

東協五國經濟崛起對全球經濟之影響初探

中華經濟研究院台灣東協研究中心 葉俊廷輔佐研究員

一、前言

近年來，東協五國（印尼、泰國、菲律賓、馬來西亞、越南）的經濟快速發展，邁向亞洲經濟成長核心的趨勢也日趨明顯，在亞洲主要國家的經濟成長逐漸趨緩之際，印尼等東南亞新興經濟體的經濟成長則是維持高水準表現。據國際貨幣基金（International Monetary Fund, IMF）預測顯示，2014年東協五國GDP將可能首度超越亞洲四小龍（台灣、韓國、新加坡、香港）合計GDP，意味著亞洲經濟發展將出現重大結構性變化。

就東協而言，除新加坡外，東協五國在經濟規模、國民所得、人口紅利等方面都較其他會員國更具有發展潛力，隨著世界主要國家經濟發展力道趨緩，東協五國將可能成為未來帶動區域乃至全球經濟成長的重要支柱。因此，本文即嘗試針對東協五國的總體經濟指標進行分析，歸納東協五國當前之重要經貿政策主軸，並了解東協五國經濟崛起之內部因素與主要影響。

二、東協五國重要總體經濟指標之分析

綜合觀察東協五國近年重要經濟指標的表現，可明顯發現東協五國在若干項目上擁有值得各界特別關注的發展力道。從數據上看，東協五國不僅在總體GDP方面有逐年且快速成長的趨勢，其餘包括GDP成長率、出口成長率、外

資FDI金額等項目也都擁有相當高度的發展潛力（如表1）。由於東協五國大多擁有廣大人口數量，除馬來西亞人口約2,800萬人外，泰國、印尼、菲律賓及越南的人口數量皆在6,000萬以上，其中菲律賓人口即將突破1億，印尼人口高達2.4億。另一方面，相較於其他已開發國家大多面臨人口老化問題，東協五國都擁有相當充沛與相對年輕的人口結構，龐大的人口紅利與內需市場成為這些國家近年來高度經濟成長的動力來源，也使得東協五國較不依賴對外貿易活動，而是以內需市場為其主要經濟成長動力，儘管近年來國際經濟局勢普遍低迷，仍無損東協五國所擁有的高度發展潛力（如表2）。

東協五國的個別國家部分，雖然五個國家都屬於東協會員國，但不同國家所擁有的發展優勢也不盡相同。其中，馬來西亞在國民所得方面明顯超越其他四國，目前已達到10,000美元的水準，係東協五國表現最佳者；印尼則是挾著龐大的內需消費市場，在GDP成長率方面擁有高度發展潛力；在出口年增率方面，越南則是五國當中表現最優異者，近三年表現皆可達到10%以上水準；而對於外資的吸引力，則仍是以發展最具潛力也最具穩定性的印尼與馬來西亞為主，在2011年獲得相對較多的外資FDI金額。事實上，除IMF預測東協五國經濟成長前景看好外，亞洲開發銀行（ADB）於去（2012）年12月即宣佈將2012年東協五國的GDP成長率預測上調至5.9%。根據ADB所做的預測顯示，東協五國2012

表 1 東協五國近年經濟表現及預測

		東協五國						
		印尼	泰國	菲律賓	馬來西亞	越南	總體	
人口 (百萬人)	2011 年	242.3	69.5	94.9	28.9	88.8	524.4	
	2012 年	244.8	69.9	96.5	29.3	89.7	530.2	
	2013 年	247.2	70.2	98.1	29.8	90.7	536.0	
名目 GDP 總值 (十億美元)	2011 年	846.83	345.65	224.75	287.93	123.77	1,828.93	
	2012 年	881.21	362.68	250.19	303.27	139.28	1,936.63	
	2013 年	949.90	393.68	281.32	326.49	156.64	2,108.03	
	2014 年	1,187.96	437.34	278.26	367.71	165.04	2,436.31	
人均 GDP (美元)	2011 年	3,495	4,972	2,369	9,977	1,394	4,441	
	2012 年	3,600	5,189	2,593	10,343	1,552	4,655	
	2013 年	3,843	5,604	2,867	10,961	1,728	5,001	
GDP 成長率 (%)	2011 年	6.46	0.05	3.72	5.08	5.89	4.24	
	2012 年	6.20	5.36	5.97	5.14	4.98	5.53	
	2013 年	6.05	3.97	4.53	4.43	5.23	4.84	
出口	總值 (十億美元)	2011 年	201.47	219.12	48.22	227.48	96.91	793.20
		2012 年	188.75	227.32	51.06	227.91	115.20	810.24
		2013 年	198.04	238.50	52.90	242.72	128.09	860.25
	年增率 (%)	2011 年	27.45	14.33	-6.37	14.34	34.15	16.78
		2012 年	-6.31	3.74	5.90	0.19	18.88	4.48
		2013 年	4.92	4.92	3.59	6.50	11.18	6.22
外資 FDI 金額 (十億美元)	2011 年	18.91	9.57	1.26	11.97	7.43	49.14	
	2012 年	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	
	2013 年	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	

表 2 2011 年東協五國人口結構表 單位：%

國家	0~14 歲	15~64 歲	65 歲以上
印尼	26.73	67.64	5.63
泰國	20.18	70.73	9.09
馬來西亞	35.07	61.23	3.70
菲律賓	29.92	65.16	4.92
越南	23.22	70.75	6.03

資料來源：World Development Indicators、行政院主計總處。

年的 GDP 成長率在 2012 年 10 月份的預測測值為 5.6%，12 月份則是上調 0.3 個百分點至 5.9%；而在 10 月份所做的預測值中，2013 年東協五國的 GDP 成長率為 5.7%，12 月份則是進一步上調至 5.8%，上調 0.1 個百分點（如表 3）。¹

由此觀察，儘管東協五國短期內在國民所得及出口貿易金額上仍有相當大的進步空間，且目前也尚未達到足以取代已開發國家之經濟地位，惟近幾年東協五國所擁有的強勁經濟成長力道，已逐漸成為世界主要國家關注的焦點，也是各大外商拓銷海外市場的重要標的。在此情況下，東協五國是否將成為亞洲經濟成長的主要驅動力，甚至未來在亞洲經濟發展上取得部分領域的領先地位，值得各界持續關注。

**表 3 ADB 發佈之亞洲各國 GDP 成長率預期
(2012 年 10 月份)**

單位：%

2012 年		
	調整前	調整後
亞洲	6.1	6
東亞 (註 1)	6.5	6.4
中國大陸	7.7	7.7
印度	5.6	5.4
東南亞 (註 2)	5.2	5.3
東協五國	5.6	5.9
2013 年		
	調整前	調整後
亞洲	6.7	6.6
東亞	7.1	7.0
中國大陸	8.1	8.1
印度	6.7	6.5
東南亞	5.5	5.5
東協五國	5.7	5.8

資料來源：數據引自 ADB，本研究整理。

註 1：東亞國家包括台灣、中國大陸、韓國、香港

註 2：東南亞國家包括東協十國

三、東協五國當前之重要經貿政策 主軸

隨著東協即將於 2015 年建立「東協經濟共同體」(ASEAN Economic Community, AEC)，其整合目標即為將東協打造為一個單一市場與生產基地，並促成會員國間在貨物、服務、專業勞力、資本的自由流通，而東協各國也對此提出《東協連結整體規畫》(Master Plan on ASEAN Connectivity)，期望加強東協各國之合作與整合，並縮小會員國之間的發展差距，以具體落實東協經濟共同體之整合目標。有鑑於此，東協五國政府皆已針對現階段國家總體經貿發展目標提出短、中程政策規畫，且分別歸納出在經濟發展上可能面臨的主要挑戰，並擬定相關因應作為。關於東協五國之短、中程政策規畫、主要挑戰與因應作為，參表 4。

進一步來看，由於東協經濟共同體目前仍屬於逐步落實階段，加上東協架構下各項經貿合作協定正如火如荼展開，例如五個「東協加一 FTA」(包括東協與中國大陸、日本、韓國、紐澳、印度等 FTA)、「東亞自由貿易區」(East Asian Free Trade Area, EAFTA) (即「東協加三 FTA」)、《區域全面經濟夥伴協定》(Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP) 等，東協五國所擁有的高度發展經濟實力，將成為該等國家爭取相關區域經貿整合倡議主導地位之絕佳優勢。因此，東協五國無不積極針對國家總體經濟發展提出各項改革與推動方案，期以在東協區域整合中扮演重要角色，同時也爭取國家利益極大化，而東協五國現階段所提出經貿發展政策主軸詳述如下：

¹ ADB. 2012. *Asian Development Outlook Supplement December 2012*. <http://www.adb.org/sites/default/files/pub/2012/ado-2012-supplement-dec2012.pdf>

表 4 東協五國之短中程政策規畫、主要挑戰及因應作為

國家	時程	目標	主要挑戰	因應作為
印尼	2010-14	使印尼成為繁榮、民主與正義的國家	基礎建設、教育、社會安全改革	縮小地方發展差距、加強地方教育基礎建設、促進醫療服務改革
泰國	2012-16	自給自足的經濟理念	教育、醫療體系、綠色經濟	提升教育水準、實現公平的醫療體系、推動綠色成長
菲律賓	2011-16	實現包容性的成長	基礎建設、勞工、教育	改善道路、電力等基礎建設；強化就業政策；改善教育與能力建構
馬來西亞	2011-15	朝向高所得國家邁進	人力資源、勞工、中小企業發展	加強能力建構、改善勞動市場缺陷、提升中小企業生產力
越南	2011-15	改善經濟競爭力以達強勁且永續的成長	人力資源、金融發展、國營企業改革	加強能力建構、提升金融監管、推動國營企業市場化經營

資料來源：OECD Development Center²，本研究整理。

(一) 印尼：根據印尼《2010~2014 年國家中程發展計畫》提出三大國家發展任務，包括持續推動印尼發展以朝向繁榮國家邁進、加強印尼民主化發展、提升印尼各領域之公平正義等。³2011 年則頒布《2011~2025 年加速擴張印尼經濟發展計畫》，規劃建立六大國家經濟走廊，期

望在印尼主要島嶼建立經濟與商業中心集聚。⁴此外，印尼政府於 2011 年 8 月及 12 月兩度公布策略性產業免稅措施，提供大型、策略性及先驅型產業等策略性產業 5~10 年的免稅優惠。⁵

(二) 泰國：儘管泰國於 2011 年遭逢洪水災害，導致主要產業如汽車及電腦硬碟等受到嚴重損失，使得該年泰國經濟成長率僅為 0.1%，惟因災後重建及恢復狀況良好，2012 年經濟成長力道十分強勁。值得關注的是，泰國政府預計於未來幾年內投入 3,500 億泰銖（約 117 億美元）的治水計畫，以及 2.27 兆泰銖（約 761 億美元）的基礎建設計畫，將為泰國經濟帶來更穩固的發展基礎。⁶

(三) 菲律賓：菲律賓政府於 2010 年頒布《2011~2016 年菲律賓發展計畫》，預計六年內每年平均創造 100 萬個就業機會，並於 2015 年將貧窮指數從 1991 年的 33.1% 降至 16.6%，主要策略包括大量投資基礎建設、均衡不同地方的發展差異、建構社會安全網絡、扶植弱勢產業，和強化施政透明度和溝通能力等。⁷根據該項計畫，菲律賓將鎖定觀光業、商業流程外包（BPO）業、電子業、物流業、農林畜牧業等，做為主要發展項目。

(四) 馬來西亞：馬國政府於 2010 年 1 月提出《政府轉型計畫》，尋求實現六個國家關鍵成效領域，如降低犯罪、打擊貪腐、教育改革、提升生活水準、改善鄉村基礎建設、改善都市公

² OECD. Southeast Asian Economic Outlook 2013.

³ National Development Planning Agency. *Medium Term Development Plan 2010-2014*.

⁴ Coordinating Ministry For Economic Affairs, Republic of Indonesia. *Acceleration and Expansion of Indonesia Economic Development 2011-2025*.

⁵ 詳參印尼投資機構 BKPM 發佈第 52 號條例 (PP 52/2011)

⁶ The Nation. "Govt's huge investment in infrastructure key to competitiveness, says Virabongsa." <http://www.nationmultimedia.com/business/Govts-huge-investment-in-infrastructure-key-to-com-30191650.html>

⁷ 參菲律賓國家經濟發展署網站：
<http://devplan.neda.gov.ph/about-the-plan.php>

共運輸。⁸同年 3 月提出《經濟轉型計畫》，針對市場自由化、鼓勵外人投資、削除貿易障礙、提升民營企業影響力等擬定推動目標。⁹同年 6 月則提出《第十馬來西亞計畫》，進一步指出政府未來所採行的國家建設政策，同時也為馬來西亞建立符合高所得國家所需必備的各項條件。

(五)越南：越南政府於 2011 年頒布《2011～2020 年階段商品進出口戰略》，期望在 2020 年達成較 2010 年出口額成長三倍，以及國民平均所得 2,000 美元之目標。¹⁰2012 年則頒布《2011～2020 年越南永續發展戰略》，尋求永續且有效率地成長與進步，並提升越南之社會正義、環境資源保護、政治環境穩定性。¹¹2012 年頒布《2011～2020 年落實政府經濟社會戰略行動計畫》，針對市場運作管理機制進行改革，同時也積極改善土地、礦產、水資源等公共財之使用效能。¹²

四、東協五國經濟崛起之內部因素與主要影響

觀察東協五國近年來經濟快速發展之現象與趨勢，其主要驅動力除了前文提及東協即將於 2015 年建立「東協經濟共同體」，使得各會員國積極推動國內總體經貿發展政策外，本研究也嘗試歸納出五項帶動東協五國經濟快速發展的

五項主要內部因素，包括「中產階級興起」、「政治相對穩定」、「撫養負擔比例降低」、「都市化快速發展」及「區域整合提升出口競爭力」，詳如表 5。

此外，近年來東協五國經濟快速成長，不僅將為個別國家在國際經貿體系之角色與地位帶來實質助益，也將對區域經濟乃至全球經濟帶來相當大的結構性改變。針對東協五國經濟崛起之發展趨勢，本研究也嘗試提出五項對於未來全球經濟發展的主要可能影響：

首先，全球經濟發展重心將可能出現移轉。隨著亞太區域國家近年來經濟快速興起，特別是東協五國在經濟成長方面的亮眼成績，成為全球經濟發展板塊重新平衡的重要轉捩點，未來全球經濟發展的主要動力來源將可能逐漸從原先的歐美已開發國家，轉移至以新興市場為主的亞太區域國家，而其中又以東協五國等具高度經濟成長動能的新興經濟體最為耀眼。在此情況下，東協五國未來將可能成為帶動全球經濟成長的重要驅動力。

其次，東協五國對於外資的吸引力將持續成長。就亞洲主要國家對東協五國的投資而言，日本在 2011 年 311 地震核災後，陸續出現日本汽車及電子大廠增加對東協五國（尤其是泰國、印尼、越南）的直接投資，期望降低生產成本與分散風險；韓國著眼於東協五國龐大的內需市場，近年來也持續加強對東協投資布局，積極拓展韓國主要企業在該等國家的市場占有率；中國大陸企業進駐東協五國則逐漸從過去的服飾、家電等小型商品，逐步擴大至汽車、機械及材料等高科技或高附加價值產業。由此觀察，在全球經濟發展陷入困境之際，東協五國各項經濟表現依然強勁，將成為國際投資者的關注焦點，其資本流動將大幅增加。

⁸ 詳參 GTP 官方文件。頁 14-25。http://www.pemandu.gov.my/gtp/upload/GTP_AR2010_Eng.pdf

⁹ 詳參 ETP 官方文件。頁 57-90。

¹⁰ 參越南計畫與投資部官方網站資料。
http://www.mpi.gov.vn/portal/page/portal/bkhdt/ptktxh/16872?p_page_id=412576&pers_id=20648872&folder_id=1&item_id=29534913&p_details=1

¹¹ 參越南計畫與投資部官方網站資料。http://www.mpi.gov.vn/portal/page/portal/bkhdt/ptktxh/16872?p_page_id=412576&pers_id=20648872&folder_id=1&item_id=29534913&p_details=1

¹² 參越南計畫與投資部官方網站資料。http://www.mpi.gov.vn/portal/page/portal/bkhdt/ptktxh/16872?p_page_id=412546&pers_id=20648872&folder_id=1&item_id=29613114&p_details=1

第三，外商投資的主要目的出現結構性轉變。東協五國近年來紛紛調漲最低工資標準，使得過去外資著眼於該等國家廉價勞力成本的優勢正逐漸消失，許多外資已將焦點轉移至因所得增加帶來的廣大內需消費市場。亦即，外資對於東協五國的投資目的已逐漸從「加工後再出口至歐美市場」轉為「加工後針對內需市場直接銷售」。事實上，東協五國是日本、韓國等亞洲主要國家在汽車、電子、機械、資通訊產品的重要生產基地與消費市場，隨著東協五國之消費力提升，將推動日、韓企業進一步拓展在東協五國的投資規模。

第四，東協五國將更進一步納入全球或區域供應鏈。近年來東協五國經濟成長快速，製造業的國際分工也將出現大幅度變化，東協五國將由過去主要從事初級製造業的發展模式，逐漸轉型為以技術密集與資本密集製造業為主的生產模式，而隨著東協五國在全球或區域產業供應鏈占

有的地位日益重要，也將進一步使該等國家所參與的產業供應鏈更加多元而廣泛，且與周邊其他產業供應鏈國家之間的合作關係也將愈加深化與廣化。

最後，東協五國經濟發展也將促使亞太區域整合加速形成。隨著東協五國經濟快速成長，拓展對外經貿關係將成為該等國家經濟持續成長的重要關鍵，因此除了積極落實東協經濟共同體，以強化東協區域內之經濟整合外，也可能進一步推動由東協主導的 RCEP，或參與美國主導的《跨太平洋夥伴協定》（Trans-Pacific Partnership, TPP），以及對外洽簽其他雙邊或多邊 FTA。事實上，RCEP 已於今（2013）年 5 月展開第一回合談判，其會員國涵蓋東協十國、中國大陸、日本、韓國、紐西蘭、澳洲與印度等 16 個國家，RCEP 一旦具體落實，將成為全球人口規模最大的多邊 FTA，也更加強化東協五國的出口競爭力與外資吸引力。

表 5 東協五國經濟快速發展之主要內部因素

主要內部因素	說明
中產階級興起	根據 ADB 預測，東協五國的中產階級人口在 2010 年至 2030 年間將出現大幅度成長，其中越南成長幅度約 40%、印尼近 30%，而菲律賓、泰國及馬來西亞則介於 10~20% 之間， ¹³ 顯示東協五國中產階級人口呈現快速成長趨勢，意味著各國消費能力也正隨之提升，帶動東協五國內需市場發展。
政治相對穩定	印尼、泰國、菲律賓、馬來西亞皆為民主政體，政治運作已大致進入正軌，國內政局對整體經濟發展的影響較為有限；越南則為社會主義政體，國內政局相對穩定，政治因素對經濟影響較小。進一步觀察，印尼於 2004 年實施總統直選，現任總統蘇西洛（Susilo Bambang Yudhoyono）執政狀況十分穩定；泰國曾於 2006 及 2008 年兩度爆發政治紛爭，惟現任總理盈拉（Yingluck Shinawatra）頗受民眾愛戴，有助於穩定泰國政局；菲律賓總統艾奎諾三世（Benigno Aquino III）自 2010 年上任以來，積極推動政經改革措施，使菲國重回政治穩定、經濟成長國家。

¹³ ADB. 2010. *Key Indicators for Asia and the Pacific 2010*. p.16.

表 5 東協五國經濟快速發展之主要內部因素（續）

主要內部因素	說明
撫養負擔比率降低	東協五國擁有相當豐富的人口紅利，由於各國勞動力人口大幅增加，出生率也正迅速下降，使得勞動力人口（亦為主要消費人口）對於老年及幼年人口之扶養比率降低。易言之，勞動力人口增加將使得國內整體消費市場擴大，隨著其撫養負擔逐漸減輕，家庭可支配所得則隨之增加，有助於提升國內消費需求及消費金額。
都市化快速發展	隨著東協五國的經濟快速成長，加上東協區域整合與東協架構下各項經貿合作協定之發展，各國都市就業機會大幅增加，大量人口開始從農村遷移至都市就業，進而帶動各國的都市化發展。在此趨勢下，相較於傳統農業生產僅能獲得較低的經濟產值，在都市就業的勞動者能創造更大的經濟產值，進而帶動國家整體經濟發展。
區域逐漸整合增加 出口競爭力	隨著東協 FTA 及其與中國大陸、日本、韓國、印度、紐澳等五項「東協加一」FTA 陸續生效，大幅降低東協國家彼此之間，以及東協與其他 FTA 簽署國之間的貿易成本，更增添東協五國出口實力。舉例而言，我國部分產品出口至東協仍須負擔 15% 關稅，而東協五國相同產品出口至該等國家則可享受零關稅優惠，有助於提升其出口競爭力。

資料來源：本研究整理。

五、結語

總體而言，在經歷美國次貸危機與歐債危機之後，全球經濟發展重心已逐漸出現變化，受到經濟成長趨緩甚至衰退之影響，原先以歐美先進國家為主的消費市場逐漸萎縮，取而代之的是極具高度發展潛力的亞太區域新興市場，其中又以東協五國為最主要代表。東協五國擁有豐富的天然資源、龐大的內需消費市場、充沛的勞動力人口，以及近年來快速發展的東協相關區域經濟整合倡議，對於東協五國未來經濟發展帶來相當重

要的實質助益。

事實上，東協即將在 2015 年建立東協經濟共同體，同時也預計在該年以前完成 RCEP 多邊談判，顯示出東協對於深化內部經濟整合與拓展對外經貿關係所展現的高度企圖心。在此情況下，東協五國挾帶著本身所具備的內需發展潛力，加上以東協為主體的區域經濟整合倡議，將更加提升各國未來的經濟發展動能，而東協五國在區域經濟乃至全球經濟所扮演的角色與地位，也將是各界值得持續關注的重要焦點。