

出國報告（出國類別：開會）

## 出席亞洲台灣商會聯合總會第二十七屆第二次理監事聯席會議

服務機關：中國輸出入銀行

姓名職稱：蕭俊民 台南分行經理

派赴國家：印尼

出國期間：108年11月30日至12月3日

報告日期：109年1月22日

## 內容摘要

『亞洲台灣商會聯合總會第二十七屆第二次理監事聯席會議』於108年11月30日至12月3日在印尼巴里島舉行，有來自全球約八百多位台商及眷屬參加，李俊毅立法院顧問及經濟部王次長美花、僑務委員會高副委員長建智等多位亦應邀以貴賓身分參加，本人向與會者就「政府協助台商對外貿易與投資的信用與保證」發表專題演講，介紹本行刻正配合新南向政策推動之各項授信與輸出保險業務，並向與會台商推介利用本行業務有利於台商向台灣購買商品或服務，增加其營運量，同時亦可利用本行業務擴大投資僑居國增進其競爭力。會中並報告，本行新南向業務自105年推動以來年年成長，輸出保險業務107年較106年成長8.69%，108年1~10月較去年同期成長10.98%；授信業務107年較106年成長23.71%，108年1~10月較去年同期更成長高達43.74%，成效良好，獲得具體的成果。

目次 頁次

壹、前言-----	3
貳、印尼基本資料-----	3
參、印尼政治、經濟及貿易概況-----	4
肆、心得與建議-----	10
附件、演講稿	

## 壹、前言

『亞洲台灣商會聯合總會第二十七屆第二次理監事聯席會議』於108年11月30日至12月3日在印尼巴厘島舉行，有來自全球約八百多位台商及眷屬參加，本人向與會者就「政府協助台商對外貿易與投資的信用與保證」發表專題演講，介紹本行配合新南向政策推動之各項授信與輸出保險業務該，推介利用本行業務有利於台商向台灣購買商品或服務，增加其營運量，同時亦可利用本行業務擴大投資僑居國增進其競爭力。

行程表 日期

11/30 (六)	台北(桃園機場)→印尼峇里島
12/1 (日)	參加理監事聯席會議，並作專題演講
12/2 (一)	參加台商會聯誼球會
12/3 (二)	印尼峇里島→台北(桃園機場)

## 貳、印尼基本資料

印尼位於亞洲大陸及澳洲之間，橫跨赤道，東西長 5,160 公里，南北長 1,600 公里，分隔太平洋及印度洋，北鄰菲律賓，西隔麻六甲海峽與馬來西亞及新加坡相望。人口 2 億 6 千 278 萬人 (2018 年估計)，在全球僅次於中國、印度與美國，是東南亞國家中人口最多的國家。其政治體制為民主憲政，採總統制，任期五年。自 2004 年起改為直接民選。2019 年 5 月，奮鬥民主黨(PDI-P)候選人總統佐科威(Joko Widodo)獲得勝選連任於 2019 年 10 月宣示就職其第二任期。有關印尼基本資料如下：

1. 人口：2 億 6,278 萬人 (2018 年估計)
2. 面積：1,919,317 平方公里
3. 國民生產毛額：10,677 億美元 (2018)
4. 平均每人國民所得：US\$3,960 (2018)
5. 經濟成長率：5.20 % (2018)
6. 失業率：5.28% (2018)
7. 進口值：1,569 億美元 (2018)
8. 出口值：1,676 億美元 (2018)
9. 主要進口項目：輕油及其配製品(2710)、石油原油 (2709)、有線電話或電報器具(8517)、直升機，飛機及其他航空器 (8802)、機動車輛之零件及附件(8708)、類比或混合自動資料處理機 (8471)、第 0203 節所屬之豬腹肉 (9801)、積體電路及微組件(8542)、專用於或主要用於第 8525 至 8528 節機器之零件或附件(8529)、小麥或雜麥(1001)
10. 主要出口項目：煤磚煤球及煤製類似固體燃料(2701)、棕櫚油 (1511)、液

化及氣態碳化氫 (2711)、石油原油 (2709)、天然橡膠乳膠 (4001)、銅礦石及其精砂(2603)、椰子油、棕櫚仁油 (1513)、精煉銅或銅合金(7403)、三苯或多溴聯苯者、廢油(2710)、印刷或其他製圖用紙及紙板 (4802)

11. 主要進口來源：中國大陸、新加坡、日本、泰國、馬來西亞、南韓、美國、澳洲、印度、德國、台灣(第 11 大)

12. 主要出口市場：中國大陸、美國、日本、印度、新加坡、馬來西亞、菲律賓、南韓、泰國、台灣(第 10 大)

## 叁、印尼政治、經濟及貿易概況

### 一、政治概況

印尼是世界最大群島國家，國土面積位居全球第 13 位，位居亞洲大陸及澳洲間橋樑，為太平洋及印度洋間要衝，在全球戰略上居重要地位。

印尼政治體制屬民主憲政，採總統制，總統為國家元首及最高行政首長，副總統為備位元首，任期均為 5 年，得連任 1 次，總統、副總統選舉自 2004 年起由全國直接選舉；未設總理，總統直接任命內閣成員及主持內閣會議。

國家最高民意機構為兩院制(Bicameral)人民協商會議(Majelis Permusyawaratan Rakyat，簡稱 MPR)，由國會(Dewan Perwakilan Rakyat，簡稱 DPR)及地方代表議會(Dewan Perwakilan Daerah，簡稱 DPD)組成，主要職權為修訂憲法，議員為直接民選，任期 5 年。

印尼為多黨政治，主要政黨為奮鬥民主黨(Indonesian Democratic Party-Struggle，簡稱 PDI-P)、從業黨(Functional Groups Party，簡稱 Golkar)、大印尼行動黨(Great Indonesia Movement Party，簡稱 Gerindra)、民主黨(Democrat Party，簡稱 DP)、國民使命黨(National Mandate Party，簡稱 PAN)、民族復興黨(National Awakening Party，簡稱 PKB)、公正福利黨(Prosperous Justice Party，簡稱 PKS)、團結建設黨(United Development Party，簡稱 PPP)、國家民主黨(National Democratic Party，簡稱 NasDem)及人民良心黨(People's Conscience Party，簡稱 Hanura)等。

2014 年 4 月舉行國會大選、2014 年 7 月舉行第 3 次總統直選，時任蘇哈托總統因第二任期屆滿無法參選，奮鬥民主黨(PDI-P)提名時任雅加達省長佐科威(Joko Widodo)為候選人，競選對手為蘇哈托總統時代軍方將領，亦為蘇哈托總統女婿之大印尼行動黨(Gerindra)領導人 Prabowo Subianto；選舉結果由佐科威總統獲得勝選。

為有助於加強政府行政部門和立法機構間合作，2019 年 4 月 17 日總統、議會選舉首次同時舉行，為印尼有史以來規模最大五合一選舉，選出總統、副總統，國會(DPR)、地方代表議會(DPD)與地區議會議員等；五合一選舉提高中央選舉委員會效率、降低成本，但對後勤作業(Logistical)帶來挑戰。2019 年總統選舉，仍由佐科威與 Prabowo Subianto 對壘、競逐總統寶座。

中央選舉委員會 2019 年 5 月 21 日公布計票結果，總統佐科威再度勝選、得票率

55.5%，將繼續帶領此全球第三大民主國家；Prabowo Subianto 得票率 44.5%，表示對總統選舉結果提出法律質疑，經憲法法院聽證會審理，中央選舉委員 6 月 18 日宣布，總統候選人 Prabowo Subianto 提交選舉舞弊證據未能獲得證實。

佐科威政府 2018 年推出「印尼工業 4.0 (Making Indonesia 4.0)」政策，將食品飲料、紡織成衣、汽車、化工、電子等列為 5 大優先發展產業；同時為支持印尼工業 4.0 計畫發展能量，促進數位能力中心(Digital Content Creation, 簡稱 DCC)之建置；規劃 2030 年印尼躍升為世界 10 大經濟體之一。

印尼國內於 2018 年發生數起自殺式炸彈襲擊，社會治安存在不安氛圍，另一方面，眾多人民生活依賴農作物銷售收入，但政府對於控制食品價格措施未能與農村人民有正面共鳴，為社會及人民生活之隱憂。

佐科威政府專注於促進經濟成長、投資和創造就業等；另一優先事項為改善政府治理、消弭貪腐；政府大幅削減汽油補貼、實施稅收特赦計畫，並致力解除阻礙外國投資之障礙等，但對於推動具爭議性結構性改革(勞工相關政策、外國投資法規等)進展緩慢。

政府新任期將於 2019 年 10 月就任，EIU 預估佐科威政府第二任期將續維持政策一致性，持續優先發展基礎建設、支持製造業發展，穩定推動結構性改革等。

## 二、經濟概況及展望

印尼擁有豐富原油、天然氣、煤礦(出口量僅次於澳大利亞)、各種礦產、原木等，棕櫚油產量占全球產量 50%，除棕櫚油外，印尼咖啡、茶葉、香料、可可亞、稻米、天然橡膠等產量均為全球前 10 名內。

印尼為全球最重要的煤(主要為熱燃煤)、金、錫及許多稀有金屬(如鎳礦)產國之一。近年國際煤、原物料價格上漲，中國大陸、印度與歐盟對棕櫚油及煤炭之需求，使印尼政府財政收入改善、民間財富增加，國際政治經濟地位益形重要。

CIA 資料，2018 年 7 月人口數 2 億 6,278 萬 7,403 人；EIU 資料，2018 年產業結構中農業、工業及服務業占 GDP 產值分別約為 13.3%、41.4%、45.2%，估計 2018 年平均每人 GDP 為 3,960 美元。

### (一)、總體經濟

2017 年公共投資增加，基礎建設持續發展，人口紅利扮演支撐印尼經濟另一助力，人口中位數在 30 歲以下，旺盛生產力及龐大消費力支撐印尼經濟持續發展，2017 年實質 GDP 經濟成長率由上(2016)年 5.0%、提高為 5.1%。

2018 年國內投資、消費成長，「印尼工業 4.0 (Making Indonesia 4.0)」政策利用技術發展關鍵成長潛力，2018 年實質 GDP 經濟成長率 5.2%，為自 2014 年(2013 年經濟成長率 5.6%)以來經濟成長最為快速的一年。

展望未來，EIU 預期民間消費成長將維持穩定、仍為 GDP 擴張最大貢獻因素，2019 年全球保護主義和中國大陸需求放緩導致投資者產生負面影響，但選舉政府支出增加，且就業人數增加、擴大社會福利等支撐民間消費持續提升，在政府對基礎建設方案之支持下，投資將維持穩定，EIU 預估 2019 年實質 GDP 成長率 5.2%。

## (二)、通貨膨脹

2017 年食品產供管理較佳、價格變動溫和，電力、其他能源價格上揚，抵銷其他多數產品價格下降影響，通貨膨脹率平均為 3.8%。

2018 年農業生產持續穩定，糧食供應管理靈活、供應充足，燃料和電力價格因政府補貼維持穩定，通貨膨脹率平均降至 3.2%，符合印尼中央銀行(Bank Indonesia，簡稱央行)設定(3.5±1)%之目標區。

展望未來，在政府維持電價和國內燃料價格不變情況下，預測通貨膨脹將保持溫和，2018 年印尼盾(Rupiah)對美元貶值的滯後效應、進口商品價格提升，對 2019 年消費者價格產生部分上行壓力，但因經濟成長步伐溫和，通貨膨脹將受到抑制，EIU 預估 2019 年消費者物價年增率平均為 2.8%。

## (三)、財政情況

印尼財政赤字法定上限為 GDP 之 3.0%，佐科威政府採用減稅措施刺激國內消費，引進新投資刺激經濟成長，包括擴大對部分工業區稅收減免期限，取消運輸部門增值稅、提高豪宅稅門檻等；2016 年 7 月~2017 年 3 月底推出 9 個月期稅務赦免(Tax Amnesty Law)法案，啟發良好稅收法遵規範，擴大稅基，但稅收赦免方案執行期間財政收入降低，在減少支出之規劃下，2016 年、2017 年財政赤字占 GDP 比重均為 2.5%。

2018 年因稅務赦免方案稅基擴大，加以商品價格上漲推動財政收入成長，支出方面，能源補貼 2017 年占 GDP 比重為 0.7%、2018 年增加至 1.0%，基礎建設支出占 GDP 比重 2018 年維持與 2017 年相同均為 2.8%，在控制各項支出下，削減財政赤字，2018 年財政赤字占 GDP 比重降為 1.9%，為 2013 年(2012 年財政赤字占 GDP 比重 1.8%)以來最低水準。

2019 年選舉相關支出增加，政府尚須支付 2018 年海嘯後重建工作、各項基礎建設、控制燃料價格等支出，EIU 預估 2019 年財政赤字占 GDP 比重為 2.1%。

## (四)、對外貿易及國際收支

2017 年商品出口增幅 16.89%，基礎建設、發電等設備相關進口增加，商品進口增幅 16.18%，商品貿易順差由上(2016)年 153 億美元、增至 188 億美元，服務帳赤字及所得帳赤字均較上年擴增，經常帳赤字 162 億美元、較上年 170 億美元為低，經常帳赤字占 GDP 比重由上年 1.8%、降至 1.6%。

2018 年前 3 季原油價格回升，因中國大陸及全球需求減弱，製造業出口僅緩步成長，商品出口增幅 6.99%，基礎建設、強勁國內需求，致進口快速成長，商品進口增幅 20.72%，2018 年商品貿易轉呈逆差 4 億美元，惟旅遊收入、電信服務收入、海外工人匯款增加，服務帳赤字及所得帳赤字均較上年改善，抵消部分貿易逆差，經常帳赤字 311 億美元，占 GDP 比重為 3.0%。

2019 年貿易夥伴經濟成長減弱，煤炭、橡膠及棕櫚油等國際商品價格呈下降趨勢，EIU 預計商品出口增幅減緩，約為 4.54%，隨著大型基礎建設方案完成，進口減緩，商品進口增幅 4.58%，2019 年商品貿易逆差 6 億美元，旅遊收入增加，服務帳赤字改善，經常帳赤字 312 億美元，占 GDP 比重為 2.7%。

## (五)、匯率

印尼經常帳與財政雙赤字，2016年7月~2017年3月底政府採行稅務赦免法案(Tax Amnesty Law)，海外資產匯回，伴隨政府改革改善經商環境、提升投資信心之驅動，推動印尼盾(Rupiah)匯率回升，2016年年底、2017年年底匯率分別為 13,436 印尼盾(Rupiah)兌 1 美元、13,548 印尼盾(Rupiah)兌 1 美元。

2018 年美債殖利率上升、美元升息，印尼、美國利差縮小及美中貿易緊張局勢，國際收支逆差、外匯存底下降等，2018 年印尼盾(Rupiah)貶值，年底匯率 14,481 印尼盾(Rupiah)兌 1 美元。

EIU 預計印尼盾(Rupiah)將在佐科威政府第二任期內呈穩定升值趨勢，估計 2019 年年底匯率約為 13,979 印尼盾(Rupiah)兌 1 美元。

## (六)、外債情況及外匯存底

2017 年印尼盾(Rupiah)匯率貶值，外債總額由上(2016)年 3,210 億美元、提高至 3,544 億美元，2017 年外債占 GDP 比重增加為 34.9%，短期外債占外債總額比重 13.82%。2017 年印尼央行於當地推廣可兌外幣商店，年底外匯存底增為 1,268.56 億美元，外匯存底支付進口能力為 8.33 個月、略低於上(2016)年 8.54 個月，外債占出口比重由上年 113.2%降為 107.4%，債負比率由上年 37.9%、降為 32.6%。

2018 年 8 月亞洲開發銀行授予印尼財政部融資，用以償還屆期日元債券。受到美國貨幣政策緊縮、印尼盾(Rupiah)相對美元貶值影響，政府外債成本較高，2018 年底外債總額增達 3,822 億美元，外債占 GDP 比重為 36.7%，外債占出口比重升為 114.4%，債負比率 28.6%。受國際收支逆差影響，年底外匯存底餘額 1,174.23 億美元，外匯存底支付進口能力為 6.51 個月。

EIU 預估 2019 年底外債總額仍高於外匯存底，外債總額為 4,013 億美元，債負比率 29.8%，外債占 GDP 比重較上年下降、為 34.6%，外債占出口比重為 114.7%，Global Insight 預測 2019 年底外匯存底升至 1,339.44 億美元，外匯存底支付進口能力 7.72 個月，短債占外債比重 13.93%，短債占外匯存底比重 38.46%。整體而言，外部性外匯存底支付進口能力尚可。

## 三、對外關係及主要貿易國家占比

印尼與 134 國有正式外交關係，其中 77 國在雅加達設大使館。印尼奉行獨立自主及積極外交政策，在國際事務中堅持透過協商，和平解決國際爭端。印尼為萬隆「亞非高峰會議」發起國及「不結盟運動」、77 國集團、G20、伊斯蘭國家組織、東協(ASEAN)等國際及區域組織之重要成員之一。

印尼以地緣政治觀點之對外發展政策，形成以東協為基石，由近而遠發展對外關係，採行「有千友，無一敵」外交政策，透過動態平衡觀點結合各主要強權，在合作基調上建設合作架構。採行多邊主義，積極參與國際議題，如氣候變遷、糧食能源安全、世貿組織談判等，藉由全球最大的穆斯林國家形象，作為伊斯蘭與西方國家之溝通橋樑，在區域及國際議題上充分發揮影響力。

2014 年就任之佐科威總統採行「務實外交」政策，外交政策須與國家具體利益結合，印尼目前推行之三大外交政策主軸為經貿外交、保護 430 萬旅居海外之國



民及勞工安全、透過聯合國海洋法公約與鄰國協商海界爭議等。

對外貿易方面，依據 EIU 資料，2017 年印尼輸出項目為製成品(72.3%)、礦產等產品(22.3%)、農產品(3.5%)等；輸入項目為原料和輔料(70.4%)、資本財(16.0%)、消費財(13.2%)等。

依據 EIU 資料，2017 年印尼主要出口目的地國家為中國大陸(13.7%)、日本(10.5%)、美國(10.5%)、印度(8.3%)等，主要進口來源國家為中國大陸(22.8%)、新加坡(10.8%)、日本(9.7%)、泰國(5.9%)等。

#### **四、與我國雙邊貿易**

我國多年來與印尼雙邊貿易均呈逆差，2018 年我國對印尼出口 33 億 3,114 萬美元，進口 55 億 89 萬美元，貿易逆差 21 億 6,975 萬美元，2019 年 1~5 月我國對印尼出口金額 11 億 2,564 萬美元、進口 19 億 2,876 萬美元，貿易逆差 8 億 312 萬美元。

對印尼進出口貨物結構方面，2018 年我國出口至印尼主要產品為機器、機械用具及其零件(18.61%)、塑膠及其製品(9.80%)、鋼鐵(9.42%)等；自印尼進口主要產品為礦物燃料、礦油及其蒸餾產品(46.92%)、鋼鐵(17.09%)、電機設備及其零件(5.05%)等。

#### **五、外部評等及排名**

國際信評機構惠譽(Fitch)及穆迪(Moody's)目前分別核予印尼主權債信評等為 BBB 及 Baa2，未來展望皆為穩定。

國際信評機構標準普爾(S&P)2019 年 5 月 31 日因印尼近 10 年平均每人 GDP 成長率約 4.1%，2019 年佐科威總統勝選，預計未來任期將實現政策連續性，預期經濟成長、相對較低政府負債和適度財政狀況等，主權信用評等由 BBB-調升為 BBB，未來展望穩定。

依據 COFACE 經濟研究評比，印尼景氣指標為 A4，國家風險評估等級為 A4、屬於可接受風險(Acceptable Risk)等級；依據 Euler Hermes 經濟研究分析，印尼在國家風險評估等級為 B1，中期評等分為 B(中等風險)、短期評等為 1(低等風險 Low)。

世界經濟論壇 2018 年 10 月公佈最新「2018 The Global Competitiveness Index 4.0」資料，印尼在全球 140 個參評經濟體中，競爭力排名第 45 名(註 1)。瑞士洛桑管理學院(IMD)2019 年 5 月公布「2019 世界競爭力報告 World Competitiveness Ranking 2019」，印尼在 63 個參評經濟體排名第 32 名，較上一年度 43 名、進步 11 名。

國際透明組織(Transparency International)公布「2018 年貪腐印象指數(Corruption Perceptions Index 2018)」報告，印尼在 180 個國家或地區中排名第 89 名，與波士尼亞與赫塞哥維納(Bosnia and Herzegovina)、斯里蘭卡、史瓦帝尼王國(Swaziland)等國列同一等級，較上一年度 96 名、進步 7 名。根據世界銀行(World Bank)發布之 2019 年經商容易度調查(Ease of Doing Business)，印尼於評比之 190 國中名列第 73 名，較上年之排名 72 名、退步 1 名。

註 1：隨著第 4 次工業革命(工業 4.0)時代來臨，WEF 更新若干衡量指標(98 個指

標更新 64 個)，以期更能反應各國之競爭力，故 2018 Index 4.0 排名，不宜與前年度比較。

## 六、綜合評述

印尼具有多樣化農業、能源、礦產天然資源，勞動力成本低，具備旅遊產業動能，廣大內需市場，3 家國際評等機構均授予「投資級」信用評等。然而，該國島嶼眾多且分布廣泛、擁有不同種族及多種宗教，失業率及貧困率加劇種族間緊張關係，國內基礎建設普及性欠佳，政府治理存在貪腐情形及欠缺透明度等。

印尼人口數全球排名第 4，平均年齡 29 歲，人口紅利為經濟助力，豐富勞動力、龐大消費力皆支撐印尼經濟持續發展，成長動能來自強勁國內需求，2017 年~2019 年實質 GDP 成長率分別為 5.1%、5.2%、5.2%，消費者物價年增率平均為 3.8%、3.2%、2.8%。財政、經常帳雙赤字，2017 年~2019 年財政赤字占 GDP 之比重分別為 2.5%、1.9%、2.1%，經常帳赤字占 GDP 比重分別為 1.6%、3.0%、2.7%。外債總額高於外匯存底，2017 年~2019 年外匯存底分別為 1,268.56 億美元、1,174.23 億美元、1,339.44 億美元，外債總額呈上升趨勢，2017 年~2019 年分別為 3,544 億美元、3,822 億美元、4,013 億美元，外匯存底支付進口能力分別為 8.33 個月、6.51 個月、7.22 個月，整體而言，外部性外匯存底支付進口能力尚可。

政府 2018 年推出「印尼工業 4.0 (Making Indonesia 4.0)」政策，2019 年總統佐科威再度勝選，政府新任期將於 2019 年 10 月就任，預估佐科威政府第二任期將續維持政策一致性，持續優先發展基礎建設、支持製造業發展等，然而，未來地緣政治可能影響印尼出口變動，例如美國對外貿易政策或中國大陸工業部門變動等，將對印尼經濟(出口、匯率變動等)造成影響。

## 肆、心得與建議

1. 本次在『亞洲台灣商會聯合總會第二十七屆第二次理監事聯席會議』專題演講「政府協助台商對外貿易與投資的信用與保證」，宣導本行刻正配合新南向政策推動之各項授信與輸出保險業務，說明台商可多與本行往來，利用本行業務採購台灣商品與服務增加其業務量，同時可運用本行業務擴大投資僑居國增進其競爭力。
2. 值此中、美貿易衝突之際，本行新南向業務自推動以來年年成長，輸出保險業務 107 年較 106 年成長 8.69%，108 年 1~10 月較去年同期成長 10.98%；授信業務 107 年較 106 年成長 23.71%，108 年 1~10 月較去年同期更成長高達 43.74%，成效良好，足見本行配合新南向政策推動之各項業務，契合全球政經變動之需求，可再加強，以協助廠商拓展新興市場，促進我國出口。
3. 亞洲台商遍佈東南亞各國，為數眾多，經濟實力強，受到東南亞各國政府的重視。尤其，大會期間距離我國 2020 年 1 月總統、副總統與立法委員選舉不遠，我國主要政黨包括民進黨、國民黨及民眾黨等均分別各推舉一位，計三位亞洲台商會員為上述不同政黨之不分區立法委員，且均安排於安全名單內，可見亞洲台商與我國之關係密切，台商會亦是我國與東南亞各國政府溝通的重要橋梁。
4. 此行藉參加台商會活動，進一步瞭解當地廠商的實際需求及市場情況，俾利本行業務推展。