



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

FAITS SAILLANTS

- ❖ La banque centrale indonésienne abaisse son taux directeur de 25 points de base à 5,75 %
- ❖ Les exportations domestiques non-pétrolières de Singapour sont en baisse de 17,3 % en juin
- ❖ Le chantier naval OCEA met à l'eau un patrouilleur en haute-mer destiné aux garde-côtes philippins

REGION

- **L'ASEAN est devenue le deuxième partenaire commercial de la Chine au 1^{er} semestre 2019, devant les Etats-Unis**, selon les statistiques des douanes chinoises. Sur les six premiers mois de l'année, les échanges entre la Chine et les pays de l'ASEAN ont progressé de 4 % par rapport à la même période en 2018, à 291,8 Mds USD. Sur la même période, les échanges entre la Chine et l'Union européenne, qui était devenue son premier partenaire commercial en 2004, ont augmenté de 5 % en g.a (à 337,9 Mds USD), tandis que les échanges sino-américains ont reculé de 14 %, à 258,3 Mds USD. De janvier à mai, les exportations chinoises de meubles à destination de l'ASEAN ont progressé de 30 % et les exportations de semi-conducteurs de 37 %. Pour rappel, pour ces deux catégories de produits, les exportations chinoises à destination des Etats-Unis sont désormais soumises à des droits de douane de 25 %.

INDONESIE

- **La banque centrale a abaissé son principal taux directeur de 25 points de base, à 5,75 %, après l'avoir maintenu inchangé au cours des huit derniers mois.** Elle justifie sa décision par la détérioration des perspectives de croissance dans le contexte des tensions commerciales –en partie responsable de l'assouplissement global des politiques monétaires au niveau mondial- et la stabilité de l'inflation (à 3,3 % en juin). L'institution souligne, d'ailleurs, dans son communiqué, qu'elle considère une possible baisse des taux de la Réserve fédérale américaine à moyen terme. Pour rappel, entre mai et novembre 2018, la banque centrale indonésienne avait procédé à six hausses de son taux directeur, totalisant 175 points de base, pour contrer les sorties de capitaux à l'origine de la dépréciation de la roupie (-6,9 % en 2018).
- **Sur le premier semestre 2019, le déficit commercial s'établit à -1,9 Md USD (après -1,2 Md USD au S1 2018 et S2 2018 -7,3 Mds USD).** Les exportations reculent de 8,6 % en g.a, à 80 Mds USD au premier semestre, sous l'effet en partie de la baisse des cours des matières premières (charbon, huile de palme). Ce recul est particulièrement fort dans le secteur des hydrocarbures (-34 % en volume). Les importations, quant à elles, sont en baisse de 7,6 %, à 82 Mds USD. Pour mémoire, fin 2018 le gouvernement avait mis en place des mesures visant à ralentir les importations afin de lutter contre la dégradation de la balance commerciale. Sur le seul mois de juin, l'Indonésie enregistre un excédent commercial pour le deuxième mois consécutif, de 200 M USD (comme en mai).

- **La baisse de la pauvreté et des inégalités se poursuit à l'échelle nationale.** En mars, le coefficient de Gini de l'Indonésie avait diminué de 0,007 point par rapport à mars 2018, s'élevant à 0,382. Le taux de pauvreté s'élève à 9,41 % de la population, en baisse de 0,41 point de pourcentage en g.a. Selon les régions, le taux de pauvreté varie de 3,5 % (Jakarta) à 28 % (Papouasie), reflétant les disparités géographiques de développement.

MALAISIE

- **En réponse à l'acte relatif à la directive européenne sur les énergies renouvelables (RED II), la ministre malaisienne des industries primaires Teresa Kok a annoncé l'intention de son pays de porter plainte devant l'OMC contre l'Union européenne d'ici novembre 2019.** L'acte délégué européen prévoit une élimination progressive de la comptabilisation des biocarburants produits à partir de cultures présentant un risque élevé d'induire des changements indirects dans l'affectation des sols. A ce stade, l'Union européenne considère que seule l'huile de palme est concernée. La ministre, qui considère que cette nouvelle réglementation va à l'encontre du principe de libre-échange, a expliqué qu'elle se coordonnerait avec l'Indonésie, qui entend également déposer un recours auprès de l'OMC. Pour rappel, l'ASEAN est le principal producteur d'huile de palme au monde (85 % de la production mondiale) et la Malaisie représente à elle seule 44 % des exportations mondiales.
- **Les autorités malaisiennes ont saisi plus d'1 Md MYR (243 M USD) sur le compte bancaire de *China National Petroleum Corporation*,** la société chinoise qui devait construire deux gazoducs à l'ouest de la péninsule et au Sabah. Cette saisie intervient un an après l'annulation de ces deux projets, confiés à l'entreprise chinoise par l'ancienne administration. Les autorités malaisiennes avaient déjà déboursé près de 80 % du montant des projets, évalués à 9,4 Mds MYR (2,3 Mds USD), tandis que *CNPC* n'avait réalisé que 13 % des travaux. La Chine a demandé à la Malaisie des consultations en rapport avec cette décision.
- **Le ministre des transports malaisien a donné son accord conditionnel au projet *Bayan Lepas Light Rail Transit*, qui vise à construire un métro léger sur l'île de Penang.** La ligne, estimée à 8,4 Mds MYR (2 Mds USD), couvrirait 30 kilomètres à l'ouest de Penang et comporterait 27 stations. La réalisation du projet est néanmoins conditionnée à une ultime inspection de la *Land Public Transport Agency*, ainsi qu'à l'aval du ministère des finances malaisien.

SINGAPOUR

- **Les exportations domestiques non-pétrolières reculent pour le quatrième mois consécutif en juin 2019, de -17,3 % en g.a.** après -16,3 % en mai. Il s'agit de la contraction la plus forte depuis le mois de février 2013, lorsque les exportations non-pétrolières de la cité-Etat avaient chuté de 33,2 %. Les exportations de produits électroniques, qui représentent près d'un quart des exportations non-pétrolières singapouriennes, ont reculé de 31,9 % en juin. Hors électronique, la contraction des exportations est de 12,4 %. Les exportations de la cité-Etat à destination de ses dix principaux clients reculent, à l'exception des exportations vers les Etats-Unis (+1,5 %).
- **Depuis l'ouverture, en avril 2019, du registre pour protéger les indications géographiques (IG), 100 IG européennes ont déjà été enregistrées** et 38 autres demandes ont été déposées. Les indications géographiques sont protégées à Singapour depuis 2014, en accord avec les engagements pris par la cité-Etat devant l'OMC, mais ne pouvaient jusqu'à présent pas être enregistrées sur un registre dédié. La mise en place d'un registre national pour la protection des IG est prévue par l'accord de libre-échange entre l'Union européenne et Singapour, conclu en octobre 2018 et dont le processus de ratification est en cours.

VIETNAM

- **La création d'un incubateur de start-ups, le Hanoi French City Lab, a été annoncée à l'occasion du déplacement de la présidente de la région Ile-de-France Valérie Pécresse à Hanoi.** Le *Hanoi French City Lab*, projet conjoint entre les deux localités, vise à soutenir le développement de startups vietnamiennes et françaises dans les domaines du développement urbain, de l'environnement, des villes intelligentes et du développement durable. Par ailleurs, dans le cadre du projet de soutien technique accordé par l'Agence

française de développement et l'Association de surveillance de la qualité de l'air en Île-de-France (Airparif) en faveur de la capitale vietnamienne, une station de mesure de la qualité de l'air a été mise en service à l'ambassade de France.

THAÏLANDE

- **La banque de Thaïlande continue à limiter les tentatives de spéculation à la hausse sur le baht et les placements à court terme.** Le plafond appliqué aux montants pouvant être détenus par des non-résidents sur un compte-courant (*Non-resident Baht Account*, NRBA) ou un compte pour les placements en titres (*Non-resident Baht Account for Securities*, NRBS) a été abaissé à 200 M THB (6,5 M USD), contre 300 M THB auparavant. Les contrôles sur l'identité des détenteurs de comptes NRBS ont également été renforcés.
- **Les ventes domestiques de voitures sont, pour la première fois en 30 mois, en baisse en juin, de 2,1 % en g.a.** en termes d'unités vendues, selon la *Federation of Thai Industries*. Au cours du premier semestre, le nombre de ventes domestiques est en hausse de 7,1 % en g.a. Sur l'ensemble de l'année 2019, l'organisation anticipe une progression de 2,4 % (contre +19,5 % en 2018). Les exportations de voitures, quant à elles, sont en légère baisse au premier semestre (-0,4 % en termes d'unités vendues, -2 % en valeur).

PHILIPPINES

- **Le chantier naval OCEA a mis à l'eau, le 17 juillet aux Sables-d'Olonne, le plus grand patrouilleur en haute-mer en aluminium au monde (OPV 270 ; 84 mètres), à destination des garde-côtes philippins.** Le contrat signé par le chantier naval OCEA avec le ministère des transports philippin en septembre 2014 comprenait également la livraison aux garde-côtes de quatre patrouilleurs rapides de 24 mètres (FPB 72), livrés en 2018 et aujourd'hui opérationnels. Le contrat inclut la formation des équipages, la fourniture de pièces détachées et la maintenance des appareils sur une période de cinq ans. Le contrat OCEA a fait l'objet d'un financement crédit acheteur (*BNP Paribas* et *Crédit Agricole*), assorti d'une garantie de *Bpifrance Assurance Export*. Après la fourniture de deux navires hydrographiques de 60 mètres à la marine indonésienne en 2015, OCEA confirme ainsi le développement de ses activités commerciales en Asie du Sud-Est.
- **Au premier trimestre 2019, les ventes de véhicules neufs ont progressé de 1,5 % à 174 135 véhicules,** après une baisse de 16 % au T1 2018. Les ventes de véhicules utilitaires (70 % des ventes) progressent de 5,3 % sur les six premiers mois de l'année, tandis que les ventes de voitures de tourisme reculent (-6,4 %). Pour rappel, la baisse des ventes au T1 2018, qui faisait suite à huit années consécutives de croissance, s'explique en partie par les achats anticipés effectués fin 2017 en prévision de l'augmentation des droits d'accises sur les véhicules automobiles (réforme fiscale du 1^{er} janvier 2018).

CAMBODGE

- **Au premier semestre 2019, les exportations de riz vers l'Union européenne sont en baisse de 32 % par rapport à la même période en 2018,** à 93 503 tonnes. Le recul des exportations à destination de l'Union européenne résulte de la mise en place par l'UE de mesures de sauvegarde à l'encontre du riz cambodgien. Cette baisse a été compensée par une hausse de 66 % des exportations vers la Chine, à 118 401 tonnes.
- **Le ministère de l'emploi et de la formation professionnelle prévoit d'interdire aux travailleurs étrangers d'exercer une dizaine de métiers en tant qu'autoentrepreneurs à partir de mi-août.** Les emplois de chauffeurs de taxi, livreurs et d'encadrement au sein de petites entreprises informelles sont notamment concernés par cette interdiction. Selon les données du ministère de l'emploi, plus de 160 000 travailleurs étrangers seraient présents au Cambodge, dont plus de 100 000 Chinois.

LAOS

- **Le gouvernement chinois a accordé un prêt de 300 M USD à la banque centrale du Laos, afin de soutenir le développement des PME dans le pays.** Cet emprunt, qui sera décaissé en trois tranches de 100 M USD chacune, vise à renforcer les capacités de financement des banques commerciales laotiennes. Le secteur agricole, en particulier, devrait bénéficier de ces capacités de financement.

- **Nam Theun 2 Power Company (NTPC), joint-venture entre EDF (40%), le thaïlandais EGCO (35%) et l'entreprise publique laotienne LHSE (25%) va développer un parc solaire flottant sur le réservoir hydraulique de Nam Theun.** Le protocole d'accord signé le 11 juillet entre NPTC et le ministère de l'énergie et des mines prévoit que le parc aura une capacité de 240 MWp. L'installation de panneaux photovoltaïque permettra de gagner en flexibilité dans la gestion de la ressource en eau grâce à la substitution de l'eau par l'énergie solaire et d'économiser de l'eau lorsque la ressource se fait rare, notamment en fin de saison sèche.