重點國家風險指標

2026年9月

市場情報中心 2026/10/13



中華民國對外貿易發展協會
Taiwan External Trade Development Council
TAITRA

2026年9月重點國家風險等級與程度評估

B級中度風險國家：菲律賓、墨西哥、越南、泰國

A級低度風險國家：波蘭、馬來西亞、美國、捷克、日本、德國

國家	2026.07			2026.08			2026.09		
	風險指標	風險等級	風險程度	風險指標	風險等級	風險程度	風險指標↓	風險等級	風險程度
菲律賓	44.3	B+	中風險	44.6	B+	中風險	45.2 ↑	B+	中風險
墨西哥	44.1	B+	中風險	44.1	B+	中風險	44.1	B+	中風險
越南	40.5	B++	中風險	40.5	B++	中風險	40.6 ↑	B++	中風險
泰國	37.0	B++	中風險	37.2	B++	中風險	37.1 ↓	B++	中風險
波蘭	33.4	A-	低風險	33.7	A-	低風險	33.9 ↑	A-	低風險
馬來西亞	33.6	A-	低風險	33.3	A-	低風險	33.4 ↑	A-	低風險
美國	29.1	A	低風險	29.1	A	低風險	29.1	A	低風險
捷克	28.7	A	低風險	28.2	A	低風險	28.4 ↑	A	低風險
日本	25.2	A+	低風險	25.1	A+	低風險	25.3 ↑	A+	低風險
德國	25.0	A+	低風險	25.0	A+	低風險	24.9 ↓	A+	低風險

風險指標20分以下風險評等A++；21-25分評等A+；26-30分評等A；31-35分評等A-；36-40分評等B++；41-45分評等B+；46-50分評等B；51-55分評等B-；56-60分評等C+；61-65分評等C；66分以上評等C-。

A級為●低度風險；B級為●中度風險；C級為●高度風險

2026年9月重點國家風險指標細項表

2026.09	EIU														Fitch										風險指標 ↓
	營商環境風險										金融風險				政治風險			短期經濟風險					營商環境風險				
	安全	政治穩定	政府效能	法律與監管	總體經濟	外貿與支付	金融	稅收政策	勞動市場	基礎建設	貨幣	銀行部門	政治	經濟結構	社會	治理	安全	經濟成長	貨幣政策	財政政策	外部因素	金融市場	物流	勞動市場	貿易與投資	犯罪與安全	
菲律賓	47.2										44				45.3			39.2					50.1				45.2
	59	50	59	53	40	39	42	31	36	63	42	42	50	58	47	44	46	40	15	77	43	28	45	48	45	63	
墨西哥	47.0										37				52.3			37.3					48.9				44.1
	72	45	66	48	60	36	25	31	43	45	36	33	49	35	47	50	60	47	25	63	43	15	40	47	47	62	
越南	47.2										43				38.1			29.6					40.9				40.6
	34	60	63	50	15	50	42	44	57	58	38	50	49	43	32	44	37	13	10	57	27	45	33	43	41	47	
泰國	33.2										36				43.8			36.5					38.9				37.1
	38	40	50	38	30	21	13	25	43	35	33	37	44	38	41	46	44	50	25	73	27	20	31	39	33	52	
波蘭	27.9										38				34.8			35.4					34.7				33.9
	28	25	34	30	45	14	21	31	32	18	37	36	35	35	30	39	34	33	50	57	40	15	29	44	34	32	
馬來西亞	32.4										36				38.4			30.6					28.5				33.4
	34	30	44	35	30	32	17	19	54	30	33	34	39	38	39	40	36	20	15	73	43	15	21	36	27	30	
美國	30.3										19				44.4			33.3					23.0				29.1
	41	45	41	10	45	50	8.3	19	25	20	29	26	35	25	51	42	41	47	20	53	50		16	23	22	32	
捷克	26.2										30				31.4			22.9					31.8				28.4
	19	20	28	25	25	14	33	38	43	18	30	28	24	35	32	31	31	30	15	37	23	13	35	39	28	26	
日本	20.1										23				28.0			35.2					23.7				25.3
	9.4	15	16	18	50	18	8.3	19	36	13	20	21	17	28	28	31	25	67	10	47	33	13	13	34	29	19	
德國	18.8										20				32.4			32.5					26.3				24.9
	25	20	9.4	13	35	14		19	36	18	22	22	11	15	38	30	30	57	20	60	33		19	34	26	26	

EIU及Fitch風險指數以低分代表低風險，高分代表高風險，評分範圍0-100
風險指標依據EIU及Fitch共5大項風險指數加權計算得出

研究方法

目的：
因全球政經情勢發生重大變化，貿易戰風險升溫，故延續「新南向市場國家風險預警指標」簡報基礎，改建置本「重點國家風險指標」簡報，定期追蹤在新局勢下，我對外經貿重點國家之政經變化及可能風險，作為政府相關單位及本會因應與擬定對策之參考。

目標國：
美國、馬來西亞、日本、墨西哥、越南、泰國、德國、菲律賓、波蘭、捷克共10國。

風險指標建置方法：

參考國際間重要及常見的風險指標，挑選其中相關風險指數加權計算出本「重點國家風險指標」：

（1）EIU（經濟學人智庫）兩大國家風險指數

- 營商環境風險指數（operational risk index）內含安全、政治穩定、政府效能、法律與監管、總體經濟、外貿與支付、金融、稅收政策、勞動市場、基礎建設等面向評估
- 金融風險指數（financial risk index）內含貨幣、銀行部門、政治、經濟結構等面向評估

（2）Fitch（惠譽集團）三大國家風險指數

- 政治風險指數（political risk index）：內含社會（社會極化、人類發展）、治理（政府、制度、政策）、安全（內部安全、外部安全）等評估
- 短期經濟風險指數（short-term economic risk index）：內含經濟成長、貨幣政策、財政政策、外部因素、金融市場等評估
- 營商環境風險指數（operational risk index）：內含物流、勞動市場、貿易與投資、犯罪與安全等評估