

# Brèves de l'ASEAN

Service Economique Régional de Singapour



**Une excellente année 2018 de la part du SER Singapour et des SE d'Asie du Sud-Est !**

Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 5 janvier 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 01 (année 2018)

## FAITS SAILLANTS

- **Croissance des PIB en 2017 : +6,8% en g.a. au Vietnam, +3,5% en g.a. à Singapour**
- **Croissance du PIB de Brunei de 1,2% au T3 2017**
- **Signature du 1<sup>er</sup> volet de la réforme fiscale aux Philippines**

## INDICATEURS CONJONCTURELS

Pays	Indicateur	Période	Valeur/ variation	/Période précédente	Commentaires
Vietnam	PIB	2017	+6,8% en g.a.	↑ +6,2%	Voir Brèves Vietnam ci-dessous.
Singapour	PIB	2017	+3,5% en g.a.	↑ +2,0%	Voir Brèves Singapour ci-dessous.

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 du mois ou du trimestre précédent.

## VIETNAM

- **La croissance du PIB vietnamien s'est établie à 6,8% en g.a. sur l'ensemble de l'année 2017, soit son plus haut niveau depuis 2007.** Cette performance s'explique notamment par la vigueur de la demande intérieure (hausse de 10,9% des ventes de détail) et la reprise de la demande internationale : les exportations augmentent de 21,1% et les importations de 20,8%. Le secteur des services croît de 7,4% et contribue le plus à la croissance (2,9 pts), suivi par le secteur de l'industrie et de la construction (+8%, contribution de 2,8 pts) et le secteur agricole (+2,9%, contribution de 0,4 pt). Pour le T4 2017, la croissance économique s'établit à 7,7%.

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

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

## SINGAPOUR

- **La croissance du PIB singapourien s'est établie à 3,5% en g.a. en 2017 selon les premières estimations du gouvernement.** La croissance a été tirée par le secteur manufacturier, qui représente 20% de l'économie et qui a cru de 10,5%, soit sa plus forte hausse en sept ans. Le secteur de la construction chute de 8,1%. Les services, premier poste de l'économie, affichent une croissance modeste de 0,2%. Le Premier ministre a attribué cette performance à la hausse des gains de productivité de 3% en 2017. Pour le T4 2017, la croissance s'est établie à 3,1%.

## BRUNEI

- **Selon les autorités, la croissance économique du Sultanat s'est établie à 1,2% au T3 2017 en g.a.** (après 0,7% au T2 et -1,7% au T1 2017). La croissance est tirée par la hausse de 1,1% du secteur manufacturier, qui représente 59% de la valeur ajoutée brute totale de l'économie. Pour rappel, sur l'ensemble de 2017, l'*ASEAN+3 Macroeconomic Research Office* (AMRO) estime que le taux de croissance du PIB pourrait s'établir à 0,4% ; le FMI prévoit pour sa part un taux de croissance négatif de -1,3%.

## PHILIPPINES

- **Le président Rodrigo Duterte a signé le premier volet de la réforme fiscale *Comprehensive Tax Reform Program* (CTRP) initiée par le gouvernement en 2016.** Ce volet, intitulé *Tax Reform for Acceleration and Inclusion* (TRAIN), est entré en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2018 et prévoit de réduire l'impôt sur le revenu des particuliers et d'augmenter les taxes sur le carburant, les voitures, le tabac et les boissons sucrées. Une fois appliquée dans son ensemble, la réforme doit permettre de générer 2,6 Mds USD de recettes supplémentaires.

## MALAISIE

- **Le fonds malaisien 1MDB a versé la seconde et dernière tranche de 600 M USD au fonds souverain d'Abu Dhabi *International Petroleum Investment Company* (IPIC).** Dans un communiqué, 1MDB a indiqué que ces fonds provenaient « des recettes de son programme de rationalisation en cours ». Ces règlements ouvrent la voie à de nouvelles négociations en janvier 2018 sur les sommes restant en litige entre 1MDB et IPIC (3,5 Mds USD).

## INDONESIE

- **La banque japonaise Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ a annoncé son intention d'acquérir par étapes les parts du fonds souverain singapourien Temasek Holdings dans la banque indonésienne Danamon** (la cinquième du pays). Dans l'immédiat, la banque japonaise va prendre une participation de 19,9% ; l'établissement prévoit ensuite de porter sa participation à 40% à l'horizon mi-2018, puis à 73,8% en 2019 (étapes soumises à différentes approbations réglementaires).
- **Le Président Joko Widodo a inauguré la ligne ferroviaire de 34 km entre Jakarta et l'aéroport Soekarno-Hatta.** Elle doit permettre de réduire la congestion sur les routes et d'absorber le flux croissant de voyageurs. Le projet, débuté en 2014, est estimé à 369 M USD et détenu par Railink, joint-venture entre l'opérateur ferroviaire indonésien Kereta Api Indonesia et l'opérateur aéroportuaire indonésien Angkasa Pura II. La ligne devrait être pleinement opérationnelle en 2019 après son intégration au réseau de transports urbains de Jakarta.

- **Le nombre d'Indonésiens vivant sous le seuil de pauvreté a diminué de 4,3% en septembre 2017 en g.a., atteignant 26,58 millions de personnes, soit 10% de la population** selon l'agence indonésienne des statistiques (BPS). 61% des personnes considérées comme pauvres vivent en ville et 39% dans des zones rurales. BPS, qui définit le seuil de pauvreté à une capacité de dépense mensuelle inférieure à 25 USD (361 990 IDR), attribue cette amélioration à la maîtrise de l'inflation et aux programmes de subventions du riz.

## THAÏLANDE

- **Le gouvernement a annoncé son intention de faire passer la part de la R&D dans le PIB à 2% d'ici 2036 dans le cadre de son plan de développement stratégique sur 20 ans.** Cette part devrait s'établir à 0,8% en 2017 et passer le seuil des 1% dès 2018. Le gouvernement ambitionne également de faire passer la part du financement privé dans la dépense totale de R&D de 70% actuellement à 80% d'ici 2036 *via* des mesures fiscales incitatives déployées au cours de l'année budgétaire 2017-2018. Elles se focaliseront particulièrement sur les secteurs nécessaires à la stabilité sociale à forte création de valeur ajoutée: transformation agricole, santé publique, digitalisation et robotisation de l'économie. L'Etat entend concentrer ses moyens hors des industries de main d'œuvre.

## LAOS

- **La Chine va injecter 3,4 M USD dans 13 projets au Laos dans le cadre du *Mekong-Lancang Cooperation fund*.** Ce cadre de coopération a été établi entre la Chine et les pays d'Asie du Sud-Est traversés par le Mékong en mars 2016 et vise au renforcement de leurs liens dans le cadre d'un plan stratégique de cinq ans (2018-2023). Les projets sélectionnés au Laos concernent notamment le renforcement de la compétitivité du pays et des processus industriels, la mise en place d'un système national d'inspection de la qualité de l'eau et la prévention des fuites pétrolières dans les zones portuaires.

## BIRMANIE

- **Le Comité national sur le salaire minimum propose une augmentation de 33% du salaire minimum actuel établi en 2012.** Si la mesure est acceptée, les entreprises de plus de 10 employés devront rémunérer leur personnel au salaire journalier minimum de 4800 MMK (2,93 EUR), contre 3600 MMK (2,20 EUR) actuellement. Plusieurs syndicats ont estimé ce niveau trop faible au regard de la hausse du coût de la vie, en particulier dans les villes. Le montant définitif doit être approuvé d'ici 60 jours.

## CAMBODGE

- **Le nombre total de passagers dans les trois aéroports internationaux du Cambodge a augmenté de 14% en 2017, franchissant la barre des huit millions** pour la première fois dans l'histoire du pays. La majorité des passagers viennent de Chine, des Etats-Unis, d'Europe, de Malaisie et du Vietnam selon le Directeur général de Cambodia Airports.