

東歐國家發展潛力分析

陳琬其

高中生組

大學生組

研究生組

台北市立第一女子高級中學

中華民國 105 年 12 月

壹、前言

東歐國家在蘇聯解體前，長期實施社會主義（本文東歐國家泛指前蘇聯控制的歐洲國家），在計畫經濟的影響下，東歐國家的經濟發展遠遠落後西歐。東歐劇變後，這些國家在政治、經濟上皆產生重大衝擊。然而近年來，東歐各方面條件已逐漸穩定，也紛紛加入歐盟，西歐資金，技術的流入，以及其廣大的市場也成為東歐發展的助力。各國看見其未來發展潛力，紛紛開始在東歐布局。如中國近年推動的一帶一路，其範圍便擴及東歐。東歐相較廉價的勞力也成為企業搶進歐盟市場的新選擇，如台灣鴻海、日本豐田、德國西門子，都相繼前往東歐設廠。由此可見，東歐未來的潛力不容小覷，因此本文選定五個最受矚目的國家：波蘭、捷克、斯洛伐克、匈牙利、羅馬尼亞為標的，應用 PRIDE 資料庫收錄的指標資料進行分析，從以下三個方面：國家基本條件、工業條件、商業條件比較五國未來的發展潛力，期盼能作為企業投資東歐之參考資料。

貳、各國資料分析

一、各國背景

（一）波蘭：

波蘭國土面積為歐洲第八，是歐洲第六大經濟體，北鄰波羅地海，東與俄羅斯及烏克蘭接壤，西鄰的德國為主要貿易夥伴，波蘭位在歐洲大平原上，農、工業皆有相當的基礎。

蘇聯解體後，波蘭政府實施一連串改革措施，採行自由市場經濟模式。其改革措施包含取消價格管制、設立公務人員薪資上限、開放自由貿易，以及開放波蘭幣自由兌換等。這些政策當時曾造成數百萬人失業，但也引領波蘭經濟走向自由開放，並促使其在 2004 年加入歐盟後進一步加速發展。

（二）捷克：

捷克位於歐洲核心地帶，四個鄰國分別為北方的波蘭，西北方的德國，南方的奧地利，與東南方的斯洛伐克。由於其營運成本較西歐低、高素質的勞工完善的基礎建設與明確的獎勵投資措施，加上在成為歐盟會員國後，產品輸歐盟免關稅等原因，讓捷克頓時吸收許多外資，在 2006 年時已被世界銀行列入已開發國家行列。

(三) 斯洛伐克：

斯洛伐克與捷克同為歐洲的地理中心，是西歐進入東歐的門戶。其經濟規模不大，屬於較小型的經濟體。斯洛伐克的大部分國營事業已民營化，政府推動的商業友好政策使得投資變得更容易，例如勞工市場自由化及 19% 的低匯率。但待解決的外債與高失業率問題是該國發展的隱憂。

(四) 匈牙利：

匈牙利與奧地利、斯洛伐克、烏克蘭、羅馬尼亞、塞爾維亞、克羅埃西亞和斯洛維尼亞接壤，有多瑙河流經，全國 2/3 的地區有地熱資源。農業占重要地位，匈牙利政府通過簡化業務流程及吸引外商投資，大力提高該國企業的競爭力，並實施現金補貼、免稅額、低息貸款，以及減免地價等一系列優惠措施。由於貿易制裁令，對俄羅斯出口停滯，而歐債危機的影響也尚未擺脫，因此經濟成長速度減慢。

(五) 羅馬尼亞：

羅馬尼亞周邊國家為匈牙利、塞爾維亞、保加利亞、烏克蘭與摩爾多瓦，多瑙河在南作為與保加利亞的國界並向東流入黑海。在第二次世界大戰之前，羅馬尼亞是歐洲第二大的食品生產商，當時經濟成長為全歐第二。與其他東歐國家相同的是，羅馬尼亞也經歷了社會主義的計劃經濟以及之後的市場自由化，2008 的金融海嘯重創該國經濟，在歐盟和國際貨幣基金組織的支持下才漸趨穩定。

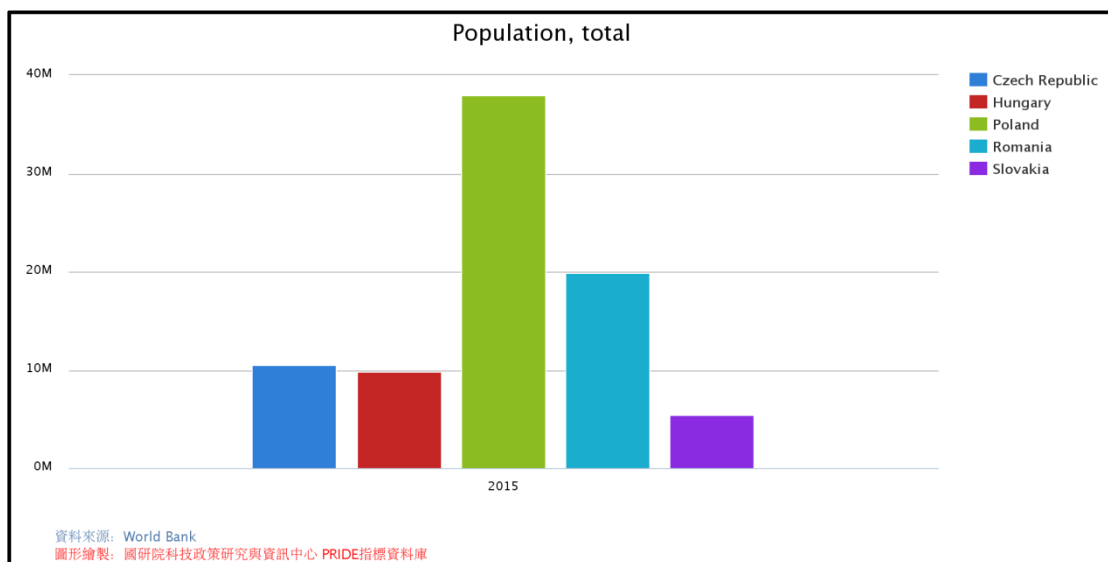
二、 基本條件

(一) 人力資源

從圖一可看出波蘭人口數遠高於其他國家，其次是羅馬尼亞。一國人口數為其發展之根本，人口母數大代表著大量的勞動力、廣大的市場以及充足的人才。當一國在一個時期內，生育率下降且老年人口比率未達高水平之前，勞動人口必須扶養幼齡及老年人口的比率小於百分之五十，形成一個勞動總人口數較多，有利於國家經濟發展的黃金期，便稱為人口紅利期。¹根據圖二可以觀察到捷克、羅馬尼亞、匈牙利三國即將脫離人口紅利期，捷克人口只有 1100 萬，

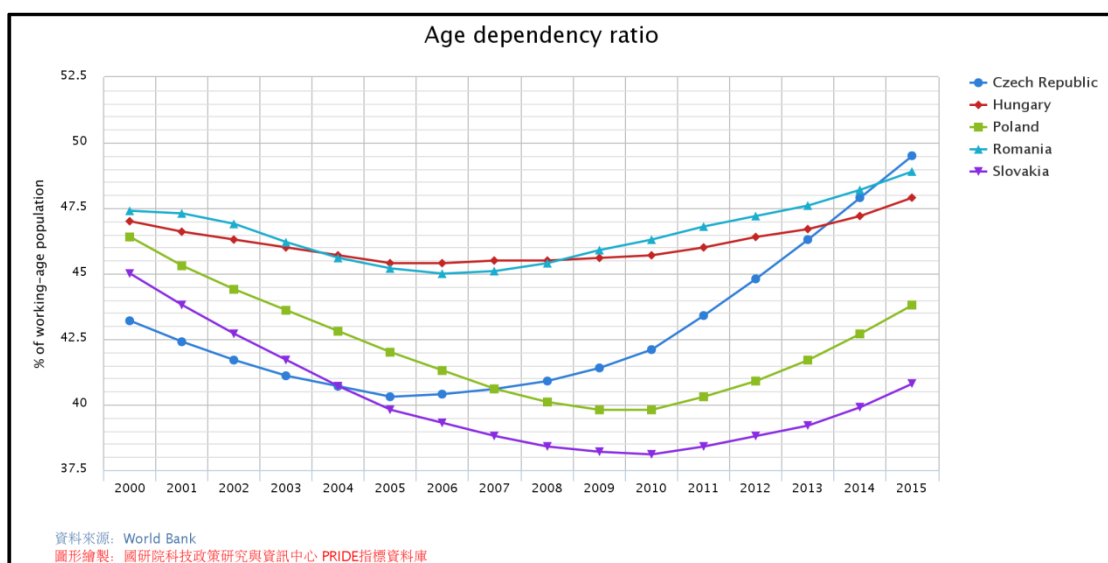
行政院經濟建設委員會(2013 年 11 月 16 日)。中華民國 2012 年至 2060 年人口推計報告。取自 <http://www.cepd.gov.tw/m1.aspx?sNo=0000455>

經濟快速發展使的人力不足問題逐漸明顯，近年來已開始引進外籍勞工。波蘭與斯洛伐克則處於勞動力相當充足的時期。在金磚四國的例子中，中國、印度、巴西、俄羅斯皆為人口上億的大國，其豐沛的人口帶來的生產力與市場成為他們經濟快速發展不可或缺基礎，可見波蘭龐大的人力資源不可忽視。



系統編號 WB10205-0200

圖一 總人口數

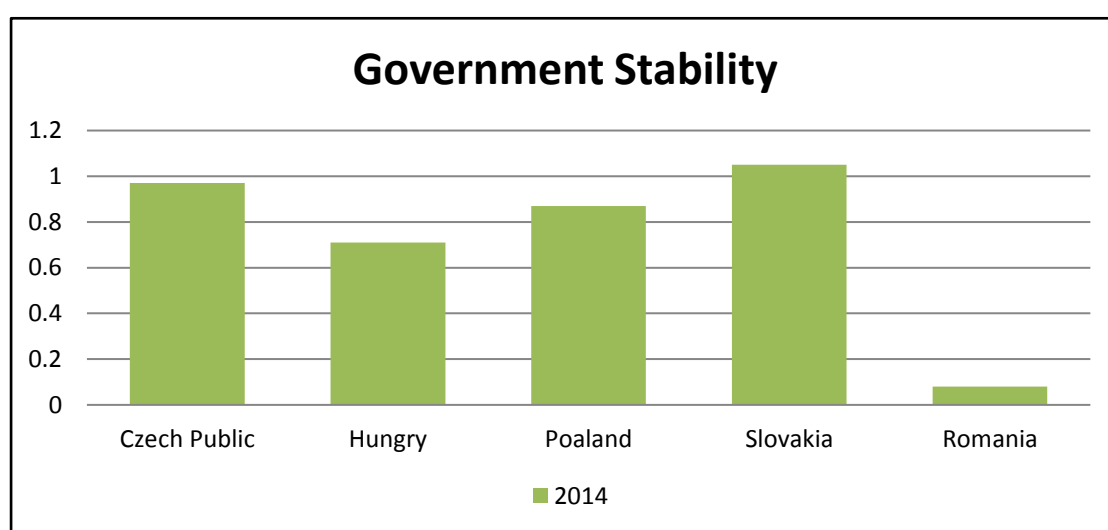


系統編號 WB10305-0053

圖二 各國扶養比

(二)政治環境

圖三的政治穩定度指數參照標準包括一國的政府權力、武裝衝突、暴力示威、社會動亂、國際緊張局勢、恐怖主義以及種族、宗教或區域衝突的可能性²。政治穩定度與經濟發展有著密切的關聯，穩定的政治能維持國家秩序，和平發展、吸引更多的外資進入。擁有穩定權力的政府能專心發展經濟、規劃長期政策，而人民若是能過著安定的生活，不須憂慮未來，也較能專心致力於工作。從統計圖中可以看到羅馬尼亞的政治穩定度遠低於其他四國，甚至是全歐最後一名，其主要原因為貪腐及執政者濫權問題嚴重，導致人民對政府的不信賴，被稱為歐洲第一腐敗的羅馬尼亞也使得外資投入時有所保留。



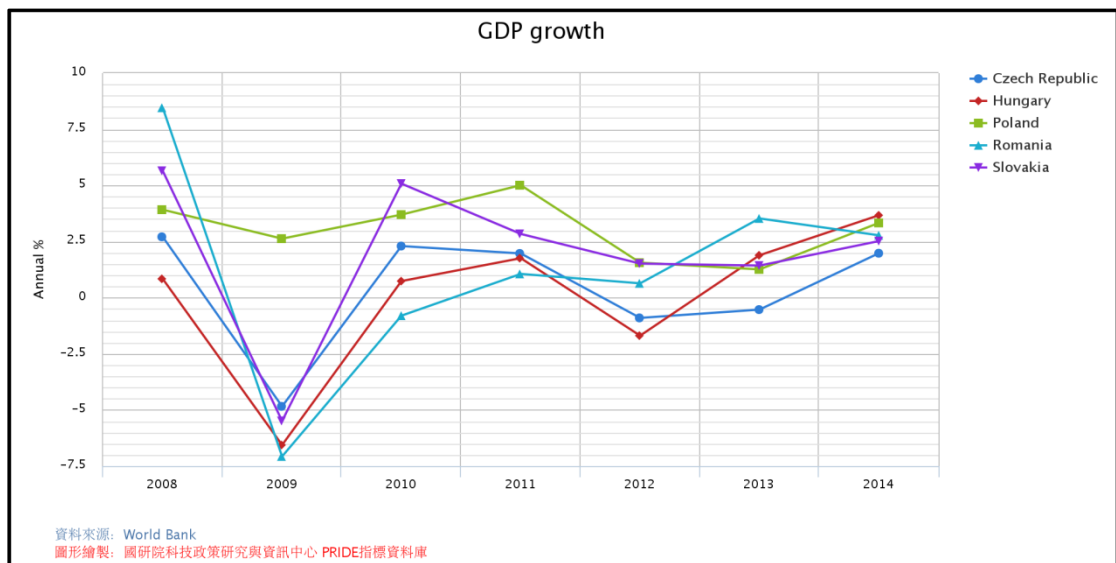
圖三 政治穩定度

資料來源：World Economic Forum; Economist Intelligence Unit; Political Risk Services

²Political stability - country rankings. TheGlobalEconomy.com. 取自 http://www.theglobaleconomy.com/rankings/wb_political_stability/

(三)經濟狀況

圖四是五國近幾年的 GDP 成長率，GDP 成長率通常被視為一國經濟成長率，代表生產力的擴大，也代表著國家的景氣狀況。從表中可以明顯看到 2009 年除了波蘭以外的其他四國 GDP 皆為負成長，下降原因是當年的金融海嘯造成全歐的經濟衰退。然而波蘭的 GDP 不但沒有衰退，反而還有 2.5% 的成長率。波蘭能夠逆勢成長是因為波蘭國債所占的 GDP 比重本來就比其他歐洲國家小，加上內需市場廣大，還有德國作為主要貿易夥伴，因此不易受世界局勢影響，近年來經濟成長率皆十分穩定。而其他國家雖在金融海嘯時遭重創，但在歐洲經濟復甦計畫的幫助下也逐漸恢復。



系統編號: WB10205-0237

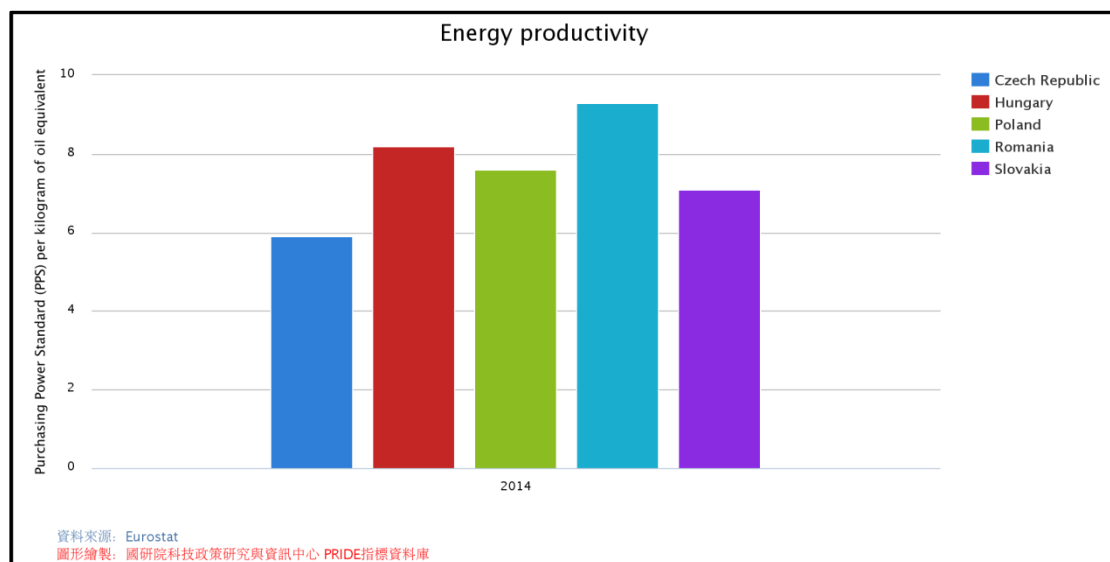
圖四 GDP 成長率

三、 工業條件

蘇聯時期實行的計畫經濟，皆為各國奠下一定的工業基礎，其中又以捷克表現特別突出。軍火工業出身的捷克擁有完善的基礎建設、交通網絡、良好的工業製造傳統以及素質高的勞工，這使得捷克在經濟轉型後，能迅速翻身，成為第一個脫離歐盟資助計畫的國家。近年來，捷克以汽車工業為發展主力，占其工業產值 GDP 的 1/3。

除捷克以外，波蘭、匈牙利與斯洛伐克因處於東歐大平原上，戰前以農業為主，蘇聯時期，開始加強工業發展，加上東歐大平原礦產豐富，包括鐵、煤礦、錳等，目前工業已逐漸成熟，屬於東歐工業帶的成員。波蘭產業目前以機械、造船、採煤為主，重工業發達，匈牙利產業以電動機械和儀表製造為主。斯洛伐克主要工業則為化學工業以及電子、金屬加工。近年來汽車工業也成為三國工業發展的主要支柱。

羅馬尼亞擁有豐富的石油及天然氣，在蘇聯時期即以煉油產業為主，目前產量足以外銷至歐洲其他國，從圖五可見其能源生產力為五國之首，這項優勢能使羅馬尼亞在工業發展上省下許多成本，並將之投資於設備，技術等方面。較意外的是捷克身為東歐工業領頭羊，其能源生產量卻不如其他四國，原因是其國土面積較少，資源較缺乏，因此其石油主要由俄羅斯進口。



系統編號 OE10301-0109

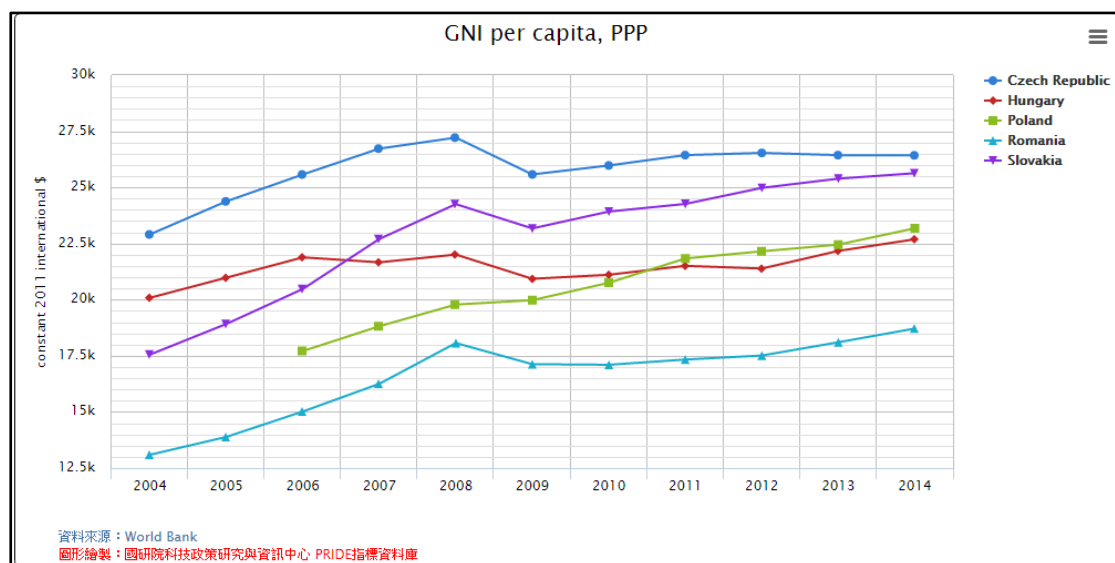
圖五 能源生產力

四、 商業條件

(一)市場大小

市場大小代表著一個國家對於產品的需求量，也是投資者決定是否進入該國的重要考量，本文以國家人口數以及人民購買力兩部分來討論。

從圖一中，可以觀察到波蘭和羅馬尼亞皆有龐大的人口，這代表著龐大的內需市場，而從圖六可以看到各國的人均國民所得—購買力平價(GNI per capita, PPP)皆持續成長，代表五國人民的購買力皆持續上升中，其中又以波蘭成長較明顯，總結上述兩點可知，波蘭的市場規模較大，蘊藏商機。



系統編號 WB10403-0181 圖六 人均國民所得—購買力平價

(二)金融環境

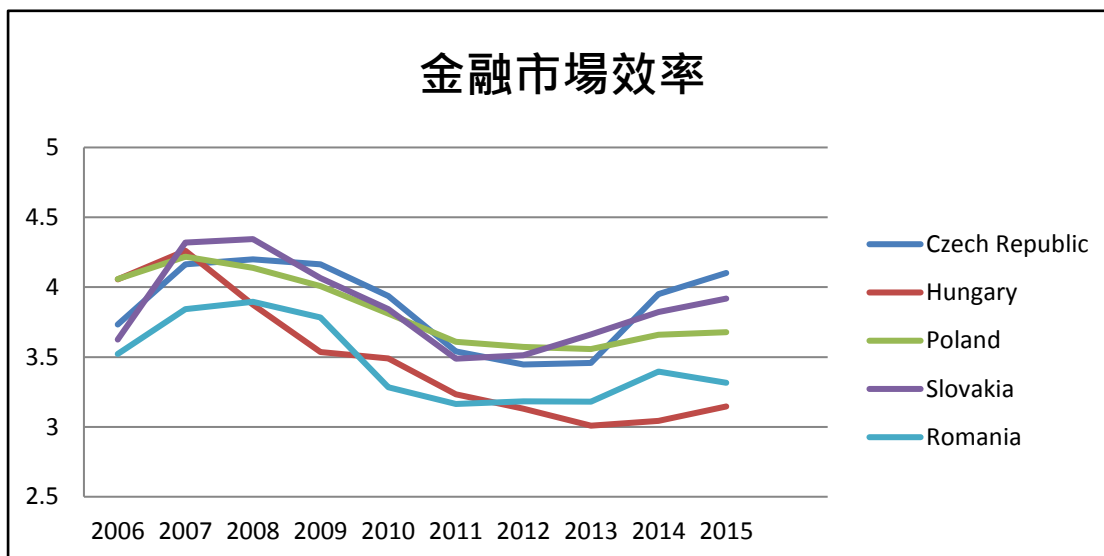
圖七是世界經濟論壇(WEF)所分析的各國金融市場效率由1到7的評比。金融市場效率包括貨幣市場效率和證券市場效率，此指標可推得市場的規模、結構以及成熟度。³

在波蘭從事貿易、設廠近二十年的群誠科技董事長徐紳絃曾說：「東歐金融體系尚未完全自由化，實施外匯管制，融資取得困難，使得中東歐商人看到台灣產品，經常「看得到、吃不到，台商要跟他們做生意，要給很大的放帳額度，因此有倒帳的危險。」⁴ 而從圖七中可以看到匈牙利和羅馬尼亞則有下滑的趨勢，捷克和斯洛伐克在近年來則有大幅進步，但五國在評比結果都在5以

³ MBA 智庫(無日期)金融市場效率。取自 <http://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E9%87%91%E8%9E%8D%E6%95%88%E7%8E%87>

⁴ 孫珮瑜(2011年4月19日) 台商搶進中東歐。天下雜誌，297期。

下，可見其金融市場皆尚未完全成熟。金融市場環境為企業進入該國後能否存活下來的關鍵，若是金融效率不佳，企業無法周轉資金、買賣外匯，快速對國際情勢做出回應，可能會造成企業莫大的損失。因此此條件對於企業投資意願有重大影響。



系統編號 WE10411-0148

圖七 金融市場效率

(三) 創新能力

除了外資投入外，國家的商業潛力大小也取決國內企業的發展，上述的市場大小及金融環境皆是以外資的角度評估，所以本段要探討的是各國國內企業的發展潛力。

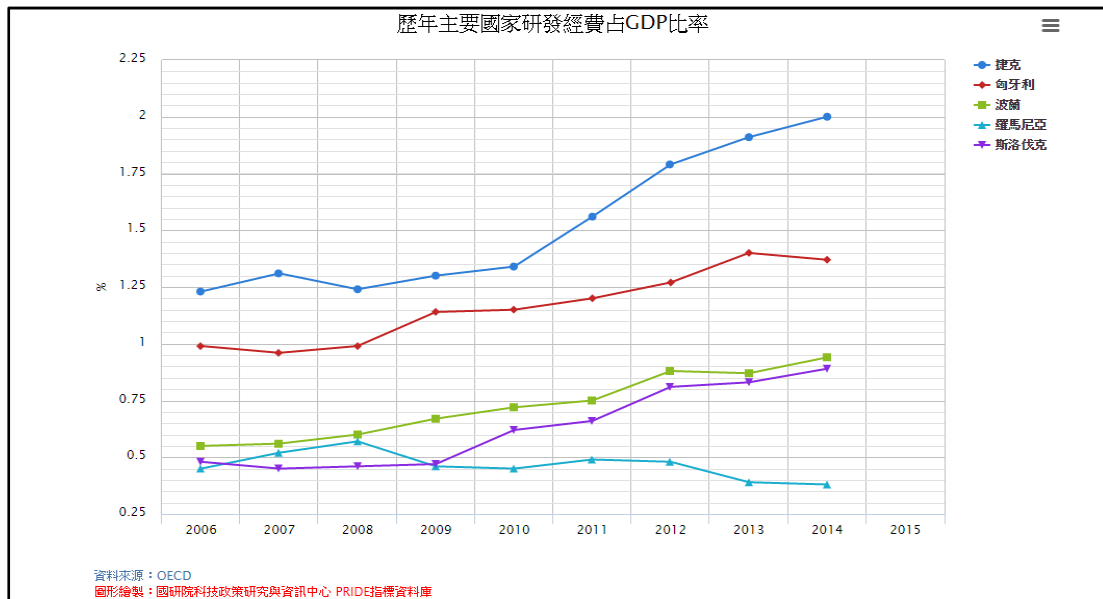
近年來，科技快速發展，電子化時代來臨，機器人能夠取代大量勞力，因此創新能力成為企業間競爭的決勝點。創新能力包括產品的研發，生產技術的進步以及行銷和管理方式的突破。以下為國家研發經費所占 GDP 以及國家研發人力比例比較各國的創新能力。國家研發經費所佔 GDP 的比例可以看出一國重視研發能力的程度以及願意付出的成本，從圖八中可以看到捷克遙遙領先，作為中東歐經濟的領頭羊，捷克除了替國際品牌代工外，也開始發展自有品牌，如汽車品牌 Skoda，且相較於其他國家捷克經濟轉型的企業私有化成效較佳，也因此企業資金使用較靈活。在其他四國中，匈牙利的表現特別突出，2011 年匈牙利政府實行新塞切尼計劃(New Széchenyi Plan)為匈牙利經濟政策的骨幹，目標是創造 100 萬個新職位，包括醫療、環保、以及推動企業發展與改善營商環境、科學、創新。⁵ 可見匈牙利政府也明瞭創新能力的重要性。

從研發人力可以看出一國的人才素質，研發人力就好比一國的智慧財產，能

⁵ 潘永才(2016年4月30)匈牙利市場概況。取自 <http://emerging-markets-research.hktdc.com/business-news/article/%E6%AD%90%E6%B4%B2%E6%96%B0%E8%88%88%E5%B8%82%E5%A0%B4/%E5%8C%88%E7%89%99%E5%88%A9%E5%B8%82%E5%A0%B4%E6%A6%82%E6%B3%81/mp/tc/1/1X000000/1X003IC6.htm>

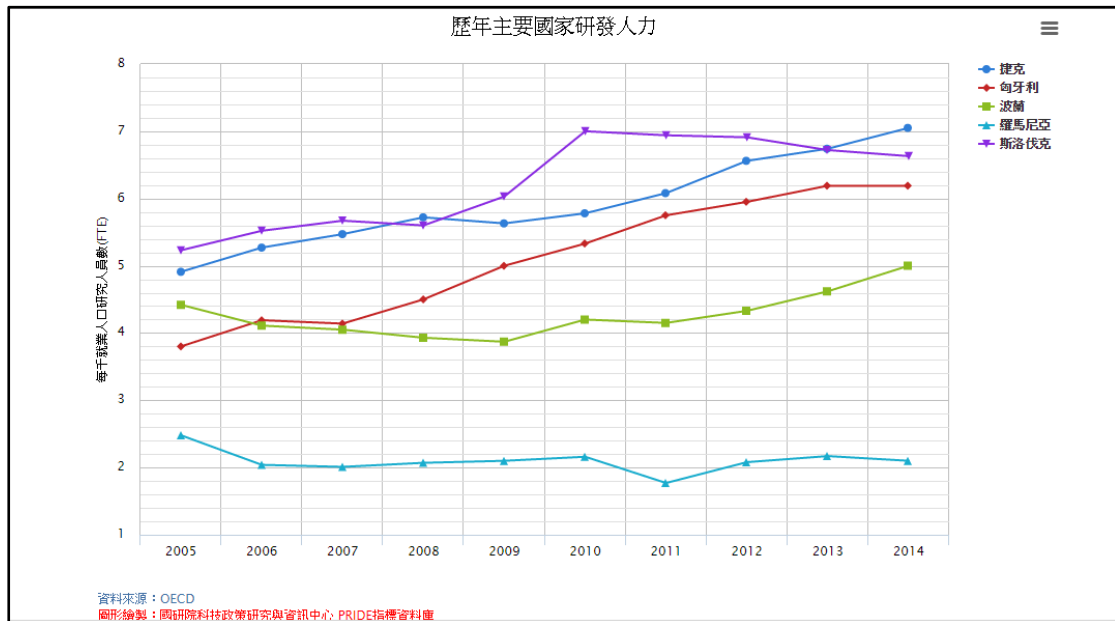
有效預估該國的未來發展。

從圖九可以看到，國家研發人力來看除羅馬尼亞以外，捷克、斯洛伐克與匈牙利都有滿高的比例。斯洛伐克除了傳統工業外，近年來也向資訊、軟體開發業以及光電產業發展，需要大量高科技人才，因此政府也積極培育人才，該國的科技人員及工程師人數為世界第 29 名，在中東歐國家中名列前茅。加上政府鼓勵創新並立法提供投資獎勵，且研發創新成本低，因此研發環境佳。而匈牙利高等教育完善，加上以補助的方式鼓勵青年人才留在國內發展，因此人才流失情況不如其他東歐國家那麼嚴重。看中其人才潛力，2011 年國際大牌 Bosch 甚至在當地建設規模僅次德國的研發中心，其中研發人員總數高達 1500 人。



系統編號 OE10210-000

圖八 研發經費占 GDP 比率



系統編號 OE10210-0008

圖九 各國研發人力

參、 結論

中東歐自轉型以來，經濟快速成長，優良的地理位置及勞工素質和豐富的資源吸引大量投資者的目光。本文選定較具代表性的五個國家，以世界銀行、經濟合作暨發展組織的資料，探討其基本發展條件以及其工、商業背景，雖無法涵蓋所有面向，但透過這些分析已能對這些國家有更深入的認識。

整體來看，捷克在各方面的數據中都有良好的表現，可見其已趨近一個成熟的經濟體，需要擔心的是未來勞動力可能面臨短缺以及國內資源較缺乏兩個問題。波蘭擁有龐大的人口和資源，發展基礎好，而其經濟的高穩定度也是吸引外資的強大誘因之一，但該國在商業部分的表現較不成熟，尤其是創新能力的部分，若是該國政府能加強這方面的不足，波蘭勢必是東歐潛力龐大的一隻黑馬。匈牙利近年的經濟成長幅度大，且其政府對投資者的友善政策以及其高度的研發能力成功吸引了許多企業投資，但若要讓這些企業能夠長期發展，改善其金融環境是當務之急。而斯洛伐克在各項數據中表現大多居中，在金融市場效率和研發人力兩項指標中特別突出，因此斯洛伐克可利用這方面的優勢，以商業作為發展主力。羅馬尼亞在各項指標中表現普遍低於水準，可知其發展尚未成熟，目前可以透過其能源方面優勢以及充裕的人口發展工業，累積資本再發展其他產業，而其政經環境的不穩定也是目前該積極處理的問題。

總體來看，五國的政治、經濟在近幾年都以發展至一定的水準，是除了東南亞，中南美以外，另一塊充滿商機的區域，唯一須顧慮的是其金融環境尚未完全成熟，投資環境的不穩定須多加注意。

參考文獻

中華民國中歐東歐暨獨立國協經貿協會(無日期)取自

http://ceeca.taiwantrade.org.tw/ch/biz_4-%EF%BC%92.html

中東歐國家重返歐洲之變革發展(無日期)。取自

<https://nccur.lib.nccu.edu.tw/bitstream/140.119/33833/7/22007107.pdf>

洪茂雄(2007)中東歐國家歐盟統合之現狀和前景。國家發展研究院，第二期。
取自

<http://www.nd.ntu.edu.tw/uploads/asset/data/556dead76e74757317ee1d00/4.pdf>

林佳誼(2013年12月13日)波蘭經濟成長傲視全歐的秘密。遠見雜誌。取自

http://www.gvm.com.tw/webonly_content_1575.html

邱冠倫(2014年12月31日)歐洲經濟不容忽視的第六大經濟體—波蘭。財經新報。取自

<http://finance.technews.tw/2014/12/31/recognize-polish-potential/>

孫珮瑜(2011)台商搶進中東歐。天下雜誌，297 取自

<http://www.cw.com.tw/article/articleLogin.action?id=5011378>

商務部研究院(2016年5月)歐洲經濟重心悄悄東移 東歐八國成為黑馬，取自

<https://read01.com/jy067P.html>

斯洛伐克共和國投資暨貿易發展署，取自

[http://www.sario.sk/userfiles/file/sario/agenturasario/marketing/publikacie/new/10_10%20Invest%20in%20Slovakia%20\(taiwan\).pdf](http://www.sario.sk/userfiles/file/sario/agenturasario/marketing/publikacie/new/10_10%20Invest%20in%20Slovakia%20(taiwan).pdf)

維基百科。東歐。取自

<https://zh.wikipedia.org/wiki/%E4%B8%9C%E6%AC%A7>

張台麟 鄭如釗(2006)斯洛伐克政經轉型及對台灣與東歐貿易關係之評估。歐洲國際評論，第二期。取自

<http://nccur.lib.nccu.edu.tw/bitstream/140.119/43669/1/35.pdf>

楊瑪利、邱莉燕(2008年11月)轉型模範 歐洲之心 捷克。遠見雜誌，269期。取自

http://www.gvm.com.tw/Boardcontent_14550.htm

歐委會發布對羅馬尼亞的經濟評估報告 2016 取自

<https://read01.com/LN25j8.html>

潘永才(2016年4月30日 a)匈牙利市場概況。香港貿易發展局。取自

<http://emerging-markets-research.hktdc.com/business-news/article/%E6%AD%90%E6%B4%B2%E6%96%B0%E8%88%88%E5%B8%82%E5%A0%B4/%E5%8C%88%E7%89%99%E5%88%A9%E5%B8%82%E5%A0%B4%E6%A6%82%E6%B3%81/mp/tc/1/1X000000/1X0031C6.htm>

潘永才(2016年4月30日 b)捷克市場概況。香港貿易發展局。取自

<http://emerging-markets-research.hktdc.com/business-news/article/%E6%AD%90%E6%B4%B2%E6%96%B0%E8%88%88%E5%B8%82%E5%A0%B4/%E6%8D%B7%E5%85%8B%E5%B8%82%E5%A0%B4%E6%A6%82%E6%B3%81/mp/tc/1/1X000000/1X00318A.htm>

潘永才(2016年4月30日 c)波蘭市場概況。香港貿易發展局。取自

<http://emerging-markets-research.hktdc.com/business-news/article/%E6%AD%90%E6%B4%B2%E6%96%B0%E8%88%88%E5%B8%82%E5%A0%B4/%E6%B3%A2%E8%98%AD%E5%B8%82%E5%A0%B4%E6%A6%82%E6%B3%81/mp/tc/1/1X000000/1X0010BP.htm>