

Brèves de l'ASEAN

Service Economique Régional de Singapour



Le Chef du Service économique régional pour l'ASEAN

A Singapour, le 19 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 03 (année 2018)

FAITS SAILLANTS

- ▶ **Hausse de la valeur des actifs du fonds souverain malaisien Khazanah en 2017**
- ▶ **Amélioration de la balance commerciale indonésienne en 2017**
- ▶ **Signature d'une série d'accords entre le Cambodge et la Chine**

INDICATEURS CONJONCTURELS

Pays	Indicateur	Période	Valeur/ variation	/Période précédente	Commentaires
Indonésie	Balance commerciale	2017	11,8 Mds USD	↑ 8,8 Mds USD	L'excédent commercial, au plus haut niveau en cinq ans, a bénéficié de l'amélioration de la balance commerciale des produits hors pétrole et gaz (20,4 Mds USD), qui compense l'aggravation du déficit commercial des produits pétroliers et gaziers (-8,6 Mds USD). Sur l'ensemble de l'année 2017, les exportations ont atteint 168,7 Mds USD (+16,2% en g.a) et les importations 156,9 Mds USD (+15,7% en g.a). En 2018, la Banque centrale prévoit la poursuite de l'amélioration de la balance commerciale portée par la croissance économique mondiale et la hausse des prix.

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.

MALAISIE

- **Le fonds souverain Khazanah Nasional Bhd a indiqué que la valeur de son portefeuille d'investissements a augmenté de 13,2% en 2017 à 29,2 Mds USD.** Le fonds souverain, qui a investi 1,6 Md USD dans 14 opérations en 2017, a également annoncé le lancement de son plan de Transformation 2.0 visant à promouvoir l'innovation au sein des entreprises de son portefeuille.
- **La production d'huile de palme devrait atteindre 20,5 millions de tonnes en 2018 selon les prévisions du *Malysian Palm Oil Board*, soit une hausse supérieure à 3% par rapport au volume atteint en 2017 (19,9 millions de tonnes).**

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

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

CAMBODGE

- **Une série d'accords a été signée entre la Chine et le Cambodge lors de la visite du Premier ministre chinois Li Keqiang**, venu célébrer le 60^{ème} anniversaire des relations diplomatiques sino-cambodgiennes. Ils prévoient notamment des prêts concessionnels pour des projets d'infrastructures, la formation professionnelle, l'agriculture, l'électricité et la santé. Trois projets majeurs ont été annoncés : une autoroute de 190 km entre Phnom Penh et Sihanouk Ville (2 Mds USD), un premier satellite cambodgien de communication (150 M USD) et un aéroport de 2 600 hectares au sud de Phnom Penh. Ce projet, porté par le conglomérat cambodgien OCIC et soutenu par la Banque de développement chinoise, est estimé à 1,5 Md USD. Si 280 M USD seront financés par OCIC, des banques étrangères non spécifiées financeront le reste. Les aéroports existants de Phnom Penh et Siem Reap sont actuellement gérés par Cambodia Airports, détenue en majorité par Vinci Group, qui dispose de cette concession jusqu'en 2040 et qui avait proposé l'année dernière des projets d'expansion des aéroports principaux du pays.

SINGAPOUR

- **Les investissements en capital-risque dans la cité-Etat ont atteint 1,2 Md USD en 2017 avec un total de 112 opérations, selon KPMG.** Au T4 2017, les investissements ont représenté un total de 205 M USD, soit une hausse de 57% en g.a. En 2018, KPMG prévoit une hausse du nombre d'opérations et de leur valeur, en raison notamment des plans d'expansion de startups basées à Singapour. Dans la lignée des conclusions du *Committee for the Future Economy*, les autorités singapouriennes cherchent à développer un écosystème de startups innovantes en favorisant l'accès à des capitaux de long terme.
- **L'opérateur portuaire singapourien PSA a vu le trafic de conteneurs augmenter de 9% dans ses terminaux singapouriens (à 33,4 M EVP) et de 9,8% dans l'ensemble de ses terminaux dans le monde (à 74,2 M EVP) en 2017.** Le deuxième opérateur portuaire mondial a également signé un accord avec l'entreprise énergétique singapourienne Sunseap pour le développement d'un système photovoltaïque solaire visant à alimenter ses terminaux à Singapour et réduire son empreinte carbone. Prévu pour fin octobre 2018, le système devrait permettre de diminuer les émissions de dioxyde de carbone de près de 1 700 tonnes par an.

THAÏLANDE

- **Les autorités ont annoncé que le salaire journalier minimum sera rehaussé à partir du 1^{er} avril prochain, avec une augmentation différenciée selon les provinces.** Il sera fixé entre 308 THB et 330 THB (9,70 – 10,40 USD). Il s'agit de la première hausse en trois ans, le gouvernement ayant annoncé ne pas souhaiter augmenter trop rapidement le salaire minimum de crainte de réduire la compétitivité du pays.

PHILIPPINES

- **Les ventes de véhicules neufs ont augmenté de 18,4% en 2017, soit plus de 425 000 unités,** un rythme moins rapide que les années précédentes (+24,6% en 2016 et +22,9% en 2015). La croissance est tirée par le segment des véhicules commerciaux (+26,4%) qui représente 2/3 du marché, alors que la vente de véhicules passagers augmente de 4,7%. Les professionnels du secteur craignent un ralentissement des ventes en 2018 suite à la hausse des droits d'accises sur les véhicules prévue dans le premier volet de la réforme fiscale signé fin 2017 par le Président Duterte.

VIETNAM

- **La ville de Da Nang et la société coréenne Seoul Metro Corporation ont signé un protocole d'accord pour le développement de systèmes ferroviaires urbains.** Il prévoit notamment de mener des études de faisabilité sur des projets de tramway et métro. La ville de Da Nang prévoit le développement de 5 lignes de BRT, 3 lignes de métro et 2 lignes de tramway d'ici 2020.
- **Les importations de voitures ont diminué de 17% en volume à 94 000 unités et de 10% en valeur à 2,2 Mds USD en 2017.** Ce déclin s'explique par le probable report d'achat de véhicules à 2018 en raison de la suppression depuis le 1^{er} janvier 2018 des taxes sur les importations de véhicules provenant de l'ASEAN dans le cadre du traité ATIGA. Les autorités vietnamiennes ont depuis mis en place de nouvelles réglementations (décret 116) qui imposent des tests de sécurité et d'émissions supplémentaires ainsi que la nécessité d'obtenir un certificat de la part des autorités du pays exportateur. Ces mesures complexifient fortement les exportations vers le Vietnam et pourraient avoir un impact sur les ventes en 2018.

LAOS

- **EDL-GN, filiale d'Electricité du Laos, achèvera à la fin du mois l'installation de panneaux solaires d'une capacité de 32 MW à destination des habitants de Vientiane.** Ce projet s'inscrit dans la volonté du gouvernement de diversifier son mix énergétique, dominé à 85% par l'hydroélectricité, et de faire passer à 30% la part d'énergies renouvelables d'ici 2025.
- **Le ministère du Budget et de l'Investissement souhaite augmenter la part des employés laotiens parmi les nouveaux emplois créés par les investisseurs étrangers, qui est actuellement de 51%.** A cette fin, les autorités envisagent de contraindre les investisseurs à l'embauche de citoyens laotiens et à financer leur formation.

BIRMANIE

- **La Birmanie a signé avec les autorités laotiennes un protocole d'accord pour une étude de faisabilité visant à importer de l'électricité en provenance du Laos.** Le Laos exporte actuellement entre 4 et 5 MW à la Birmanie, une quantité qui pourrait passer de 100 à 200 MW en fonction des résultats de l'étude de faisabilité. La Birmanie, dont les capacités de production électriques domestiques sont insuffisantes pour couvrir la demande intérieure, envisage également l'importation d'électricité en provenance d'autres voisins, dont la Chine.

TIMOR-ORIENTAL

- **L'économie est fortement menacée par les incertitudes politiques qui pèsent sur le pays selon la Chambre de Commerce et d'Industrie du Timor-Oriental.** Son président a alerté le président de la République Francisco Guterres qu'il devenait urgent de normaliser la situation qui menace l'économie et entraîne une diminution de la monnaie en circulation. Pour rappel, le Parlement timorais a récemment proposé le vote d'une motion de censure et la mise à pied de son Président, en réaction au refus de Francisco Guterres de changer la composition de son gouvernement, actuellement minoritaire.