

新南向國家經貿研析— 以菲律賓為例

行政院經貿談判辦公室

黃一等經濟秘書中兆

2020年2月

一、菲律賓總體經濟：

- 菲律賓經濟成長
- 菲律賓GDP與人均GDP
- 菲律賓GDP組成結構
- 菲律賓匯率與外匯存底
- 菲律賓生產與採購
- 菲律賓勞動市場

二、菲律賓貿易與投資：

- 菲律賓出口概況(2019年1-10月)
- 菲律賓進口概況(2019年1-10月)
- 菲律賓總體貿易與貿易赤字
(2019年1-10月)
- 外人直接投資(FDI) 概況



菲律賓經濟成長1/2

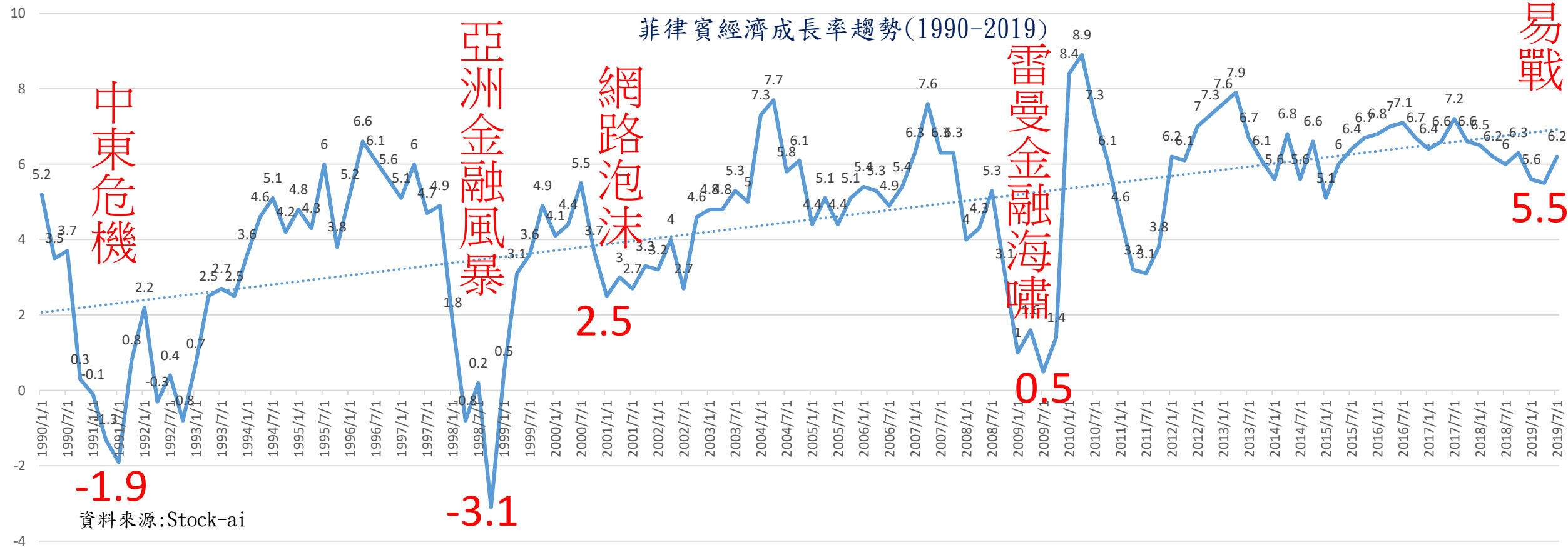
經過歷次全球經濟衝擊，國內經濟仍能穩定成長之主因：

- 對國際證券曝險程度較低。
- 國內消費的相對適應性好。
- 對出口依賴減少。
- 1000萬菲律賓海外工人和移民的大量匯款。
- 服務業的迅速發展。

中美貿易戰

5.5

菲律賓經濟成長率趨勢(1990-2019)



-1.9

-3.1

資料來源:Stock-ai

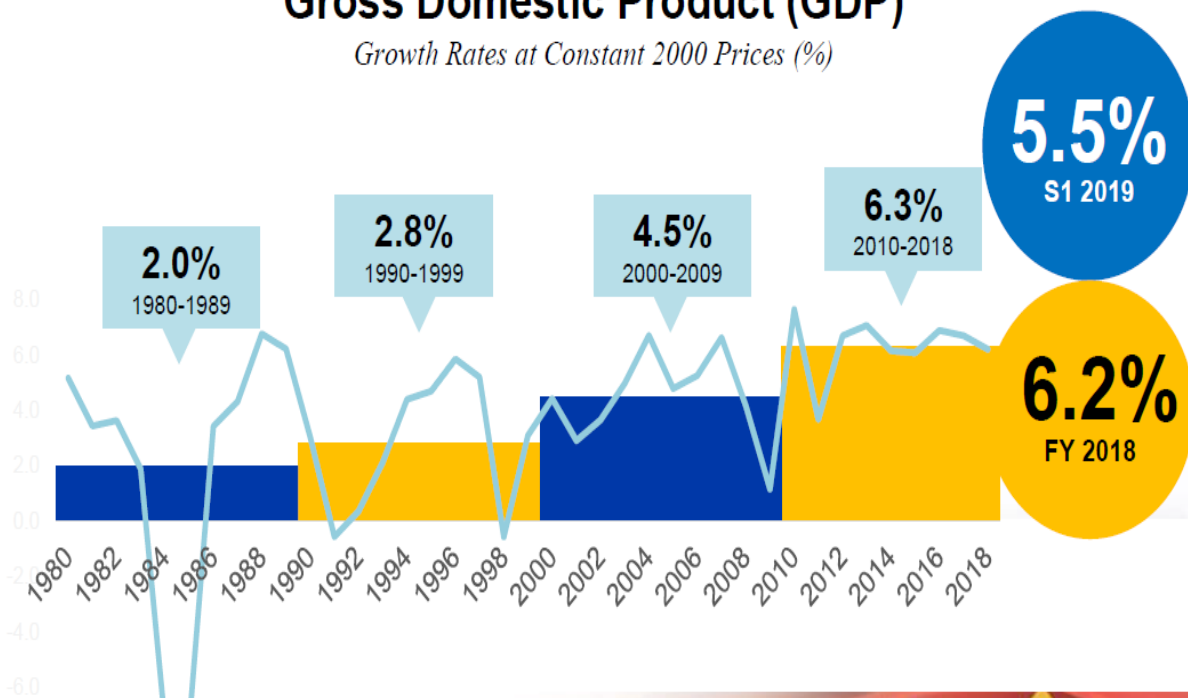


菲律賓經濟成長2/2

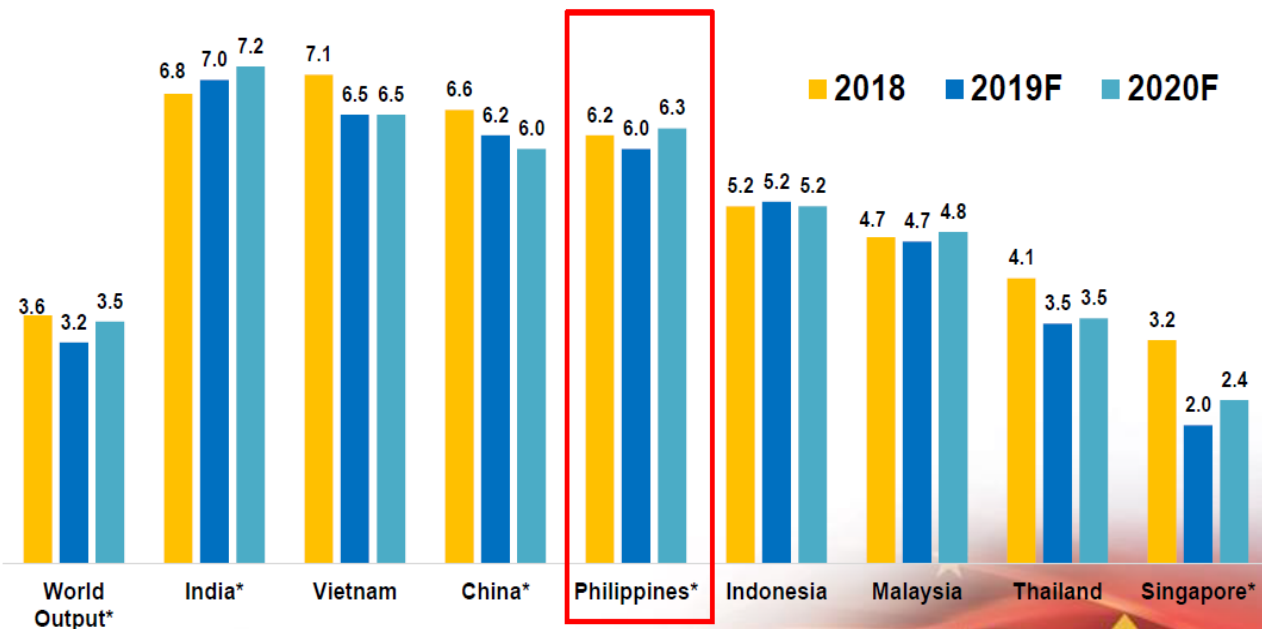
- 菲國自1990年起，幾乎每隔10年GDP成長接近加倍。
- IMF預測菲律賓2020年經濟成長率6.3%，而菲政府日前已下調2019年GDP成長目標6-6.5%，未來3年GDP成長目標較先前預測調降為6.5-7.5%。

Gross Domestic Product (GDP)

Growth Rates at Constant 2000 Prices (%)



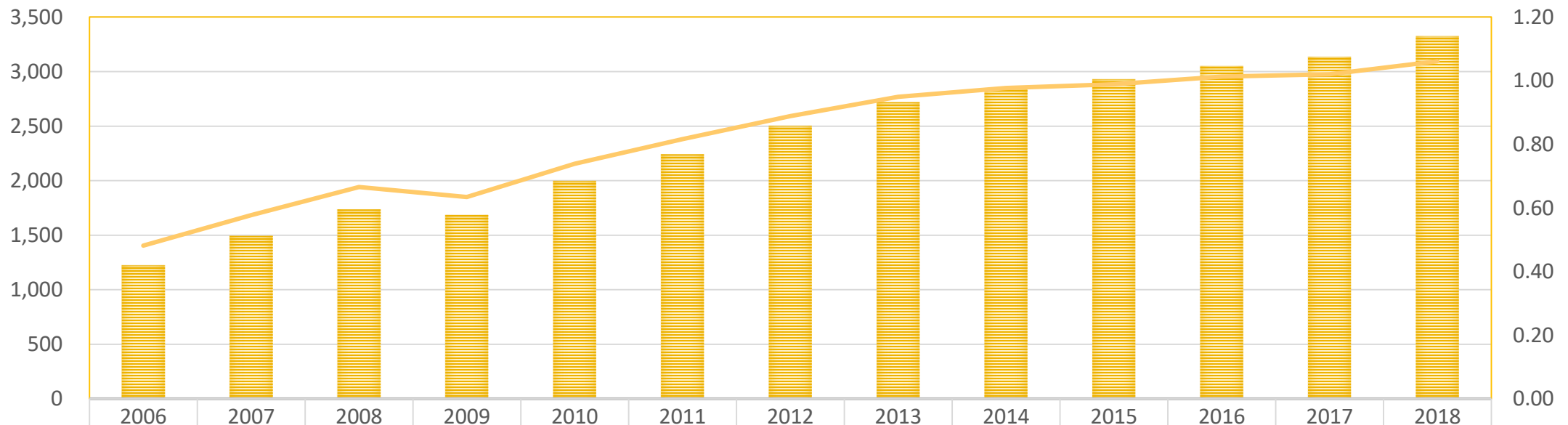
According to IMF projections, the Philippines will remain one of the fastest-growing major economies in Asia.



菲律賓GDP與人均GDP

- 菲律賓2018年國內生產總額3,316億7,800萬美元，世界排名第40位。
(台灣5,861億美元，第21位)
- 菲律賓於2018年突破人均所得**3,000**美元，世界排名第129位，屬中下收入組
(1,000-4,000美元)。

資料來源:IMF



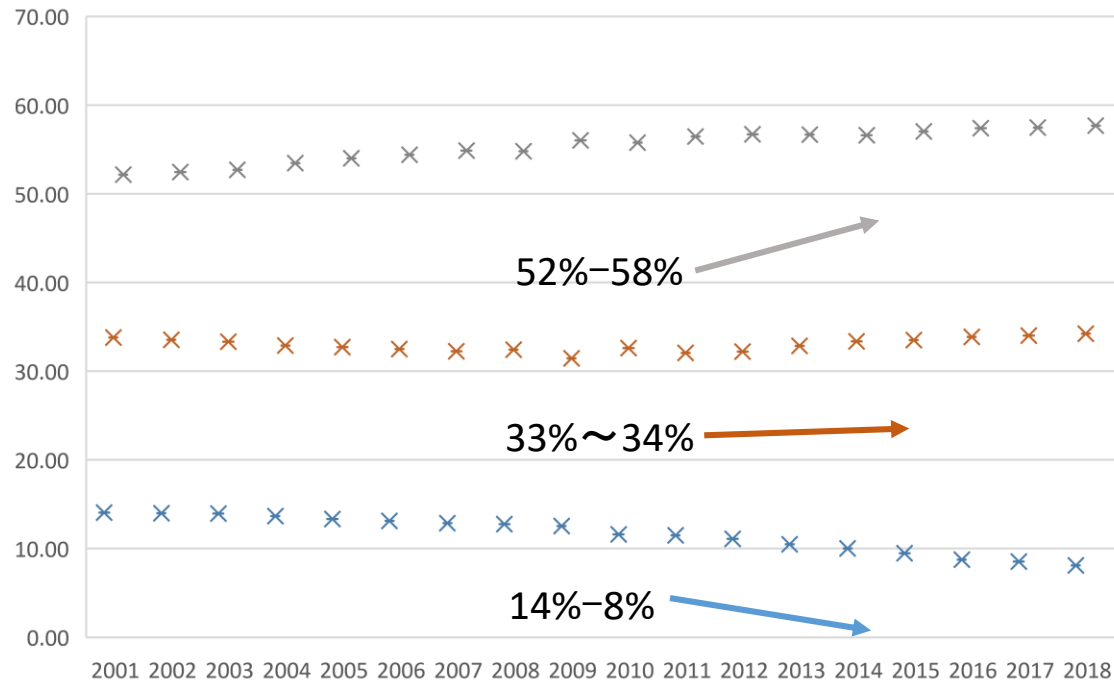
■ GDP(億美元)	1,222	1,494	1,736	1,685	1,996	2,241	2,501	2,718	2,846	2,928	3,049	3,134	3,324
— 人均GDP(美元)	1,405	1,684	1,941	1,851	2,155	2,380	2,592	2,768	2,849	2,883	2,953	2,976	3,095

菲律賓GDP組成結構

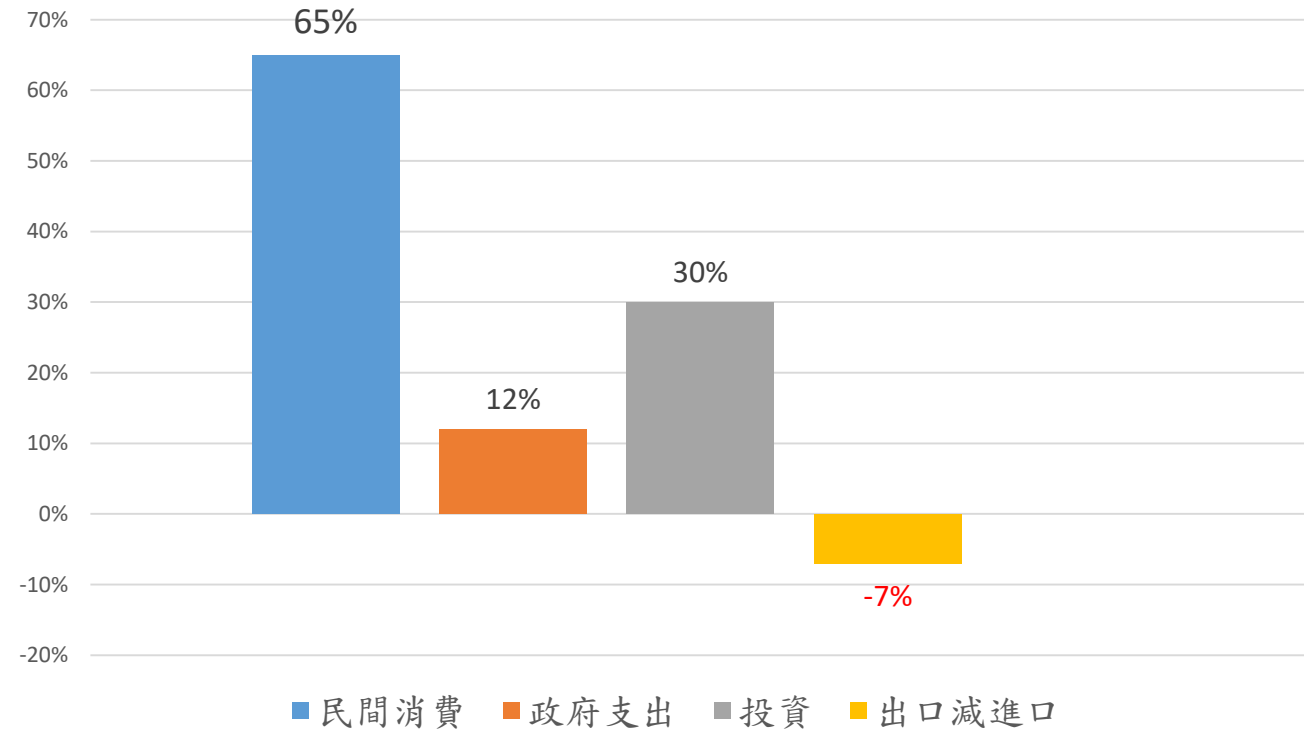
- GDP生產面：農業約占10%、製造業30%、服務業60%。
- GDP支出面：經濟成長動能主要來自民間消費(65%)與投資(30%)。

菲律賓3級產業結構(生產面)

■ AGRICULTURE ■ INDUSTRY ■ SERVICES



GDP=C+G+I+(X-M)(支出面)





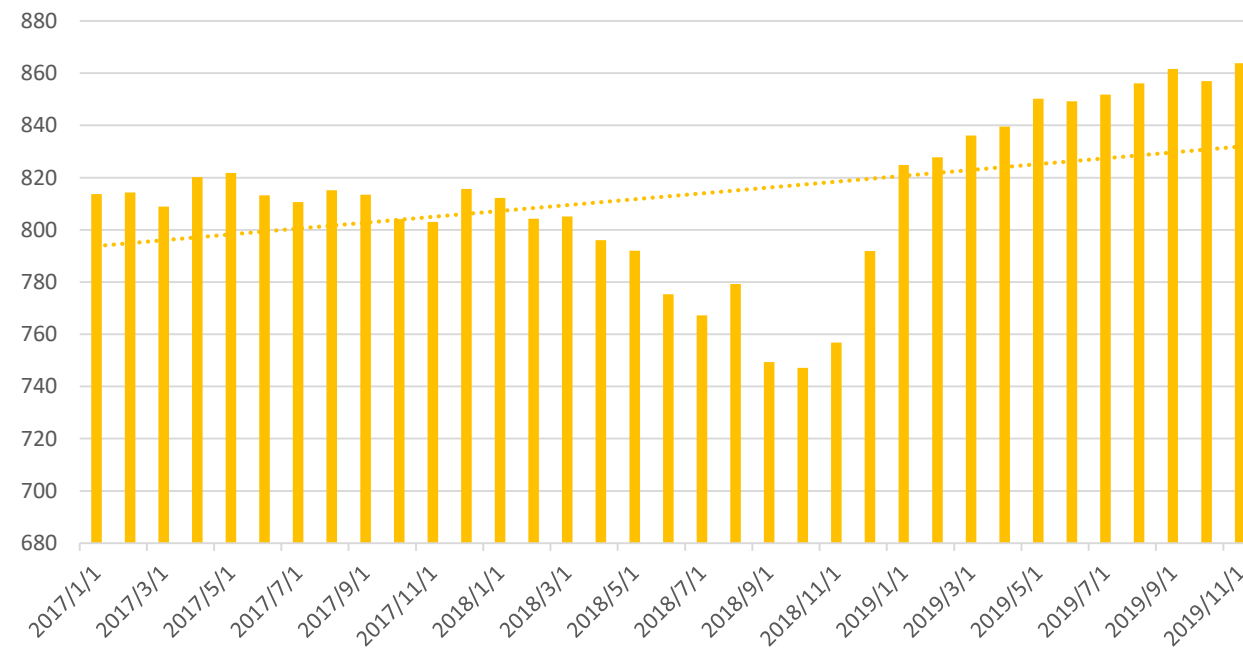
菲律賓匯率與外匯存底

- 2019年1月1美元兌52.87披索，2019年11月1美元兌50.47披索，披索為升值趨勢。
- 2017年1月至2019年11月區間，2018年10月外匯存底最低747億1,000萬美元，2019年11月最高863億美元，外匯存底為增加趨勢，惟外債亦增加達到約813億美元。

2019年1-12月匯率趨勢

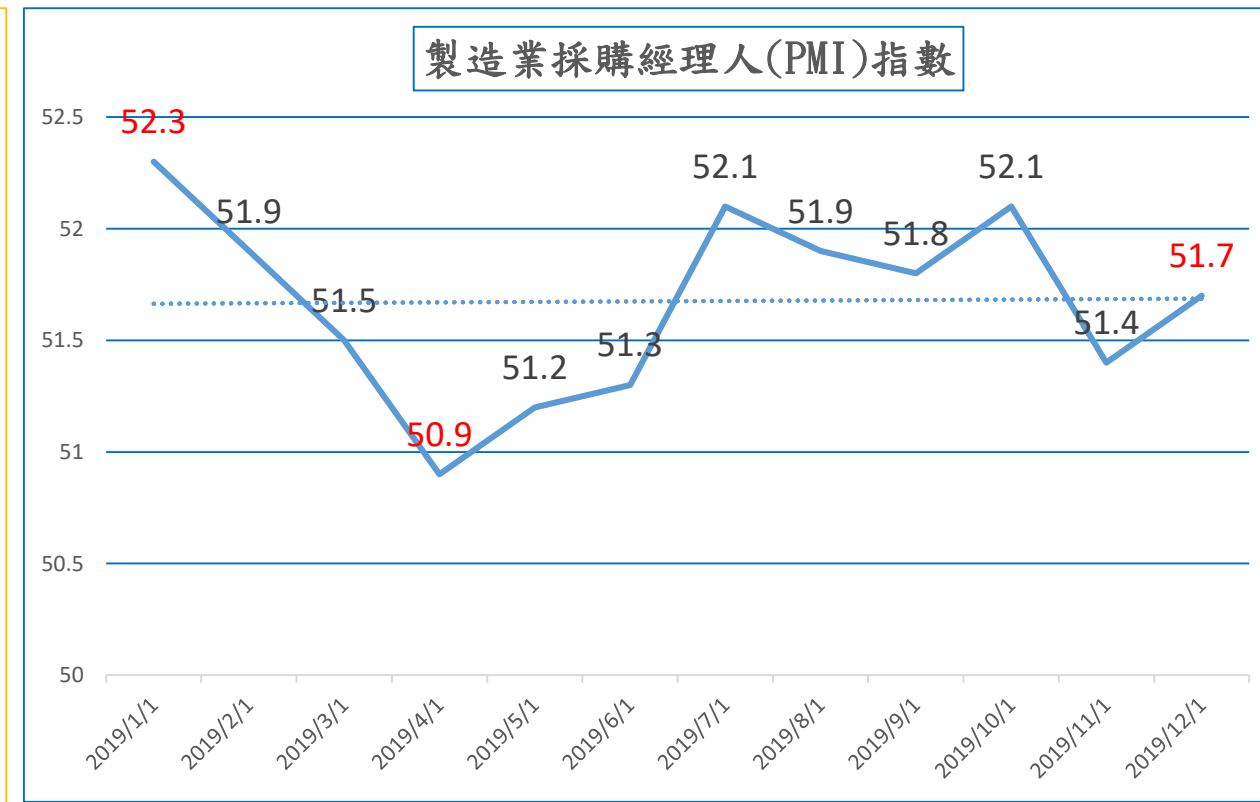
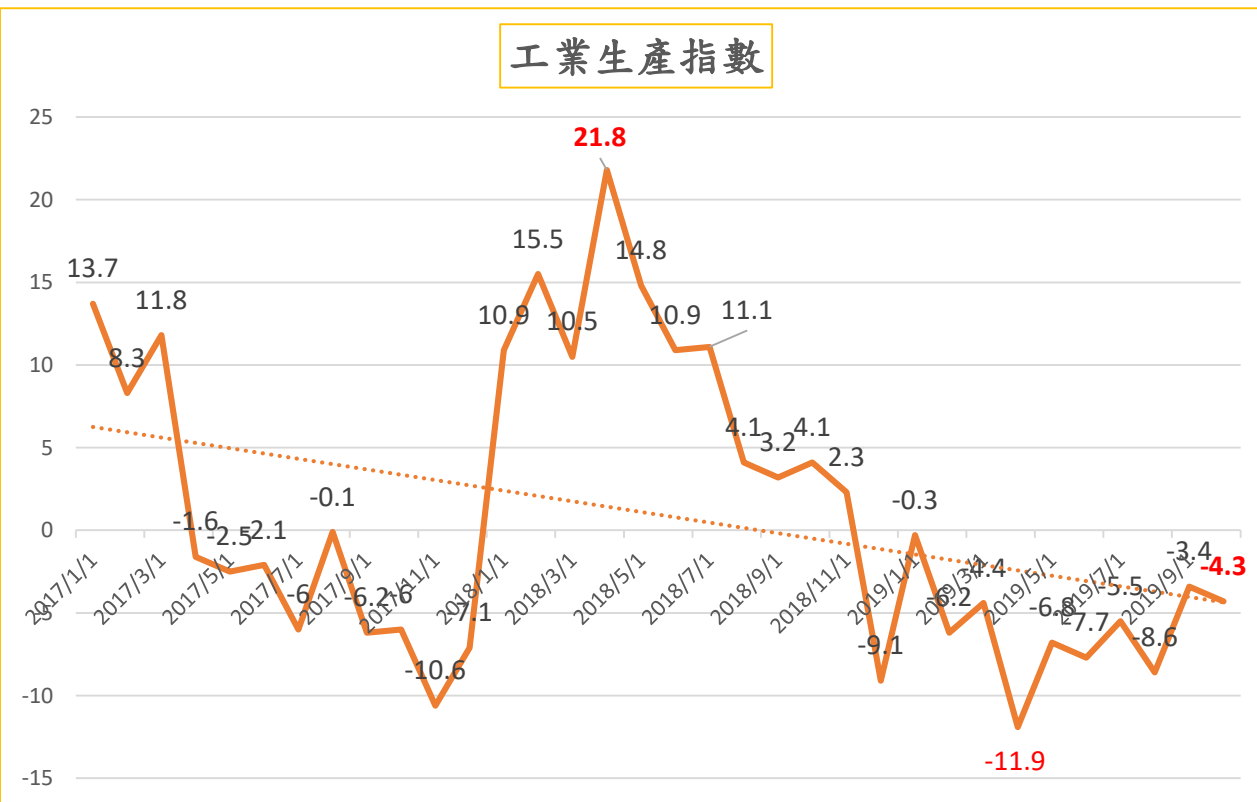


2017.1-2019.11外匯存底



菲律賓生產與採購

- 工業生產：中美貿易戰於2018年3月底開打之後，菲國工業生產指數自21.8最高點開始滑落，2019年10月為-4.3，工業生產表現不佳。
- 製造業採購：近一年菲國PMI在52.3與50.9區間浮動，與近年比較顯示，處在擴張區間。



平均值：0.959 中位數：-1.85 最大值：21.8 最小值：-11.9

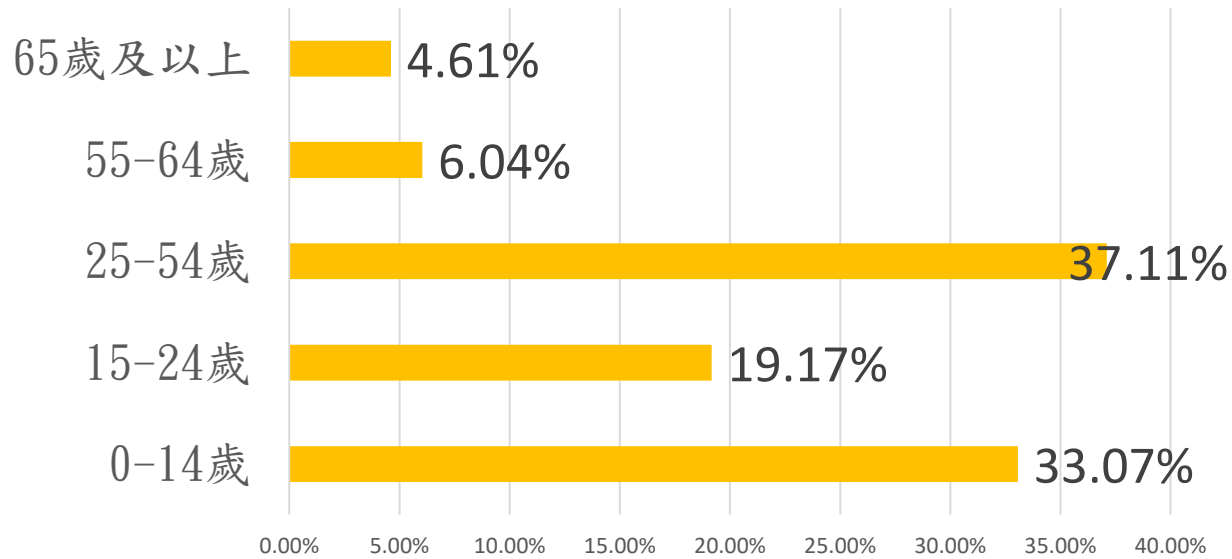
平均值：51.675 中位數：51.75 最大值：52.3 最小值：50.9

菲律賓勞動市場(人口結構、失業率)

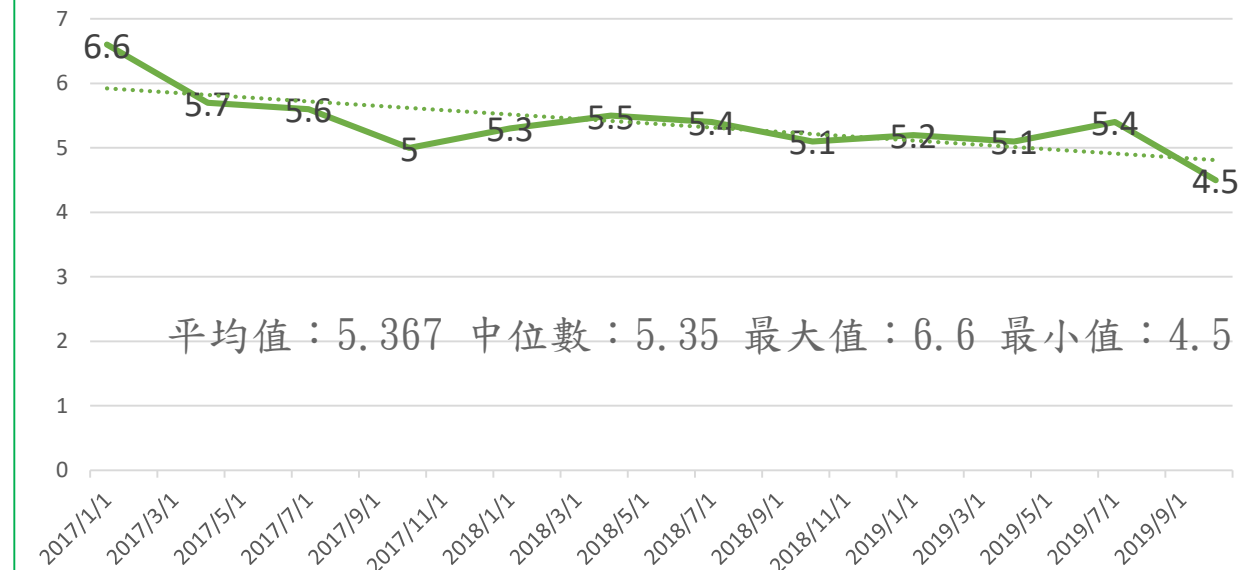
- 人口結構：菲國約1億1,100萬人，世界排名第12位，勞動人口(15-64y)約占56%，年齡中位數**23.7**歲。2019年第4季勞動參與率為61.47%。
- 失業率：菲律賓於2017年第1季失業率達到最高6.6%之後，失業率穩定維持在5.36%區間，2019年10月1日失業率下降至5年來最低**4.5**%。

資料來源:CIA、Stock-ai

人口結構



失業率%

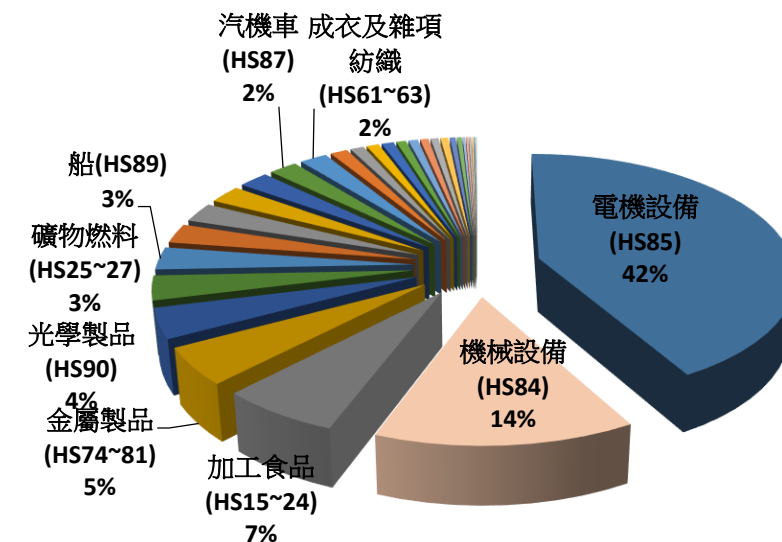




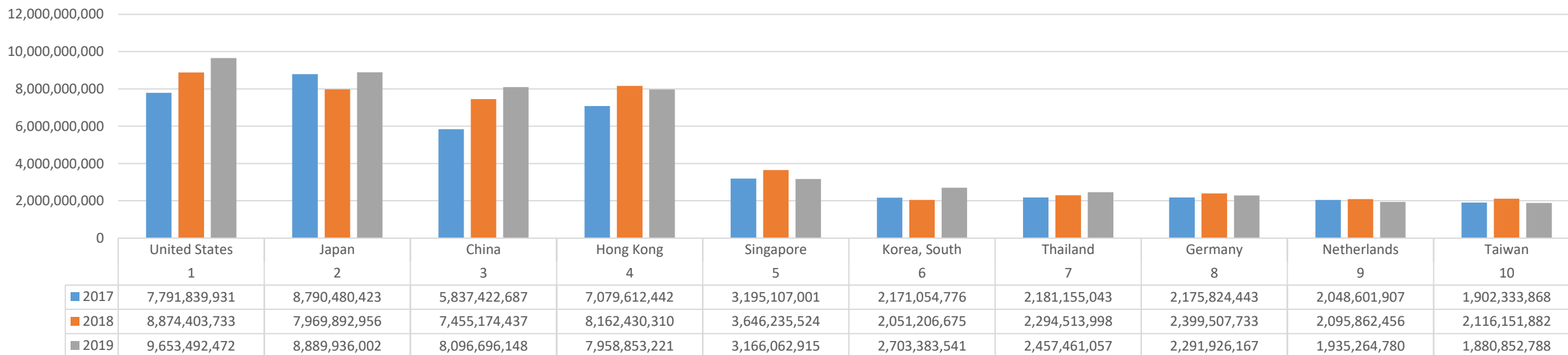
菲律賓出口概況(2019年1-10月)

- 菲律賓出口總金額約589億6,800萬美元，較上年同期**成長3.09%**。
- 美國、中國、日本、香港為菲律賓前4大出口市場，占總出口比重約近6成。
- 菲律賓前10大出口市場中，菲國對韓國出口成長最多，較上年同期成長31.79%；其次為日本，成長11.54%。菲國對新加坡出口減少最多，較上年同期減少13.13%；其次為**對台灣減少11.12%**。
- 台灣為菲律賓第10大出口市場，菲對台出口金額約18億8,000萬美元。

菲律賓主要出口產品



菲律賓前10大出口市場

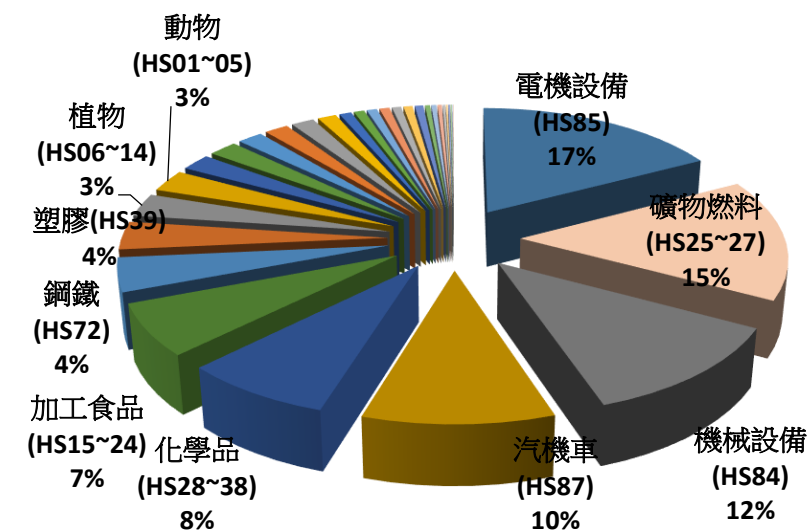




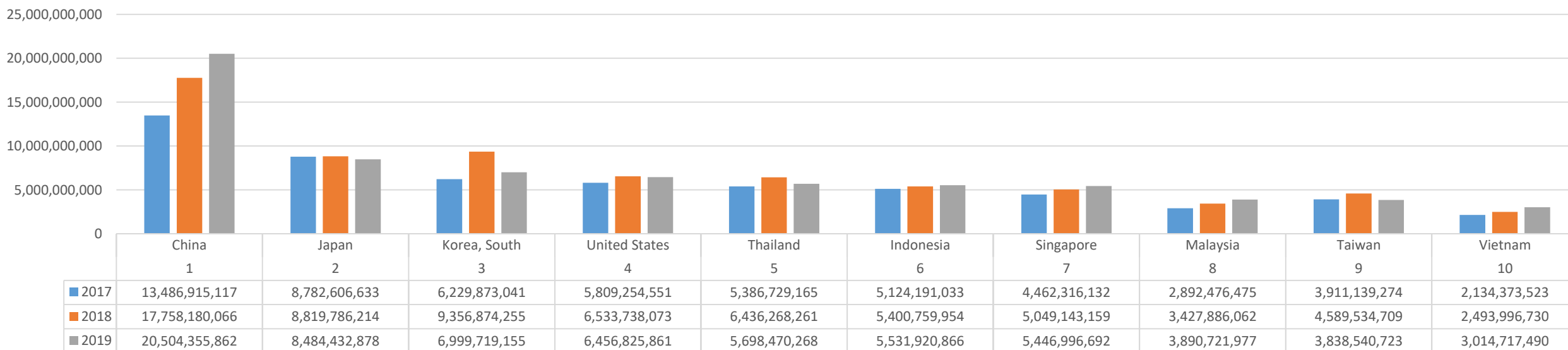
菲律賓進口概況(2019年1-10月)

- 菲律賓進口總金額約906億1,600萬美元，較上年同期**減少0.84%**。
- 中國、日本、韓國、美國為菲律賓前4大進口市場，占總進口比重約近5成。
- 菲律賓前10大進口市場中，菲國自越南進口成長最多，較上年同期成長20.88%；其次為中國，成長15.46%。菲國自韓國進口減少最多，較上年同期減少25.19%；其次為**台灣減少16.36%**。
- 台灣為菲律賓第9大進口市場，菲自台進口金額約38億3,900萬美元。

菲律賓主要進口產品



菲律賓前10大進口市場

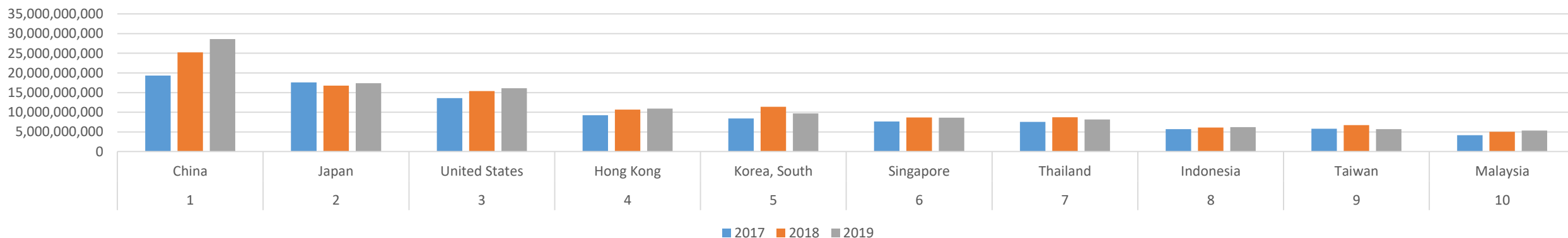




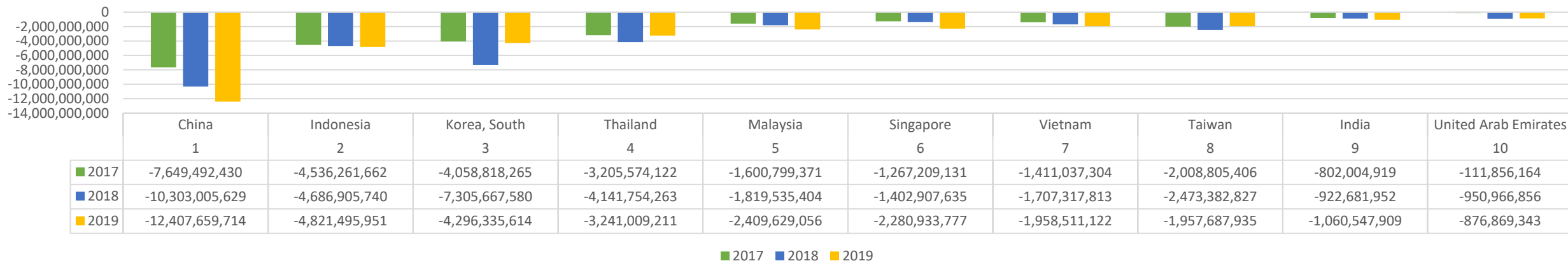
菲律賓總體貿易概況與赤字(2019年1-10月)

- 菲律賓貿易總額約1,495億8,400萬美元，成長0.68%。中國、日本、美國為前3大貿易夥伴。
- 菲律賓貿易赤字約312億4,800萬美元，減少7.51%。中國、印尼、韓國、泰國為前4大貿易順差國，占貿易赤字比重約近8成。台灣為第8大順差國，順差約為19億5,700萬元。

菲律賓前10大貿易夥伴



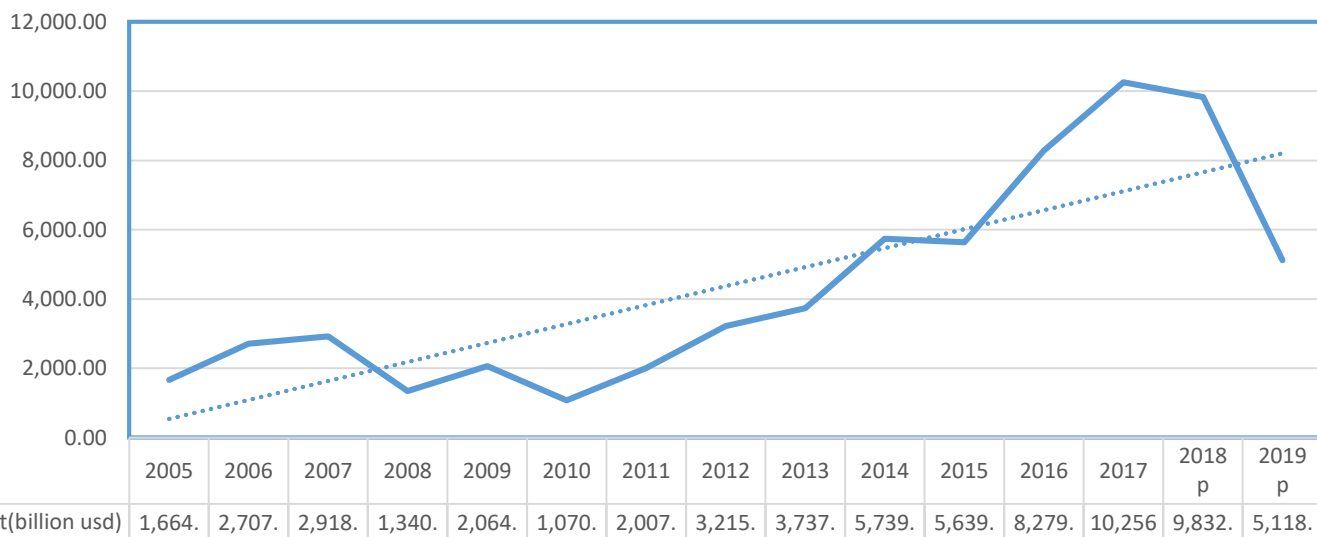
菲律賓前10大貿易赤字國



外人直接投資(FDI) 概況

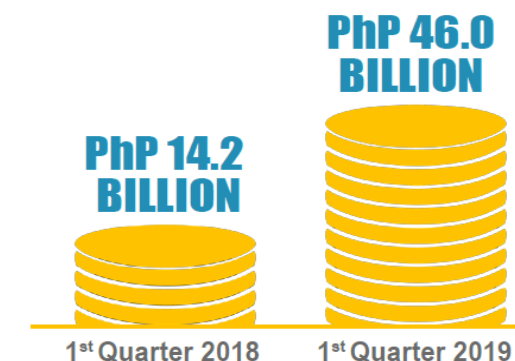
- 2017年FDI達到10年最高點**102億5,600萬美元**；2018年98億3,200萬美元，略微下降約5%；2019年1-9月為51億1842萬美元。
- 2018年主要FDI來源國：新加坡9億3,560萬美元，香港2億7,020萬美元，日本2億1,890萬美元，中國1億9,870萬美元，美國1億6,040萬美元，**台灣1億5,505萬美元**。

2015-2019.9 外人直接投資淨額趨勢圖



2019年第1季外人直接投資

TOTAL APPROVED FOREIGN INVESTMENTS INCREASED BY MORE THAN THREE-FOLD



TOP 3 INDUSTRIES TO RECEIVE THE HIGHEST SHARE OF APPROVED FOREIGN INVESTMENTS



資料來源: 菲國央行

簡報完畢

謝謝聆聽