



新南向國家 投資風險評估



經濟部投資業務處

105年9月29日



簡報大綱



壹、前言

貳、臺商海外投資概況

參、各國競爭力及各項風險評比

肆、新南向國家政經情況及風險分析

伍、強化臺商海外投資安全

壹、前言



- ◆越南513暴動，414家臺商工廠蒙遭搶劫、破壞、燒毀，損失嚴重；台塑越南鋼廠被指污染海域，被越南政府要求賠償5億美元；中鋼印度電磁鋼片廠因印度政府迭次調高原料鋼材進口關稅致遭受損失等，海外臺商投資安全與風險成為注目焦點。
- ◆臺商赴海外投資設廠，在選擇投資地點時，主要考量除與臺灣的地緣關係外，當地的土地、勞動力成本、基礎建設、政治及社會穩定、治安情形、人身及財產安全，甚至包括市場潛力、當地產業鏈是否完整等，都是決定投資地點的重要因素。
- ◆以新南向政策目標的18個國家為對象，根據其社會發展、經濟競爭力、政府廉能，以及包括營商、投資、安全風險等面向，以投資環境的經濟因素為主、非經濟因素為輔，分析其競爭力及風險概況，提供有意赴海外投資設廠廠商決策參考。

報告研究限制

一、僅涵蓋新南向國家

臺商投資的腳步遍佈全球，報告僅挑選18個新南向政策目標國家做為研析對象。

二、擷取最近的資料為研析素材

臺商從事海外布局已超過30年時間，各國投資環境發展有因果脈絡關聯可循，報告擷取研析目標國家最近一年(或一季)的資訊做為研析範圍，缺少歷史資料的修正與補強。

三、全球觀點與主觀經驗的落差

報告參用的各項資料，均為各研究機構以全球觀點所得出的觀察結果；而由於某些單一事件或個人經驗所造成的主觀意見，對於一個國家的競爭優勢或環境風險，會有認知上的落差。

以越南為例，經歷「513事件」及台塑河靜鋼廠污染賠款事件，臺商對越南競爭優勢或投資風險的體認，和國際評等機構的全球觀點會有落差。

四、以競爭力及風險概況作為投資環境的評比要素

影響投資環境安全的因素很多；選擇以「競爭力」及「風險」兩大面向內各10個指標做為所研析對象投資環境的評比要素，採用的指標涵蓋範圍仍有所限。

貳、臺商海外投資概況



臺商海外投資概況

經濟部投審會統計：

自民國41年1月至105年7月底

核准赴海外投資共**56,954**件

金額**2,701.67**億美元

根據當地國投資主管機關及駐外單位
統計：

臺商在新南向國家投資超過**11,751**件

金額超過**950**億美元

新南向國家臺商投資統計

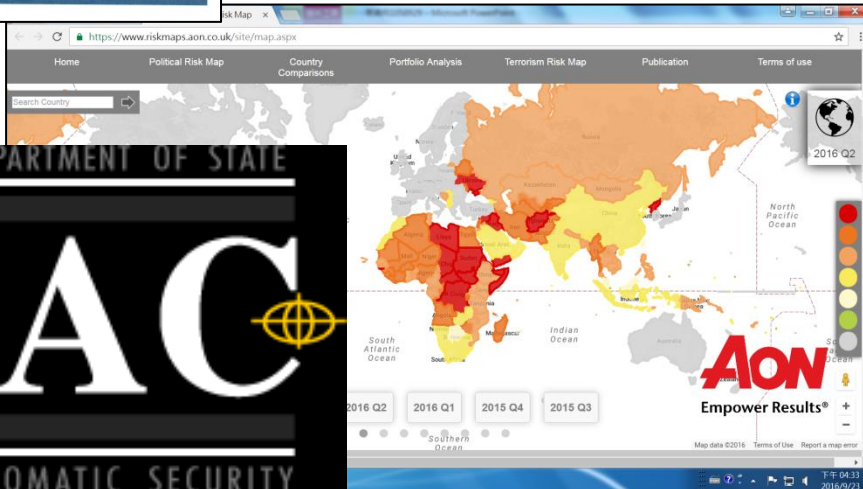
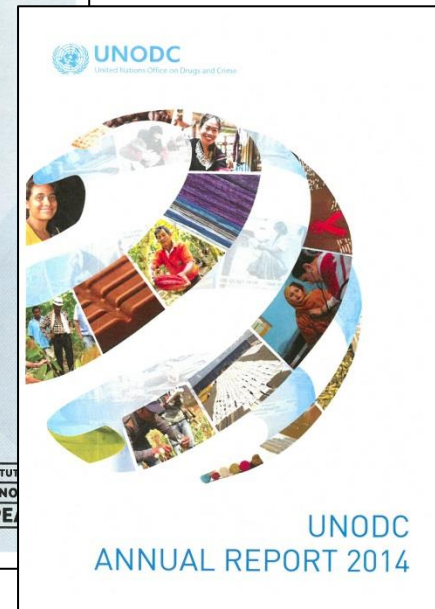
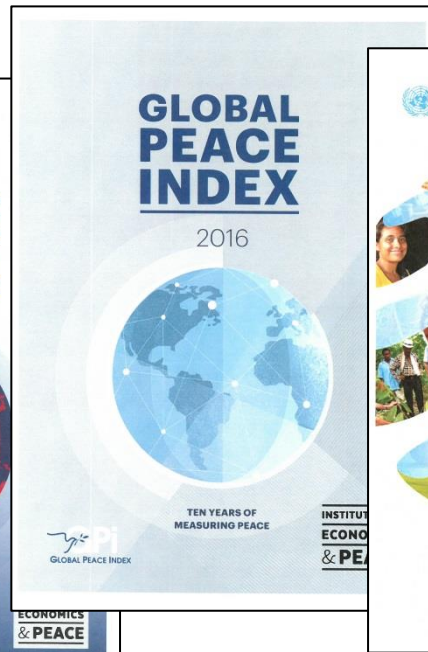
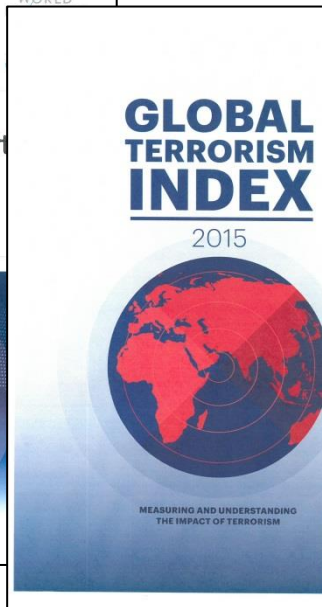
單位：百萬美元

國家	件數	金額	備註
澳大利亞	87	2,019.17	經濟部投審會統計 (2016.7)
紐西蘭	9	6.63	經濟部投審會統計 (2016.7)
新加坡	566	11,616.34	經濟部投審會統計 (2016.6)
越南	2,525	31,880.77	越南計畫投資部(MPI)統計 (2016.6)
馬來西亞	2,472	12,110.00	馬來西亞投資發展局(MIDA)統計 (2016.3)
泰國	2,288	14,570.00	泰國投資促進委員會(BOI)統計 (2016.6)
菲律賓	1,082	2,283.00	菲律賓國家統計協調局(NSCB)統計 (2016.3)
印尼	1,976	17,194.00	印尼投資協調委員會(BKPM)統計 (2016.6)
柬埔寨	341	1,190.00	柬埔寨投資委員會(CIB)統計 (2016.6)
寮國	4	35.80	經濟部投審會統計 (2016.7)
緬甸	200	356.00	駐緬甸代表處經濟組統計 (2016.6)
汶萊	60	82.28	經濟部投審會統計 (2016.7)
印度	90	1,500.00	駐印度代表處經濟組統計 (2016.6)
孟加拉	46	290.00	達卡臺灣貿易中心統計 (2016.6)
斯里蘭卡	5	0.50	駐印度代表處經濟組統計 (2016.6)
尼泊爾	NA	NA	無臺商投資資料
不丹	NA	NA	無臺商投資資料
巴基斯坦	NA	NA	無臺商投資資料
合計	11,751	95,134.49	

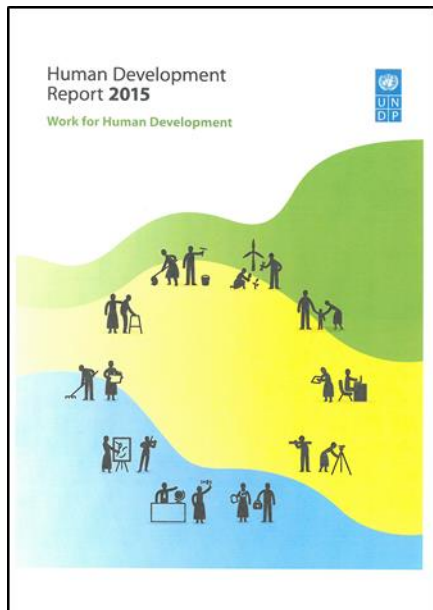
參、各國競爭力及各項風險評比



各國競爭力及各項風險評比



聯合國開發計畫署《人類發展指數》

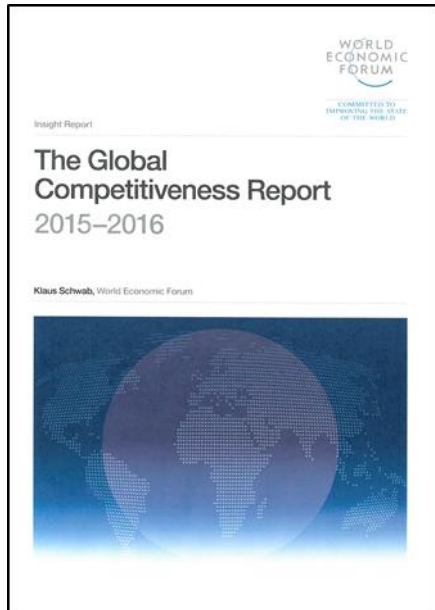


- 人類發展指數（Human Development Index, HDI），是聯合國開發計畫署（UNDP）從1990年開始發佈，用以衡量各國社會發展程度的標準。
- 表示在人類發展關鍵面向平均成就總結衡量：一個長久且健康的生活、是知識淵博的、有一個像樣的生活水準；HDI是這三個面向標準化指數的幾何平均值。UNDP《2015年人類發展指數》報告涵蓋188個國家（地區）。
- 根據人類發展程度分組標準，新南向國家中：
 - 「極高度人類發展指數」：澳大利亞、紐西蘭、新加坡、汶萊
 - 「高人類發展指數」：馬來西亞、斯里蘭卡及泰國
 - 「中人類發展指數」：印尼、菲律賓、越南、印度、不丹、寮國、孟加拉及柬埔寨
 - 「低人類發展指數組」：尼泊爾、緬甸、巴基斯坦

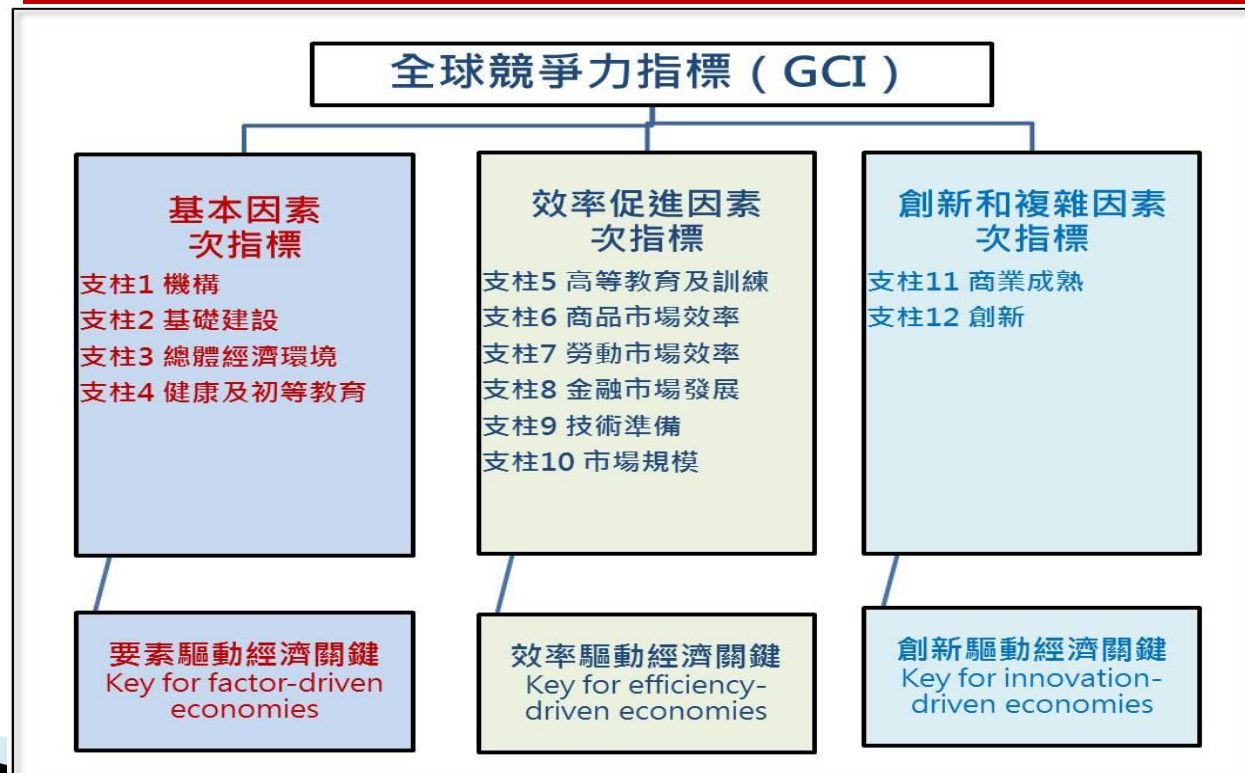
新南向國家社會發展指標

國 家	社 會 發 展		年 齡 中 位 數 (歲)	15歲以上 識 字 率 (%)	15歲以上 就 業 率 (%)	15-24歲失 業 率 (%)	15歲以上失 業 率 (%)
	分 數	排 名					
澳 大 利 亞	0.935	2	37.4	94.4	61.5	12.2	5.2
紐 西 蘭	0.913	9	37.3	95.2	63.6	15.8	6.9
新 加 坡	0.912	11	38.7	96.4	65.9	7.0	2.8
越 南	0.666	116	30.7	93.5	75.9	6.0	2.0
馬 來 西 亞	0.779	62	28.2	93.1	57.5	10.4	3.0
泰 國	0.726	93	38.0	96.4	71.7	3.4	0.8
菲 律 賓	0.668	115	23.4	95.4	60.6	15.7	7.1
印 尼	0.684	110	28.4	92.8	63.5	31.3	6.2
柬 埔 寨	0.555	143	25.0	73.9	82.3	0.5	0.3
寮 國	0.575	141	22.0	72.7	76.6	NA	1.4
緬 甸	0.536	148	29.8	92.6	75.9	NA	NA
汶 萊	0.856	31	31.1	95.4	61.6	NA	1.7
印 度	0.609	130	26.9	62.8	52.2	10.7	3.6
孟 加 拉	0.570	142	25.8	58.8	67.8	8.7	4.5
斯 里 蘭 卡	0.757	73	32.0	91.2	52.6	20.1	4.4
尼 泊 爾	0.548	145	23.2	57.4	81.1	3.5	2.7
不 丹	0.605	132	26.7	52.8	70.9	9.6	2.1
巴 基 斯 坦	0.538	147	23.2	54.7	51.6	7.7	5.0

全球經濟論壇《全球競爭力報告》



全球競爭力報告 (Global Competitiveness Report) 是由世界經濟論壇 (World Economic Forum, WEF) 自2004年以來，基於各經濟體全球競爭力指數 (Global Competitiveness Index, GCI) 排名所發布的年度報告



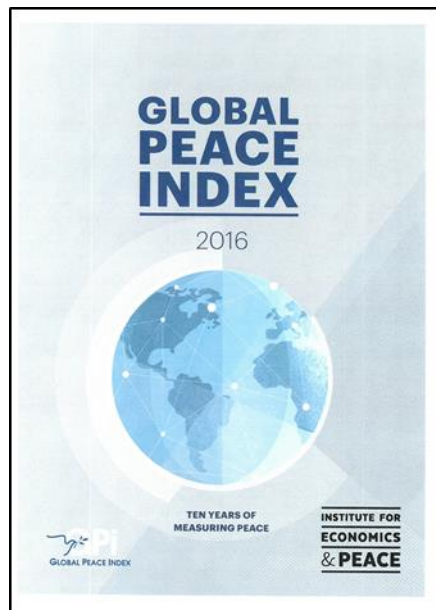
與投資較有關連的國家競爭力指標

- ◆ 整體競爭力 (Overall index)
- ◆ 基礎建設 (Infrastructure)
- ◆ 總體經濟環境 (Macroeconomic environment)
- ◆ 商品市場效率 (Goods market efficiency)
- ◆ 勞動市場效率 (Labor market efficiency)
- ◆ 市場規模 (Market size)
- ◆ 商業成熟程度 (Business sophistication)
- ◆ 創新能力 (Innovation)

國家競爭力排名

國 家	整 體 競爭力	基礎建設	總體經濟 環 境	商品市場 效 率	勞動市場 效 率	市場規模	商業成熟 程 度	創新能力
澳大利亞	21	36	28	27	36	22	27	23
紐 西 蘭	16	28	22	8	6	66	25	24
新 加 坡	2	2	12	1	2	35	18	9
越 南	56	76	69	83	52	33	100	73
馬來西亞	18	24	35	6	19	26	13	20
泰 國	32	44	27	30	67	18	35	57
菲 律 賓	47	90	24	80	82	30	42	48
印 尼	37	62	33	55	115	10	36	30
柬 埔 寨	90	101	64	93	38	90	122	122
寮 國	83	98	70	76	44	109	96	108
緬 甸	131	134	106	130	73	60	135	132
汶 萊*	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
印 度	55	81	91	91	103	3	52	42
孟 加 拉	107	123	49	101	121	40	117	127
斯里蘭卡	68	64	115	51	130	61	44	43
尼 泊 爾	100	131	37	114	99	88	126	126
不 丹	105	92	126	107	23	136	99	111
巴基斯坦	126	117	128	116	132	28	86	103
臺 灣	15	12	13	13	22	20	21	11

澳洲和平與經濟研究院 《全球和平指數》



◆總部設於澳洲雪梨的「經濟與和平研究所」(Institute for Economics and Peace, IEP) 是一個致力於發展以指標來分析和平並量化其經濟價值的智庫。

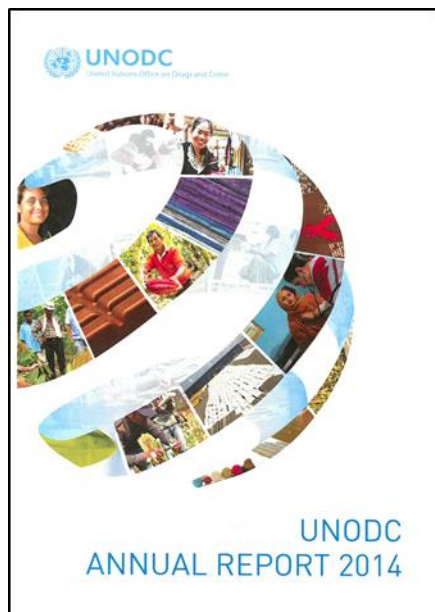
◆IEP發展出一套針對全球和個別國家的指數系統，經由計算暴力的經濟成本，進而分析各國的風險並體現和平的積極意義。

◆計算編製「全球和平指數」(GPI) 三大主題：
社會安全保障水準、國內或國際衝突程度、軍事化程度
(the level of safety and security in society,
extent of domestic or international conflict,
degree of militarisation)

各國和平狀態及指數

和平狀態 State of Peace	國 家	國 家	和 平 指 數	
			分 數	排 名
極高/ Very high	紐西蘭	澳大利亞	1.465	15
		紐西蘭	1.287	4
高/High	不丹 澳大利亞 新加坡 馬來西亞 印尼 寮國 越南	新加坡	1.535	20
		越南	1.906	59
		馬來西亞	1.648	30
		泰國	2.312	125
		菲律賓	2.511	139
		印尼	1.799	42
		柬埔寨	2.161	104
		寮國	1.852	52
		緬甸	2.256	115
中等/Medium	尼泊爾 孟加拉 斯里蘭卡 柬埔寨 緬甸 泰國	汶萊	NA	NA
		印度	2.566	141
		孟加拉	2.045	83
		斯里蘭卡	2.133	97
		尼泊爾	2.026	78
		不丹	1.445	13
		巴基斯坦	3.145	153
低/Low	菲律賓 印度			
極低/Very low	巴基斯坦	臺灣	1.787	41

聯合國毒品及犯罪問題辦公室 「犯罪發生率資料庫」



- ◆ 聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)的「犯罪率統計資料庫」列舉各國2003年至2014年間各式犯罪的發生率資料。
- ◆ 整理該資料庫中最近10年(2005-2014年)間，與赴各該國投資經商時人身及財產安全較相關的殺人、傷害、綁架、搶奪、竊盜、汽車竊盜等犯行的平均發生率，提供廠商前往各該國考察或投資經商時的參考。



新南向國家犯罪發生率

(2005-2014年平均値/單位：案件數/每10萬人口)

國家	殺人	傷害	綁架	搶奪	竊盜	車輛失竊
澳大利亞	1.1502	320.3866	6.8981	44.4477	1041.7164	288.2033
紐西蘭	1.1237	245.6849	6.4816	56.1834	1346.3754	496.3814
新加坡	0.3677	9.5990	0.0031	13.1342	16.5161	16.9723
越南	1.3530	NA	NA	NA	NA	NA
馬來西亞	2.1862	19.1121	NA	70.6447	99.4188	286.3822
泰國	5.6255	26.9009	0.0183	1.8565	8.7835	24.6470
菲律賓	8.1042	NA	0.0345	25.6489	NA	2.0437
印尼	0.5461	13.9914	0.1789	4.5427	21.3575	15.9492
柬埔寨	2.7290	NA	NA	NA	NA	NA
寮國	7.2343	NA	NA	NA	NA	NA
緬甸	1.8300	4.8417	0.0503	0.0307	0.0956	0.0168
汶萊	0.5532	134.4791	0.2636*	1.5151	130.6542	NA
印度	3.5040	24.0682	3.0331	1.9500	7.6845	10.5156
孟加拉	2.7073	0.3962	0.8421	0.6145	2.3148	0.7374
斯里蘭卡	5.8577	305.9135	1.3905	30.3166	85.8320	7.0232
尼泊爾	3.1224	4.0819	0.7180	0.7240	0.1346	0.0839
不丹	2.4847	5.3747	0.2679	4.9264	54.1500	NA
巴基斯坦	7.0762	NA	NA	NA	NA	NA

國際透明組織「清廉指數」



◆ 清廉印象指數（Corruption Perceptions Index, CPI）是國際透明組織（Transparency International）自1995年起每年就世界各國民眾對於當地貪腐狀況的主觀感知程度所發布的評估及排名。

◆ CPI資料來源包含自由之家(Freedom House)、瑞士洛桑國際管理學院(IMD)等10個國際組織，是根據各國商人、學者與國情分析師，分別對各國公務人員與政治人物貪腐程度的評價，以滿分10分代表最清廉，CPI滿分為100。

◆ 清廉印象指數評分越高，意味著感知的腐敗程度越低；清廉印象與官僚體系的效率高低相關，與投資環境的優劣息息相關。

各國政治清廉排名

國家	CPI分數	排名
澳大利亞	79	13
紐西蘭	88	4
新加坡	85	8
越南	31	112
馬來西亞	50	54
泰國	38	76
菲律賓	35	95
印尼	36	88
柬埔寨	21	150
寮國	25	139
緬甸	22	147
汶萊	NA	NA
印度	38	76
孟加拉	25	139
斯里蘭卡	37	83
尼泊爾	27	130
不丹	65	27
巴基斯坦	30	117
臺灣	62	30

美國國務院外交安全局 「各國犯罪及安全報告」



OSAC各國犯罪及安全報告
(Crime and Safety Report)

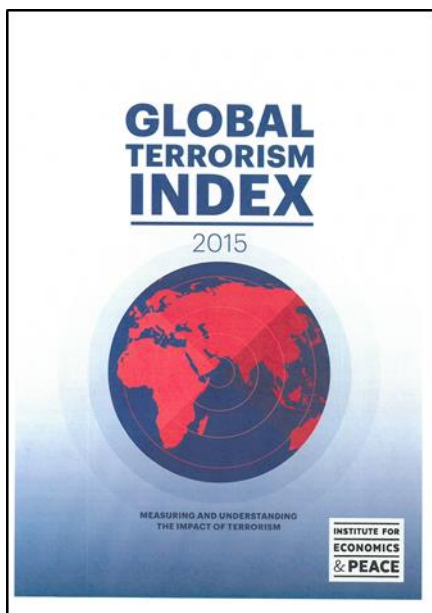
◆美國國務院外交安全局海外安全顧問委員會 (Overseas Security Advisory Council, Bureau of Diplomatic Security, U.S. Department of State, OSAC) 彙整美國駐各國使領館所提報的轄區安全報告。

◆就各國(主要城市)有關犯罪威脅、網路電信安全、交通運輸安全、基礎建設、旅遊安全、政治、宗教、種族、恐怖主義、天然災害、人際關係、毒品氾濫及醫療、緊急援助等資訊提供詳細評估報告，可以提供外國人赴當地經商、投資或訪問、旅遊時參考。

美國國務院外交安全局對各國犯罪及安全評等

國家/地區	犯罪評等 Crime Rating	恐怖主義評級 Terrorism Rating	政治暴力評級 Pol. Violence Rating
澳大利亞	低 (Low)	中等 (Medium)	低 (Low)
紐西蘭	低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)
新加坡	低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)
越南	高 (High)	低 (Low)	低 (Low)
馬來西亞	高 (High)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
泰國	中等 (Medium)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
菲律賓	高 (High)	高 (High)	高 (High)
印尼	高 (High)	高 (High)	高 (High)
柬埔寨	嚴重 (Critical)	低 (Low)	中等 (Medium)
寮國	高 (High)	低 (Low)	低 (Low)
緬甸	低 (Low)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
汶萊	低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)
印度	中等 (Medium)	高 (High)	中等 (Medium)
孟加拉	高 (High)	高 (High)	高 (High)
斯里蘭卡	中等 (Medium)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
尼泊爾	高 (High)	中等 (Medium)	無資料 (NA)
不丹	無資料 (NA)	無資料 (NA)	無資料 (NA)
巴基斯坦	中等 (Medium)	嚴重 (Critical)	嚴重 (Critical)
臺灣	低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)

澳洲和平與經濟研究院 《全球恐怖主義指數》



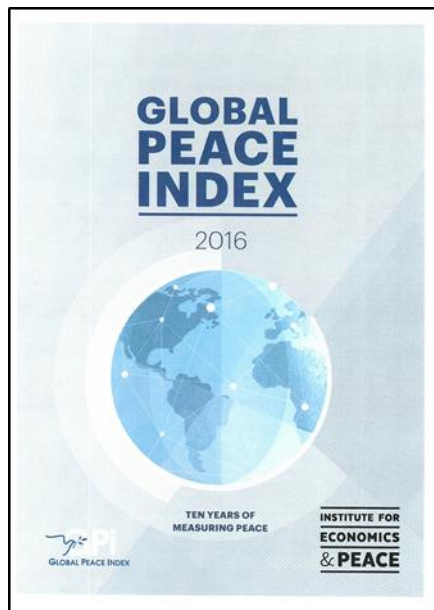
澳洲「經濟與和平研究所（IEP）」針對近年危害和平與安全甚鉅並對經濟活動帶來嚴重影響的恐怖主義，按照最近五年：

1. 恐怖事件總數
 2. 恐怖事件導致的死亡總人數
 3. 恐怖事件導致的受傷總人數
 4. 恐怖事件導致的財產總損失
- 四項指標編製而來。

各國恐怖主義指數

國 家	恐怖主義指數 (GTI) 分數	排 名
澳 大 利 亞	3.114	59
紐 西 蘭	1.187	98
新 加 坡	0	124
越 南	0	124
馬 來 西 亞	3.579	49
泰 國	7.279	10
菲 律 賓	7.270	11
印 尼	4.755	33
柬 埔 寨	0.153	113
寮 國	0.038	121
緬 甸	4.080	41
汶 萊	NA	NA
印 度	7.747	6
孟 加 拉	5.921	25
斯 里 蘭 卡	4.077	42
尼 泊 爾	4.791	32
不 丹	0.305	107
巴 基 斯 坦	9.065	4
臺 灣	0.153	113

澳洲和平與經濟研究院「全球戰亂風險指數」



◆一個國家的內部動亂或與周邊國家發生衝突，都將對經濟活動產生不利影響，也可能使在該國的投資發生損失。

◆為了能對各國的內部安定或與周邊國家的和平狀態有所瞭解並予以關注，IEP另計算出全球163個國家的**戰亂指數**，即**發生內部與外部衝突可能性的指標**。

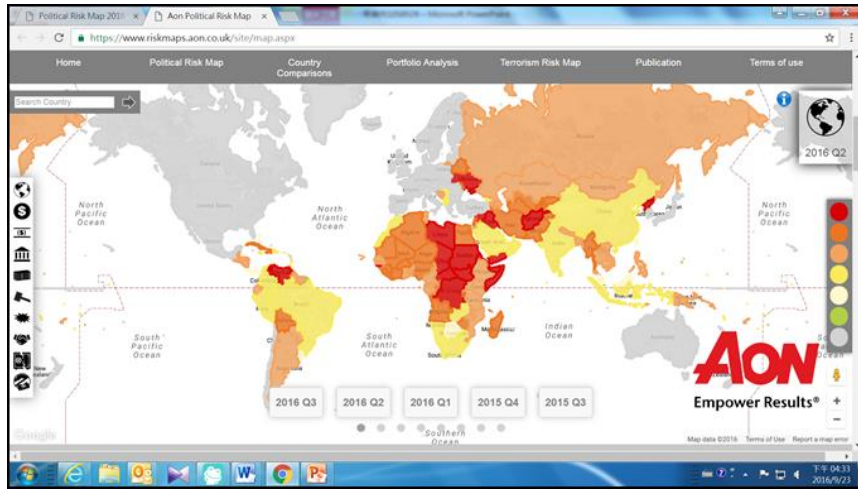
依據各國：

- 1.有組織的內部衝突導致的死亡數
- 2.內部衝突的次數與期間
- 3.與鄰國關係
- 4.次數、期間及在外部衝突中的角色
- 5.有組織的外部衝突導致的死亡數

各國戰亂風險指數

國 家	戰亂風險分數	排 名
澳 大 利 亞	1.137	141
紐 西 蘭	1.081	151
新 加 坡	1.069	157
越 南	1.403	106
馬 來 西 亞	1.111	145
泰 國	2.121	35
菲 律 賓	2.664	17
印 尼	1.506	85
東 埔 寨	1.469	96
寮 國	1.604	76
緬 甸	2.482	23
汶 萊	NA	NA
印 度	3.045	13
孟 加 拉	1.670	64
斯 里 蘭 卡	1.604	76
尼 泊 爾	1.439	100
不 丹	1.403	106
巴 基 斯 坦	3.617	3
臺 灣	1.604	71

怡安全球風險報告(Political Risk Map)



◆怡安集團(Aon Corporation)是全球最大的再保險經紀公司和純保險經紀公司，目前在包括臺灣在內全球120餘個國家營業，設立了500多家分支機構，是全球最大規模的保險業集團公司之一。

◆為服務其客戶，AON根據各國的政治、安全、金融、法律規範、營商環境、產業鏈等各項風險概況，編製「怡安政治風險地圖」(Aon's Political Risk Map)；提供客戶從事跨國投資、貿易及運輸時的決策及風險規避參考，是最貼近商業實務需求的風險評估資料。

「怡安風險地圖」風險指標

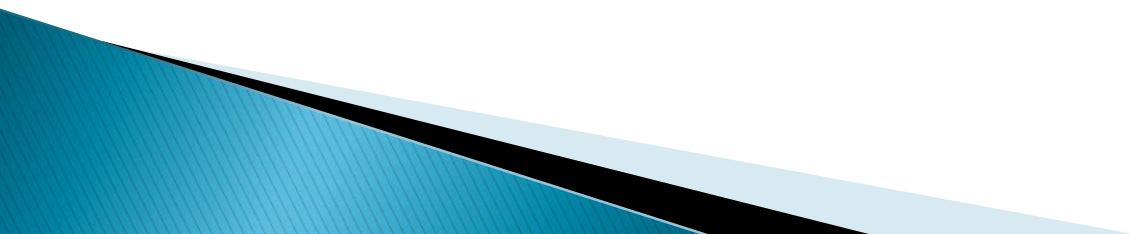
與投資相關性較高六項指標：

- 一、政治干預風險
- 二、政治暴力風險
- 三、外匯轉移風險
- 四、法律及監管風險
- 五、供應鏈中斷風險
- 六、營商交易風險

各國風險指數

國 家	政治干預 風 險	政治暴力 風 險	外匯轉移 風 險	法 律 及 監管風險	供 應 鏈 中斷風險	營商交易 風 險
澳大利亞	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等
紐 西 蘭	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等
新 加 坡	3	1	3	3	1	1
越 南	4	3	4	5	3	4
馬來西亞	2	2	3	2	2	2
泰 國	4	5	3	4	4	3
菲 律 賓	3	5	2	4	3	4
印 尼	3	3	2	4	3	4
東 埔 寨	5	4	2	6	5	6
寮 國	4	3	3	5	3	5
緬 甸	5	5	4	6	5	6
汶 萊	2	2	2	3	2	3
印 度	4	5	3	4	3	5
孟 加 拉	5	4	3	6	4	5
斯里蘭卡	4	5	4	4	2	4
尼 泊 爾	3	4	3	5	4	4
不 丹	5	2	5	2	2	4
巴基斯坦	3	6	3	5	5	5
臺 灣	2	1	1	2	1	2

肆、新南向國家政經情況 及風險分析

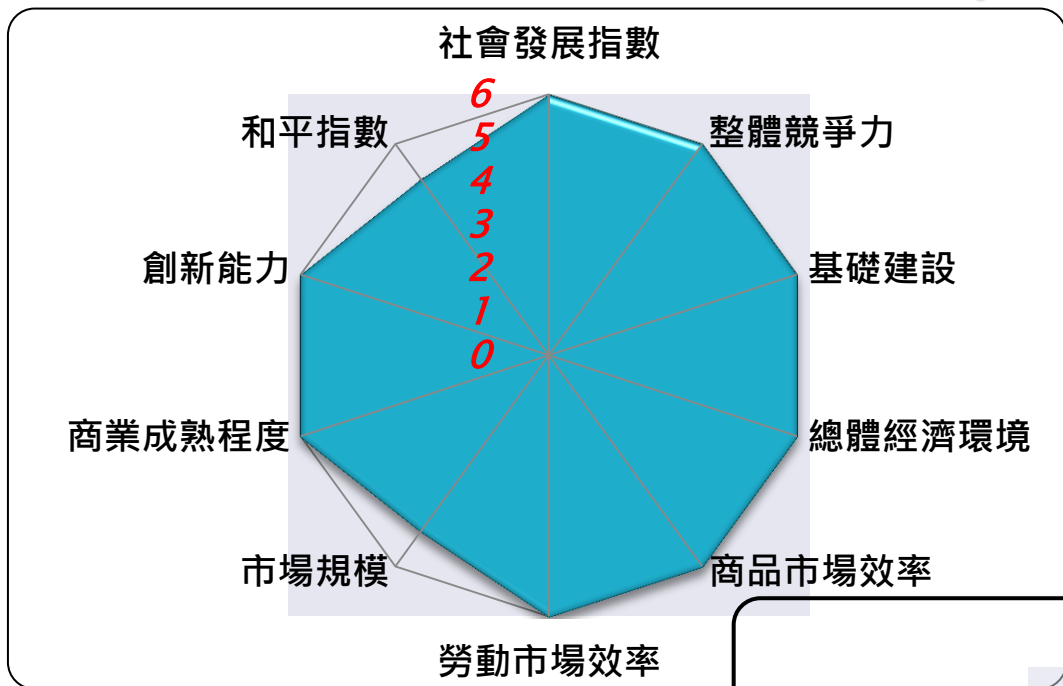




新南向國家競爭力十項指標

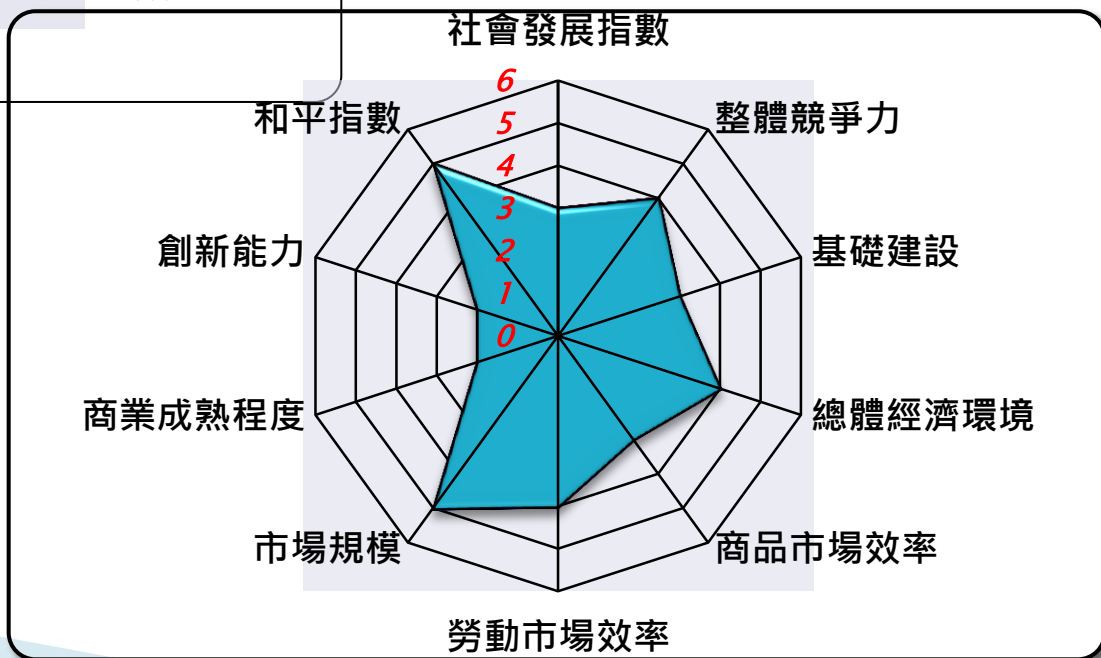
- 一、**「社會發展程度」**
- 二、**「整體競爭力」**
- 三、**「基礎建設」**
- 四、**「總體經濟環境」**
- 五、**「商品市場效率」**
- 六、**「勞動市場效率」**
- 七、**「市場規模」**
- 八、**「商業成熟程度」**
- 九、**「創新能力」**
- 十、**「和平狀態」**

國家競爭力概況 (雷達圖檢視)



新加坡競爭力概況

越南競爭力概況





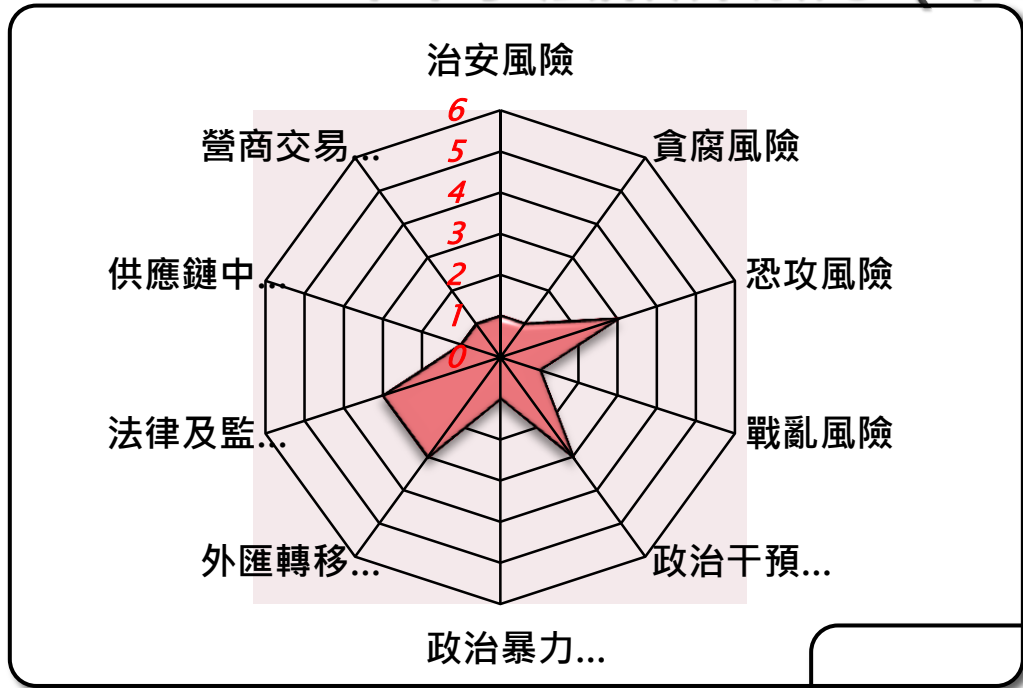
新南向國家風險十項指標

- 一、**「貪腐風險」**
- 二、**「政治干預風險」**
- 三、**「政治暴力風險」**
- 四、**「匯兌風險」**
- 五、**「法律及監管風險」**
- 六、**「供應鏈中斷風險」**
- 七、**「營商交易風險」**
- 八、**「治安風險」**
- 九、**「恐怖主義風險」**
- 十、**「戰亂風險」**

新南向國家風險概況

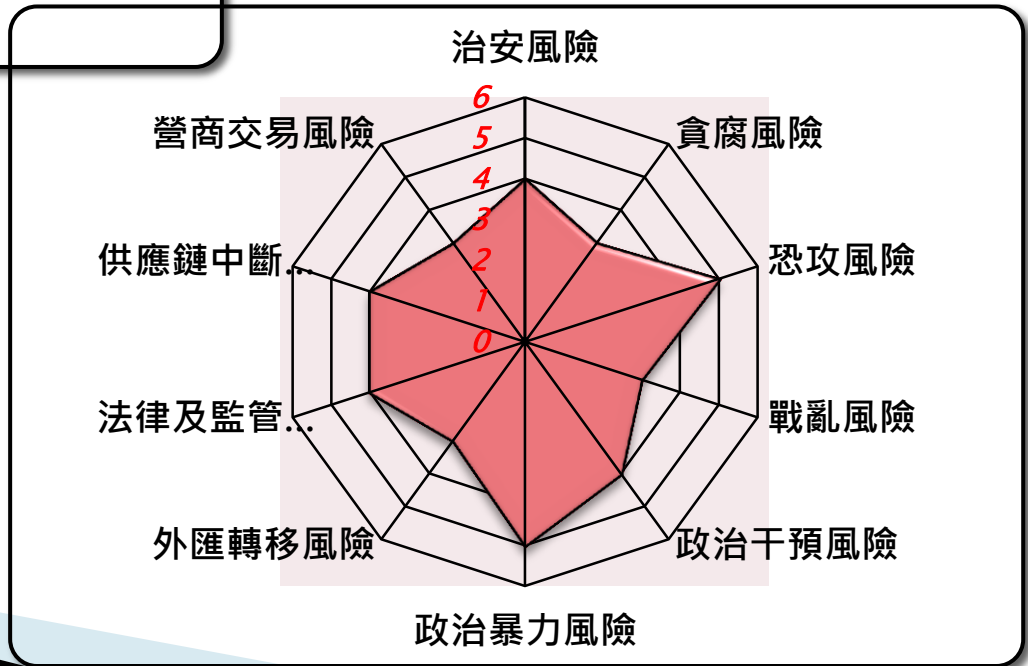
國 家	治安風 險指標	貪腐風 險概況	恐怖主 義風險	戰亂風 險指標	政治干 預風險	政治暴 力風險	外匯轉 移風險	法律及監 管風險	供應鏈中 斷風險	營商交 易風險
澳大利亞	2	1	3	1	NA	NA	NA	NA	NA	NA
紐 西 蘭	2	1	2	1	NA	NA	NA	NA	NA	NA
新 加 坡	1	1	3	1	3	1	3	3	1	1
越 南	2	4	3	2	4	3	4	5	3	4
馬來西亞	3	2	3	1	2	2	3	2	2	2
泰 國	4	3	5	3	4	5	3	4	4	3
菲 律 賓	5	4	5	4	3	5	2	4	3	4
印 尼	1	4	5	2	3	3	2	4	3	4
柬 埔 寨	3	6	4	2	5	4	2	6	5	6
寮 國	5	5	3	2	4	3	3	5	3	5
緬 甸	2	6	5	3	5	5	4	6	5	6
汶 萊	1	NA	2	NA	2	2	2	3	2	3
印 度	4	3	5	5	4	5	3	4	3	5
孟 加 拉	3	5	5	2	5	4	3	6	4	5
斯里蘭卡	4	3	4	2	4	5	4	4	2	4
尼 泊 爾	4	5	4	2	3	4	3	5	4	4
不 丹	3	1	2	2	5	2	5	2	2	4
巴基斯坦	5	5	6	6	3	6	3	5	5	5
臺 灣	NA	2	2	2	1	1	2	1	2	2

國家風險概況 (雷達圖檢視)



新加坡風險概況

泰國風險概況



政治暴力風險

伍、強化臺商海外投資安全





強化臺商海外投資安全

- 一、隨時注意投資環境變化
- 二、海外臺商企業建立風險管理
 - ✓ 提高臺商投資風險意識、進行風險管理
 - ✓ 強化臺商組織聯繫網絡及角色功能
 - ✓ 建議善盡企業社會責任
- 三、建構投資安全網絡
 - ✓ 完備投資環境資訊、強化風險資訊蒐報
 - ✓ 網實合一，全方位提供臺商投資諮詢
 - ✓ 建立緊急應變SOP，降低風險衝擊
 - ✓ 洽簽新型投資保障協定，落實投資安全的法制化

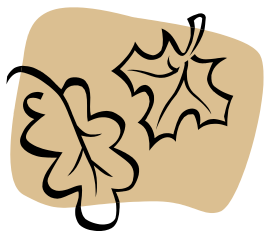


Line帳號QR Code



微信帳號QR Code

謝謝聆聽
歡迎指教



經濟部投資業務處 張煜霖
TEL : 2389-2111 分機322
e-mail: ychang@moea.gov.tw

