MINISTÈRE
DE L'ECONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA SOUVERAINETÉ
INDUSTRIELLE ET NUMÉRIQUE
Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale du Trésor

Fiche ville : présentation de Ho Chi Minh – Ville

Informations générales

2022	Ho Chi Minh-ville	% national	*Hanoi*
Population	9,4 M	10%	*8,4 M (2022)*
Population active	4,8 M (2023)	8%	*3,9 M (2021)*
Superficie	2 095 km2	0,6%	*3 359 km2*
PIB	1 479 227 Mds VND (environ 63,1 Mds USD)	15,6% (PIB Vietnam 2022 : 409 Mds USD)	*1 196 000 Mds VND (12,6% du PIB national)*
PIB/habitant	6 770 USD	4 109 USD	*6 093 USD*

Ho Chi Minh Ville (HCMV) est le plus grand centre urbain du Vietnam et le noyau économique de la région du Sud, l'une des trois plus grandes régions économiques clés du pays (avec Hanoi et sa région, au nord ; ainsi que Danang et sa région, au centre). La « région économique clef du sud », créée en 1997 et qui regroupe aujourd'hui Ho Chi Minh Ville et les provinces de Dong Nai, Binh Duong, Ba Ria-Vung Tau, Binh Phuoc, Tay Ninh, Long An, Tien Giang (voir carte ci-contre), génère en effet 40% du PIB vietnamien et a attiré 42% du stock d'IDE accueillis par le Vietnam[1].

Classement de HCMV :

- 1ère ville la plus peuplée du Vietnam
- 1er rang en termes de la taille du PIB (contribution de 15,6% au PIB du pays)
- 1er rang en termes de flux d'IDE en 2022, 1er rang en stock d'IDE
- 1er rang en termes d'exportations et d'importations
- 6ème rang en termes du PIB par habitant
- Au 27ème rang du Provincial Competitiveness Index (PCI) en 2022
- Au 42ème rang au sein du Provincial Governance and Public Administration Performance Index (PAPI)

Principaux dirigeants de HCMV

M. Nguyen Van Nen

Secrétaire du Parti communiste de HCMV

Né le 14/07/1957, anciennement Directeur du Cabinet du Gouvernement et Directeur du Cabinet du Parti communiste central, M. Nen est élu secrétaire du Parti communiste de Ho Chi Minh Ville en 2020 (mandat 2020-2025). A l'instar de son homologue de Hanoi, il est également membre du Politburo (principale instance décisionnelle du pays) - depuis janvier 2021.

M. Phan Van Mai

Président du Comité Populaire de HCMV

Né le 25/02/1973, anciennement Secrétaire du Parti communiste de la province de Ben Tre, M. Phan Van Mai est élu Secrétaire adjoint permanent du Parti communiste de Ho Chi Minh Ville en juin 2021 et Président du Comité populaire de Ho Chi Minh Ville en août 2021. Il est député à l'Assemblée nationale vietnamienne.

[1] Les lacunes de cette région en matière de coordination des politiques publiques et des projets d'infrastructures sont toutefois manifestes. A l'été 2022, il était ainsi envisagé de nommer un vice-Premier Ministre ou le secrétaire du Parti de Ho Chi Minh-ville comme chef de file de la région.

A l'instar de plusieurs grandes villes du pays (Hanoi, Danang, Haiphong, etc.), Ho Chi Minh-ville bénéficie d'un statut lui permettant de mettre en place des mécanismes et de politiques de développement expérimentaux. Parmi les principaux périmètres concernés : la gestion des investissements ; les finances et le budget de l'Etat ; les secteurs prioritaires dans lesquels les investisseurs sont encouragés à investir ; la gestion de la science et des technologies et de l'innovation (programmes d'attraction de talents, notamment) ; etc. [2]

Principaux objectifs de développement socio-économique de HCMV pour 2023 :

- Croissance du PIB : 7,5 – 8% (objectif pour 2030, vision 2045 : 8-8,5%)
- Poids du secteur des services dans le PIB : >60%
- Taux de décaissement des investissements publics : **>**95%
- Croissance de la productivité : 7%
- Taux de chômage : <4%
- PIB/habitant pour 2030 : 14 500 USD

Pour les années à venir, une partie des ambitions est concentrée sur le projet de « nouvelle ville » de Thu Duc, « ville dans la ville » créée en 2021, qui concentre les principales activités à forte valeur ajoutée de Ho Chi Minh-ville et générait environ 30% de son PIB en 2022. Inspiré d'expériences comme celles de Canary Wharf à Londres ou Gangnam à Séoul, Thu Duc doit bénéficier de mesures pilotes lui permettant d'augurer un modèle de croissance plus qualitatif centré sur les industries de la connaissance. Trois années après la création de cette nouvelle ville, les mesures pilotes se font toutefois encore attendre.

Données économiques

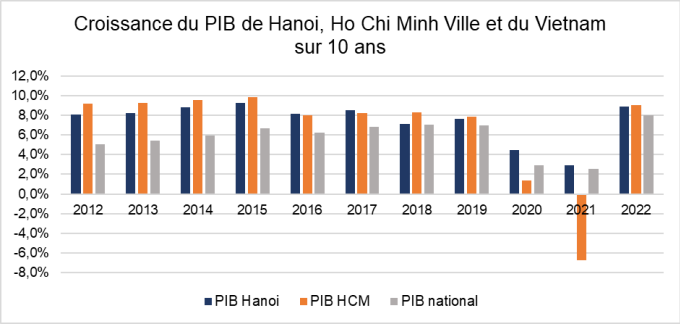
Au cours de la période 2010-2020, HCMV a enregistré une croissance moyenne annuelle de 6,9%, dépassant la croissance moyenne nationale (6%) et celle de la région économique clé du Sud (6,3%). Entre 2010 et 2020, la taille de l'économie de HCMV a presque triplé (x 2,7), pour représenter plus d'un cinquième (21,8%) du PIB vietnamien et plus de la moitié (51,1%) de celui de la région économique du Sud. Cette proportion a toutefois tendance à baisser depuis lors (voir *infra*).

2022	**Ho Chi Minh Ville**	**% Vietnam**
Croissance du PIB	9% en g.a	Vietnam (VN) : 8%
Stock IDE	55,8 Mds USD	12,7%
Flux IDE	3,9 Mds USD	14,1%
Importations	62,9 Mds USD	17,5%
Exportations	47,5 Mds USD	12,8%
Production industrielle	13,9%	VN : 7,8%
CPI	2,7%	VN : 3,2%
Vente au détail	+30% en g.a	VN : 19,8%

Les performances récentes[3] de la ville sont néanmoins plus contrastées. En raison, en particulier, de l'impact de la pandémie de Covid-19, la ville n'a pu maintenir qu'une faible croissance économique de 1,4% en 2020 (contre 2,9% pour l'ensemble du pays) et a enregistré une chute record de 6,8% en 2021 (contre 2,6% pour l'ensemble du pays). En 2022, l'économie de HCMV s'est redressée pour atteindre une croissance de 9%, soit bien au-delà de l'objectif de 6-6,5% que s'étaient fixé les autorités. Pour l'année 2023, la cible de croissance a été revue à la hausse pour s'établir à 7,5-8% en 2023.

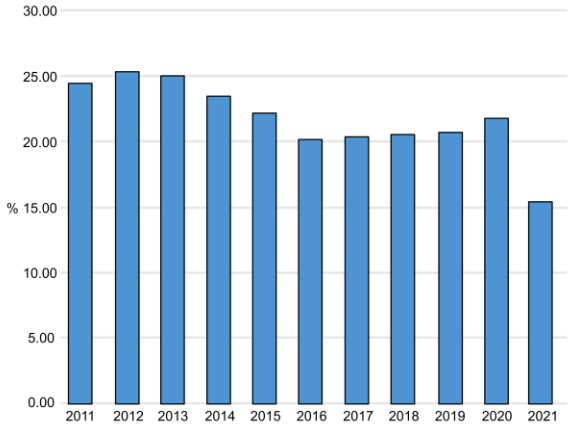
[2] La Résolution n°98/2023/QH15 de l'AN sur la mise en place de mécanismes et politiques de développement de HCMV à titre expérimental, entrée en vigueur le 1er août, met l'accent sur l'adoption de solutions innovantes en matière de mécanismes et de politiques, la création d'un appareil gouvernemental plus léger et efficace, ainsi que la promotion de l'initiative et de la créativité des autorités municipales à tous les niveaux. De plus, la ville cherche à améliorer son indice de réforme administrative pour favoriser un environnement plus propice aux habitants et aux entreprises. La Résolution prévoit 44 mécanismes et politiques dans sept domaines : gestion des investissements ; finances et budget de l'Etat ; gestion des zones urbaines, des ressources naturelles et de l'environnement ; secteurs prioritaires dans lesquels les investisseurs sont encouragés à investir ; gestion de la science et des technologies et de l'innovation ; organisation des autorités de la ville ; organisation de la ville de Thu Duc.

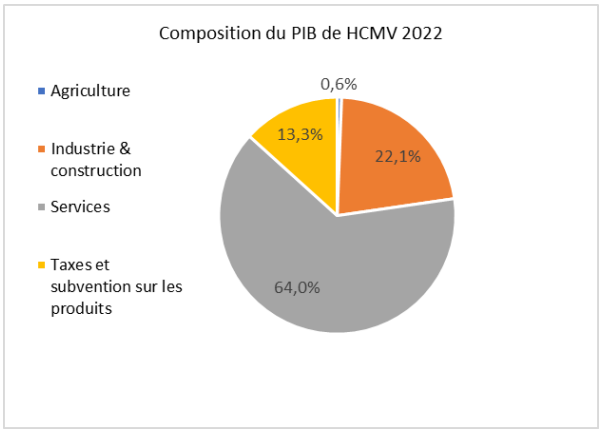
[3] Les chiffres/statistiques mentionnés dans la fiche sont repris de sources officielles (MPI) et de presses vietnamiennes



Depuis de nombreuses années, HCMV demeure la localité qui contribue le plus au PIB du Vietnam, avec environ une contribution de 22% sur la période 2011-2021. Cependant, cette contribution est à la baisse, en passant de 24,5% en 2011 à 15,5% en 2021 (15,6% en 2022).

Contribution de HCMV au PIB du Vietnam 2011-2021





En 2022, le secteur du commerce et des services représentait 64% du total, suivi par le secteur de l'industrie et de la construction (22,1%). L'agriculture n'occupait qu'une proportion modeste (0,6%). Le commerce, les services financiers et banquiers, le transport et l'entrepôt ont contribué au PIB de la ville à hauteur de 25,6%, 15,8% et 13,6%, respectivement, de la valeur ajoutée dans le secteur des services.

Echanges commerciaux de HCMV

En 2022, la valeur totale des échanges commerciaux de HCMV s'élevait à 110 Mds USD, soit une hausse de 4,7% par rapport à 2021. Entre 2015 et 2022, les exportations en provenance de HCMV contribuait à environ 16% du volume totale des exportations du Vietnam. Bien que la ville soit toujours en tête parmi les 63 provinces, sa contribution a néanmoins tendance à diminuer : elle est passée de 18,7% en 2015 à 12,8% en 2022.

Contribution de HCMV aux exportations du Vietnam et classement de HCMV

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Contribution	18,7%	17,9%	16,6%	15,6%	16,1%	15,7%	13,4%	12,8%
Classement	1	1	1	1	1	1	1	1

Source: Rapports sur les importations et exportations du Vietnam, MOIT

En 2022, les exportations d'HCMV s'élevaient à 47,5 Mds USD, une hausse de 5,9% par rapport à 2021 (+1,2% en g.a en 2021). Les principaux produits exportés étaient les suivants : ordinateurs et produits électroniques (15,3 Mds USD) ; habillement (4,4 Mds USD) ; machines et équipements (2,7 Mds USD). Les entreprises internationales sont à l'origine de seulement 3,6% des exportations de HCMV en 2022 (avec 1,7 Mds USD), attestant de la vitalité du tissu industriel local.

Principales exportations de HCMV 2022

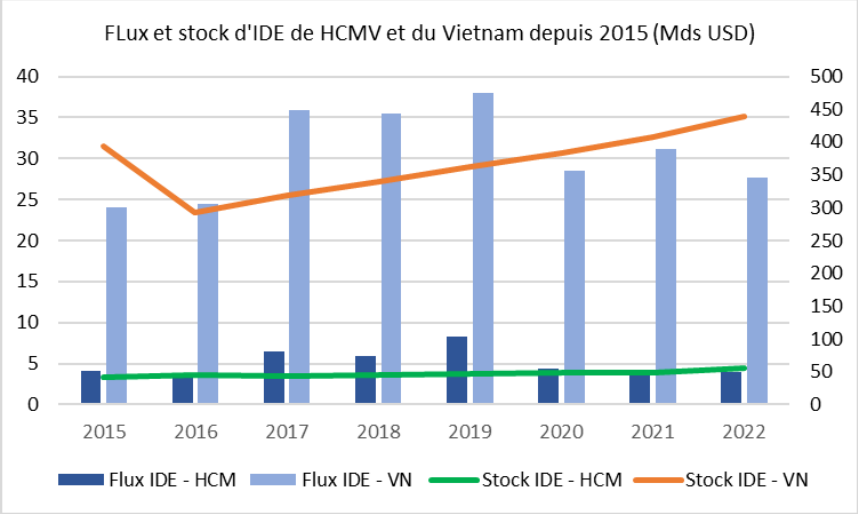
	Valeur (Mds USD)	%	évolution (g.a)
Valeur totale des exportations	**47,5**	**100%**	**5,9%**
Ordinateurs, produis électroniques et accessoires	15,3	32,2%	-10,8%
Habillement	4,4	9,3%	25,0%
Machines, équipements et accessoires	2,7	5,7%	48,7%
Chaussures	2,5	5,3%	17,9%
Riz	1,2	2,5%	7,2%
Fruits et légumes	1	2,1%	9,4%

Source: Douanes VN et MPI

Les importations d'HCMV, les plus élevées du pays, s'élevaient à 62,9 Mds USD en 2022, en hausse de 4,5% par rapport à 2021.

Investissements directs étrangers (IDE)

En tant que locomotive économique du pays, HCMV reste parmi les localités qui attirent le plus d'IDE. Selon le MPI, en 2022, la ville a attiré 3,9 Mds USD d'IDE (1er rang), une hausse de 5,4% en glissement annuel. En stock, HCMV se classe au 1er rang avec 55,8 Mds USD d'IDE. Selon les prévisions, HCMV pourrait attirer 7,4 Mds USD en 2023.



Source : Ministère du Plan et des Investissements (MPI)

Les projets d'IDE à HCMV se concentrent actuellement dans les secteurs des services, d'éducation et d'enseignement, de santé, de produits électroniques. Quelques investissements étrangers récents incluent le projet de fabrication de circuits électroniques (par Intel, d'une valeur de 1,4 Md USD), le projet de zone urbaine universitaire internationale Berjaya (investissement malaisien estimé à 3,5 Mds USD) ou encore le projet Thu Thiem Software Park (1,2 Md USD). En mai 2020 (derniers chiffres disponibles), les principaux investisseurs étrangers (en stock) étaient : Singapour (11,3 Mds USD, 23,7% du total des IDE), les Iles Vierges britaniques (6,3 Mds, 13,2%), la Corée du Sud, la Malaisie et le Japon.

Classement des provinces en termes de stock IDE

2018		2019		2020		2021		2022	
HCMV	49,5	HCMV	55,8	HCMV	48,2	HCMV	49,5	HCMV	55,8
Binh Duong	37,2	Binh Duong	39,6	Hanoi	35,9	Binh Duong	37,2	Binh Duong	39,6
Hanoi	37	Hanoi	38,7	Binh Duong	35,5	Hanoi	37	Hanoi	38,7
Ba Ria - Vung Tau	32,9	Dong Nai	34,9	Bà Ria - Vung Tau	32,7	Ba Ria - Vung Tau	32,9	Dong Nai	34,9
Dong Nai	32,7	Ba Ria - Vung Tau	33,3	Dong Nai	31,9	Dong Nai	32,7	Ba Ria - Vung Tau	33,3
Hai Phong	23,3	Hai Phong	25,3	Hai Phong	20,2	Hai Phong	23,3	Hai Phong	25,3
Bac Ninh	21,1	Bac Ninh	23,2	Bac Ninh	19,9	Bac Ninh	21,1	Bac Ninh	23,2
Thanh Hoa	14,7	Thanh Hoa	14,8	Thanh Hoa	14,5	Thanh Hoa	14,7	Thanh Hoa	14,8
Long An	12,3	Long An	12,9	Ha Tinh	11,7	Long An	12,3	Long An	12,9
Ha Tinh	11,7	Ha Tinh	12	Thai Nguyen	8,7	Ha Tinh	11,7	Ha Tinh	12

Source: MPI, IDE en Mds USD

Cependant, HCMV doit faire face à plusieurs limites dont notamment : un fonds foncier limité, des difficultés de recrutement (hausse des coûts et manque de profils très qualifiés dans certains secteurs comme l'électronique) et

l'insuffisance des infrastructures de transport notamment. Ces obstacles ont poussé la ville à adopter une stratégie plus sélective concernant les IDE qu'elle accueille, en priorisant les projets de hautes technologies avancées, de nouvelles technologies, de technologies propres et les projets respectueux de l'environnement, notamment dans les secteurs de la mécanique, l'électronique, l'informatique, le plastique, le caoutchouc, l'industrie alimentaire et la transformation alimentaire, l'économie numérique. La ville encourage également les investisseurs multinationaux à s'associer avec des entreprises vietnamiennes afin de favoriser la montée en gamme de ces dernières.

Priorités sectorielles et grands projets d'infrastructures

Principaux grands projets à HCMV :

L'insuffisance des infrastructures de transport de la ville constitue l'un des principaux freins à son développement. A titre d'exemple, l'aéroport international de Than Son Nhat a accueilli 41,1 M passagers en 2019, soit bien au-delà de ses capacités théoriques de 28 M passagers par an. De nombreux projets sont actuellement en cours mais la plupart accusent des retards significatifs :

- **Ligne de métro no. 1 (Ben Thanh – Suoi Tien) :**
  Lancée en 2012, la ligne de métro 1 Ben Thanh – Suoi Tien s'étend sur 19,7km. Le projet, d'un coût total de près de 2 Mds USD comprend 14 stations, dont 3 souterraines et 11 surélevées. Le projet bénéficie d'aides publiques au développement du Japon. A ce jour, près de 96% des travaux ont été achevés. La mise en service de cette ligne est prévue pour 2024.

- **Ligne de métro no. 2 (Ben Thanh – Tham Luong):**
  La ligne de métro no2, d'un investissement d'une valeur de 2 Mds USD, dont 1,5 Mds d'APD s'étend sur 11km (9,1km souterrains) et comprend 9 stations souterraines, 1 surélevée. Elle traverse les districts 1, 3, 10, 12, Tan Binh et Tan Phu. Les premiers travaux de construction devront entamer vers 2025-2026. Les expropriations sont encore en cours.

- **Construction du périphérique no. 3** :
  Le projet a une longueur totale de 76,3km, d'un investissement total près de 3,2 Mds USD passant par HCMV (11,3 km), province de Dong Nai (10,7 km), Binh Duong (6,8km) et Long An. La mise en service du périphérique est prévue pour 2026.

- **Construction du terminal passagers T3 de l'aéroport international de Tan Son Nhat** :
  En 2020, le gouvernement a approuvé la politique d'investissement du projet de construction du terminal de passagers T3 de l'aéroport international de Tân Son Nhât en vue de réduire la surcharge à l'aéroport. Le terminal T3 sera conçu avec une capacité d'accueil de 20 M passagers par an, couvrira 16,05 hectares et aura un capital total estimé à 474 M USD investis par l'Airports Corporation of Vietnam (ACV). La cérémonie de pose de la première pierre a eu lieu le 31 août 2023.

D'autres projets d'infrastructures importants existent dans la région, qui doivent bénéficier à la croissance à long terme de Ho Chi Minh Ville. C'est notamment le cas de la construction de l'aéroport international de Long Thanh (province de Dong Nai), dont les capacités devront avoir atteint 100 M passagers à horizon 2040, ou encore du centre logistique portuaire de Cai Mep Ha (province de Ba Ria Vung Tau).

Zones industrielles à HCMV :

HCMV compte actuellement 19 zones franches et parcs industriels dont 17 ont été mis en service avec un taux d'occupation de 80%, attirant 1 665 projets d'investissements avec un montant enregistré de 12,5 Mds USD. La valeur des exportations annuelles de ces zones et parcs est d'environ 8 Mds USD, ce qui représente 21% de la valeur totale des exportations de HCMV (sauf le pétrole). Les zones industrielles de HCMV concentrent essentiellement des industries à forte intensité de main d'œuvre et utilisant beaucoup de matières premières et de carburants à fortes

émissions. En outre, les infrastructures et les services de ces zones ne répondent encore qu'imparfaitement aux évolutions de la transition économique, aux enjeux du changement climatique et au contrôle des pandémies, etc.

Aux côtés de Hanoi et de Danang, Ho Chi Minh-ville est aussi l'une des trois villes du pays à accueillir un parc de hautes technologies : le Saigon High Tech Park, établi en 2002 sur une surface de 913 ha. Bénéficiant d'importantes mesures fiscales (absence d'impôt sur les sociétés pendant les quatre premières années d'activité puis réduction de 50% sur les neuf suivantes, etc.) et douanières (importations d'équipements de hautes technologies en franchise de droits de douanes), notamment, ces parcs n'acceptent de projets d'investissements que dans les secteurs catégorisés comme de « haute technologies ». Le Saigon High Tech Park cherche même à se spécialiser sur trois secteurs : les semi-conducteurs (conception et procédés avancés de test et d'encapsulage), la robotique et l'automatisation, les biotechnologies. Il dispose de centres de formation (Training Center), de R&D, ainsi d'un centre d'incubation censés fournir des services à forte valeur ajoutée aux entreprises y étant implantées.

Liste des principaux zones et parcs industriels de HCMV

Nom	Principales industries	Localisation/District	Superficie (hectares)
Dong Nam	Mécanique, informatique, produits cosmétiques et chimiques, plastiques, matériaux de construction, fabrication de meubles et d'équipements sportifs	Cu Chi	286,76
Linh Trung 1	Industries légères (sous-traitance)	Thu Duc	62
Hiep Phuoc	Divers	Nha Be	932
Zone franche Tan Thuan	Produits industriels/divers	District 7	300
Vinh Loc	Divers/Produits technologiques, produits électriques et électroniques, matériaux de construction, transformation	Binh Chanh	263
Tay Bac Cu Chi	Industries légères, produits électroniques, produits à hautes technologies	Cu Chi	381
Saigon Hi-tech Park	Hautes technologies (dont en particulier : semi-conducteurs, biotechnologies, robotique et automatisation), activités de R&D	District 9	913
Tan Thoi Hiep	Divers	District 12	215
Tan Tao	Construction, produits pharmaceutiques, produits plastiques, habillement, etc.	Binh Tan	380
Tan Phu Trung	Mécanique, électronique, cosmétique, chimique, transformation alimentaire, etc.	Cu Chi	542,64
Tan Binh	Divers	Tan Binh	125,7
Phong Phu	Divers	Binh Chanh	148
Le Minh Xuan	Habillement, chaussures, transformation, plastique, chimie, électronique, matériaux de construction, etc.	Binh Chanh	100
Linh Trung 2	Hautes technologies	Thu Duc	61,75
Cat Lai 2	Divers	District 2	124
Binh Chieu	Divers	Thu Duc	27,34
Parc logiciel Quang Trung	Software	District 12	43
An Ha	Mécanique, informatique, pharmaceutique, cosmétique, chimie, transformation alimentaire, etc.	Binh Chanh	123,5
Le Minh Xuan 3	Mécanique, informatique, pharmaceutique, cosmétique, chimie, transformation alimentaire	Binh Chanh	242

Entreprises

Principaux grands groupes vietnamiens dont le siège est situé à HCMV :

Groupe	Public/privé	Secteur	Chiffre d'affaires 2022
Masan Group	Privé	Alimentation, distribution, mines	3,2 Mds USD (revenu net)
PetroVietnam Gas JSC (PV Gas)	Public	Pétrole, gas et services auxiliaires	4,4 Mds USD
Vinamilk	Privé		2,6 Mds USD (revenu net)
PetroVietnam Oil Corporation (PVOIL)	Public	Pétrole et services auxiliaires	4,3 Mds USD (revenu net)
ACB Bank	Privé	Banque, finances	1,2 Md USD
Power Generation JSC 3 (EVNGENCO3)	Public	Electricité	1,9 Md USD
Sacombank	Privé	Banque, finances	1,1 Md USD
HDBank	Privé	Banque, finances	900,5 M USD
Masan Consumer	Privé	Alimentation	1,1 Md USD
Vietnam Rubber Group	Public	Production de caoutchouc	1 Md USD (revenu net)
Saigon Beer-Alcohol Beverage Corporation (SABECO)		Production de boissons alcoolisées	1,5 M USD (revenu net)
Central Retail	Privé	Distribution, vente de produits de consommation	1,5 M USD
FPT Retail	Privé	Vente de produits électroniques, informatiques et de télécommunicat	1,2 M USD

Principales entreprises françaises présentes à HCMV

La présence française au Vietnam en général et à HCMV en particulier est ancienne mais relativement peu visible en termes d'investissements directs étrangers (IDE) et de bureaux de représentation. En revanche, de nombreuses EFE (entreprises françaises à l'étranger) sont installées dans le centre économique du Vietnam, notamment dans les secteurs hôtellerie, restauration et industries légères. Une majorité d'entreprises industrielles ont leur siège à HCMV mais leurs usines dans d'autres provinces.

Transports	CMA-CGM, Bolloré Transport, FM Logistic, Piriou (chantiers navals)
Energie	Bouygues Energies & Services, GreenYellow (photovoltaïques en toiture et efficacité énergétique), Schneider Electric, Legrand, Air Liquide, TotalEnergies, Tractebel, Trace Software International
Infrastructures	Vinci (Vinci Hydro, Freyssinet et Bachy Soletanche), Bouygues (VSL et Colas Route et Rail), Saint-Gobain Suez (traitement d'eau)
Agro-alimentaire	Bel (fromagerie), Olmix/Coop-Havet (alimentation et santé animales), Lesaffre/Saf-Viet (levure industrielle), France Hybrides (génétique animale), Andros (transformation de fruits), Techna (alimentation animale)
Pharma et cosmétique	Pierre Fabre (médicaments et dermo-cosmétique), Servier (cardiologie, diabète, respiratoire), BioMérieux (DIV et microbiologie), Urgo (pansements), Aguettant (injectables), Sanofi (implantation industrielle et centre de R&D), L'Oréal
Hôtellerie	Le groupe Accor, implanté depuis 1988, est un des plus grands du secteur au Vietnam avec une vingtaine d'établissements et plus de 3 000 employés.
Secteur bancaire	BNP Paribas, dispose d'une succursale à HCMV depuis 1989 ; BPCE est établie à HCMV depuis 1989
Contrôle qualité	Bureau Veritas, Apave
NTIC	Gameloft (jeux vidéo), CapGemini (sous-traitance informatique)
Conseil/Etudes	Atixis, Artelia
Autres	Decathlon, Publicis , SEB, Sodexo