

# Brèves de l'ASEAN

Service Economique Régional de Singapour



Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 30 novembre 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 47 (année 2018)

## FAITS SAILLANTS

► L'Indonésie et les 4 pays de l'Association européenne de libre-échange (Suisse, Liechtenstein, Norvège et Islande) ont finalisé leur accord de libre-échange

► Thalès ouvre une « Digital Factory » à Singapour

## EN IMAGE

**Le secrétaire d'Etat auprès du ministre de l'Europe et des affaires étrangères à Jakarta**



Credits : @JBlemoyne

**Le secrétaire d'Etat auprès du ministre de l'Europe et des affaires étrangères, Jean-Baptiste Lemoyne était en visite officielle à Jakarta les 28 et 29 novembre.** Il a participé à l'inauguration de l'usine de *PT Synthetic Rubber Indonesia*, une joint-venture entre *Michelin* et *Chandra Asri Petrochemicals*, aux côtés du ministre de l'industrie Airlangga Hartarto et du président de l'agence de coordination des investissements Thomas Lembong. L'usine représente un investissement de 435 M USD et est la première usine de caoutchouc synthétique d'Indonésie, la première en Asie pour *Michelin* et sa troisième dans le monde (les autres étant en France et aux Etats-Unis). Le reste de la visite a porté sur la coopération et les échanges dans les domaines notamment du maritime, de la météorologie, des énergies renouvelables, du tourisme et de la gastronomie.

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 dirigeants basés dans les pays de l'APEC, ceux basés aux Etats-Unis et en Thaïlande se montrent les plus confiants s'agissant des résultats de leur entreprise sur 2019 (respectivement 57% et 56% de répondants indiquant être « très confiants » dans la croissance des résultats sur l'année à venir, contre une moyenne à 35%). A Singapour, 41% des dirigeants d'entreprise se montrent « très confiants » de la progression du chiffre d'affaires de leur entreprise, révèle l'enquête d'opinion menée par PwC auprès de dirigeants d'entreprise basés dans l'un des pays membres de l'APEC (Coopération économique pour l'Asie-Pacifique, regroupant 21 Etats frontaliers de l'océan Pacifique).

## INDONESIE

- L'Indonésie et l'Association européenne de libre-échange (EFTA, regroupant la Suisse, le Liechtenstein, la Norvège et l'Islande) ont finalisé leur accord de libre-échange qui devrait être signé en décembre d'après le ministre du commerce indonésien. L'accord devrait notamment faciliter l'accès à des marchés d'exportation pour l'Indonésie et autoriser l'accès aux secteurs des mines et de l'énergie pour les 4 pays de l'association
- La banque centrale a publié ses nouvelles prévisions de croissance pour 2019, qui s'établissent entre 5 et 5,4%. Bank Indonesia prévoit une inflation stable dans la cible de 2,5-4,5% comme en 2018, une croissance du crédit et des dépôts d'environ 10% et une réduction du déficit courant à 2,5% du PIB grâce aux efforts menés pour limiter les importations, stimuler les exportations et promouvoir le tourisme. La banque centrale a identifié 7 domaines d'action pour 2019, elle a notamment réaffirmé son intention d'intervenir pour garantir la stabilité du taux de change, et de donner une image de confiance aux acteurs internationaux.
- En raison de la chute soudaine du cours de l'huile de palme brute (CPO) qui est passé de 530 USD/t la semaine dernière à 420 USD/t cette semaine, le gouvernement va suspendre le prélèvement à l'export appliqué par l'Indonesian Oil Palm Estate Fund (BPDP-KS) d'un montant de 50 USD/t. Le prélèvement sert à subventionner les fournisseurs de carburants pour les surcoûts liés à l'incorporation de biocarburants (diesel B20) et à financer les programmes de replantation. Il sera remis en place en fonction de l'évolution des cours mondiaux de CPO et sera progressif, s'établissant à 25 USD/tonne exportée si le cours mondial dépasse 500 USD/tonne et à 50 USD/tonne exportée pour un cours à 549 USD/tonne.
- L'Etat indonésien va renflouer l'Agence de Santé et de Sécurité Sociale (BPJS) dont le déficit est de 10 980 Mds IDR, équivalent à 764 M USD. En septembre, le ministère des finances avait déboursé 4 900 Mds IDR (soit 34 M USD) pour aider l'Agence à faire face à son déficit. BPJS est en charge de l'assurance nationale de santé, qui couvre 195 millions de personnes et dont la prime est payée par l'Etat pour les plus défavorisés.

## SINGAPOUR

- Thalès ouvre une « Digital Factory » à Singapour, après avoir ouvert un site à Paris en 2017 et un deuxième à Montréal en 2018. Le groupe va investir 20 millions d'euros sur 5 ans dans l'antenne singapourienne. Au sein des « Digital Factories », des équipes réduites travaillent au développement de « minimum viable products », testés avec les clients du groupe avant d'être commercialisés.
- La société de service de transport à la demande indonésienne Go-Jek a lancé une version d'essai de son application à Singapour. Dans un premier temps, l'application sera disponible uniquement dans certains quartiers, avant d'être disponible dans toute la cité-Etat en 2019.
- Le salaire médian des travailleurs singapouriens et résidents permanents a progressé de 3,5% au cours des cinq dernières années, à 4 437 SGD par mois (soit 3 236 USD), selon le ministère du travail. De 2008 à 2013, le salaire médian n'avait progressé que de 1,9%.

## MALAISIE

- **L'indice des prix à la consommation a progressé de 0,6% en g.a. au mois d'octobre 2018**, selon les données du département des statistiques malaisien. Les principales hausses concernent les prix des logements, de l'eau, de l'électricité, du gaz et autres sources d'énergie (+2,1%) ; l'alimentation et les boissons non alcoolisées (+1,2%) ; la restauration et l'hôtellerie (+1,2%) ; l'éducation (+1,1%) ; et les transports (+0,8%).
- **La dette des ménages malaisienne a baissé légèrement de 83,8% à fin 2017 à 83,2% à fin septembre 2018.** D'après le ministre des finances, l'endettement des ménages est lié à l'achat de biens résidentiels (52,8% de la dette des ménages) et non-résidentiels (6,8%).

## VIETNAM

- **L'entreprise vietnamienne *Topica Edtech Group*, spécialisée dans la technologie éducative, a levé 50 M USD auprès du fonds de private equity singapourien *Northstar Group*** (qui rejoint à cette occasion le conseil d'administration de *Topica*). Il s'agit de la plus grosse opération réalisée dans le secteur de l'éducation en ligne à l'échelle de l'ASEAN.
- **La Banque asiatique de développement a approuvé une aide financière de plus de 100 M USD destinée à l'amélioration des systèmes d'irrigation dans cinq provinces vietnamiennes**, Binh Thuân, Dac Lac, Dac Nông, Khanh Hoa et Ninh Thuân, les plus touchées par la sécheresse. Composée d'un prêt concessionnel de 100 M USD et d'un don de 300 000 USD provenant du fonds de la Banque dédié au changement climatique, elle permettra en particulier d'améliorer la productivité agricole, notamment dans les zones de culture de café, de poivre, de raisins, de fruits du dragon et de mangues.
- **Selon un rapport publié par le *Korea Economic Research Institute*, les industriels coréens ont progressivement réorienté leurs investissements vers le Vietnam, au détriment de la Chine.** Selon ce rapport, 4% des IDE du secteur industriel coréen étaient à destination du Vietnam en 1990 contre près de 18% aujourd'hui. A l'inverse, la Chine a vu son poids se réduire, recevant plus de 44% des IDE coréens dans les années 2000 contre moins de 28% aujourd'hui.

## THAÏLANDE

- **Le prix du caoutchouc thaïlandais a chuté de 20% depuis juin en raison d'une baisse importante de la demande chinoise.** Le prix du kilogramme a atteint 1,21 USD, soit cinq fois moins qu'en 2011. La baisse de la demande chinoise, qui représente la moitié des exportations thaïlandaises de caoutchouc, serait une conséquence des tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine. Pour mémoire, la Thaïlande est le premier producteur mondial de caoutchouc, avec 4,6 millions de tonnes de caoutchouc produit par an, soit un tiers de la production mondiale.
- **Le groupe *Airports of Thailand (AOT)* enregistre une hausse de son résultat net de 22% sur l'exercice comptable annuel clôturé fin septembre, à 25 Mds THB (763 M USD).** Le nombre de vols sur les six aéroports gérés par le groupe est en augmentation de 6,2%. Le groupe doit néanmoins faire face à la surcharge de ses capacités aéroportuaires, avec notamment l'aéroport Suvarnabhumi de Bangkok qui reçoit 60 millions de passagers par an malgré une capacité théorique de 45 millions.

## CAMBODGE

- **Le taux de croissance du Cambodge devrait atteindre 7,1% en 2018, après 7,0% en 2017**, selon le rapport sur la situation économique du pays publié par la Banque mondiale. Cette croissance est principalement tirée par la consommation intérieure et les exportations, qui sont largement soutenues par une forte demande des Etats-Unis et de l'Union européenne.

Toutefois, les risques liés au secteur financier continuent de croître, avec une exposition à la construction et à l'immobilier.

## BIRMANIE

- **Afin de promouvoir les relations commerciales entre la France et l'État Shan, l'Ambassadeur de France a conduit une délégation composée de 16 sociétés françaises, de représentants de la Chambre de commerce franco-birmane et de l'Agence française de développement.** Cette visite a été l'occasion pour la délégation d'échanger de manière approfondie avec le Gouverneur de l'État Shan et son gouvernement, le bureau local de DICA, le président du groupe *KBZ*, ainsi qu'avec la chambre de commerce du Sud Shan. Pour rappel, *EDF* est en train de développer le projet hydroélectrique de Shweli 3 dans le nord de l'État Shan, en partenariat avec le japonais *Marubeni* et le birman *Ayeyar Hinthar* (Notice to Proceed reçue de la part du ministère de l'électricité et de l'énergie en septembre dernier).

## PHILIPPINES

- **Les réserves de change de la banque centrale s'établissent à 75 Mds USD en octobre, un montant stable par rapport à septembre mais en baisse de 8% par rapport à la fin 2017.** Elles sont composées à 85% de devises et permettent de couvrir près de 7 mois d'importations de biens et services. Pour rappel, la banque centrale est régulièrement intervenue sur le marché des changes les derniers mois afin de contrer le mouvement de dépréciation du peso philippin (-5 % depuis le début de l'année, après un plus bas à -9% début octobre).
- **En cumulé sur les neuf premiers mois de l'année, les transferts financiers des Philippines résidant à l'étranger ont augmenté de 2,4% en glissement annuel à 24 Mds USD.** Cette progression est inférieure à l'objectif de croissance annuel des transferts des autorités, à 4% pour 2018, et s'inscrit en repli par rapport à la même période de 2017 (+4,8%). Pour rappel, sur l'ensemble de l'année 2017, les transferts ont atteint 30 Mds USD soit près de 10% du PIB philippin.

## LAOS

- **Le gouvernement va réduire la masse salariale des fonctionnaires pour rééquilibrer sa situation budgétaire.** A l'occasion de la session de l'Assemblée nationale, le Premier ministre laotien a annoncé que seuls 1 500 nouveaux fonctionnaires seraient recrutés en 2019, après 3 000 en 2018. Les salaires des fonctionnaires représenteraient 50% des dépenses de l'Etat.