

發行人：賴杉桂
總編輯：楊家彥
發行所：APEC 中小企業危機管理中心
網址：<http://www.apecscmc.org>
電子郵件：apecscmc@tier.org.tw
指導單位：經濟部中小企業處



APEC SME
Crisis Management Center



APEC 中小企業趨勢監測

第 1 期

2012年5月

目 錄

發行緣起	01
前言	03
發展與成長	04
挑戰與對策	06
政策環境分析	12
專家觀點	15
焦點新聞	20
活動總覽	21
全球趨勢	22



近年來，全球經濟趨緩，世界各地天災頻傳，對中小企業發展影響甚鉅，例如全球供應鏈的中斷、資金取得更為困難、或原料及運輸成本的增加等。爲了增進中小企業在面對危機管理的因應能力，中華台北提出一項 APEC 多年期計畫，並與 APEC 中小企業危機管理中心密切合作，希望能提升 APEC 中小企業面對天然災害之復原力。此計畫主要目標爲：

1. 強化中小企業及政府相關單位對天然災害風險的瞭解
2. 分享各國經驗，協助中小企業施行災害防治機制
3. 協助中小企業體認天災威脅，並採取因應之道

自今年起，本中心將會盡力協助並支持多年期計畫的進行，除了將先前所發行之「APEC 中小企業危機管理監測」改版爲「APEC 中小企業趨勢監測」外，更組成一個全新的專家團隊，提供亞太地區最新的發展與趨勢。每位專家來自於全球不同區域之專業機構，包括紐西蘭的提升組織韌性之災害復原研究計畫、菲律賓大學洛斯巴諾斯分校、美國夏威夷東西中心、中華台北的國家災害防救科技中心與中華經濟研究院、泰國亞洲災害應變中心、及世界氣象組織等。

藉由不同專欄之規劃，包括中小企業的發展與成長、挑戰與對策、政策環境分析、專家觀點、新聞、活動、及全球趨勢等相關議題，本中心誠摯希望讀者能從中獲取新知，掌握全球趨勢，並提升災害復原能力，以促進亞太地區中小企業的蓬勃發展。

「APEC 中小企業趨勢監測」公開徵求稿件！敬請踴躍投稿！

我們歡迎各中小企業與相關單位分享有關中小企業所面臨之挑戰、因應對策、及最佳案例。所有的稿件字數應介於 800 至 1200 字間，並以中文或英文撰寫。請將稿件寄至 apecscmc@tier.org.tw，並附上投稿者之姓名與聯絡方式。本中心保留審稿、退稿、或修稿之一切權利，若稿件經審查後刊登者，本中心將依規定支付撰稿費用。

關於「改善 APEC 中小企業天然災害之復原力，以促進貿易及投資便捷化」多年期計畫，詳細的資訊請見下頁。

背景

中小企業為 APEC 區域經濟發展主力。中小企業占亞太地區整體企業家數高達九成以上，且具有對市場反應敏銳、行為靈活與反應速度較快等優勢，持續扮演穩定社會就業的重要角色。

APEC 區域易受天然災害的侵襲。近年來在澳洲、日本、紐西蘭、菲律賓、泰國、及美國等地區，天災頻傳，對 APEC 區域的貿易、投資與生產鏈，造成不少威脅，總體發展環境充滿諸多不確定性。

中小企業缺少災害預防相關知識與機制。根據亞洲減災中心（Asian Disaster Reduction Center）統計，日本 311 地震的發生，造成 337 家企業停止營運六個月，其中這些公司的九成因為天然災害所造成直接或間接的損失而破產。因此，提升中小企業防災能力，已成為 APEC 區域所要重視的議題。

APEC 部長會議指示 APEC 經濟體應協助中小企業因應天然災害。在 2011 年 APEC 部長會議聲明中表示，應協助中小企業發展企業持續營運計畫並建立災害預防機制。回應此指示，中華台北將藉由此計畫之實行，協助中小企業因應天然災害緊急應變。

時程

此計畫將從 2012 年起分為三階段進行：

第一階段：資料蒐集與分析階段（2012 年）

研究中小企業因應天然災害之需求及現況，並提出 APEC 地區現今政策架構與最佳實務案例。

活動：

- 2012 年 7 月 11 日：聯絡人網絡暨專家會議
- 2012 年 7 月 12 日：APEC 強化中小企業持續營運能力參與全球生產鏈研討會

第二階段：種子教育期（2013 年）

依據第一階段所進行的研究，完成企業持續營運之教材手冊，並舉辦研討會教育種子講師，以利第三階段之推廣。

活動：

- 2013 年 8 月：第二屆專家會議
- 2013 年 10 月：第一屆教育種子講師研討會

第三階段：知識擴散（2014 年）

於此階段舉辦多個研習營，以達到知識擴散的目的，並與 APEC 緊急應變小組持續合作推廣。舉辦高階對話，提升 APEC 中小企業對天然災害之復原力。

活動：

- 2014 年 6-8 月：邀請三個 APEC 自願經濟體舉辦研習營
- 2014 年 8 月：高階對話

我很高興在此宣布 APEC 中小企業危機管理中心結合「改善 APEC 中小企業天然災害之復原力，以促進貿易及投資便捷化」多年期計畫成功發行「APEC 中小企業趨勢監測」電子報創刊號。我們的編輯團隊重新規劃電子報的版面設計與整體架構，並組成新的專家團隊。相信中小企業能從這些專家的觀點中進一步了解因應危機的實用概念及策略，更可洞察情勢，提早追尋新商機。

在「發展與成長」專欄中，來自中華台北國家災害防救中心的專家強調企業持續營運計畫的重要性，並分別介紹政府、企業、及社區等三個不同層級的持續營運計畫。在「挑戰與對策」專欄裡，專家則就近期發生的天然災害作探討，我們將看到中小企業面對紐西蘭坎特伯雷（Canterbury）地震與泰國水災後所受到的影響與面臨的挑戰。

在「政策環境分析」方面，專家除聚焦於氣候現狀報告與洪水保險議題外，亦就國際生產網絡的轉變與東亞中小企業的發展作討論。此外，本期亦針對黑天鵝事件與美國供應鏈斷鏈間的連結進行分析，並探討菲律賓中小企業面對自然災害時的脆弱性及因應之道。

此外，本期除了提供有關於汶萊所舉辦之第 34 屆 APEC 中小企業工作小組會議相關報導外；亦列出未來由 APEC 各經濟體，包含韓國、美國、俄羅斯、中華台北、印尼、及中國大陸所舉辦的中小企業相關活動。本中心誠摯歡迎中小企業、政府相關單位、及中小企業相關組織參與這些活動。

最後在「全球趨勢」專欄，專家分析 2011 年各經濟體的國內生產毛額（GDP）表現以提供中小企業了解未來景氣變化及重要動向。

目前全球局勢動盪，中小企業應持續關注最新的國際動向。本中心將會持續監測主要全球趨勢，提供中小企業協助以發展災害預防機制並掌握最新資訊。

賴杉桂

賴杉桂 博士

APEC 中小企業危機管理中心執行長



應急準備之優先要務： 政府、企業、及社區之持續營運計畫

近數十年來，諸如水災、地震、颱風、及早災等大規模自然災害不但造成重大傷亡與財產損失，更使得經濟商業活動、政府營運、物流、傳播、及教育體系等被迫中斷，導致全球社會與民生面臨崩解。若欲使機能恢復，其過程與努力將仰賴資本投資及明確計畫，如此才能更有效解決社會機能中止的現象。為解決「中斷」的問題，社會需在政府、企業、及社區這三個層級均實行持續營運計畫，作為支持社會經濟穩定、復原社會民生、繼而提振經濟的三大支柱。若重大災害發生，持續營運計畫可在維持基本機能運作方面，為政府官員、企業家、及社區居民提供指引。在現代公民社會中，民生中斷會引起一連串運作失效，導致民眾對政府經營的信心崩潰。2011年3月日本大地震即再次證明，對於在各層級迅速解決民生中斷並提升災害復原力方面，災前之持續營運計畫乃是必要且重要之措施。

在政府行政層級方面，「政府持續營運計畫」（Operation Continuity Plan，簡稱OCP）需要至少兩種因應不同情況的方案，包括發生頻率低卻造成高度衝擊的災害，以及尚在防範層級內的災害；意即損失最大與尚可防範的。在預想中，最糟的情況整體而言將極端危急，管理人員需迅速找出嚴重受災地區、以及尋求外援的方式。而尚可防範的情況則會點出，有效且透明的行政部門對於掌握各種可能情況的能力。「政府持續營運計畫」將以前述設想情況為基礎、找出各層面弱點，因而可透過例行程序，檢視各單位內部與彼此之間聯繫情況的風險與漏洞。若欲發展「政府持續營運計畫」，便需要能夠辨識風險並評估損失的工具。以社經影響為考量而製作的重大天災防災地圖，將能為設想情況提供綜合評估，清楚闡明因應災害風險的能力概況。質性評估與量性結果都有助於規劃出妥善措施，以滿足迫切需求，並為實施災後應變訓練提供最佳參考。



陳亮全

國家災害防救科技中心主任

研究領域

- 都市防災、計畫與設計
- 社區建築與研究



李維森

國家災害防救科技中心執行祕書

研究領域

- 災害與系統管理
- 災害防救政策與緊急應變措施

當天災造成中斷情況時，為確保企業營運能將損害降到最低，除了為資訊與數據建立備份系統等傳統對策外，企業主也需要顧慮到天災帶來的外部威脅。儘管全球化為企業帶來透過壓低成本而為消費者提供物美價廉商品的經營模式，但在地震、颱風或水災等災害發生而造成供應鏈中斷時，這種經營程序卻使企業遭受的風險與衝擊大為提高。從收集原料到販售產品，在整體經濟活動中，個體企業間，彼此的經營聯繫必定存在若干薄弱環節。然而，由於企業主不知道或不實施「企業持續營運計畫」（Business Continuity Plan，簡稱 BCP），有時他們便會因不知如何處理重大災害後的困境而關閉企業。這現象在相對較脆弱的中小企業上特別明顯。對大型或跨國企業而言，除非遇到毀滅性損害，不然他們都能考慮使用替代方案，包括找出新供應商、轉換生產基地、或選擇未受影響的物流等，這些替代方案卻會阻礙中小企業有效恢復運作。此外，中小企業的停業現象更將對社區的經濟活動造成直接衝擊，使當地居民面臨失業、家戶收入減少等困境。若欲促使中小企業更普遍實施「企業持續營運計畫」，所需要的措施包括政府提供獎勵、減稅、或提供補貼，藉以提高企業進行此計畫的意願。同時，訓練課程與教材也將降低入門門檻，並提出企業經營如何受益於「企業持續營運計畫」的實際案例。

在社區層級，災後持續營運即代表「維持生活品質」、「維持社會網絡」、「經營庇護所」，或是「加速復原」；每則項目均真實反映社區的基本功能。不同於「政府持續營運計畫」（OCP）與「企業持續營運計畫」（BCP）的是，「社區持續營運計畫」（Community Continuity Plan，簡稱 CCP）須與民生緊密相連，且須瞭解當地情況，方可解決當地需求。此類政策必須以由下而上的方式制訂，以符合當地居民的共同利益與合作。「社區持續營運計畫」主要由下列相關行動所組成：包括應急準備、疏散路徑、庇護所管理、儲備緊急救援物資、及計畫執行組織等。在連結至「政府持續營運計畫」與「企業持續營運計畫」方面，「社區持續營運計畫」可作為整體持續規劃的底部基礎，協助社區度過重大災害及災後初期，並為居民取得政府與企業部門提供的援助。

政府、企業、及社區之持續營運計畫實際上會構成最佳聯繫，證明「公私夥伴關係」（Public-Private Partnership，簡稱 PPP）對於藉由社會整體參與而降低災害風險、提高應急準備乃是不可或缺的要素。以持續經營的概念為基礎，這三類計畫將依循災前規劃，減緩自然災害帶來的不利影響，並將社會與經濟活動導回正軌。在檢視各層級的災變復原力時，這些持續計畫可作為指標，顯示因應災害方面的當前能力現狀。藉由發展並實施「政府持續營運計畫」、「企業持續營運計畫」、及「社區持續營運計畫」，整個社會都將受惠於更優質且更全面的保障。

SCM

紐西蘭坎特伯雷地震系列報導： 商業影響概論

在 2010 年 9 月到 2012 年 2 月這 18 個月期間，紐西蘭坎特伯雷區（Canterbury）發生的地震多達一萬多次。以此份報告為首，後續亦將有同系列報告陸續完成，探討坎特伯雷地震對於商業之衝擊。這份首篇報告將概述地震對坎特伯雷經濟與商業之影響，期能為未來報告更多的深入分析提供背景脈絡。

經濟衝擊簡述

以財產損失為基礎進行估算的結果顯示，坎特伯雷地震綜合起來總計造成約 200 億紐幣的損失，約等同於該 GDP 的 10%。相較之下，2011 年日本東部地區大地震與海嘯總計約造成該年度 GDP 的 3% 到 4%。

地震損失造成 2010 到 2011 年間的政府經營赤字惡化，對債務狀況造成了影響，「標準普爾」（Standard and Poor）將紐西蘭的長期主權信用評等調降為 AA。然而，重建工作預期可於 2012 年穩定進行，並將持續推動紐西蘭投資與經濟成長，效果可持續至 2015 年。



Erica Seville

紐西蘭提升組織韌性之災害復原研究計畫
共同主持人

研究領域

- 組織復原力之衡量
- 災後預防與重建



John Vargo

紐西蘭提升組織韌性之災害復原研究計畫
共同主持人

研究領域

- 組織重建與復原
- 資訊安全



Joanne R Stevenson

紐西蘭坎特伯里大學地理學系 博士生

研究領域

- 組織重建與復原
- 災害復原之組織網絡

地震序列

日期	敘述
2010年9月4日	2010年9月4日凌晨4點35分，紐西蘭坎特伯雷省達菲爾德鎮 (Darfield) 發生地震，規模為 7.1 級，震央位在基督城中心商業區 (Christchurch central business district，簡稱 CBD) 以西約 40 公里處。
2010年12月26日	9月地震後數月間，地震活動持續頻繁，餘震逐步向基督城東邊轉移。基督城內若干區域，皆進行疏散，使得該處主要零售商的商業活動被迫中斷，且那天正是一年之中最繁忙的購物日之一。
2011年2月22日	2011年2月22日中午12點51分，基督城中心商業區西南方約 13 公里處，一處斷層發生斷裂，引起規模 6.3 之地震。本次地震造成 185 人死亡。
2011年6月13日	儘管2月22日地震後地震活動持續出現，在2011年6月前很少發生強度高於5級的餘震。就在復原工作展開後，2011年6月13日發生兩場中強地震（強度分別為 5.6 與 6.0），造成基督城地區商業活動普遍停業。
2011年12月23日	2011年12月23日下午，基督城中心商業區以東約 20 公里處發生強度 5.8 級的地震，隨後接連發生一連串餘震，其中強度最高者高達 6.0 級。

基督城中心商業區

在9月地震以前，基督城中心商業區是紐西蘭南島的商業及娛樂活動樞紐，「四條大道」（位在市中心）區域包含大約 6000 種商業活動，以及 5 萬 1000 名工作人口。地震後，相關單位進行結構評估期間，基督城中心商業區封鎖禁入約一週，造成這個紐西蘭第二大城的中心商業區所有經濟活動都被迫中止。

地震所產生的綜合結果包括，大約 1300 棟建築物（基督城中心商業區商業建築物的大約 6 成）已被列為應拆除。其中多數的應拆除原因並非因為建築物造成重大危險，而是評估顯示，若要修復這些建築物，將不符合經濟原則。

各界已努力讓人潮回流基督城中心商業區，也努力在此市中心地區維持社會投資。其中一項辦法為基督城「重新啟動」（Re:Start）計畫，意即將 20 家零售商店各自使用海運貨櫃屋開張營業，地點仍集中在市中心。儘管此計畫獲得坎特伯雷地區居民強力支持，但由於關於重建時間與成本、保險事項、及震後法規與人口結構的變化等議題仍存有許多不確定因子，基督城中心商業區仍持續面臨資金外流風險。



圖 1&2：2011 年 8 月前，公車遭倒塌石牆撞毀，以及基督城中心商業區之部分封鎖區。

基督城中心商業區及其他地區的商業影響

搬遷

由於基督城廣泛受到破壞損毀，商業活動已遷移至坎特伯雷地區各處，甚至紐西蘭其他地區。隨著現成建築物的需求增加，營業地點的租約與租金成本也大幅提高。機構若想取得任何可臨時使用的營業地點，需簽署至少六年的長期租約。

「坎特伯雷僱主商會」（Canterbury Employer's Chamber of Commerce，簡稱 CECC）已指派一名協調人負責找出空置的營業地點，並協助業者搬遷。2011 年 9 月，「西太平洋商業中心」（Westpac Business Hub）正式開張，為失去店面的業者提供臨時的會議辦公空間。該中心包括免費辦公空間（可預約使用，租用時間少至 1 小時，最多可達 1 週），並提供一系列不同服務。



圖 3：位在「西太平洋商業中心」的臨時辦公空間，以及位在基督城中心商業區，使用海運貨櫃屋重新營業開張的「Re: Start 商場」。

員工水準與員工福利

儘管絕大多數坎特伯雷的營運企業的雇員數量並未改變，該數量日後卻很可能下降。例外情況可能會出現在營建業以及主要、運輸與公共設施部門，這些行業的雇員數量很有可能增加。儘管重建工作比原本計畫的更晚出現，營建業各公司已經為了因應重建需求而努力維持或提高工作人員水準。

由於餘震仍持續發生，且長期環境仍充滿不確定因素，坎特伯雷一連串地震已成為長期工作壓力的特殊案例。在坎特伯雷各地，若干產業部門的企業已指出，災後企業的最大挑戰乃是員工福利問題。在 2 月地震後，許多企業已因若干人口有意搬離災害影響區域而流失員工。

迫切挑戰

2011 後半年至 2012 年期間，「坎特伯雷震後重建局」（Canterbury Earthquake Recovery Authority）要求商業大樓業主雇用工程師，對其建築物進行詳細工程評估，讓當局得以衡量基督城市內哪些建築物易受地震危害。此規定也造成 2012 年初公司突然倒閉的新一波現象。若干人士推測，在「坎特伯雷地震皇家委員會」因基督城中心商業區主要建築物倒塌而針對工程師進行細查、追究責任歸屬後，其他工程師在進行建築物評估時，恐將格外保守。

坎特伯雷近期的地震也已改變保險產業的形貌。關於基督城商業保險的問題，大致上可簡述如下：（一）投保金額不足；（二）拆除舊屋與清理殘骸等花費沒有計入成本因素；（三）震災過後，工程師的專業費用上漲，保險賠償費用不足以完全支付；（四）關於保險公司如何對翻修

以及新建築法規花費的支付方式，以及未來可保性的相關規定，目前仍充滿不確定因素。

在 2 月地震後 14 個月的現今，各企業的營業中斷保險範圍即將到期。一旦重建工作真正展開，保險問題造成的工程延遲，以及規劃與餘震活動帶來的不確定因素，恐將使建築材料花費以及勞工成本的通膨壓力惡化。

可用支援

各企業與雇員對於支援的需求程度已是紐西蘭前所未見；約 4 萬名員工以及 9 千名獨資經營商已尋求協助。2011 年 2 月地震後，各界組成「坎特伯雷地震委員會」（Recover Canterbury）以募款成立信託基金，支援各企業，並將資訊與資源輸送給面臨困境的公司。直至 2011 年 6 月，該委員會已為三千多間坎特伯雷地區的企業提供協助。

2 月地震後，紐西蘭政府已實施一套企業財務支援方案，包括「地震工資補助」（Earthquake Wage Subsidy），協助雇主持續發放工資以利企業持續經營；以及「地震失業救濟」（Earthquake Job Loss Cover），對恐將無以為繼的企業員工提供援助。此外，紐西蘭稅務部也免除遲繳稅款的罰金。

總結

目前基督城與坎特伯雷省的經濟復甦可分成兩個層面：由經濟衰退以及由地震災情中復原。財務預測顯示，坎特伯雷的震後重建工作將成為紐西蘭未來幾年的經濟成長動力。然而，商業活動卻仍持續面臨各種不確定因素的挑戰，包括保險、地震活動、人口結構改變、及重建工作的時間地點等。

本篇報告提供關於坎特伯雷地震及其後續經濟與商業影響的概述，乃是一系列地震衝擊報告的首篇。關於坎特伯雷地震序列對該區域商業活動造成的衝擊與後果，本系列報告將提供更多詳細分析。 [SCMO](#)

泰國水災與中小企業在未來防災準備中扮演的角色

2011 年泰國水災是泰國近 50 年來最嚴重的水災，奪去約 657 條人命，影響 65 個省最少 1,300 萬人的生活。雖然經濟過去也曾受洪災影響，但這次洪水造成的傷害比以往嚴重。此次洪災重創泰國中部工廠，迫使受災工廠宣佈持續停個月，對製造業造成直接衝擊。泰國這場洪災沖垮的總經濟預估高達 465 億美元，在截至 2011 年以來的全球災難損失中排行第 4。前 3 位分別是 2011 年日本大地震與海嘯、1995 神大地震、及 2005 年的卡崔娜颶風。

泰國此次水災有一大部分的損失是製造業造成的，包括首府 Ayutthaya 和 Pathum Thani 在內共有 32 個省總計 930 間工廠受到災害的衝擊。泰國工業部中小企業推動辦公室（Office of Small and Medium Enterprises Promotion，簡稱 OSMEP）統計指出，遭洪水侵襲的 32 個省內共有 24 萬家小型企業受到影響，其中 5 萬 8 千家小型企業屬於製造業，例如食品、飲料、及紡織業。受災工廠裁員或資遣員工的舉動也使當地的就業環境受到了損害。此次洪災衝擊了泰國國民生產總值的年增值，也影響了為數眾多的中小企業。

泰國皇家政府為穩定當地投資者與外資，已承諾成立一個 250 億泰銖的基金用於受災工廠重建，以及長期防洪計畫中。但泰國中小企業本身也要瞭解，企業永續的規劃固然重要，定期進行涵蓋各種可能情況的風險評估也是不可少的；從市場風險到營運風險，再到經濟風險都要面面俱到。此外，正在進行的災後重建工作也給企業重新審視原有製造流程的機會，可藉此將製造過程的靈活性、適應力、及恢復力提升到最佳境界。

沒人希望像去年那樣重創泰國的自然災害再次發生。然而，由於氣候變遷的影響，泰國仍然可能遭遇自然災害侵襲。要減輕未來災害對中小企業的負面影響，政府與企業之間的合作、適當的資助計畫和制定應當遵守的規章制度與安全標準，會是防災準備的關鍵。中小企業可採取的行動有：

1. 提昇防災意識與提倡防災的重要性：

大多數中小企業認為降低災害風險和調適氣候變遷只是道義上的責任。因此，讓中小企業更進一步瞭解即將來臨的風險，以及讓中小企業參與降低整體災害風險的過程是相當重要的。已和中小企業在災難救濟方面互相合作的機構亦能藉此方式，擴展他們現有的合作關係。決策者與社會大眾也必須更瞭解企業法人與中小企業參與降低災害風險以及調適氣候變遷計畫的重要性。



Aslam Perwaiz

泰國亞洲災害應變中心 (Asian Disaster Preparedness Center)
災害風險管理部門 主任

研究領域

- 水資源管理
- 環境管理
- 氣候變遷調適與災害防救

2. 設立專屬部門，推動私人企業互助合作：

要達成這項目標，必須創造與私人企業共同合作的機會。中小企業推動辦公室（OSMEP）應調整組織架構，致力為此規劃專屬部門，如此一來可令公營與私營企業間的合作計畫有個領導中心及目標，並得以持續發展合作關係。

3. 將私人企業的觀點和專業技術納入降低災害風險過程的所有層面中：

專業技術與觀點必須納入降低災害風險的計畫架構與策略中，也必須併入降低災害風險的地區性策略內，例如《東協災難管理與應急計畫協定 ASEAN Agreement on Disaster Management and Emergency Response》。中小企業必須設立機構收集並發布降低災害風險的資料，例如透過中小企業顧問團隊進行。而政府則必須協助中小企業推動辦公室（OSMEP），與企業聯絡降低災害風險的相關事宜。

4. 整合企業的持續營運計畫：

全國性與區域性降低災害風險與調適氣候變遷的行動計畫應將中小企業視為合作夥伴，而非僅將其視為當地資源的提供者。行動計畫必須包含可供中小企業應對災難的企業持續營運計畫。也必須為中小企業準備臨場與遠距的應對計畫，以便因應產業中斷的情況。

5. 結合調適氣候變遷的計畫時程表：

隨著全球關於調適氣候變遷的討論持續進行，企業也越來越關注調適氣候變遷的議題，並因此更重視氣候變遷的風險及脆弱性。在上述的情勢下，若能找到連結調適氣候變遷和更廣泛降低災害風險的方法，包含中小企業在內的各家企業就有參與降低災害風險計畫的機會。

6. 調整現有計畫，建立涵蓋多方利益的計畫架構：

泰國已開始進行一些以多方利益為基礎，為風險管理立法和建立制度架構的過程。藉由泰國中小企業更進一步的參與，這樣的過程應該可以促進公家與私人間對於降低災害風險與調適氣候變遷方面的合作關係。

2012 年澳洲氣候現狀報告與洪水保險議題

澳洲近期有兩項因應自然災害與氣候變遷的新發展。

首先，在 2012 年 3 月 14 日，澳洲科學與工業研究組織（Commonwealth Scientific and Industrial Research Organisation，簡稱 CSIRO）與澳洲氣象局（Australian Bureau of Meteorology，簡稱 BoM）共同發佈了《2012 氣候現狀報告》，介紹澳洲最新的長期氣候變化趨勢。

《2012 氣候現狀報告》顯示了澳洲氣候長期維持暖化的趨勢，自 1950 年代開始，每十年氣溫都持續遞增。澳洲的暖化趨勢與近幾十年來測得的全球暖化趨勢一致，只有 2010 與 2011 這兩年的平均氣溫為自 2001 年以來的最低溫。

近幾十年來，澳洲北部春季與夏季的季風降雨量增加，而南部晚秋與冬季降雨量則減少。根據《2012 氣候現狀報告》，2010 年與 2011 年相繼出現強勁的反聖嬰現象，給澳洲這兩年帶來了破紀錄的降雨量。

《2012 氣候現狀報告》也指出，澳洲週邊海平面自 1993 年的上升幅度已超過，或等同於全球海平面上升的平均值。此外，海平面溫度增加的速度已高於全球平均值。在 2011 年，大氣中滯留的溫室效應氣體濃度創新高。根據《2012 氣候現狀報告》所述，2009 與 2010 年間全球化石燃料二氧化碳排放量年增率為 5.9%，與 2008 年到 2009 年全球金融危機期間年增率 1.2% 的小幅度改善相比不減反增。

針對未來氣候變遷趨勢，《2012 氣候現狀報告》強調了幾項重點。第一，澳洲整體的乾旱時數將增加，不過雨季的降雨量卻有可能加劇。第二，澳洲未來平均遭遇的熱帶氣旋數量會減少，但遇到強烈熱帶氣旋的比例卻會增加。

第二項新發展是澳洲政府發佈了於 2011 年 11 月委任進行的自然災害保險評估（Natural Disaster Insurance Review，簡稱 NDIR）最終報告。

因應 2010 年與 2011 年夏天發生的洪水與其它極端的氣候情況，澳洲聯邦政府助理國庫部長



Don Gunasekera

世界氣象組織 氣候變遷機制專家
諮詢小組 經濟學家

研究領域

- 糧食安全
- 傳染病蔓延之經濟影響
- 空氣汙染、可再生能源之社會經濟影響研究
- 氣候變遷調適

(Assistant Treasurer) 於2011年3月公佈自然災害保險評估報告。該項評估提供了各項相關建議，例如洪水風險控管、保險業者理賠、爭議調解程序、及洪水保險的提供。

關於小型企業保險的部份，自然災害保險評估報告指出，沒有洪水險的公司行號與沒有洪水險的一般住家所承受的後果是類似的。該評估報告也提到，小型企業災後復原的情況對當地經濟乃至於當地社群的恢復情況是非常重要的。

根據這份自然災害保險評估報告，評估小組原本傾向比照一般住家的基本險，強制將洪水險納入公司行號的基本險內。然而評估小組後來同意現階段並不適合強制採用洪水險，特別是這項提議並未考量到小型企業的保費負擔，或考慮到保險業者提供小型企業洪水險的轉保能力。

不過，評估報告仍然指出，更廣泛提供小型企業洪水保險，以及採取措施鼓勵並促進被保險人採取洪水險的重要性。在這方面，評估報告建議「各保險業者自動在小型企業保險中納入洪水險，被保單位只可選擇事後取消洪水險，而非現在可自由選擇事後取消或事前同意是否採行洪水險」。

根據這份評估報告，評估小組認為在針對住家、房屋、及財物的洪水險到位後，應該重新審視將洪水險納入小型企業基本險的可行性，並規劃減輕小型企業保費負擔的策略。[SCMC](#)

※ 詳細《2012 氣候現狀報告》內容，請見

<http://www.csiro.au/Outcomes/Climate/Understanding/State-of-the-Climate-2012.aspx>

自然災害保險評估最終報告請見

<http://www.ndir.gov.au/content/Content.aspx?doc=report.htm>

國際生產網絡的轉變與東亞中小企業的發展

東亞地區數十年的經濟發展與全球化密切相關。尤其以跨國企業海外生產和製造外包所帶動的製造全球化現象，促成了國際生產網絡（global production network）和全球價值鏈（global value chain）的形成，使得歐美品牌廠商主導的價值鏈和一些製造、研發設計乃至於軟體設計功能在不同的經濟體和地點，因地制宜地分工與整合。這也是東亞地區中小企業過去發展的重要基礎，並使得部分東亞經濟體得以實質融入國際經濟體系。

然而，國際生產網絡或全球價值鏈正面臨轉變，而且來自中國大陸發展模式改變和歐美地區「再工業化」兩大趨勢未來可能深遠地改變現有的面貌，進而為東亞地區東亞中小企業的發展帶來挑戰。

一方面，中國大陸日益蓬勃的民營企業以成本優勢積極切入現有的國際生產網絡，而且隨著中國大陸內需影響力的增強，部分產業價值鏈在中國大陸「在地化」（localization）的程度也逐漸升高。同時，中國大陸與國際亦步亦趨地發展新興產業，並以垂直整合度高的國營事業為主導力量，將會改變東亞地區中小企業參與國際生產網絡的樣態與機會。

另一方面，歐美地區陸續提出推動「再工業化」策略，並以扭轉企業海外生產和製造外包為主要目標。例如，2010年3月美國發布《出口倍增計畫》、《美國復甦與再投資法案》、《製造業促進法案》、及《鼓勵製造業和就業機會回國策略》等措施，即為落實再工業化的作為之一。歐盟地區如法國也積極協助企業再工業化，並撥款資助中小企業；英國則推出「製造業振興」、及「促進高階工程製造業」等政策；西班牙也通過「再工業化援助計畫」等方案。尤其，美國的Advanced Manufacturing Partnership (AMP) 報告中指出，製造技術與產品創新息息相關，製造外移後，產品研發很難單獨留在國內，最終也會隨者外移，因而降低國內創新能力。歐美的「再工業化」策略勢必影響歐美跨國企業未來的國際營運型態。

因此，未來東亞中小企業的發展在經過這次國際金融風暴洗禮後，必須正視和有效地因應未來國際生產網絡的結構性轉變。SCMC



陳信宏

中華經濟研究院第二研究所
研究員兼所長

研究領域

- 產業經濟
- 科技管理
- 資訊科技經濟學

菲律賓微型及中小型企业面對自然災害的脆弱性

微型及中小型企业的发展對菲律賓而言有很高的重要性。正如同許多亞洲的經濟體，這些企業是菲律賓經濟成長的主要動力。除了雇用 65% 至 70% 的勞動力之外，還有 32% 的經濟成長來自於中小企業。而且根據統計，60% 的出口商屬於微型及中小型企业，占經濟總出口收入的 25%。

由於他們的角色在經濟上愈加重要，微型及中小型企业的发展仍是菲律賓政府的首要關切重點。現行政策支持追求自由化和市場導向的經濟，在政府對市場有效運作提供有利的環境中，私營部門便能夠扮演主要的角色。市場發展計畫被設計為增加中小企業產品在國內外市場的曝光率，貸款機構被要求預留一部份的貸款組合用於小企業信貸，對於符合資格的企業可以取得的方案和協助包含：貿易展覽會、小型中小企業貿易公司、及買賣媒合等。此外，推行產品開發計畫亦為現存和潛在創業者提供了國內和出口貿易市場的競爭優勢，開拓對產品開發過程的認識及了解，讓微型及中小型企业能夠將它化為自己的優勢。

然而，經驗顯示自然災害往往破壞供應鏈中的企業及其他參與者擴張的動力。這些災害偶爾會陷政府為了促進創業和減少貧窮所做的努力於泥淖之中。例如 2009 年的 Ondoy（國際名稱：Ketsana / 凱莎娜）颱風—自 1970 年以來對馬尼拉最具破壞力的颱風，以及 Pepeng（國際名稱：Parma / 芭瑪）颱風—停留菲律賓時間最長的颱風，估計總共造成 2,070.9 億菲律賓披索（約 44.23 億美元）的損失。災後需求評估顯示災區有形資產損失達 682 億菲律賓披索（14.52 億美元），經濟上生產和其他商品流等所有相關損失估計近 1,378 億元（29.31 億美元）。工業，商業和旅遊業受到 224 億菲律賓披索（4.476 億美元）的損害及 889 億菲律賓披索（18.9 億美元）的銷售損失。其中，微型及中小型企业受到的影響最深，貿易商為滿足年底高銷售需求所囤積的存貨並沒有形成對他們有利的形勢，尚未售出的存貨不是受損就是完全被洪水沖毀。在凱莎娜和芭瑪颱風之後，日本政府給予菲律賓 17 億菲律賓披索的補助以改善其天氣監測和訊息發布系統。

根據世界銀行（2005）的統計，自然災害每年平均耗費菲律賓政府 150 億披索的直接損失，超過國內生產總值的 0.5%，這是最容易被忽視對經濟間接和次要的影響。我們應當瞭解，菲律



Salvador P. Catelo

菲律賓大學洛斯巴諾斯分校
經濟暨企業管理學院 教授

研究領域

- 生產經濟學
- 農業管理、發展與政策
- 全球糧食體系與安全

賓所處的地理位置非常容易遭受自然災害，2009年聯合國國際減災策略的死亡率風險指數指出，菲律賓在熱帶氣旋、洪水、地震、及山崩風險最大的200個經濟體中排名第12。

尤其是自然災害直接和間接地以不同的方式影響業績表現，它使得取得農業部門的原物料管道中斷、生產和貿易必須的資產遭到破壞、銷售收入的損失使營運資金下降並減緩了經濟活動的進行。使局勢更加惡化的是受到影響的部門無力自行吸收這樣的損失並順利復原，特別是微型和小型企業。菲律賓的中小企業部門是由從事工業，農業和服務業並且被歸類於獨資、合資、合夥或合作社的微型和中小型企業所組成。

很明顯地，任何自然災害所帶來的重大破壞，中斷商業發展並且剝奪潛在經濟乘數效應的影響。如果沒有一個可以提供清楚整體風險管理的步驟，包含自然災害風險的管理和具體制度的安排，並積極訂定及整合從經濟體到地方和家庭層級所擁有的各項資源，那麼微型及中小型企業的貢獻則仍會維持在低於潛在水準。[SCM](#)

亞洲黑天鵝事件與美國供應鏈崩解 ——從亞洲黑天鵝事件中學到的三堂課

生產國際化、供應鏈最佳化、及越來越仰賴低階供應商等現象，已提高全球經濟的系統效率，但亦使產業在震盪的環境中更加危險、受影響範圍更大、且更為脆弱，此在「黑天鵝」災難中尤其真切。猶如 Nassim Taleb（2010）所定義，黑天鵝事件是指「高影響性、難以預測且遠超過一般預期範圍的事件」。最近一次的黑天鵝事件是 2011 年 3 月 11 日的日本關東大地震、海嘯與核能災難、及泰國雨季期間的大規模水災。近十年來其他黑天鵝事件包括印度洋海嘯、卡崔娜颶風、Nagra 颶風、及海地地震。整體而言，這些事件皆可能代表災難「新標準」的出現，此新標準將直接對主要災區內部與鄰近地區的政治、社會、及經濟產生空前的影響，而後續「連鎖性」的企業崩解效應將蔓延至全球經濟。

直接與「連鎖性」企業崩解效應是供應鏈中斷、以及對災難備有適足的企業持續營運計畫（BCP）普遍性不足（在部分情況中則是完全缺乏，尤其是中小企業）所產生主要的結果。這些

「連鎖性」崩解效應對高價值製造產業與以時業務模型為主的主要產業造成特定的威脅。對美國而言，黑天鵝事件的「連鎖性」效應則影響了真正的「名人錄」或高階美國企業，包括蘋果公司（Apple）、福特（Ford）、惠普（Hewlett-Packard）、英特爾（Intel）、德州儀器（Texas Instruments）、Western Digital、及日本持有設於美國的製造公司，包括佳能（Canon Inc.）、索尼（Sony Corp.）、及豐田汽車（Toyota Motor Corp.）等。

供應鏈與缺乏企業持續營運計畫的全面性問題癥結在於構成企業供應鏈核心的美國與日本，對數以千計中小企業，尤其是像泰國等第二或第三階供應商的依賴，其所固有存在的結構與脆弱性未有完整的瞭解與評估。雖然可以認為黑天鵝事件代表特殊的個案，因此現有的供應鏈評估以及企業持續營運計畫足以應付本質上可能性極低的事件，然而可取得的資訊顯示，對亞洲的企業而言，此完全不是事實。

根據日本外交部（Ministry of Foreign Affairs，簡稱 MOFA）的高階官員 Masaru Watanabe 表示，一項於 2010 年針對亞太經濟合作（APEC）區域內超過 200 家企業所做的調查顯示，（a）僅有 28 % 的企業已經設置企業持續營運計畫，（b）問卷回函者中約 26% 的企業表示，他們尚未制訂該等計畫，且（c）37% 的企業表示他們根本不瞭解何謂企業持續營運計畫。雖然此非最後的定論，但是此報告以及日本與泰國黑天鵝災難所帶來已知的影響指出，美國及亞洲的公司從 2011 年亞洲發生的黑天鵝事件中，仍有數項重要的「教訓尚待學習」。



Allen L. Clark

美國夏威夷東西中心 資深研究員

研究領域

- 災害管理與風險
- 災害經濟學
- 區域與國際資源管理
- 社會文化發展衝擊研究

針對非預期的事件進行規劃：

—根據定義，黑天鵝災難事件是指具高度影響性並且難以預測的事件，因此難以對其進行設想與規劃，且通常被視為成本過高，不符合監控防範的效益。然而事實是，在已知的高風險地區內，此等事件確實會發生，且發生的頻率相當高，例如地震帶、海嘯高危險區、及沿海地區（福島第一核電廠），或在主要城市地區或附近、與海平面同高，並以大規模水災聞名（泰國工業區）。

對於確保企業永續上同等重要的是瞭解天然災害的新標準，包括對「連續」風險的規劃，例如因福島第一核電廠的能源外洩所引起直接與立即擴散的下游效應，或傳統災難及其影響導致更長遠衝擊的長期「協同」風險，例如政策的變更或生產營運的移動。

- 教訓 1 —— 風險評估的花費、準備與潛在影響的減輕，以及健全的企業持續營運計畫是對抗天然與技術災害上關鍵的「第一道防線」。

瞭解供應鏈：

任何主要公司的供應鏈通常含有數個第一階（大型且知名）、第二階（較小型且較不知名）以及第三階（一般而言非常小且通常高度專注於某一專業）的公司。雖然第一階的供應商相當重要，且通常負責供應的問題，但第二或第三階的公司常代表整體供應鏈中重要的「關鍵點」（pinch point）。就東北災難而言，本田汽車公司（Honda）的執行長 Funihiko Ike 說道：「當我們聽到數家發生問題的小型供應商名稱時，我們甚至不知道他們生產的是哪一個部份的零件，而當我們嘗試為汽車塗上特定的顏色時，我們竟然不知道該顏料僅由一家位在福島地區的公司所生產。」同樣地，Camry 轎車的製造商豐田汽車公司（Toyota），耗費了四個月的時間恢復地震前的生產水準，部分原因乃因為無法追蹤構成其整體供應鏈之約 1,500 家工廠中，哪些需要更換成其他廠商或需要對其提供協助，豐田汽車公司估計位於都市的公司所產生的延遲成本大約 1,600 億日圓。

- 教訓 2 —— 大型的公司需設有前瞻性的「供應鏈經理」，負責透過「永續的合夥關係」，根據對組織主要產品排列供應商「重要性」之優先順序，理解與協調供應鏈的問題與經營。

展望未來：

亞洲黑天鵝事件導致之近期財務影響，以及澳洲水災、紐西蘭地震與美國暴風等大型災難已

造成總體經濟、企業與個人空前的損失，大型全球性保險公司與再保公司因 2011 年已開發經濟體所發生的大災難，而特別受到影響。由於高額的理賠，災難保險／再保險共同體（a）正逐步減少其對高風險地區的整體曝險，同時（b）大幅提高保費；一般由 10% 到高曝險地區高達 35% 不等，而特別高風險地區則由 40% 到 100%。整體而言，此等保險／再保險成本的改變，是讓公司開始（a）專注於開發低風險地區以確保企業持續營運、及（b）重新著重在強調低天然災害風險地點之長期供應鏈來源策略的重要推手。

- 教訓 3 —— 在天然災難的高風險地區，目前與未來營運之災害保險成本，可能與勞動或運輸成本同等重要，甚或更為重要，因此是供應鏈與企業持續營運決策中關鍵的決定要素。

第 34 屆 APEC 中小企業工作小組會議及周邊會議

第 34 屆 APEC 中小企業工作小組會議於 2012 年 4 月 25 日至 26 日於汶萊舉行，主席為中華台北經濟部中小企業處處長賴杉桂，會議由汶萊工業暨主要資源部常任次長 Ms. Hajah Normah Suria Hayati binti Jamil 進行開幕致詞。

中小企業為推動經濟成長與創新發展之動力，在 APEC 區域中，超過九成的商業活動由中小企業所創造；因此，APEC 中小企業工作小組將 2012 年 8 月 3 日於俄羅斯聖彼得堡所舉辦的第 19 屆 APEC 中小企業部長會議之主題訂為「強化 APEC 中小企業合作，促進創新型中小企業成長」。

會議中各經濟體就 APEC 於 2012 年所提出的優先領域做最佳案例的簡報，其中就強化企業持續營運計畫以提升全球供應鏈參與之議題，各經濟體認為對中小企業而言是相當重要的。

中小企業工作小組策略計畫之擬定亦是此會議中重要的成果，主席賴杉桂博士表示，策略計畫代表中小企業未來發展的政策方向，讓各 APEC 經濟體在優先領域下，能共同努力達成目標。中小企業工作小組在 APEC 優先導入策略計畫，並於 2009 年至 2012 年發展第一個策略計畫。

2013 年至 2016 年中小企業工作小組策略計畫於此次會議中擬定草案，APEC 各經濟體同意將透過各項行動計畫，專注於協助中小企業在以下領域之發展：（1）管理能力建構、創業家精神、及創新；（2）提供中小企業便捷之財務融資管道；（3）改善經商環境、市場進入與國際化。

兩場 APEC 周邊會議於第 34 屆 APEC 中小企業工作小組會議前舉辦，分別為（1）於 4 月 23 日與 24 日所舉辦之「醫療器材產業企業倫理自願性規範草案研討會」（Workshop to Draft Voluntary Codes of Business Ethics for The Medical Device Sector）；（2）於 4 月 24 日所舉辦之「綠色 APEC 倡議工作會議」（Green Initiative Workshop）。

第 35 屆 APEC 中小企業工作小組會議將在第 19 屆 APEC 中小企業部長會議前於俄羅斯聖彼得堡舉辦，時間為 2012 年 8 月 1 日至 2 日。



活動總覽

日期	活動名稱	主辦之 APEC 經濟體	地點
2012			
6月11-12日	APEC 創業研討會 APEC Start-up Conference: Start-up APEC, booting-up Economy	韓國	首爾
6月22-25日	第7屆 APEC 中小企業技術交流暨展覽會 The 7 th APEC Small and Medium Enterprises Technology Conference and Fair	中國大陸	成都
7月11日	APEC 提升中小企業運籌成本效益研討會 APEC SME Workshop on Transporting Goods and Services Reliably and Cost-Efficiently	中華台北	台北
7月11-12日	APEC 強化中小企業持續營運能力，參與全球生產鏈研討會 APEC Symposium on Promoting Business Continuity Plans to Enhance SMEs' Participation in Global Production Chains	中華台北	台北
8月3日	第19屆 APEC 中小企業部長會議 The 19 th APEC Small and Medium Enterprises Ministerial Meeting	俄羅斯	聖彼得堡
9月30日-10月2日	APEC 綠色科技發展會議 Development of APEC Green Technology Network	印尼	
8月-9月	APEC 國際創新青年創業論壇 International Innovative Forum of Young Entrepreneurs in APEC Region	俄羅斯	海參威
11月	APEC 科技研習營 Seminar on "Technology Hubs, Technology Parks and Private Public Partnership as an Instrument of Regional Economic Integration in APEC"	俄羅斯	海參威
2013			
2月	中小企業婦女創業研習營 Seminar on the Dynamics of SME: Informality and Women Entrepreneurship	印尼	
3月11-13日	APEC 中小企業綠色科技發展會議 APEC International Conference on Green Technology SMEs Development	印尼	
春天	APEC 中小企業貿易融資會議 APEC SME Trade Finance Conference	美國	
9月	APEC 跨國貿易研習營 SME Seminar on Cross Border Trade (CBT) in APEC Region	印尼	峇里島
11月	APEC 透過創新商業模式提升中小企業競爭力研討會 APEC International Symposium and Workshop on Enhancing the Competitiveness of SMEs Through the Innovative Cooperative Business Model	祕魯	利馬

2012 年全球區域經濟局勢之驟變

張博欽

2011 年全球經濟受到美債提高上限、歐債危機、及日本震災等重大事件深刻影響，而各經濟體的 GDP 表現紛紛在 2012 年初出爐（如表 1 所示）。本文將觀察並探討各經濟體的經濟表現及消長情形，以提供中小企業了解未來景氣變化及重要動向。

《表 1》2011 年全球 GDP 總量前 20 大經濟體 GDP 表現

經濟體	總量 (億美元)	增量 (億美元)	名目成長率 % (與 2010 年 相較)	2011 年與美元相 較匯率變動	實質成長率 % (與 2010 年 相較)	實質成長率比 2010 年變動	2012 年實質成 長率預測目標
美國	150,944	5,689	3.90%	-	1.70%	-1.30%	1.80%
中國大陸	73,011	13,699	23.10%	4.80%	9.20%	-1.10%	8.20%
日本	58,685	3,782	6.90%	10.00%	-0.90%	-4.80%	1.30%
德國	35,786	2,951	9.00%	5.00%	3.00%	-0.70%	0.70%
法國	27,781	2,176	8.50%	5.00%	1.70%	0.30%	-0.10%
巴西	24,746	3,312	15.50%	5.10%	2.70%	-4.80%	3.30%
英國	24,212	1,589	7.00%	3.80%	0.80%	-0.50%	-1.3%
義大利	21,996	1,405	6.80%	5.00%	0.40%	-1.40%	-2.10%
俄羅斯	18,496	3,627	24.40%	3.30%	4.30%	0.00%	3.20%
印度	18,393	2,267	14.10%	-2.00%	7.30%	-3.80%	6.30%
加拿大	17,378	1,609	10.20%	4.20%	2.50%	-0.70%	1.80%
西班牙	14,941	1,003	7.20%	5.00%	0.70%	0.80%	-1.70%
澳洲	14,889	2,442	19.60%	12.40%	2.20%	-0.50%	2.90%
韓國	11,638	-	-	4.40%	3.60%	-2.60%	3.20%
墨西哥	11,535	1,174	11.30%	1.50%	3.90%	-1.60%	2.90%
印尼	8,462	1,395	19.70%	3.50%	6.50%	0.30%	5.90%
荷蘭	8,401	600	7.70%	5.00%	1.20%	-0.50%	0.70%
土耳其	7,631	-	-	-10.20%	-	-	2.20%
瑞士	6,363	1,087	20.60%	17.60%	1.90%	-0.80%	0.80%
瑞典	5,380	759	16.40%	11.00%	3.90%	-2.20%	1.70%
中華台北	4,668	367	8.50%	7.40%	4.04%	-6.68%	3.85%

(資料來源：各經濟體之統計機構、本分析整理。)

註：

1. 土耳其尚未正式公布年度數據。
2. 韓國央行僅公布 GDP 實質成長率，韓國與土耳其 GDP 總量係 IMF 預測數。
3. 2012 年實質成長率預測目標取自經濟學人 (EIU) 與各經濟體之官方預測數據。

以下將上列經濟體劃分為美國、歐洲與以中國大陸為首的新興市場等三大經濟區域，並進一步預測 2012 年全球景氣波動下的相對消長趨勢。

美國

由 2012 年 3 月份近期公布的數據觀察，美國 2 月非農就業人數增 22.7 萬人，優於經濟學家預期；2 月份失業率則持平於 8.3%；2 月製造業 ISM 指數已連續 31 個月高於代表景氣擴張的 50 以上。總體而言，美國經濟目前表現偏於正向。尤其是美國商務部於 3 月 9 日所公布的 1 月份貿易逆差創 40 個月新高，顯示其內需市場開始轉強，未來勞動市場若能持續表現佳，支撐消費者支出；加上企業重建庫存並汰換老舊設備，進口金額將持續攀高。

歐洲

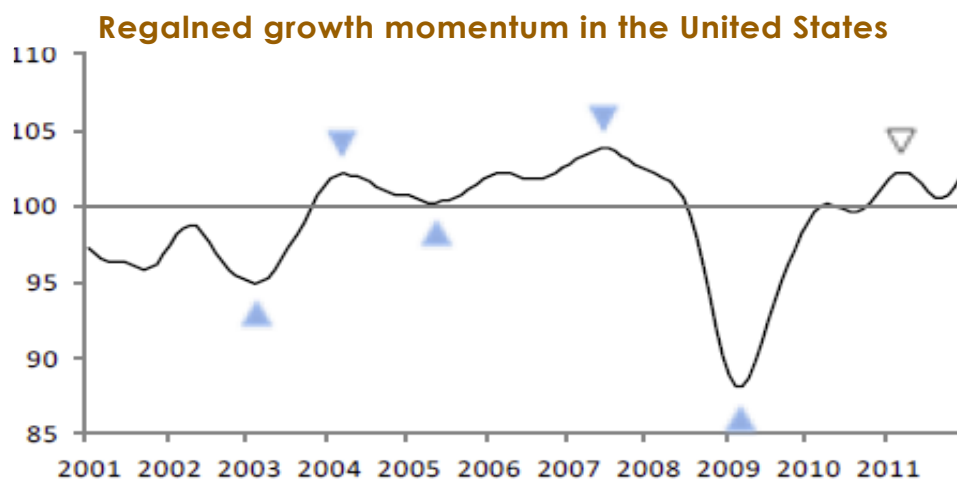
受歐債危機影響，歐元區經濟衰退已成定局，僅靠德、法獨撐大局。德國 2011 年實質經濟成長率雖保持在 3.0%，但也較 2010 年下滑 0.7%，德國政府預期 2012 年全年經濟成長率由成長 1% 下調為 0.7%；歐元區第三大經濟體—義大利 2011 年實質經濟成長率僅 0.4%，較 2010 年下滑 1.4%。義大利央行亦預測 2012 年經濟將萎縮 1.5%，遠高於政府預測的衰退 0.4%。因此，歐洲經濟不會因近期歐債危機緩和而馬上撥雲見日；甚至可以斷言，受到歐債危機的拖累，未來幾年的實質經濟成長可能僅在 1% 左右上下打轉（扣除德國之後可能近乎零成長，甚至衰退），名目 GDP 最多可能也僅落在 3%~3.5% 水準，這樣的成長率在絕大多數的經濟體甚至無法彌補債息支出。如此一來要降低政府債務占 GDP 比重，只剩下不斷的縮減政府支出，將嚴重影響歐洲經濟的復甦。歐洲經濟將於 2012 年開始全面落後於美國，連德國亦不意外。

以中國大陸為首的新興市場

由 2011 年實質成長率觀察，除少數經濟體處於低成長或持平之外（如印尼、俄羅斯分別較 2010 年的成長率上揚 0.3% 與持平），大部分皆較 2010 年下滑，尤其是新興經濟體成長力道已明顯不足。2011 年中國大陸雖居 9.2% 之成長高位，但已較 2010 年下滑 1.1%。此外，2012 年 2 月份其 CPI 漲幅從 1 月份的 4.5% 大幅回落到 3.2%，預期至第三季時將降到 3% 以下，呼應著經濟景氣向下收縮的開始。其他如巴西、印度、及墨西哥，2011 年的成長力道也分別較 2010 年分別下滑了 4.8%、3.8% 與 1.6%。

另由 OECD 於 2012 年 2 月 13 日所公布衡量 34 個經濟體經濟活動的綜合領先指標 (Composite Leading Indicator, 簡稱 CLI) 也可略微看出未來區域經濟走勢的端倪：

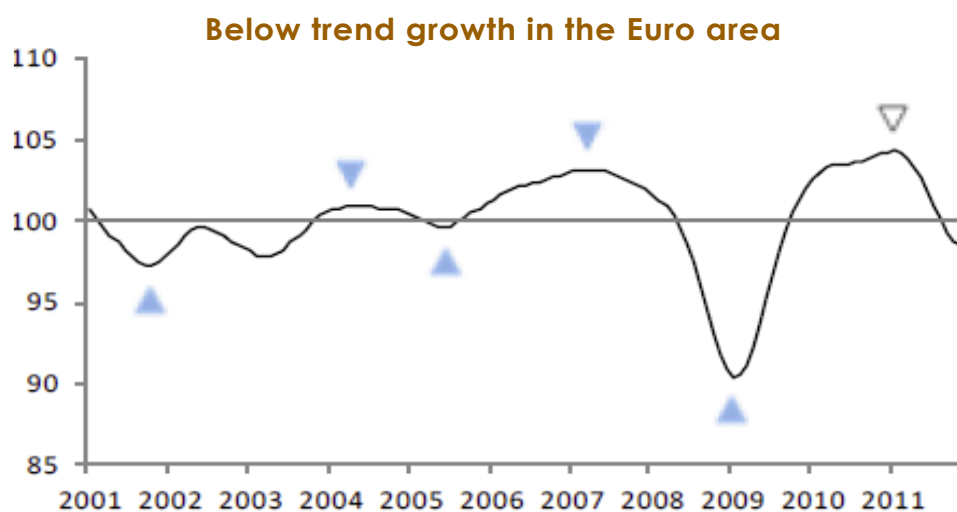
- (一) 全球已開發經濟體在經歷 2011 的經濟疲軟後短暫出現成長動能，主要是受到美國和日本的帶動：美國領先指標由 101.3 升至 102，連二個月走高；而日本的領先指標也從 101.7 升至 101.9，是 2011 年 2 月來首見成長。



資料來源：OECD Composite leading indicators, 13 Feb 2012

註：深色三角形係已確認之轉折點；白色三角形表示暫定的轉折點

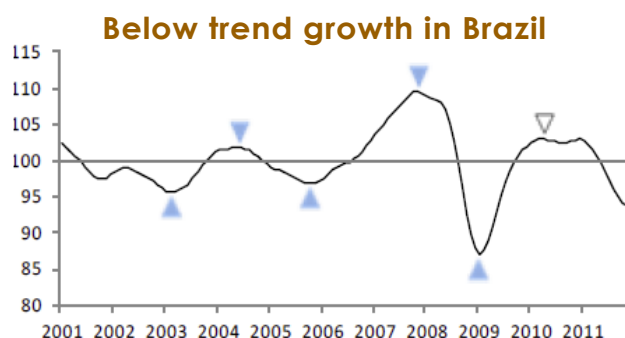
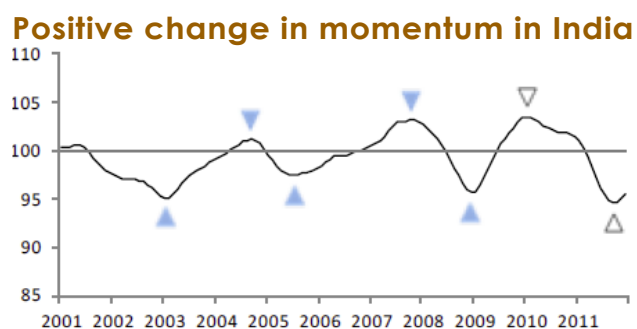
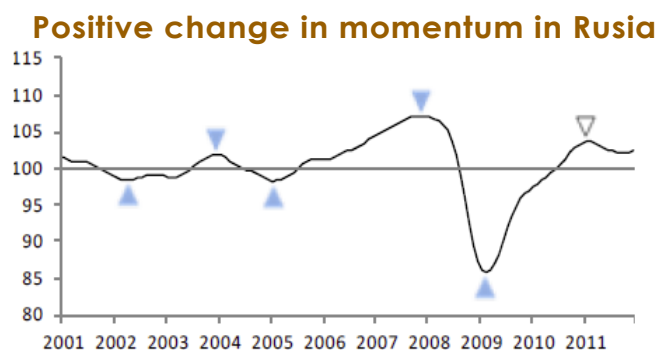
- (二) 領先指標持續指出歐元區成長放緩，德國、法國、義大利、英國、及歐元區總體的領先指標全面下滑，意味這些地區的成長將低於長期趨勢。



資料來源：OECD Composite leading indicators, 13 Feb 2012

註：深色三角形係已確認之轉折點；白色三角形表示暫定的轉折點

(三) 在新興市場方面，除俄羅斯和印度出現可能復甦的跡象外，OECD 認為中國大陸的成長可能放緩，巴西將持續出現低於長期趨勢的成長。



資料來源：OECD Composite leading indicators, 13 Feb 2012

註：深色三角形係已確認之轉折點；白色三角形表示暫定的轉折點

綜上所述，雖然 2011 年美、歐、日等已開發經濟體成長力道不足，新興經濟體實質成長率表現較佳；但展望 2012 年，新興經濟體除少數維持成長力道或持平之外，大部分皆較 2010 年呈現下滑，成長力道已明顯不足；再者，因為 2011 年美元處於弱勢，使新興經濟體名目 GDP 成長率表現亮麗。若未來美元走強，資金大舉回流美元，將使其經濟成長規模面臨危機。

經濟景氣的低迷通常會引發金融機構資產價值減損，造成銀行體系流動性及資本適足率不足，迫使金融機構回收並減少對企業放款與投資。在信貸額度的擠壓下，中小企業資金不足，可能爆發財務危機甚至必須重整清算，導致景氣加速下滑，形成惡性循環。而面臨未來嚴峻的全球經濟情勢，融資課題可能將成為中小企業的一大挑戰。SCMC

※ 本刊係由 APEC 中小企業危機管理中心發行，台灣經濟研究院執行編輯。版權所有，翻印必究。