

## 全球主要區域(拉丁美洲)受新型冠狀病毒(COVID-19)

### 疫情影響、紓困措施及未來可能商機簡析

提報人：外貿協會市場拓展處

承辦人員：賴鈴琄

提報日期：2020.04.27

#### 大綱

壹、 總體經濟影響 .....	2
貳、 疫情現況 .....	3
參、 主要受影響產業 .....	5
肆、 當地政府因應疫情之重要經貿政策及紓困措施.....	8
伍、 當地民間企業、商公會、貿易經貿推廣組織因應做法 .....	12
陸、 對我國出口拉丁美洲的影響.....	13
柒、 未來走向及產業商機 .....	14

## 壹、 總體經濟影響

新型冠狀病毒疾病 (COVID-19) 確診病例持續攀升，世界高度國際化的影響下，拉丁美洲雖是全球最後一個被疫情延燒的大洲，卻也無法倖免於難；截至 2020 年 4 月 24 日，拉丁美洲確診人數逾 12 萬人、7,000 人以上染疫死亡；數據在不到一個月內快速翻了六倍。

拉丁美洲貿易重度依賴中國、美國及歐盟等國，該等經濟體正遭受病毒無情肆虐，紛紛成為重災區，經濟活動暫緩中，因此拉美地區即使疫情未爆發仍承受重大經濟損失，包括出口收入下降、大宗商品價格下跌、以及對中國、美國、歐盟等重要貿易夥伴的出口量銳減。

其中，墨西哥出口逾 80% 至美國，已有多個專家指出由於美國 Q1 需求將減少，可能導致墨西哥 2020 年經濟衰退至 -2%。根據 Mexico Institute 負責人 Mr. Duncan Wood，墨西哥無法封閉其對美國之邊界，最主要原因在於墨西哥及美國貿易額甚大，去年墨西哥經濟成長能夠維持在 0.1-0.2% 的成長率主要原因就在美國對墨西哥進口需求高。

而巴西與義大利、西班牙及法國等疫情嚴重的歐洲國家除了經貿關係密切之外，巴西境內更有許多義西法等歐洲國家移民及後裔，因此新冠肺炎在巴西是否會快速蔓延，引起該國政府衛生部門及工商各界高度關切。經濟方面，疫情立即反映於巴幣兌換美元匯率及股票交易不穩上：巴幣兌換美元匯率已跌落至 2020 年 3 月 17 日的 1 美元兌換 5.0451 巴幣，創歷史新低。疫情爆發期間，巴幣兌換美元匯率已貶

值 20.84%。另外因全球金融市場震盪、石油價格暴跌以及新冠肺炎  
 疫情擴散等降低投資者信心的因素，股市則在兩周內出現 5 次熔斷。  
 由於新冠肺炎病例在巴西僅在開始攀升的階段，因此目前對巴西經濟  
 影響尚未明朗，仍待持續關注各方面經濟表現。

研判疫情將從主要進口國的需求降低、原物料價格下滑、內需消  
 費銳減等幾個面向痛擊拉丁美洲的經濟。聯合國拉丁美洲和加勒比經  
 濟委員會（CEPAL）警告，拉美可能在 2020 年陷入「嚴重衰退」，區  
 域的 GDP 恐將因疫情滑落 1.8%到 4%。經濟學人智庫（Economist  
 Intelligence Unit, EIU）3 月 20 日公布的預估中則大砍拉丁美洲各國  
 的 GDP 經濟成長率，呈現清一色負成長（下表 1）。

表 1：2020 年拉丁美洲暨加勒比海地區的實際 GDP 成長率預測

單位：%

國家	2020 年 1 月預測	2020 年 3 月（目前）的預測
巴西	2.4	-5.5
墨西哥	0.9	-6.3
哥倫比亞	3.0	-3.0
智利	1.2	-4.8
秘魯	3.2	-2.5
拉丁美洲及加勒比海	0.9	-4.8

資料來源：經濟學人智庫(EIU)

## 貳、 疫情現況

儘管拉丁美洲目前新冠肺炎疫情遠不如歐美嚴重，但近期確診與

死亡人數仍不斷上升。而拉美國家普遍防疫和公衛觀念薄弱、醫護能量又不如歐美，因此許多拉美國家 3 月中即採取緊急措施，包含對外封鎖邊境並禁止外國人入境，對內關閉學校和其他保持社交距離的措施，企圖在疫情大肆延燒前取得主控權。主要國家防疫措施如下：

- 一、 巴西：南美大國巴西成為拉美地區受創最嚴重的國家，至 4 月 1 日確診已逾萬人。巴西部分航空公司暫停國際航線之飛行，並減少國內航班。自 3 月 23 日起一個月，除巴西籍或有居留權之民眾，來自歐盟成員國、中國大陸、日本、澳洲、瑞士、挪威、英國、馬來西亞、南韓、愛爾蘭及冰島之旅客皆不得搭機入境巴西。此外，自 3 月 19 日起，來自阿根廷、玻利維亞、哥倫比亞、法屬圭亞那、圭亞那、巴拉圭、秘魯及蘇利南等 8 個與巴西接鄰國家居民將不能從陸地進入巴西，此措施實施期限將為期 15 天。拉丁美洲各國紛紛採取邊境管制，但巴西尚無任何邊境管制及入境檢疫措施。不過為防止疫情擴散，巴西各州市陸續宣布進入緊急狀態，呼籲民眾小心防疫，實施 60 歲以上公務員居家辦公之措施（衛生部門除外）。預計參加人數超過 500 名的大型集會（包含示威遊行）在接下來的 60 天內亦不得舉行。
- 二、 墨西哥：3 月 15 日宣布陸海空全面封境，禁止所有外國旅客入境，入境即強制隔離。3 月 30 日，墨西哥宣布進入國家衛生緊

急狀態，非必要活動禁令將延長到 4 月 30 日，民眾聚會人數限制減到只容許 50 人。官方並建議 60 歲以上和高風險族群應嚴格遵守居家自主管理。由於墨西哥離全球疫情最嚴重的美國僅有一線之隔、加上多數墨國人民對政府和醫療資源不信任，墨國人極力降低外出頻率、商家紛紛自主歇業，並有數個城鎮已自發性發起封城等自保方案。

三、 智利：已宣布國家進入緊急狀態，3 月 18 日起至 6 月 17 日關閉邊界，除智利人及持有永久居留權之外國人外，其餘旅客將不得入境。

四、 秘魯：3 月 16 日起邊境關閉至 4 月 14 日，入境即強制隔離。當地女性只能在周二、四、六出門，男性則在周一、三、五出門，周日則不准民眾出門，措施至少持續到 12 日。

五、 哥倫比亞：自 3 月 24 日午夜起關閉邊界、禁止轉機及入境、全國全面封鎖 3 週至 5 月 30 日。

### **參、 主要受影響產業**

疫情的經濟影響可能因地區和各國國情不同而有所差異。然而拉丁美洲自然資源豐富，區域大國所產之石油、鐵礦及銅礦等產品，在全球占重要地位；全球活動因疫情停擺下，已重創拉丁美洲經濟表現。

## 一、 能源業及礦業

智利高度依賴原材料出口，尤其是銅和農用工業產品，因此特別容易受到最大貿易夥伴和全球最大商品購買國中國需求疲軟的影響。全球最大銅消費國中國一月起因疫情封城停工，導致銅價大跌。

鐵礦主要生產國巴西近三分之一之鐵礦出口額流向中國，也面臨巨大壓力。類似的情形也會發生在大量出口礦產的秘魯。

## 二、 農業

拉丁美洲亦為農產品出口大洲，大量出口歐美。美國及歐盟經濟的減緩將導致中南美洲和墨西哥的貿易減少。主要的農產品出口，包含咖啡、大豆、糖、香蕉、水果等需求量減少。

## 三、 重工業及設備業

從聯合國 UNCTAD 報告顯示，武漢肺炎導致中國出口在第一季大量減少，對於全世界產業鏈影響巨大，最主要在於中國產能大減，導致許多關鍵零件供應不足，加上墨西哥最大出口國美國近期因感染人數爆增，市場混亂，短期間已造成需求量降低。UNCTAD 報告顯示，中國出口估計已下降至少 2%，對於墨西哥影響最嚴重的產業為汽車產業（估計損失至少 4 億 9,300 萬美元），汽車大廠日產(Nissan)、通用(General Motors)、奧迪(Audi)、福特(Ford)以及本田(Honda)都已暫停在墨西哥的生產；其餘包括電機機械（估計損失約 3 億 4,100 萬

美元)、機械(約 2 億 2,800 萬美元)、電信設備(約 7,100 萬美元)、辦公室家電(約 5,800 萬美元),及其他,總計預估將損失 13 億 6,900 萬美元。

依巴西 SINDIPECAS 最新統計資料,2020 年 1 月巴西汽車零組件產值受到汽車組裝廠訂單減少及出口大幅滑落影響,較 2019 年同期衰退 6.6%。巴西 2019 年進口的約 113 億美元汽車零組件當中,有 13%來自中國大陸。根據巴西汽車製造商同業公會(Anfavea)於 3 月 6 日發布的新聞稿指出,雖然目前尚未接獲會員廠商因為零件短缺而暫停生產的情況,然而由於來自中國大陸的汽車零組件庫存水位已經相當低,然而由於中國大陸的汽車零組件平均要 8 至 10 周才能運抵巴西,估計 4 月起將有汽車生產線面臨零件短缺而被迫停工的情況。

此外,同為巴西汽車零組件主要進口來源之一的義大利,由於疫情嚴重,該國除了基本的民生服務仍繼續營運外,大部分工廠也已停工,也有可能造成來自義大利的汽車零組件斷鏈的風險。

#### 四、 電子資通訊業

巴西電子工業以組裝為主,組裝所需之零組件主要自國外進口,2019 年零組件進口金額最高之產業,達 176 億美元,占巴西電子工業進口總金額 320 億美元的 55%。巴西電子產業使用的組件的 80%來自亞洲,其中中國大陸占 42%,其他國家占 38%,由於巴西高度依賴亞洲零組件,特別是中國大陸。中國大陸受疫情影響造成停產,

對高度依賴亞洲零組件進口的巴西電子工廠而言，停產風險增加。

## 五、 服務業及旅遊業

旅遊業在墨西哥及巴西等拉美國家為重要 GDP 來源（分別占墨西哥 GDP 之 8.5%、巴西之 8%），各國陸續祭出鎖國及旅遊禁令後對旅遊業將是一大重擊。然而，即使墨西哥境內已有確診個案，政府至今對疫情尚無任何應對作為，也沒有針對任何外國旅客進行任何旅遊限制。如疫情在當地爆發，服務業的活動可能因防控措施和保持社交距離行為而受到最嚴重的衝擊，旅遊業、酒店業和交通行業急速萎縮中。

## 六、 運輸業

各國航空業因旅遊限制旅客銳減重創營運外，巴拿馬運河的貿易流量將因全球需求下降而受到不利影響。

## 肆、 當地政府因應疫情之重要經貿政策及紓困措施

相比其他地區，拉丁美洲和加勒比地區的國家受疫情影響更晚，因此有機會讓傳染曲線變得更平緩。但拉丁美洲貧富差距大，近三分之一的人口生活在貧困中，窮人和富人的衛生條件懸殊，是否能遏止突發的公共衛生問題令人堪憂。

各國已開始朝壓制疫情的方向採取措施。如巴西、哥倫比亞和秘魯在內的許多國家正在保證額外資金用於衛生支出。主要國家政府因



應之紓困措施如下：

## 一、 墨西哥

目前對於企業無任何限制及管制，僅於新聞中鼓勵民眾及企業勤洗手及視需要調整上班時間。政府也沒有對民眾進行宣導，而大多人民僅當作一般感冒處理。根據調查，墨西哥嚴重缺乏醫療物資，測驗武漢肺炎之檢測設備少，僅有公立醫院之確診人數列在政府公佈之感染人數統計，私立醫院則不列計，檢測也僅採用民眾自願前往醫院檢測方才列計，故許多專家評估墨西哥實際感染人數應當遠超過政府公佈之數據。

### (一)小型企業無息貸款

聯邦政府於 3 月 26 日宣佈提供小型企業（小店家、路邊攤）一次性 25,000 披索無息貸款優惠，貸款期限 3 年。

### (二)保障就業及薪資環境

3 月 30 日至 4 月 30 日的一個月內，裁員或不支付全額工資的公司將被政府公開點名批評。

### (三)製造就業機會

墨西哥市市長 Claudia Sheinbaum 為促進經濟發展，在墨西哥市通過 14 項房地產計畫，允許當地企業發展相關建設在墨西哥市最熱門地區之建案，市長並鼓勵建案必須採用環保建材及綠色能源、且符合環保規定，此項政策主要為因應即將因肺炎導致之高失業率而提倡。

## 二、 巴西

### (一)補貼措施

為降低新冠肺炎對經濟造成的衝擊，巴西經濟部長杰季斯（Paulo Guedes）於 3 月 16 日發佈以發放薪資津貼及增加貧窮家庭補貼為主要內容之新經濟措施，若連日前發佈的自 4 月起提前發放老人及退休者津貼 50%之措施亦計算在內，估計 3 個月內總注入紓困金額將達 1,470 億巴幣(約合 290 億美元，占巴西 2019 年國內生產毛額的 2.02%)，期望可活化市場。

### (二)穩固就業機會

1. 延緩勞公保障基金等規費之繳納 3 個月，以避免公司行號大量裁員。
2. 提供中小企業及農業紓困貸款
3. 撥款 450 億元巴幣，以提供貸款方式援助因新冠狀病毒肺炎而面對經營困境之中、小企業及農業。

### (三)貨幣寬鬆

為鼓勵民間消費及投資，巴西中央銀行持續實施貨幣寬鬆政策，目前基準利率已降至 4.25%，可能會繼續降至 4.00%。

### (四)降稅

巴西經濟部亦宣布至 2020 年底前降低醫療器材及藥品之進口稅率及工業產稅率至零，以備疫情嚴重時，補足巴西國內之需。

### 三、 智利

#### (一) 挹注紓困基金

政府花費 115 億美元增加醫療保健支出、加強補貼和失業救濟、一系列稅收遞延、中小型企業貸款方案等。

#### (二) 貨幣及金融措施

智利中央銀行採取的主要措施包括：將政策利率下調 75 個基點至 1%、銀行增加信貸、啟動購買銀行債券的計劃（最高 40 億美元）等。

### 四、 秘魯

#### (一) 挹注基金加強公衛

政府批准 7.83 億秘魯新索爾（佔 GDP 的 0.1%）參加衛生緊急情況。

#### (二) 民生措施

1. 12 億秘魯新索爾（佔 GDP 的 0.14%）提供全國兩周隔離期內貧困家庭之支出。
2. 民眾可延繳水電費。
3. 中小企業所得稅申報可延長 3 個月。

#### (三) 降低進口稅

暫時將進口藥品和醫療設備的關稅稅率降低至 0%。

## 五、 哥倫比亞

哥倫比亞推出紓困的財政政策：

(一)成立了國家緊急緩解基金，並宣布提高公共衛生的預算。

(二)延緩旅遊業和航空業的稅收徵收。

(三)降低醫療衛生用品進口關稅。



上圖：拉丁美洲人民普遍防疫意識不足，將帶來疫情大規模爆發的隱憂。(圖：bloomberg)

## 伍、 當地民間企業、商公會、貿易經貿推廣組織因應做法

墨西哥 KOTRA 將於本月 23 日起調整員工上班方式，先行採用輪班制，依照疫情發展情況可能改成居家上班。

至於巴西，根據 KOTRA 聖保羅駐點主任 Younhee Han 女士表示，從 3 月 12 日 KOTRA 建議身體不適或出現症狀的員工居家辦公。如果有接觸到確診病患或是居住大樓中有確診案例的員工則應該居家

工作並隔離 14 天。

聖保羅 KOTRA 目前正常上班，將視巴西疫情控制情形再決定。但是已經全面取消巴西國內及國際差旅行程，同時要求員工以視訊會議取代面對面拜訪。

而巴西 JETRO 表示根據巴西政府規定及其他 JETRO 海外駐點措施調整因應措施。目前 JETRO 尚未開始實施居家工作，但是 JETRO 會本部已經要求各地駐點取消國際差旅行程。

## 陸、 對我國出口拉丁美洲的影響

2020 年 1 至 3 月我對拉丁美洲暨加勒比海地區整體出口較去年同期增長 2,499 萬美元（下表 2）。其中，第 8471 節機器之零件及附件較去年同期增加金額 1 億 1,179 萬美元為成長最多之品項。

表 2：我國 2020 年 1-3 月對拉丁美洲重要國家出口金額

單位：金額(百萬美元)

國別	2019 年 1-3 月	2020 年 1-3 月	增減比(%)	增減額
拉丁美洲暨加勒比海全區	1,314.32	1,339.31	1.901	24.99
墨西哥	602.79	681.95	13.133	79.16
巴西	286.66	255.78	-10.773	-30.88
哥倫比亞	75.80	75.74	-0.084	-0.06
秘魯	54.55	43.65	-19.979	-10.90
智利	48.34	38.92	-19.482	-9.42

資料來源：經濟部國際貿易局

自 2 月 26 日巴西宣布發現第一宗新冠肺炎確診病例後，疫情迅速從全球各地傳播至拉丁美洲，拉美多國陸續關閉國境、封城、部分國家全面停止經濟活動，因此我國 2020 年 3 月出口至拉丁美洲重要市場全面下滑，對拉丁美洲暨加勒比海全區比去年同期出口金額少了 1,710 萬美元(下表 3)，尤以積體電路及車輛零配件等品項下降為多。隨著疫情在 4 月初開始大規模爆發，各大車廠於拉丁美洲的組裝廠為遏止工人大規模傳染已相繼宣布停工，各國提升防疫等級，預計我國第二季出口拉美將遭遇更嚴峻考驗。

表 3：我國 2020 年 3 月對拉丁美洲重要國家出口金額

單位：金額(百萬美元)

國別	2019 年 3 月	2020 年 3 月	增減比(%)	增減額
拉丁美洲暨加勒比海全區	479.57	462.47	-3.565	-17.10
墨西哥	226.74	225.09	-0.728	-1.65
巴西	101.44	90.69	-10.598	-10.75
哥倫比亞	29.67	26.83	-9.552	-2.83
秘魯	19.18	15.02	-21.677	-4.16
智利	15.64	14.66	-6.302	-0.99

資料來源：經濟部國際貿易局

## 柒、 未來走向及產業商機

世界經濟成長減緩和供應鏈中斷、大宗商品價格下跌、旅遊業萎縮以及全球金融狀況急劇收緊，導致許多拉丁美洲國家的經濟活動停

滯，經濟前景受到嚴重破壞。國際貨幣基金組織（International Monetary Fund, IMF）幾個月前曾預期拉丁美洲將復甦，因新冠肺炎疫情影响預計不會發生，2020年該區域恐將進入經濟凜冬；如疫情成功獲得控制，預估2021年才有機會緩步復甦。

經過本次大規模流行傳染病經驗，拉丁美洲主要國家預計將逐步提高公衛防護等級，醫療用品及設備需求將上揚；另外為防範疫情再起、隨時可配合政府政策居家辦公，視訊會議、線上發表會、遠距及雲端辦公等的解決方案都將成為市場矚目焦點，「遠端經濟」油然升起；2020年全球多數國家旅遊禁令隨疫情緩和解除後，預計大批旅遊人潮會重新上線，旅遊業將有谷底反彈動能；隨著全球經濟回溫及消費回升，民眾對資通訊影音產品需求也將大增。

拉丁美洲向來與中國貿易關係緊密，惟在此次全球供應鏈被突發之疫情斷鍊再重組的機遇下，各國預計將減少對單一經濟體的過度依賴，擴大貿易夥伴基數以分散風險。我國企業可積極布局，將有機會跨越中國的高牆，切入拉丁美洲供應鏈。