



Semaine 6 (année 2021)

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

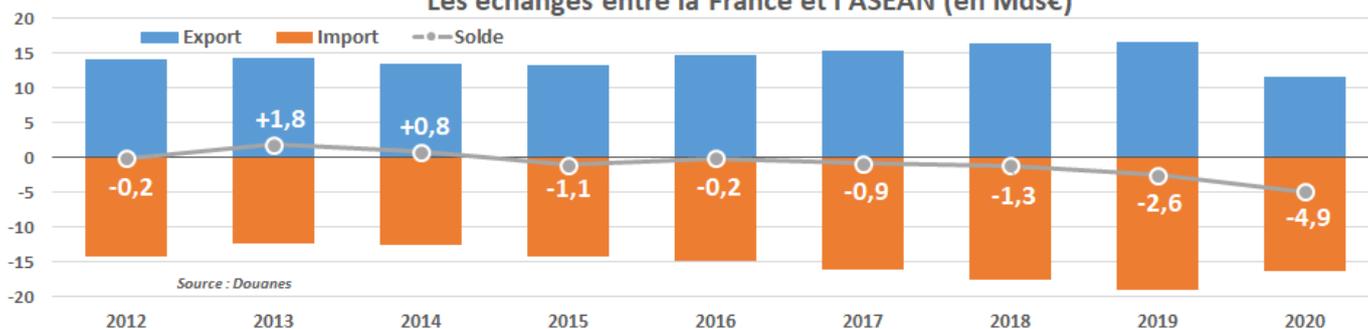
## FAITS SAILLANTS

- ❖ **Birmanie : le mouvement de désobéissance civile s'amplifie**
- ❖ **Commerce bilatéral : baisse de 30% des exportations françaises vers l'ASEAN en 2020, doublement du déficit commercial à 4,9 Mds €**
- ❖ **Indonésie : contraction du PIB pour la première fois en 20 ans de -2,1% en 2020**

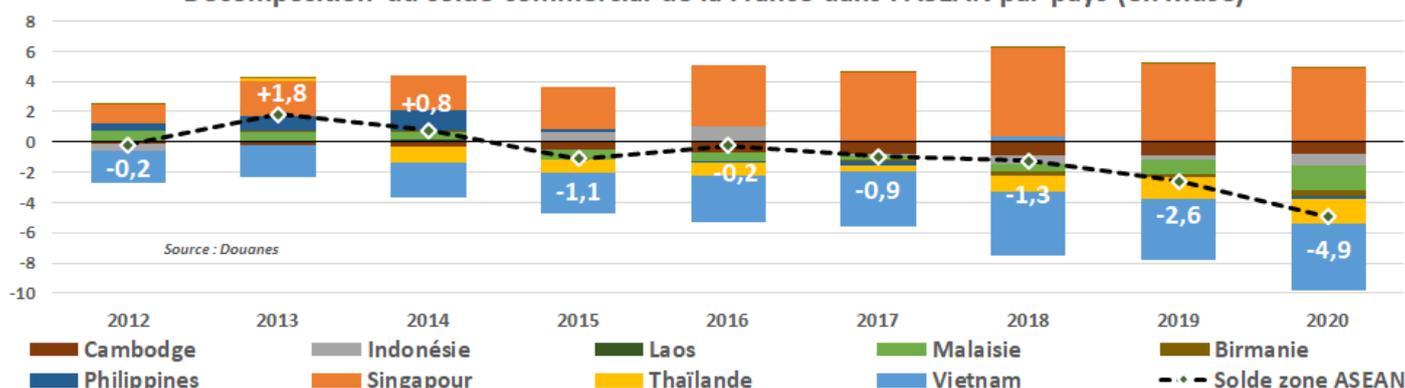
## REGION

- **Les exportations françaises de biens vers l'ASEAN reculent de 30,1% en 2020 et le déficit commercial vis-à-vis de la zone double quasiment, à 4,9 Mds EUR.** Les ventes françaises s'élèvent à 11,5 Mds EUR sur l'année, en baisse de 5 Mds EUR par rapport à 2019. Les importations françaises depuis la région se replient plus modérément, à 16,5 Mds EUR contre 19,1 Mds EUR l'an dernier. Dans ce contexte, le déficit commercial français avec la zone passe de 2,6 à 4,9 Mds EUR (+91,2%). Singapour reste la première destination des exportations françaises dans la zone (61% de nos ventes) et constitue également le 2<sup>ème</sup> excédent commercial bilatéral (+4,9 Mds EUR) le plus important de la France dans le monde après le Royaume-Uni mais devant Hong Kong. Le Vietnam est le premier fournisseur de la France et représente 33% des approvisionnements en provenance de l'ASEAN, devant la Thaïlande (16%) et la Malaisie (14%).

Les échanges entre la France et l'ASEAN (en Mds€)



Décomposition du solde commercial de la France dans l'ASEAN par pays (en Mds€)



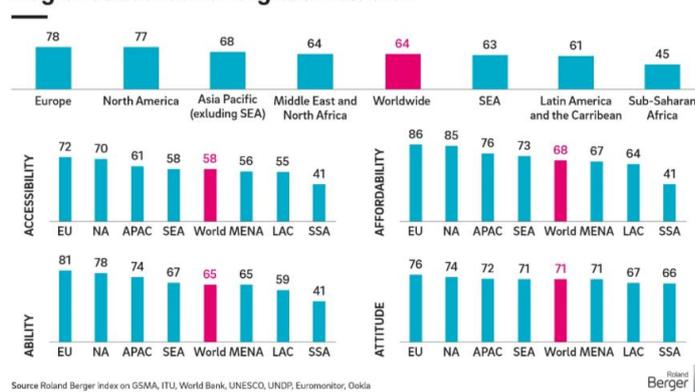
- Après une contraction de 3,4% en 2020, le PIB de l'ASEAN devrait progresser de 5,1% en 2021, selon le dernier *Economic Outlook for Southeast Asia, China and India 2021* de l'OCDE, légèrement en deçà des prévisions de novembre (+5,4%). Dans la région, les prévisions de croissance pour 2021 sont revues à la baisse en Indonésie (+4,0% contre +5,3% lors de la précédente publication), aux Philippines (+5,9% contre +6,2%), au Brunei (+3,1% contre +3,3%) et en Birmanie (+5,0% contre +6,6%). Les prévisions ont été revues à la hausse pour la Malaisie (+7,0% contre +6,0%), le Vietnam (+7,0% contre +6,2%) et la Thaïlande (+4,5% contre +4,2%) et restent inchangées pour Singapour (+5,0%), le Cambodge (+5,4%) et le Laos (+5,0%).

	2019	2020	Prév. 2021 (novembre)	Prév. 2021 (février)
Indonésie	5,0	-2,4	5,3	4,0
Malaisie	4,3	-5,2	6,0	7,0
Philippines	6,0	-9,0	6,2	5,9
Thaïlande	2,4	-6,4	4,2	4,5
Vietnam	7,0	2,6	6,2	7,0
Brunei	3,9	1,8	3,3	3,1
Singapour	0,7	-5,5	5,0	5,0
Cambodge	7,1	-2,9	5,4	5,4
Laos	5,5	0,6	5,0	5,0
Birmanie	6,8	1,7	6,6	5,0
ASEAN-10	4,7	-3,4	5,4	5,1

Source: OCDE (*Economic Outlook for Southeast Asia, China and India 2021*, février)

- L'exclusion numérique en Asie du Sud-Est concernerait environ 150 millions d'adultes, soit un tiers de la population, selon le rapport *Bridging the digital divide* de Roland Berger. Singapour se place 1er sur 82 pays dans l'indice d'inclusion numérique, suivi dans l'ASEAN par la Malaisie (21e), Brunei et de la Thaïlande (38e), le Vietnam (44e), les Philippines (45e), l'Indonésie (49e), la Birmanie (55e), le Cambodge (57e) et le Laos (69e). Au niveau régional, l'Asie du Sud-Est se classe 5e sur les 7 régions concernées par le rapport, en dessous de la moyenne mondiale. Ces scores s'expliquent

Regional scores for digital inclusion



Source Roland Berger Index on GSSA, ITU, World Bank, UNESCO, UNDP, Euromonitor, Oxfam



notamment par les niveaux de revenu, d'éducation et de culture numérique inférieurs à la moyenne mondiale. Le rapport note toutefois une amélioration dans tous les pays de la région depuis 2017, notamment en Birmanie (+11 points par rapport à 2017) et au Vietnam (+10), et souligne le gain financier de la réduction de la fracture numérique, d'au moins 15 Mds USD de revenus générés par an dans la région.

- La transformation numérique dans la zone Asie-Pacifique, accélérée par la pandémie de Covid-19, pourrait générer des gains économiques de plus de 8,6 trillions USD jusqu'en 2025 (1,7 trillion USD par an), selon le rapport *Asian Economic Integration 2021* de la BASD. Une utilisation accrue des technologies numériques pourraient générer 65 millions d'emplois par an jusqu'en 2025 dans la zone et 1 000 Mds USD de flux commerciaux intrarégionaux par an. Par sous-région, les économies insulaires du Pacifique seraient les plus grandes bénéficiaires, suivies des économies d'Asie centrale et d'Asie du Sud-Est. La BASD souligne également l'importance de l'adoption de politiques et de réglementations appropriées pour encadrer l'émergence des plateformes numériques en Asie-Pacifique. En 2019, les revenus des plateformes numériques (BtC) ont atteint 3,8 Mds USD (soit 4,4% du PIB mondial), dont 48% sur en Asie (1,8 Md USD, soit 6% du PIB régional).

## INDONESIE

- L'économie indonésienne s'est contractée pour la première fois en 20 ans en 2020 à -2,1%, après un recul du PIB de 2,2% au quatrième trimestre, d'après l'Agence de Statistique nationale (BPS). Ces chiffres confirment toutefois le redressement progressif du PIB, après -5,3% au T2 2020 et -3,5% au T3. L'industrie manufacturière, qui pèse fortement dans le PIB indonésien, enregistre une contraction modérée de -0,65%, limitant ainsi la contraction globale du PIB. Le PIB par habitant est estimé à 3 912 USD pour 2020.
- La croissance des transactions numériques (bancaires et e-commerce) devrait de nouveau fortement augmenter en 2021, notamment du fait des changements de comportement induits par la pandémie. Selon

Bank Indonesia, la valeur des transactions du e-commerce devrait augmenter de 33,2% cette année (contre une accélération estimée à 23% en 2020) pour atteindre 337 Bn IDR (24 Mds USD), contre 253 Bn IDR (18 Mds USD) estimés en 2020. La valeur des transactions numériques devrait quant à elle augmenter de 19,1% pour atteindre 32,2 Bn IDR (2,3 Mds USD) en 2021.

- **Les réserves de change de l'Indonésie atteignent 138 Mds USD en janvier 2021 (+2,1 Mds par rapport à décembre 2020).** Bank Indonesia estime que le niveau actuel des réserves est suffisant pour couvrir 10,5 mois d'importations.
- **Selon la dernière enquête sur les ventes au détail menée par Bank Indonesia, les ventes mensuelles se sont modérément améliorées en décembre 2020, grâce aux facteurs saisonniers des fêtes de Noël et du Nouvel An.** La performance de l'indice des ventes réelles (RSI) a augmenté de 4,8% en variation mensuelle. Sur une base annuelle, les ventes au détail en décembre 2020 se sont contractées de -19,2%.

## MALAISIE

- **L'indice de la production industrielle accuse un recul en 2020 (-4,2 % en g.a.) pour la première fois depuis 2009.** Ce résultat est toutefois fortement influencé par celui des industries extractives (pour l'essentiel pétrole et gaz), -9,7 %, alors que les industries manufacturières (-2,7 %) et la production d'électricité (-3,7 %) ont mieux résisté. La situation s'est nettement améliorée au T4 avec une baisse de l'IPI de -0,3 % en g.a. : les industries manufacturières affichent un résultat positif (+2,8 %), contre -0,6 % pour la production d'électricité et -10,5 % pour les industries extractives.
- **Le taux de chômage s'est maintenu à 4,8% en décembre,** en augmentation de 1,5 point par rapport à décembre 2019, le nombre de chômeurs étant passé de 508 200 à 772 900 personnes.
- **Les classes pauvres urbaines sont particulièrement affectées par la crise économique et sanitaire,** d'après une étude de l'UNICEF qui révèle qu'en dépit des mesures du gouvernement envers les populations les plus défavorisées, le taux de chômage est passé de 7 à 15% chez les chefs de familles habitant dans des logements précaires de la région de Kuala Lumpur, un tiers des adultes vivant dans ces foyers étant actuellement au chômage. Le taux de pauvreté atteint désormais 42% dans ces mêmes foyers.

## SINGAPOUR

- **Le gouvernement a présenté sa nouvelle stratégie en matière de développement durable, *Green Plan 2030*, renforçant les engagements de Singapour dans le cadre du Programme de développement durable à l'horizon 2030 de l'ONU et de l'Accord de Paris.** Il contient plusieurs nouvelles initiatives et objectifs, notamment sur le climat, la mobilité propre (toutes les voitures nouvellement immatriculées seront des modèles à énergie propre à partir de 2030, multiplication par deux du nombre de points de recharge pour les véhicules électriques d'ici 2030), l'efficacité énergétique (*Green Building Masterplan*), l'économie circulaire (-30% de déchets envoyés en décharge d'ici 2030, -20% d'ici 2026), les énergies renouvelables (1,5 GWc d'installations solaires déployées d'ici 2035, 2 GWc d'ici 2030) et la finance verte (*Green Finance Action Plan*).
- **Le groupe Singapore Airlines (SIA, SilkAir, Scoot, SIA Cargo, SIAEC) enregistre un chiffre d'affaires en forte baisse (-76,1%) à 1,1 Md SGD (830 M USD) pour l'année financière 2020/2021, en raison de la chute du trafic passager en 2020 (-97,6%).** Au 3ème trimestre, le groupe affiche des pertes nettes de 142 M SGD (106 M USD), contre un profit de 315 M SGD sur la même période l'an passé, en partie contrebalancées par l'amélioration des revenus tirés du fret (produits pharmaceutiques et de commerce électronique principalement). SIA a également annoncé la conclusion d'accords avec Boeing et Airbus pour le report de livraison d'avions, d'un montant de 4 Mds SGD (3 Mds USD). Sur l'exercice 2020/2021, ce report contribue à réduire les dépenses en capital de 5,3 Mds SGD (4 Mds USD) à 3,1 Mds SGD (2,3 Mds USD) et pour l'exercice 2022/2023 de 5,7 Mds SGD (4,3 Mds USD) à 4 Mds SGD (3 Mds USD).
- **Le revenu médian du travail des ménages enregistre sa première baisse depuis 2009, passant de 9 425 SGD (7 108 USD) à 9 189 SGD (6 930 USD), soit une baisse de 2,4% (en valeur réelle) en 2020,** selon le rapport « *Key Household Income Trends, 2020* » du Département des statistiques de Singapour (DOS). Les ménages à faible revenu ont été les plus durement touchés, les 10% les plus pauvres ayant vu leur revenu réel diminuer de 6,1% contre des baisses réelles de 1,4 à 3,2% pour le reste des ménages. Les transferts gouvernementaux et réductions d'impôts ont permis de réduire le coefficient de Gini de 0,452 à 0,375, soit plus que la réduction du coefficient de Gini observée en 2019 de 0,452 à 0,398.
- **Singapour lance une consultation publique sur un projet de loi en matière de droits d'auteur, devant remplacer la loi de 2006.** Le projet prévoit notamment de nouveaux droits, exceptions et recours destinés à améliorer la manière dont les œuvres protégées par le droit d'auteur sont produites et utilisées aujourd'hui

ou encore d'améliorer la clarté et l'accessibilité à la loi elle-même. La consultation publique doit permettre également de formuler des avis sur les dispositions relatives à la réglementation des organismes de gestion collective qui seront diffusées au plus tard le 22 février 2021. La consultation se terminera le 1er avril 2021.

## VIETNAM

- **Le deuxième train du projet de ligne 3 du métro de Hanoï (tronçon Nhon-Gare de Hanoï) est arrivé au port de Haiphong le 5 février**, il sera transporté au dépôt à la gare de Nhon pour y être assemblé. Les huit trains restants de la ligne 3 sont fabriqués dans l'usine Alstom de Valenciennes et doivent être expédiés en juillet de cette année. Le premier train avait été expédié au port de Haiphong le 18 octobre de l'année dernière.
- **Le Vietnam gagne deux places et atteint la 55<sup>e</sup> position dans la liste des 60 économies les plus innovantes du monde établie par Bloomberg.** Le Vietnam reste cependant distancé par ses voisins asiatiques : Singapour (2<sup>e</sup>), la Malaisie (26<sup>e</sup>) et la Thaïlande (36<sup>e</sup>).
- **Le comité populaire de Haiphong a délivré le certificat d'investissement pour le projet LG Display Haiphong visant à augmenter le capital de 750 M USD.** Ce montant supplémentaire porte le capital du projet à 3,25 Mds USD, ce qui en fait le premier investissement étranger de la ville portuaire. Le projet, représentant près de 5 000 emplois, devrait être lancé en mars et la production devrait démarrer en mai de cette année.
- **Le projet d'autoroute Tan Phu (Dong Nai)-Bao Loc (Lam Dong) sera construit en 2021-2025 dans le cadre d'un partenariat public-privé (PPP) pour un investissement total d'environ 791,3 M USD** (hors taux d'intérêt bancaire), dont 317,9 M USD seront financés à partir du budget public (gouvernement central et province).
- **L'administration de la province centrale de Quang Tri a donné un accord de principe pour trois projets éoliens d'un montant total de 251,7 M USD.** Il s'agit des projets : Phong Nguyen (d'une valeur de plus de 81 M USD); Phong Huy (81 M USD) et Lien Lap (89 M USD). Chaque projet comprend un parc éolien de 12 éoliennes d'une capacité de 48 MW et d'une durée de vie opérationnelle de 50 ans.

## THAÏLANDE

- **L'entreprise PTTEP, filiale exploration et production du groupe PTT, a annoncé la plus grande découverte de gaz son histoire sur le champ de Lang Lebah-2, au large de l'Etat de Sarawak en Malaisie.** Après un forage sur 4 320 mètres, PTTEP a annoncé que les tests montraient un flux de gaz de 1,4 million de mètres cubes par jour. PTTEP détient 42,5% des parts de ce projet, le reste étant réparti entre KUFPEC (Koweït, 42,5%) et Petronas Carigali (15%).
- **Les projets d'investissements étrangers en Thaïlande sont en baisse de 53% en 2020 selon le Board of Investment (BoI), à 213 Mds THB (7 Mds USD).** Le Japon reste le plus gros pourvoyeur de projets (76 Mds THB, soit 2,5 Mds USD), suivi par la Chine (31 Mds THB, soit 1 Md USD). En combinant les projets d'investissement étrangers et domestiques, la baisse est de 30% sur l'année 2020. La plupart des projets restent concentrés dans l'électronique, l'agriculture et l'agroalimentaire. Le secteur de la santé a de son côté connu une hausse de 165% des projets d'investissements.
- **Le gouvernement approuve un budget de 8,8 Mds THB (294 M USD) pour son programme de garantie des prix de l'huile de palme pour la saison 2021.** Le prix fixé pour les noix de palme fraîches s'élève à 4 THB par kilogramme. Les bénéficiaires doivent s'enregistrer auprès de la Banque de l'agriculture et des coopératives agricoles (BAAC). Si le prix tombe sous le plancher fixé, les bénéficiaires seront indemnisés de la différence. En 2020, la BAAC a versé 7 Mds THB à 378 000 ménages, soit seulement 55% du budget alloué, en raison d'une forte remontée des prix en fin d'année. Le prix au kilogramme s'élève aujourd'hui à 7,5 THB.

## PHILIPPINES

- **Les pertes engendrées par la baisse du nombre de touristes ayant visité les Philippines en 2020 sont estimées à 7 Mds USD, selon le ministère du Tourisme.** 1,3 million de touristes étrangers ont visité les Philippines en 2020, contre 8,3 millions en 2019, soit une baisse de 82% de la fréquentation, impactant 5,7 millions d'emplois à travers tout le pays.
- **D'un montant de 8,7 Mds USD, « Bayanihan 3 », troisième plan de soutien économique, est actuellement à l'étude à la Chambre des représentants.** Déposé par Lord Allan Jay Valesco, son président, ce dernier propose d'allouer 1 Md USD aux petites entreprises pour les salaires et autres dépenses liées aux travailleurs ; 2 Mds USD pour le renforcement des capacités des entreprises dans les secteurs gravement touchés ; 2,2 Mds USD de subventions d'urgence aux ménages gravement touchés par la pandémie de Covid-19 ; 1,4 Md USD pour l'assistance et le renforcement des capacités des agriculteurs, éleveurs et pêcheurs ; 624 M USD pour la mise en œuvre de programmes d'aides au chômage ; 583 M USD d'allocations aux étudiants du primaire,

secondaire et supérieur des établissements publics et privés ; ou encore 520 M USD au ministère de la Santé pour l'achat de vaccins contre le Covid-19.

- **Les Philippines ont enregistré le plus fort taux d'inflation depuis février 2019, atteignant 4,2% au mois de janvier 2021 contre 3,5% le mois dernier et 2,9% en g.a.** Les aliments et les boissons non-alcoolisées sont les principaux responsables de cette tendance avec une inflation de 9% pour les fruits, 17% pour la viande et 21% pour les légumes. Les frais de transport ont également augmenté à un taux de 8,6%.
- **Les Philippines ont enregistré entre 2000 et 2020 la cinquième plus forte croissance de population migrante, derrière l'Inde, la Syrie, le Venezuela et la Chine,** d'après le dernier rapport sur la migration international du Département des affaires économiques et sociales des Nations unies (DESA). En Asie du Sud-Est, les Philippines disposent du plus grand nombre de ressortissants résidant à l'extérieur du pays avec 6,1 millions de migrants internationaux.

## CAMBODGE

- **Les exportations du Cambodge vers les États-Unis ont fortement augmenté en 2020, atteignant un niveau record de près de 7 Mds USD (+17,8% en g.a.), malgré la pandémie de Covid-19 et la baisse des échanges avec d'autres partenaires commerciaux,** selon le *US Census Bureau*. Les importations américaines venant du Cambodge se sont élevées à 6,6 Mds USD (+22,8% en g.a.) soutenue par les achats de produits non textiles. Les exportations américaines vers le Cambodge ont totalisé 343 M USD (-33% en g.a.). Les importations américaines en provenance du Cambodge ont bénéficié du système généralisé de préférences (SGP).
- **Canopy Sands Development, filiale du Prince Holding Group - l'un des plus grands conglomérats du Cambodge - a approuvé le plan directeur pour Ream City élaboré par la société singapourienne Surbana Jurong Group.** D'un coût total estimé à plus de 16 Mds USD, ce projet vise à transformer la baie de Ream (province de Preah Sihanouk) en une ville touristique, commerciale et résidentielle pouvant accueillir jusqu'à 130 000 habitants. Sur 834 ha à 10 minutes de route de l'aéroport international de Sihanoukville, le projet contribuera à la croissance de cette région qui abrite le seul port en eau profonde du Cambodge.
- **Des labels « Produits cambodgiens de qualité » vont être introduits par le ministère de l'Industrie, de la Science, de la Technologie et de l'Innovation** afin de distinguer la qualité de certains produits fabriqués localement et de promouvoir les produits nationaux en garantissant leur qualité et leur sécurité, et ainsi susciter la confiance des distributeurs et des consommateurs. Ils visent également à assainir la concurrence dans le secteur privé et à réduire la présence des produits de faible qualité.
- **Le Cambodge a publié officiellement le rapport de l'enquête sur l'agriculture au Cambodge 2019 (CIAS 2019), la première étude globale du pays depuis le recensement agricole en 2013.** Selon les résultats de l'enquête 2019, le pays compte 1 726 000 ménages d'exploitants agricoles, soit environ 50% des ménages cambodgiens. 61% des exploitations agricoles sont destinées à la consommation familiale, le reste à la vente. 88% des exploitants se livrent à des activités de culture, 75% à l'élevage du bétail, de la volaille ou des insectes et 16% à la pêche. Parmi les ménages dont le revenu provient des activités agricoles, 31% ont déclaré un revenu plus faible en 2019 qu'en 2018.

## LAOS

- **La construction de 2 centrales au charbon débutera fin 2021 dans la province de Xékong, au sud-est du Laos.** Le ministère de l'Énergie et des Mines a annoncé que la première serait construite par le groupe Phonesack dans le district de Kaleum, avec une capacité installée de 1 800 MW, pour un coût de 3 à 4 Mds USD, y compris la construction de 200 km de lignes pour exporter l'électricité au Cambodge. La seconde sera construite dans le district de Lamam par une société chinoise qui prévoit d'investir plus d'1 Md USD pour une capacité de 700 MW (donc 600 MW pour l'exportation vers le Cambodge) ; cette société ne construira pas de lignes de transmission mais s'associera à Electricité du Laos (EDL) pour l'exportation vers le Cambodge. Ces deux usines doivent être mises en service en 2025.
- **Le gouvernement encourage les entreprises nationales et étrangères à investir dans l'élevage.** Le nombre de bovins dans les fermes lao est passé de 1,92 million de têtes en 2016 à 2,66 millions de têtes en 2020. Les exportations de bétail ont fortement cru ces dernières années, passant de 45,5 M USD en 2016 à 227 M USD en 2019, essentiellement vers le Vietnam (220 M USD) et la Chine (7,5 M USD). Le bétail figure ainsi parmi les deux principaux produits exportés du Laos vers le Vietnam et les 20 principaux produits exportés vers la Chine. La Chine souhaiterait désormais acheter 500 000 bovins au Laos chaque année, ce qui a récemment motivé la création d'une JV à cet effet.

## BIRMANIE

- **La campagne de désobéissance civile s'amplifie en Birmanie.** Initié par le corps hospitalier à partir de mercredi 3 février, le mouvement s'est ensuite propagé à la quasi-totalité des ministères civils, le ministère de la Santé et des Sports étant particulièrement affecté. Les entreprises et le secteur bancaire sont également paralysés. Les deux principaux syndicats birmans, la *Confederation of Trade Union* et la *Myanmar Industry Craft and Service-Trade Union Federation* ont condamné le coup d'Etat.
- **La formation du gouvernement militaire se poursuit.** Le ministre de l'Agriculture, Elevage et Irrigation, le ministre de l'Energie et de l'Electricité, la ministre pour l'Action sociale, l'Assistance et la Réinstallation et le ministre des Hôtels et du Tourisme ont été nommés cette semaine et s'additionnent aux 17 titulaires désignés la semaine dernière. Au 10 février, le ministre de l'Education reste le grand absent.