrestre entre les deux pays.

## PHILIPPINES

- **La Banque centrale a annoncé une nouvelle réduction du niveau du ratio des réserves obligatoires, à 18%**, effective à compter du 1<sup>er</sup> juin 2018. Elle avait déjà annoncé une réduction du ratio de réserves, de 20% à 19% en mars 2018, une première depuis mi-2014. Cette nouvelle mesure devrait « libérer » de la liquidité pour les banques. L'institution a indiqué souhaiter s'appuyer davantage sur les mécanismes de marché afin de mettre en œuvre sa politique monétaire.

## VIETNAM

- **Face au vieillissement rapide de la population, le Ministère du travail et des affaires sociales envisage de revoir l'âge légal de départ à la retraite avec effet prévu en 2021**. Le premier scénario prévoit une augmentation de l'âge de départ à la retraite à 60 ans pour les femmes (contre 55 ans aujourd'hui) et 62 ans pour les hommes (contre 60 ans aujourd'hui) tandis que le deuxième scénario fixe la limite à 60 ans pour les femmes et 65 ans pour les hommes. Le vieillissement de la population vietnamienne est l'un des plus rapides au monde : en 2016, 7% de la population avait plus de 65 ans, un chiffre qui devrait atteindre 17% en 2040. Le ratio de dépendance vieillesse (nombre de personnes âgées de 65 ans ou plus, rapporté au nombre de personnes en âge de travailler) devrait tripler entre 2016 et 2040.
- **Le Comité populaire d'Hô-Chi-Minh-Ville a demandé l'accord de l'Assemblée nationale pour augmenter les fonds nécessaires aux deux lignes de métro en construction**. Si cela est accepté par l'Assemblée Nationale, l'ensemble des fonds accordé passera à 2 Mds USD et 2,1 Mds USD pour les lignes 1 et 2 respectivement. L'augmentation des coûts est expliquée par l'augmentation du prix des matériaux de construction et des salaires et la dépréciation de la monnaie vietnamienne.

## INDONESIE

- **La start-up indonésienne Go-Jek va investir 500 M USD pour s'étendre aux marchés vietnamien, thaïlandais, singapourien et philippin dans les prochains mois**. Le premier service proposé aux utilisateurs sera celui du transport à la demande. A la différence de ses

principaux concurrents, Grab et Uber, qui ont rapidement misé sur l'international, Go-Jek privilégiait jusqu'à présent le développement de nouveaux services (livraison, ménage, etc.).

- **Plusieurs projets d'infrastructure aboutissent et de nouveaux se concrétisent.** Le nouvel aéroport de Java Ouest (aéroport de Kertajati) a ainsi débuté ses opérations tandis que le Président Jokowi a inauguré le train reliant Padang, la capitale de Sumatra Ouest à son aéroport. Par ailleurs, la construction du port de Patimban à Java Ouest débutera en juillet pour un début des opérations attendu en 2019. La réduction du déficit en infrastructures de l'Indonésie a été l'une des priorités majeures du gouvernement actuel.

## BIRMANIE

- **La Banque centrale vient d'octroyer une licence à la société Myanmar Credit Bureau Limited afin que celle-ci puisse établir un bureau de crédit.** Un bureau de crédit est une entité qui compile les antécédents de crédit des emprunteurs, ces données étant ensuite utilisées par les établissements financiers pour procéder à une meilleure évaluation des risques lors de l'octroi des crédits. Cette étape pourrait être bénéfique pour la modernisation du secteur bancaire birman.

## LAOS

- **La part de l'agriculture dans l'économie du Laos continue de décroître, le secteur n'ayant contribué qu'à hauteur de 16% au PIB du pays en 2017,** alors qu'il représentait 20% du PIB en 2016. Alors que le secteur agricole emploie plus de 70% de la population, il ne contribue que faiblement au PIB du pays, loin derrière l'industrie (30%), qui, avec une croissance de 11%, est l'élément moteur de l'économie laotienne, et les services (41,1%). La Banque mondiale développe un projet de 25 M USD pour améliorer la productivité du secteur.

## CAMBODGE

- **La cinquième édition du forum d'affaires Inde-CLMV (Cambodge, Laos, Myanmar, Vietnam) qui s'est déroulée fin mai à Phnom Penh a porté sur le thème de l'intégration régionale.** Les différentes parties ont évoqué l'importance de renforcer leur coopération, notamment dans les secteurs du tourisme, du transport, de la logistique, de l'éducation et de la santé. Ce forum a également été l'occasion de rappeler l'ampleur des relations entre les deux blocs : selon le Ministère du commerce indien, entre avril 2017 et février 2018, les exportations des CLMV vers l'Inde ont atteint 8,11 Mds USD, contre 5 Mds USD d'importations depuis l'Inde.

## BRUNEI

- **La compagnie aérienne Royal Brunei Airlines ouvrira une liaison journalière directe entre les aéroports de Bandar Seri Begawan (Brunei) et Heathrow (Londres, Royaume-Uni) à compter d'octobre 2018.** L'ouverture de cette nouvelle ligne, permise par la livraison d'un 5<sup>ème</sup> Boeing 787 à la compagnie, devrait permettre d'aider le pays à doubler le nombre de visiteurs au cours des quatre prochaines années. Pour le moment, la liaison Bandar Seri Begawan-Londres comporte une escale à Dubaï.