

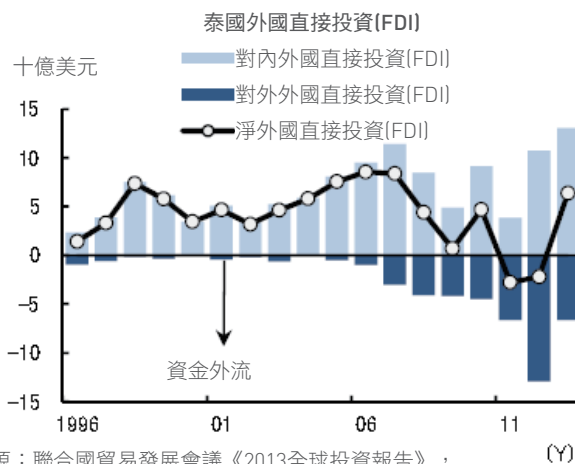
2014上半東盟與全球扣件貿易現況

文 / Sharareh Shahidi

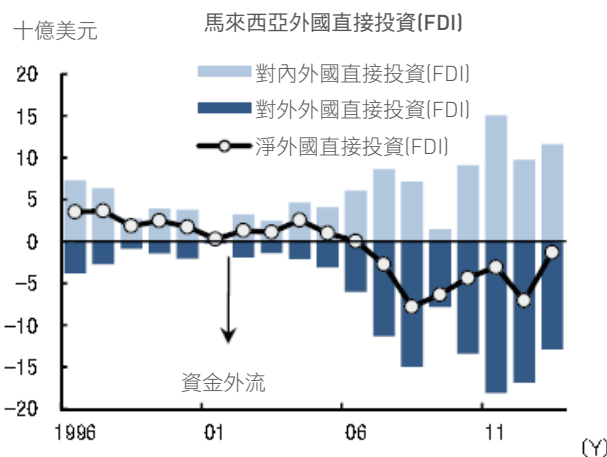
2014上半泰國及馬來西亞整體市場現況

泰國和馬來西亞一直致力於提升本國大型企業的國際化。

近幾年來泰國和馬來西亞的淨資金流出流入(包括對內對外直接投資)已經開始出現急遽變化,主要是因為對外直接投資的增加。2011年和2012年泰國進入資金超額流出狀態(對外直接投資大於對內直接投資),而馬來西亞自2007年起就開始出現資金超額流出。雖然從累計至今日的總投資來看,兩國的投資平衡仍顯示對內直接投資大於對外直接投資,這些國家逐漸從東道國轉型成投資國。談到投資地點,對泰國和馬來西亞來說,東盟國家佔了非常高的比例。兩國在新加坡皆有投資,但對東盟國家的投資配置在其他領域卻非常不同。在2008至2009年間,泰國大規模投資緬甸,而馬來西亞也同樣在2008年投資印尼。更進一步談到標的產業領域,對非製造類的投資,特別是採礦和金融中介服務,佔了兩國投資非常大比例。而且,併購合併活動在近幾年對兩國對外直接投資的規模上有顯著影響,且在泰國,這已經演變成每項投資案交易金額快速增加的一項貢獻因素。



來源：聯合國貿易發展會議《2013全球投資報告》，
表格節錄泰國銀行
備註：2011年後資料及泰國銀行資料

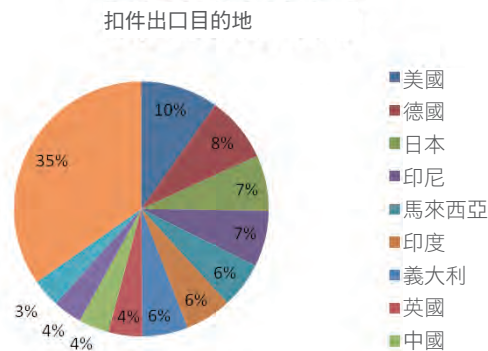


來源：聯合國貿易發展會議《2013全球投資報告》，
表格節錄馬來西亞內加拉銀行
備註：2011年後資料及馬來西亞內加拉銀行資料

2014上半泰國扣件市場現況

2014上半年泰國出口全球扣件總值超過2億8,000萬美元。
主要出口夥伴國如：

排名	國家	2014年1~7月	
		出口值	佔總出口比例(%)
	全球	283,379,485	100.00
1	美國	27,980,127	9.87
2	德國	23,474,816	8.28
3	日本	20,112,054	7.10
4	印尼	20,025,323	7.07
5	馬來西亞	16,703,589	5.89
6	印度	16,698,067	5.89
7	義大利	16,346,548	5.77
8	英國	12,229,594	4.32
9	中國	10,941,089	3.86
10	越南	10,357,797	3.66
11	南非	10,199,296	3.60
12	其他	98,311,184	35.00

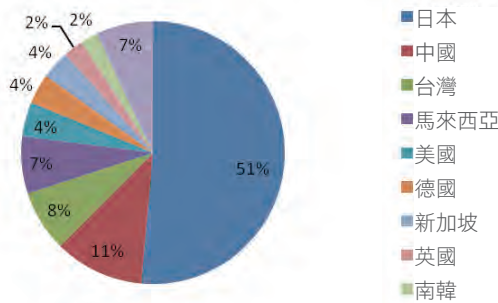


上列圖表顯示泰國扣件製造商有強大的配銷網絡。

談到進口至泰國的扣件,就是另一回事了。進口扣件用戶基本上已選定幾個夥伴國家。93%進口至泰國的扣件主要來自9個國家。其中6個是東盟國家和東亞國家,只有3個是歐洲國家。

排名	國家	進口值	佔總進口比率(%)
	全球	545,453,371	100.00
1	日本	279,099,353	51.17
2	中國	59,991,390	11.00
3	台灣	40,707,569	7.46
4	馬來西亞	38,010,832	6.97
5	美國	22,971,707	4.21
6	德國	20,001,519	3.67
7	新加坡	18,990,990	3.48
8	英國	13,321,886	2.44
9	南韓	11,462,917	2.10
10	其他	40,895,209	7.00

扣件進口來源

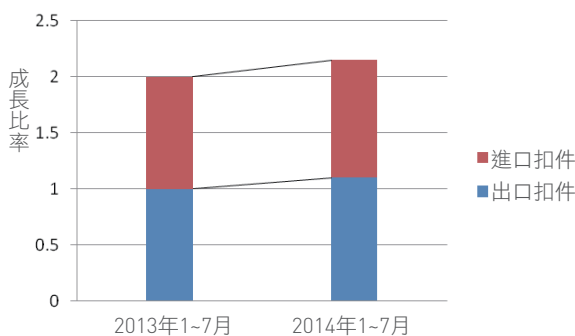


2014上半馬來亞扣件市場現況

馬來西亞扣件市場受去年開始的外部需求趨使，最近發展越來越強勁。除了出口中國強勁、東盟國家扣件在工業國的需求復甦、馬幣兌美元和歐元的貶值刺激對歐洲和美國出口，整體出口上更現彈性。隨著出口上升，貿易和服務順差也出現增長，產生連3季(2013年7月至9月)的擴張。

在2014年上半馬國進口扣件比前一年同期增加5%。另外與前一年同期相較，馬來西亞的扣件出口也上升了10%。

扣件市場



2014上半印尼整體市場現況

相較於前一年同期的5.7%成長(與2013第4季結果相似)，2014第1季印尼實際國民生產毛額成長5.2%。至於來自需求項的貢獻水平，有3.1%來自私人消費、1.2%來自綜合固定資本結構，構成整體增長。另一方面，淨出口貢獻為-0.1%，雖然這是連續五季以來第一次出現負成長。比起去年同期，出口值下降0.8%至312兆盧比，進口值同樣下降0.7%至235兆盧比，因此淨出口轉變成負貢獻的理由是出口的成长幅度下降。事實上，1月至3月基本出口量比起去年同期下降了17.9%。主因有兩個，首先是在新礦產法公布後礦產出口下降了。第二，為反應中印兩國經濟發展趨緩，煤炭出口降低了。

預期私人消費(例如扣件產品)將刺激成長且更進一步的經濟趨緩可以被避免。雖然消費者信心指數在4月份呈現惡化，員工雇用和收入狀況良好，私人消費(例如扣件產品)並被認為有可能持續走強。順帶一提，國幣貨幣基金盼望該國4月普選和7月總統大選可以幫助強化私人消費(例如扣件產品)。

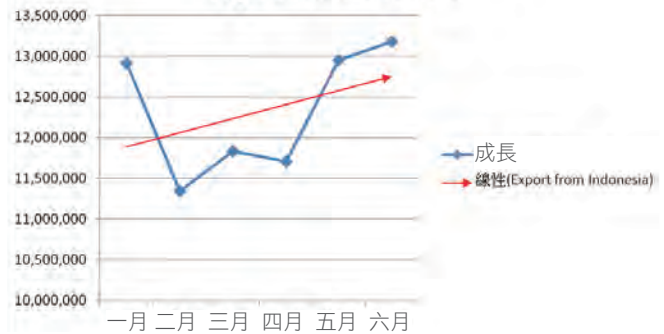
下列圖表顯示印尼扣件進出口趨勢。

2014上半印尼扣件市場現況

2014上半年印尼出口約7,400萬美元扣件。同期扣件進口超過3億9,300萬美元。

因為扣件出口成長及扣件進口穩定，2014上半年印尼國內扣件進出口綜合表現顯現出成長狀態。

印尼扣件出口



印尼扣件進口



2014上半菲律賓整體及扣件市場現況

2013年菲律賓的貿易順差比前一年增加35.6%達到94億2,000萬美元。以金屬製品出口減少為例；比起上一年的上升趨勢，2014上半年扣件出口總值降低51.8%。進口至菲律賓的扣件總值比前一年同期下降14.6%，貿易赤字縮小了。而且海外勞工自國外匯回款項比前一年增加7.3%至193億美元，產生二次收入順差增加。甚至，業務流程外包服務產業持續增長，另外服務收入也提昇。同時，帳務平衡從前一年入超67億5,000萬美元變成出超6億4,000萬美元。反映海外投資者對菲律賓經濟基礎的信心提升，直接投資從過度資金流出變成過度資金流入。而因資金流入顯著減少，投資配置的資金過度流入情況則縮小。去年五月對於美國財政措施可能改變的疑慮、地震和颱風帶來的災害造成資金從股市流失及債券市場膨脹。在那之後股價暴跌且持續不穩定，長期利率持續上調。此外，在其他投資方面，本土銀行對外融資的擴張以及本土企業向外貸款的減少造成原本的過度資金流入轉變為過度資金流出。因為上述這些變動，該國2013年底累積的外匯存底(包含黃金)為832億美元，等同11.5個月貨物進口、服務和收入，以及7.4倍短期外債。

資料來源：
泰國、馬來西亞、越南、印尼、菲律賓海關網站
<http://www.jri.co.jp/english/periodical/asia/>

2014年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	1-6月合計
印尼出口	\$ 12,913,108	\$ 11,339,766	\$ 11,831,684	\$ 11,708,362	\$ 12,953,782	\$ 13,180,590	\$ 73,927,292
印尼進口	\$ 67,641,435	\$ 63,387,825	\$ 61,225,148	\$ 74,502,946	\$ 59,911,755	\$ 66,673,012	\$ 393,342,121