

## 拉美經貿分析 巴西市場之利弊

張光球，致理技術學院應用英語系助理教授

### 摘要

金磚四國（Brick）的崛起，<sup>1</sup> 以及後進的南非形成的金磚五國（Bricks），使得巴西在國際上的地位快速提昇。在魯拉（Luiz Inácio Lula da Silva）總統時期，他積極將巴西推向國際市場，使巴西在國際經濟上的能見度大為增加。巴西在爭取到2014年世足賽和2016年奧運的主辦權後，更進一步向世人展現巴西的經濟實力及其企圖心。

無可否認地，國人對位處拉丁美洲的巴西是既熟悉，又陌生。熟悉的是，足球的盛行，森巴舞的熱情，亞馬遜河流域的原始神秘；陌生的是，歷史背景，政治制度，經貿規劃。尤其是後者，多數國人是從金磚四國的發展過程中，開始知道巴西的概況。因此，本文將從金磚四國確立後的巴西，分析其市場的利弊面，期能對有志於巴西經貿的人士有所助益。

關鍵詞：巴西、市場、投資、產業

### 壹、巴西經濟的演進

巴西是拉丁美洲面積最大的國家，世界排名第五，物產豐富，2010年人口有一億九千三百萬，居世界第五位，是全球第七大經濟體。<sup>2</sup> 從人口、面積和經濟數據可知，巴西擁有優勢的內外銷條件，以發展經貿活動。

然而，巴西的國家發展一如其他拉丁美洲國家一樣，受到歐美資本家的壓榨，軍政府影響等因素，導致經貿發展的不均衡。

巴西自1889年成立合眾國，及1967年改為共和國以來的經濟命脈，是以出口原物料為主。1929年世界經濟大蕭條時期，國際原物料價格下跌甚巨，國際貿易收支嚴重失衡，導致大莊園經濟結構受到破壞，結果財富大量集中於高收入的資產階級。<sup>3</sup> 1945年10月，第二次世界大戰剛結束不久，巴西瓦卡斯（Getúlio Vargas）政府即遭軍事政變下台，從此軍人在巴西的國家發展中，一直扮演著重要的角色。1985年軍事政權結束，1989年巴西舉行總統全民直選。<sup>4</sup> 還政於民後的巴西，民

<sup>1</sup> 金磚四國一詞是 2003 年高盛證券（Goldman Sachs），在其年度報告中首度且正式，將巴西、俄羅斯、印度和中國定名為 bric。主要根據是，傳言上述四國於 2002 年彼此簽署有關貿易與合作的協議。報告中預測，2050 年金磚四國將取代八大工業國集團（G8），屆時世界將形成包括金磚四國及美、日六大經濟體。至於發明 bric 一詞的人，一說是 Jim O'Neill，另一說是 Dominic Wilson。

<sup>2</sup> “市場概況”，巴西商務辦事處。

<http://www.braziltrade.org.tw/chinese/trade/Detail.aspx?id=13>, 上網檢視日期:2011年5月13日。

<sup>3</sup> Manuel Alcántara Sáez, 熊建成與洪惠紋譯，《拉丁美洲政治體制上冊》，*Sistemas Políticos de América Latina*, 台北：國立編譯館，1998 年，頁 21。

<sup>4</sup> 同前註，頁 74—75。

主代議政治雖貪瀆之事時有所聞，但運作平順。

第二次世界大戰中及後期，巴西靠著輸出糧食及原物料獲利豐富，工業廠商增加快速，從1939年的四萬九千多家到1956年的十二萬家，工業生產量成長兩倍多，生產總值亦從一百七十四億多雷亞爾（Real，巴西幣值名），到1949年既達四百九十二億多巴西幣。<sup>5</sup> 雖然工業發展有成，當時的農業仍然是巴西出口的大宗，佔出口總值80%以上。<sup>6</sup> 然而，農作規格仍以大莊園制和單一經濟作物為主，大的莊園主們擁有全國62.3%的土地，以美國為主的外國資本家佔有2%，加上中世紀的勞動與土地關係制度依然存在農村社會中，使得農業生產量受限，人口成長率卻不斷增加，長久下來糧食無法自足，反需從美國進口小麥。<sup>7</sup> 人為因素使農村發展落後與失衡，使巴西失落多年。

戰後，巴西和其他拉丁美洲主要國家一樣，是典型外向型經濟模式，意即提供工業先進國家所需的原物料，生產品單純化，並成為資本主義國際分工生產體系的一員，其結果是將主要產品外銷國外，而國內所需的（民生）必需品卻需大量進口，無法達到自給自足的內向型經濟型態。<sup>8</sup> 外向型經濟模式給予巴西的益處是：一、引進先進的技術和管理概念，使產品有國際競爭力；二、經由外債借貸，充實國內工業的基礎建設；三、有效吸引外資，制定外資管理辦法；四、擴大外銷，換取國內建設所需的資金和設備；五、設立優惠的綜合經濟開發區，提升就業率。<sup>9</sup> 巴西在享有繁榮的同時，亦造成財政收支失衡，自然需向外舉債以求變。因此，其發展模式的缺失是：一、外債額度超過償還的能力；二、缺失對國際市場及經濟變動的敏感度；三、進口限制寬鬆，拖垮民族相關工業；四、綜合經濟開發區對外匯及產品銷路管制鬆散。<sup>10</sup> 發展模式的失衡，埋下巴西經濟的困境。

巴西快速的重工業發展，例如：石油，汽車、輪船、飛機製造，電子和軍工等，形成一完整工業發展的體系。時至70年代中期，巴西造船業居世界第五位，汽車產量世界第八位，輕型飛機第六位，是西方世界第八大經濟體，成為拉丁美洲第一大經濟體。<sup>11</sup> 與此同時，巴西經濟發展的脆弱性亦漸漸浮現。嚴重的缺陷在於重工輕農，區域發展不平均，服務業比例過高，貧富差距懸殊，產品單純化難擋國際價格的波動。<sup>12</sup> 雖然巴西的勞工保障及福利完備，例如：最低基本工資，基本消費品價格，退休、撫卹，男女同工同酬，童工規範等規定，<sup>13</sup> 但是當巴西傾斜式的經濟結構形成後，一旦國際市場和金融體系遭受挑戰時，國家會配合資

<sup>5</sup> 李春輝，《拉丁美洲史稿》，北京：商務印書館，1983年，頁638。

<sup>6</sup> 同前註，頁639。

<sup>7</sup> 同前註。

<sup>8</sup> 尚楓編著，《西方發展學和拉美的發展理論》，北京：世界知識出版社，第一版，1990年，頁89。

<sup>9</sup> 同前註，頁90—91。

<sup>10</sup> 同前註，頁92。

<sup>11</sup> 同前註，頁93—94。

<sup>12</sup> 同前註，頁100—102。

<sup>13</sup> 同前註，頁255。

本家的需求，無視法令的規定，以求政府繼續的運作，農民、勞工及基層公務員即成為首波受害者。

50年代巴西主要的經濟命脈是農業，其產值佔國內生產淨值24%，農業勞動力是就業的主要市場，但是農業勞動力的比重從1950年的60%到1970年下降至44%，同時期的工業勞動力，尤其是服務業勞動力增加最多。<sup>14</sup> 戰後巴西經濟發展可分為以下幾個時期。1948年至1956年的發展時期，採中央集權的經濟政策，設定五年計畫經濟（SALTE），<sup>15</sup> 加上與美國共同成立「經濟開發聯合委員會」（Comissão Mista）為巴西的公共建設規劃財務，<sup>16</sup> 使得巴西經濟在這段時期有不錯的表現。1957年至1961年的黃金時期，期間經濟成長率平均為8.3%，工業成長率是10.7%，農業也有5.8%的成長率，總體成長原因是，一、技術官僚受到重用，二、大量吸引外資。<sup>17</sup> 之後，1962年至1967年巴西經濟陷入停滯期，原因出在之前經濟快速發展所導致的高度通貨膨脹，加上國際收支持續惡化，演變成國內的政治動盪，經濟成長率在1963年只剩下1.5%。<sup>18</sup> 1968年巴西政府開始採取極權制度，任用技術專家改善國家經濟發展，排除不同政治利益團體的壓力。<sup>19</sup> 採取的方法包括經常性輕度貶值政策，以保持國際市場的競爭力，增加出口及出口多樣化，簡化出口手續等；其成效表現在1968年至1974年出口總值增加四倍，但亦造成巴西外債的急速上升。<sup>20</sup> 巴西外債的用途和墨西哥一樣，主要在強化工業化的進程，<sup>21</sup> 發展國內的必要建設。此時，巴西採取外向型發展戰略，希望藉由商品在國際市場的競爭，有效及快速的利用資源和資金，以利競爭優勢，活化經濟發展，結果卻因過度滿足於出口初級產品的收入，嚴格的經貿保護主義跳過集中勞務的密集型工業，想直接達到資本和技術密集，及第一次石油危機後更擴大投資計畫，鼓勵進口替代和增加出口，<sup>22</sup> 導致國家財政沈重和經濟情形嚴峻。80年代因世界經濟危機使得巴西的經濟雪上加霜。巴西因無力償還外債利息，分別在1983年及1987年宣布停止支付外債利息，經與相關債權銀行談判延長償還時效後，<sup>23</sup> 巴西經濟困境方得以舒緩，同時1985年舉行大選結束軍事統治，逐步將政權過渡給文人政府。雖然文人政府實施一連串的振興扶貧計畫，例如調整基本工資，改革稅務，食物補貼，增加就業，土地改革等措施，最終仍因財政拮据，<sup>24</sup>

<sup>14</sup> Stefan H. Robock，唐振彬，金懋昆與沈師光譯，《巴西經濟發展研究》，*Brazil: A Study in Development Progress*，上海：上海譯文出版社，1980年，頁129。

<sup>15</sup> 同前註，頁43。

<sup>16</sup> 同前註，頁46。

<sup>17</sup> 同前註，頁49。

<sup>18</sup> 同前註，頁50-51。

<sup>19</sup> 同前註，頁57。

<sup>20</sup> 同前註，頁57-58。

<sup>21</sup> 張寶宇，周子勤與呂銀春著，《拉丁美洲外債簡論》：，北京：社會科學文獻出版社，1993年，頁26。

<sup>22</sup> 同前註，頁63-64。

<sup>23</sup> 同前註，頁195。

<sup>24</sup> 陳作彬，〈80年代巴西政治經濟變革及其前景〉，《跨入九十年代的拉丁美洲》，北京：中國社會科學院拉丁美洲研究所，1988年，頁274。

無法收立竿見影之效。

1989年首位由全民直選的總統科羅（Fernando Collor de Mello）就職。經過80年代的經濟困境後，巴西和其他拉丁美洲國家將她們的經濟計畫修改成市場經濟、貿易自由化、國營私有化的發展方向。<sup>25</sup> 雖然十餘年的經濟改革，使巴西經濟趨於穩定，但亦弱化政府對經濟政策的調控和監督能力，造成社會結構更深的失衡，終至1999年初巴西再度爆發金融動盪。<sup>26</sup> 原先90年代造成巴西通貨膨脹下降的原因是，財政稅收制度的改善，高估本國貨幣的價值，擴大進口以平抑國內物價。<sup>27</sup> 缺乏整體經濟結構的改革及規劃，或許短期能見到成果，但是長期累積的隱憂在國際金融變動時，即會爆發出來。然而，90年代出任巴西總統的卡多索（Fernando Henrique Cardoso），在經濟改革上的努力不可抹滅。1994年他的政府推動「雷亞爾」（Real）計畫，使工資及物價的調整不在根據通貨膨脹的起伏，實行自由開放，使外資能進入公民營企業中，配合財政調整，形成溫和連續性的經濟政策，直接補助貧民，使他們的子女能就學，但受到1997年亞洲金融危機，和1998年初俄羅斯盧布危機的影響，卡多索為取信國際資本市場，實施財政緊縮，此一外界的影響使得卡多索的第二任期（1999年－2003年）多專注在保持之前的成效，<sup>28</sup> 而少於進一步的開創。

## 貳、魯拉時期

巴西在 21 世紀第一次的總統大選過程中，社會主義傾向的勞工黨候選人魯拉聲勢日益高漲，引起國際金融組織的疑慮，所以巴西政府於 2002 年 3 月發行選前最後一次的國際債券，遭到低於投資級甚多的評比，<sup>29</sup> 可見國際上對一位左派人士出任巴西總統，在經濟政策上的擔憂。魯拉出身寒微，之前曾參選過三次大選。他勝出的主要原因在於：一.順應民眾改革的要求。卡多索的經濟政策是屬於新自由主義，經濟自由化及大規模私有化，雖遏止住惡性的通貨膨脹，卻造成過度依賴外資，國際收支失衡，失業率不斷升高等負面效果。魯拉主張經濟發展和社會公平應同時並進。經濟上，改善國營體制，控管私有企業鼓勵生產，擴大出口；調降利率，改革稅制，加強基礎建設。社會上，承諾解決失業、住屋、治安、貧窮等民眾切身的問題。二.改採溫和政策。國際上，承認卡多索與國際金融機構的協議，繼續償還外債。內政上，成功爭取中間和右派政黨的合作，結合企業界共同發展經濟。三.卡多索政府內部的分裂。卡多索的政府是一聯合政府，在爭取總統提名的過程中，因利益分配無法滿足各方，導致自由陣線黨退出

<sup>25</sup> 李明德主編，《拉丁美洲和中拉關係－現在與未來》，北京：時事出版社，2001年，頁17。

<sup>26</sup> 同前註，頁17－18。

<sup>27</sup> 同前註，頁204。

<sup>28</sup> Javier Santiso, 高靜 等譯，《拉丁美洲經濟政策的務實性》（*Latin America's Political Economy of the Possible*），北京：世界知識出版社，2009年，頁89－91。

<sup>29</sup> OECD（Organization for Economic Co-operation and Development），合作與發展組織發展中心主編，《2010年拉丁美洲經濟展望》（*Latin American Economic Outlook 2010*），北京：當代世界出版社，2010年，頁236。

執政聯盟，使得執政黨無法團結一致。<sup>30</sup> 魯拉適時適度的改變他之前激進的經濟政策，除了一切以勝選為重外，反映出他清楚實際的現實，上任後亦遵守他的競選政見。

魯拉當選未上任前國際立即做出負面的反應。巴西的國際投資風險溢價(risk premium)創下 2500 個基點的歷史新高，公共債務占國內生產總值(GDP) 65%，貨幣貶值近 50%。<sup>31</sup> 為了去除國際金融體系的疑慮，魯拉任用一群技術專家組成財經內閣，財政部長Antonio Palocci強調會依循正規的經濟政策，「在貨幣領域控制通貨膨脹，在財政領域嚴格遵循預算約束」，<sup>32</sup> 並且確實執行，終於獲得國際的認同。對內，關注經濟的穩定成長，留意外匯儲備，調整外貿出口政策，擴大出口農產品，訂定石油自足的目標，增加對科技研究的投入，其成果表現在之後的經濟成長率上(表 1)。<sup>33</sup> 2004 年至 2007 年魯拉在社會福利上投入一萬零一百四十六億巴西幣，規劃讓 7 至 14 歲兒童的人學率達 100%；成立三萬人的醫療團隊，以解決百姓就醫困難的問題；實施零飢餓、有屋住的計畫；建立常設的扶貧專責機構，以拉近貧富的差距；努力發展建築與交通基礎建設，增加就業率；進行土地改革，使土地所有者能自立。<sup>34</sup> 他的努力反應在他的連任上。

表 1 巴西近幾年的經濟成長率 (GDP)<sup>35</sup>

年份	成長率
2004	5.2%
2005	2.3%
2006	3.7%
2007	5.4%
2008	5.9%
2009	-0.2%
2010	7.5% *

資料來源：經濟部投資業務處。

\* 2010 年的資料來源：理財網財經知識庫，網址是

<http://www.moneydj.com/kmdj/news/newsviewer.aspx?a=32d3b772-35lc-41dl-a7a1-85ae7d6fe78f>

巴西的國內生產總值 (GDP) 在 2009 年是負成長，主要是受 2008 年爆發的

<sup>30</sup> 徐世澄，《拉丁美洲政治》，1 版，北京：中國社會科學出版社，2006 年，頁 278—279。

<sup>31</sup> 高靜 等譯，頁 92。

<sup>32</sup> 同前註，頁 95。

<sup>33</sup> 徐世澄，頁 279。

<sup>34</sup> 同前註。

<sup>35</sup> 根據巴西政府公佈 2004 年至 2010 年的 GDP 數字分別是：5.7, 3.2, 4.0, 6.1, 5.1, -0.2, 7.5。

國際金融風暴所波及。雖然巴西的經濟呈現穩定成長，但是受金融風暴的影響，外銷產品價格的滑落直接打擊出口和外匯的表現，一個半月不到外資流出巴西股市達 20 億美元，儘管巴西國內整體經濟環境良好，巴西央行仍採取緊縮貨幣政策，期望貨幣效果能在 2009 年發酵。<sup>36</sup> 巴西幣在兩個月內貶值超過 20%；世界需求量的下降，使得占巴西總出口量過半的原物料滯銷，巴西政府轉為希望以拉丁美洲的內需市場降低出口的損失，<sup>37</sup> 等待風暴過去。

巴西央行採行擴張性的貨幣政策，加強在國內的流動性，主要的方法是：一. 降低約一千億巴西幣的法定準備率；二. 放寬重貼現率；三. 調低基準利率；四. 增加國際儲備，防止國外的衝擊。<sup>38</sup> 2003 年至 2008 年整個拉丁美洲國家均有經濟成長，其改革成效反映在抵擋住金融風暴的第一擊，<sup>39</sup> 巴西所受的金融衝擊雖有，但其靈活的財政及經貿調度，將損失降到最小。對於歐美 2011 年的財務金融危機，巴西財政部長 Guido Mantega 批評先進國家輸出自己的經濟問題，造成國際上的貨幣戰爭。<sup>40</sup> 顯示巴西在國際經濟市場上已有一定的發言權。

巴西在魯拉第一任期國民生產毛額 (GNP) 成長的平均值是 2.5%，成績不甚亮麗，但是在他第二任期的第一天即宣佈實施「加速成長計畫」(Programa de Aceleracao do Crecimento, PAC)，期望巴西未來四年 GNP 的年成長平均率達 5%，其措施主要是，聯邦結合公、民企業集資五千零三十九億巴西幣 (約兩千三百五十七億美元)，投資在能源，農村、城市基礎建設，興建公路、鐵路、機場及港口；給予地方政府興建國宅和改善衛生設備的貸款經費；對投資基礎建設及電子民生物品生產者，給予免所得稅或零工業產品稅等優惠，<sup>41</sup> 以直接、間接的方式改善和嘉惠人民的生活品質。在對外經貿方面，以 2007 年為例：外資投資巴西連續三年成長，該年外資總直接投資額為三百四十六億一千六百萬美元，2007 年至 2010 年工業投資計畫為兩千三百零三億美元；巴西最大的貿易夥伴是歐盟，巴西出口到歐盟的總金額為四百零四億二千萬美元，進口額為兩百六十七億三千萬美元；美國則是巴西主要的經貿國家，占巴西總出口量 15.6%，15.5% 的進口量。<sup>42</sup> 除了金磚四國的國際地位外，魯拉積極走向世界。巴西在替代性能源乙醇

<sup>36</sup> 摩根富林明投信，“新興市場流動性緊縮，股市震盪難免，”

[http://tw.money.yahoo.com/news\\_article/adbf/d\\_a\\_081002\\_1\\_15u14](http://tw.money.yahoo.com/news_article/adbf/d_a_081002_1_15u14), 上網檢視日期：2011 年 7 月 6 日。

<sup>37</sup> 林志昊，“鐵礦砂需求減 拉美短期難大漲，” 時報資訊，

[http://tw.money.yahoo.com/news\\_article/adbf/d\\_a\\_080926\\_3\\_15lt](http://tw.money.yahoo.com/news_article/adbf/d_a_080926_3_15lt), 上網檢視日期：2011 年 7 月 6 日。

<sup>38</sup> 吳國平 主編，《全球金融危機：挑戰與選擇》，第一版，北京：當代世界出版社，2010 年，頁 142。

<sup>39</sup> 張凡，《當代拉丁美洲政治研究》，第一版，北京：當代世界出版社，2009 年，頁 316。

<sup>40</sup> “Brazil’s FinMin Airs Currency War Grievances before IMF,” COA,

<http://www.as-coa.org/print.php?type=article&id=3228>, 上網檢視日期：2011 年 4 月 26 日。

<sup>41</sup> 經濟部投資事業處 編印，《巴西投資環境簡介》，第七版，台北：經濟部，2008 年，頁 16。

<sup>42</sup> UBRAFE, *Principais Feiras de Negócio do Brasil 2009* (São Paulo: União Brasileira dos Promotores de Feiras, 2008), pp.284-285.

的提煉製造的技術先進，<sup>43</sup> 所以魯拉利用 2007 年出訪瓜地馬拉的機會，向中美洲和加勒比海地區的國家表示，願意提供生產乙醇的技術，使她們能降低對石油的依賴；極力整合南美洲一體化；加強與阿根廷、委內瑞拉及玻利維亞等國在天然氣和石油的技術合作；<sup>44</sup> 2010 年與土耳其合作起草「德黑蘭宣言」(Tehran Declaration)，使伊朗願意接受「國際能源總署」對核能的規模；開啟阿拉伯及非洲國家與南美洲合作的機制。<sup>45</sup> 魯拉以南美洲為主，發展與拉丁美洲國家的友好基礎，鞏固在地區上的地位，進而活動於國際上，例如G-20 的積極參與，讓巴西的國際地位提升，加深在區域和世界的影響力。

### 參、經濟環境

由於經濟的成長，使得巴西的產業、製品、投資環境受到世人的注目。2010 年巴西的GDP成長在G-20 集團中排名第五，其規模超過兩兆美元，人民平均所得逾一萬美元；經濟正面成長的主要動力是新低的失業率和新興起的中產階級，家庭消費成為經濟繁榮的主因。<sup>46</sup> 巴西政府近年來將國家發展目標，鎖定在半導體、軟體、資本財貨和醫藥四大產業上，所以履行一系列的所得稅寬減額度以利機械現代化，推行低廉貸款以求國際市場競爭力及研究發展的投資。<sup>47</sup> 國際上對巴西評價是，拉丁美洲財政穩定的新例證，中產階級快速成長的國家，2000 年至 2005 年家庭年收入額增加 50% (從五千九百美元提升至兩萬兩千美元)，高盛證券等國際金融公司建議可投資的國家，<sup>48</sup> 預計在 2025 年將成為全球第三大汽車製造國，僅次於美國和中國。<sup>49</sup> 「世界貿易組織」(WTO) 2011 年統計顯示，巴西因美元的貶值和國內消費增加，已是全球第二十大進口國。<sup>50</sup> 瑞士洛桑國際管理發展學院 (International Institute for Management Development, IMD) 2009 年全球競爭力調查指出，巴西的排名是第 40 名，較前一年進步三名。<sup>51</sup> 此外，美國商業環境風險評估公司 (Business Environment Risk Intelligence, BERI) 2011 年第一次 (4 月) 和第二次 (8 月) 的「投資環境風險評估報告」顯示，巴西在投資環境評比

<sup>43</sup> 靖心慈，「日本和巴西替代性能源乙醇的新發展，」全球台商 e 焦點電子報第 77 期，<http://twbusiness.nat.gov.tw/epaperArticleFixed.do?id=1806>，上網檢視日期：2011 年 7 月 10 日。

<sup>44</sup> 經濟部投資事業處 編印，2008 年，頁 20-22。

<sup>45</sup> Celso Amorim, "Reflections on Brazil's Global Rise," *Americas Quarterly*, <http://www.americasquarterly.org/node/2420>，上網檢視日期：2011 年 8 月 4 日。

<sup>46</sup> 金正平，「巴西躍居全球第 7 大經濟體，」理財網，<http://www.money.com/kmdj/news/newsviewer.aspx?a=32d3b772-351c-41dl-b7a1-85ae7d6fe78f>，上網檢視日期：2011 年 8 月 25 日。

<sup>47</sup> *Consumer Latin America 2007* (London: Euromonitor International PK, 2008), p.16.

<sup>48</sup> UBRAFE, p.283.

<sup>49</sup> Ricardo Geromel, "Automakers Announce \$ 19 Bi Investments in Brazil ; Country Will Be the World's Third-largest Auto Producer," <http://blogs.forbes.com/ricardogeromel/2011/08/01/automakers-announce-19-bi-investments-in-brazil-country-will-be-the-world-s-third-largest-aut>，上網檢視日期：2011 年 9 月 25 日。

<sup>50</sup> 巴西代表處，「巴西躍居全球第二十大進口國，」第 1000430-24 號商情資料，[http://www.taiwantrade.com.tw/CH/query.do?Method=showPage&name=cetraNewsDetail&pathfrom=cetraNewsSearch&id=4740887&table\\_class=N](http://www.taiwantrade.com.tw/CH/query.do?Method=showPage&name=cetraNewsDetail&pathfrom=cetraNewsSearch&id=4740887&table_class=N)，上網檢視日期：2011 年 9 月 20 日。

<sup>51</sup> IMD, "World Competitiveness Yearbook, 2005-2009," <http://twbusiness.nat.gov.tw/page.do?id=3768321>，上網檢視日期：2011 年 9 月 2 日。

(Profit Opportunity Recommendation, POR) 的名次分別是 37 及 36。<sup>52</sup> 可見巴西的努力和國內及區域內的消費需求，使巴西的經濟成為世界的亮點。

根據「巴西外交部經貿推廣處」(Ministry of Department, Industry and Foreign Trade of Brazil) 的資料顯示，2010 年人均 GDP 是一萬零四百七十一美元，GDP 總額是二千零二十三兆美元；通貨膨脹 5.91%，2011 年 2 月的失業率是 6.1%；2010 年出口離岸價格 (F.O.B) 總額為兩千零一十五億美元，進口為一千八百一十七億美元；2010 年外國投資額是四百八十四億美元，一年間成長 86.8%，預估 2011 年可達五百五十億美元。<sup>53</sup> 巴西計畫在 2010 年至 2013 年間投資七千四百億美元在 PAC (基礎建設、住屋、能源供給等方面)，石油及天然氣的探勘，2014 年的世界杯足球賽和 2016 年奧運會，全力發展電力、物流、農業綜合企業，<sup>54</sup> 戮力在內外兼顧的發展過程，以迎接重大的國際賽事。

巴西的自然資源豐富，主要農產品皆能自給自足，也是農業生產和出口的重要國家，2009 年黃豆的出口金額高達一百四十一億美元，是巴西出口最高的金額；鐵礦蘊藏量占全球 8%，達四百五十億公噸，和錳礦可供工業使用及外銷賺取外匯，並擁有全球最大的水力發電廠 Itaipu。<sup>55</sup> 在先天條件優厚之外，巴西主要的發展產業有汽車零組件業、汽機車業、機械業、塑膠工業、紡織業及鞋業，其汽車零組件主要出口至阿根廷、美國和墨西哥，進口來源以日本、德國和美國；擁有全球第四大汽車市場，2009 年機車產量是一百五十三點九萬輛，尚需進口七點二萬輛以滿足國內需求；2010 年塑膠產品主要出口至南美洲諸國，占總產量 35%，<sup>56</sup> 機械以電腦數據工具母機為主，用於汽車零配件及塑膠模具的製造。<sup>57</sup> 巴西可說是一個有足夠條件發展農工業的國家。

然而，巴西的經貿發展也有需克服之處。巴西經濟發展的不良之處在於：一、貧富嚴重不均，城鄉發展失衡；二、地下經濟活動猖獗，仿冒品充斥；<sup>58</sup> 三、電力設施不足，暫時停電恐成常態性；<sup>59</sup> 四、市場過熱，通貨膨脹率高於設定；<sup>60</sup> 五、

<sup>52</sup> BERI, “美國 BERI 公司投資環境評比總表,” 經濟部投資業務處, <http://twbusiness.nat.gov.tw/page.do?id=114556928>,

<http://twbusiness.nat.gov.tw/page.do?id=124780545>, 上網檢視日期：2011 年 9 月 2 日。

<sup>53</sup> *Brazil at a Glance*, Source: Commercial Office of Brazil in Taipei, 2011.

<sup>54</sup> Sérgio Taam, *Brazil: Profile and Perspective* (Taipei: Commercial Office of Brazil, 2011), pp.1–2.

<sup>55</sup> 經濟部投資事業處 編印,《巴西投資環境簡介》,第九版,台北:經濟部,2010年,頁8。

<sup>56</sup> 劉孟俊和黃光昇,“巴西經濟環境與新面貌,”全球台商 e 焦點電子報第 180 期, <http://twbusiness.nat.gov.tw/epaperArticleFixed.do?id=116129794#>,上網檢視日期:2011年9月25日。

<sup>57</sup> 簡秀薇校稿,《巴西工具機》,巴西:巴西臺灣貿易中心 編撰,2000年,頁4。

<sup>58</sup> 《巴西投資環境簡介》,第九版,頁6–7,18。

<sup>59</sup> “Blackouts in Brazil,” COA, <http://www.as-coa.org/print.php?type=article&id=3016>, 上網檢視日期:2011年2月17日。

<sup>60</sup> 詹淑櫻,“巴西經濟熱潮逐漸降溫,”全球台商 e 焦點電子報第 160 期, <http://twbusiness.nat.gov.tw/epaperArticleFixed.do?id=68812807>, 上網檢視日期:2011年9月25日。

龐大的負債，對長期經濟發展的隱憂；<sup>61</sup> 六、為壓抑通貨膨脹，增加出口，大量外資流入，使巴西幣值被高估；七、雜亂的稅法，浪費的公共支出，無法理解的法規。<sup>62</sup> 至於未來的兩大體育盛會，巴西政府同樣面臨著難題。有專家認為，如果這兩大賽事舉辦成功，巴西將進入發展國家之林，之前卻必須面對下列問題：勞工短缺及良莠不齊、官僚作風、政治貪瀆、法律陷阱、資金不足及不當的公共建設。<sup>63</sup> 巴西在發展過程中，同時要面對歷史的包袱和發展中國家在發展時的障礙。

那裡有利潤，商機就在那。台商的足跡遍佈全球，為臺灣創造許多利益和展現我們的軟實力。巴西市場對台商而言並不是一陌生地，卻是充滿挑戰的地方，一如鴻海集團計畫在巴西投資生產蘋果iPad產品的風波，有計畫前往巴西的台商應仔細評估其SWOT。根據經濟部投資業務處的分析，可綜結如下：<sup>64</sup> 一、優勢（Strength）：可享有工業政策的非關稅及關稅待遇；巴西人口眾多，國內市場龐大，消費力驚人，投資可直接供應其內需市場；經濟年成長率穩定；官方的投資優惠，可降低成本；自然資源取得容易；銷售通路可藉由客戶關係開發；勞資低，勞動力足，土地多。二、劣勢（Weakness）：英文並不普及，語言是一障礙；稅務繁雜；勞基法過度保護勞工；法令不穩，海關運作不正常；缺乏管理人才；官僚貪污嚴重；兩地相距過遠，投資成本相對提高。三、機會（Opportunities）：可藉由巴西進軍中、南美洲及加勒比海地區市場；利用巴西政府對弱勢產業的優惠政策；價格導向，易自創品牌；我高科技產業在巴西的相對優勢。四、威脅（Threats）：須面對日本、韓國等競爭對手已成形的產銷網；大陸企業近來的投資已見成效。

#### 四、結論

因天然資源豐富，政治改革，人力充沛，加上國際經貿區塊的移動，使得巴西有機會在經濟發展上，讓世人無法忽視。在國際民主大環境下，巴西再重回極權統治的機率甚微，所以只要能健全金融、財政及經濟政策，巴西成為區域大國，甚至是國際強權，只是時間問題。然而，在巴西正向發展的同時，卻也必須正視經濟成長所引發的社會對立，都會區的犯罪率居高不下，貧富不均，文化的衝擊，環境保護的議題。此外，無可否認地，巴西現在的蓬勃發展主要還是仰賴自然資源，意即巴西是全球原物料的供應商，但是卻無法永遠靠賣上天的恩賜，因為在巴西尚未建構完成應有的金融、經濟、財稅及國家整體發展時，容易受到國際經濟的消長和金融的危機，而影響巴西的成長。

在投資方面，臺灣目前在巴西的投資，以電腦產業為主，台商可鎖定巴西內需的民生消費市場，但須詳細市場評估，清楚法令，規劃通路，人員培訓後，再前進巴西。行前可利用我國經貿和外交單位的資訊，當地台商組織及駐台北巴西商務辦事處（The Commercial Office of Brazil），多方查證，以收事半功倍之效。

<sup>61</sup> *Consumer Latin America 2007*.

<sup>62</sup> Christopher Sabatini, "Brazil: Boom or Bubble?," *CNN Global Public Square*, August 10, 2011. P.1.

<sup>63</sup> Andrew Zimbalist, "Brazil's Long To-do List," in *Brazil on the Global Stage, Americas Society/Council of the Americas*, August 9, 2011, p5.

<sup>64</sup> 《巴西投資環境簡介》，第七版，頁 36—38。

### 參考文獻

- 李春輝（1983 年），《拉丁美洲史稿》。北京：商務印書館。
- 肖楓 編著（1990 年），《西方發展學和拉美的發展理論》。北京：世界知識出版社。
- 張寶宇，周子勤與呂銀春著（1993 年），《拉丁美洲外債簡論》。北京：社會科學文獻出版社。
- 李明德主編（2001 年），《拉丁美洲和中拉關係—現在與未來》。北京：時事出版社。
- 徐世澄（2006 年），《拉丁美洲政治》。北京：中國社會科學出版社。
- 吳國平 主編（2010 年），《全球金融危機：挑戰與選擇》。北京：當代世界出版社。
- 張凡（2009 年），《當代拉丁美洲政治研究》。北京：當代世界出版社。
- 經濟部投資事業處 編印（2010 年），《巴西投資環境簡介》。台北：經濟部。
- 經濟部投資事業處 編印（2008 年），《巴西投資環境簡介》。台北：經濟部。
- 簡秀薇校稿（2000 年），《巴西工具機》。巴西：巴西臺灣貿易中心。
- Stefan H. Robock，唐振彬，金懋昆與沈師光譯（1980 年），《巴西經濟發展研究》，*Brazil: A Study in Development Progress*。上海：上海譯文出版社。
- Manuel Alcántara Sáez，熊建成與洪惠紋譯（1998 年），《拉丁美洲政治體制上冊》，*Sistemas Políticos de América Latina*。台北：國立編譯館。
- Javier Santiso，高靜 等譯（2009 年），《拉丁美洲經濟政策的務實性》 *Latin America's Political Economy of the Possible*。北京：世界知識出版社。
- OECD（Organization for Economic Co-operation and Development），合作與發展組織發展中心主編（2010 年），《2010 年拉丁美洲經濟展望》*Latin American Economic Outlook 2010*。北京：當代世界出版社。
- 陳作彬（1988 年），〈80 年代巴西政治經濟變革及其前景〉，《跨入九十年代的拉丁美洲》。北京：中國社會科學院拉丁美洲研究所，頁 274。
- UBRAFE（2008，*Principais Feiras de Negócio do Brasil 2009*。São Paulo: União Brasileira dos Promotores de Feiras,.
- Consumer Latin America 2007*（2008），London: Euromonitor International PK.
- Brazil at a Glance*（2011），Source: Commercial Office of Brazil in Taipei.
- Sérgio Taam（2011），*Brazil: Profile and Perspective*。Taipei: Commercial Office of Brazil.
- Christopher Sabatini(2011), "Brazil: Boom or Bubble?," *CNN Global Public Square*, p.1.
- Andrew Zimbalist(2011), "Brazil's Long To-do List," in *Brazil on the Global Stage, Americas Society/Council of the Americas*, p5.
- “市場概況”，巴西商務辦事處，  
<http://www.braziltrade.org.tw/chinese/trade/Detail.aspx?id=13>，上網檢視日期：2011 年 5 月 13 日。

摩根富林明投信，“新興市場流動性緊縮，股市震盪難免，”

[http://tw.money.yahoo.com/news\\_article/adbf/d\\_a\\_081002\\_1\\_15u14](http://tw.money.yahoo.com/news_article/adbf/d_a_081002_1_15u14), 上網檢視日期：2011 年 7 月 6 日。

林志昊，“鐵礦砂需求減 拉美短期難大漲，” 時報資訊，  
[http://tw.money.yahoo.com/news\\_article/adbf/d\\_a\\_080926\\_3\\_15llt](http://tw.money.yahoo.com/news_article/adbf/d_a_080926_3_15llt), 上網檢視日期：2011 年 7 月 6 日。

“Brazil’ s FinMin Airs Currency War Grievances before IMF,”  
COA,<http://www.as-coa.org/print.php?type=article&id=3228>, 上網檢視日期：2011 年 4 月 26 日。

靖心慈，“日本和巴西替代性能源乙醇的新發展，” 全球台商 e 焦點電子報第 77 期，  
<http://twbusiness.nat.gov.tw/epaperArticleFixed.do?id=1806>, 上網檢視日期：2011 年 7 月 10 日。

經濟部投資事業處 編印，2008 年，頁 20—22。

Celso Amorim, “Reflections on Brazil’ s Global Rise,” *Americas Quarterly*,  
<http://www.americasquarterly.org/node/2420>, 上網檢視日期：2011 年 8 月 4 日。

金正平，“巴西躍居全球第 7 大經濟體，” 理財網，  
<http://www.money.com/kmdj/news/newsviewer.aspx?a=32d3b772-35lc-41dl-a7a1-85ae7d6fe78f>, 上網檢視日期：2011 年 8 月 25 日。

Ricardo Geromel, “Automakers Announce \$ 19 Bi Investments in Brazil ; Country Will Be the World’ s Third-largest Auto

Producer,” <http://blogs.forbes.com/ricardogeromel/2011/08/01/automakers-announce-19-bi-investments-in-brazil-country-will-be-the-world-s-third-largest-aut>, 上網檢視日期：2011 年 9 月 25 日。

巴西代表處，“巴西躍居全球第二大進口國，” 第 1000430-24 號商情資料，  
[http://www.taiwantrade.com.tw/CH/query.do?Method=showPage&name=cetraNewsDetail&pathfrom=cetraNewsSearch&id=4740887&table\\_class=N](http://www.taiwantrade.com.tw/CH/query.do?Method=showPage&name=cetraNewsDetail&pathfrom=cetraNewsSearch&id=4740887&table_class=N), 上網檢視日期：2011 年 9 月 20 日。

IMD, “World Competitiveness Yearbook, 2005-2009,”  
<http://twbusiness.nat.gov.tw/page.do?id=3768321>, 上網檢視日期：2011 年 9 月 2 日。

BERI, “美國 BERI 公司投資環境評比總表，” 經濟部投資業務處，  
<http://twbusiness.nat.gov.tw/page.do?id=114556928>,  
<http://twbusiness.nat.gov.tw/page.do?id=124780545>, 上網檢視日期：2011 年 9 月 2 日。

劉孟俊和黃光昇，“巴西經濟環境與新面貌，” 全球台商 e 焦點電子報第 180 期，  
<http://twbusiness.nat.gov.tw/epaperArticleFixed.do?id=116129794#>, 上網檢視日期：2011 年 9 月 25 日。

“Blackouts in Brazil,” COA, <http://www.as-coa.org/print.php?type=article&id=3016>, 上網檢視日期：2011 年 2 月 17 日。

詹淑櫻，“巴西經濟熱潮逐漸降溫，” 全球台商 e 焦點電子報第 160 期，  
<http://twbusiness.nat.gov.tw/epaperArticleFixed.do?id=68812807>, 上網檢視日期：2011 年 9 月 25 日。