JICA

No. 11

ポルトガル共和国
アベイロ・ビゼウ地域 工業振興総合計画調査報告書

1992年7月

国際協力事業

924
60
MPI

ポルトガル共和国
アベイロ・ビゼウ地域
工業振興総合計画調査報告書

1992年7月

国際協力事業団

鉱調工
JR
92-130

JICA LIBRARY
1099306(1)

24115

ポルトガル共和国
アベイロ・ビゼウ地域
工業振興総合計画調査報告書

1992年7月

国際協力事業団

国際協力事業団
24115

序文

日本国政府は、ポルトガル共和国政府の要請に基づき、同国のアベイロ・ビゼウ地域工業振興総合計画にかかる開発調査を行うことを決定し、国際協力事業団がこの調査を実施いたしました。

当事業団は、平成3年6月から平成4年6月まで4回にわたり、ユニコ・インターナショナル株式会社相原宣夫氏を団長とする調査団を現地に派遣しました。

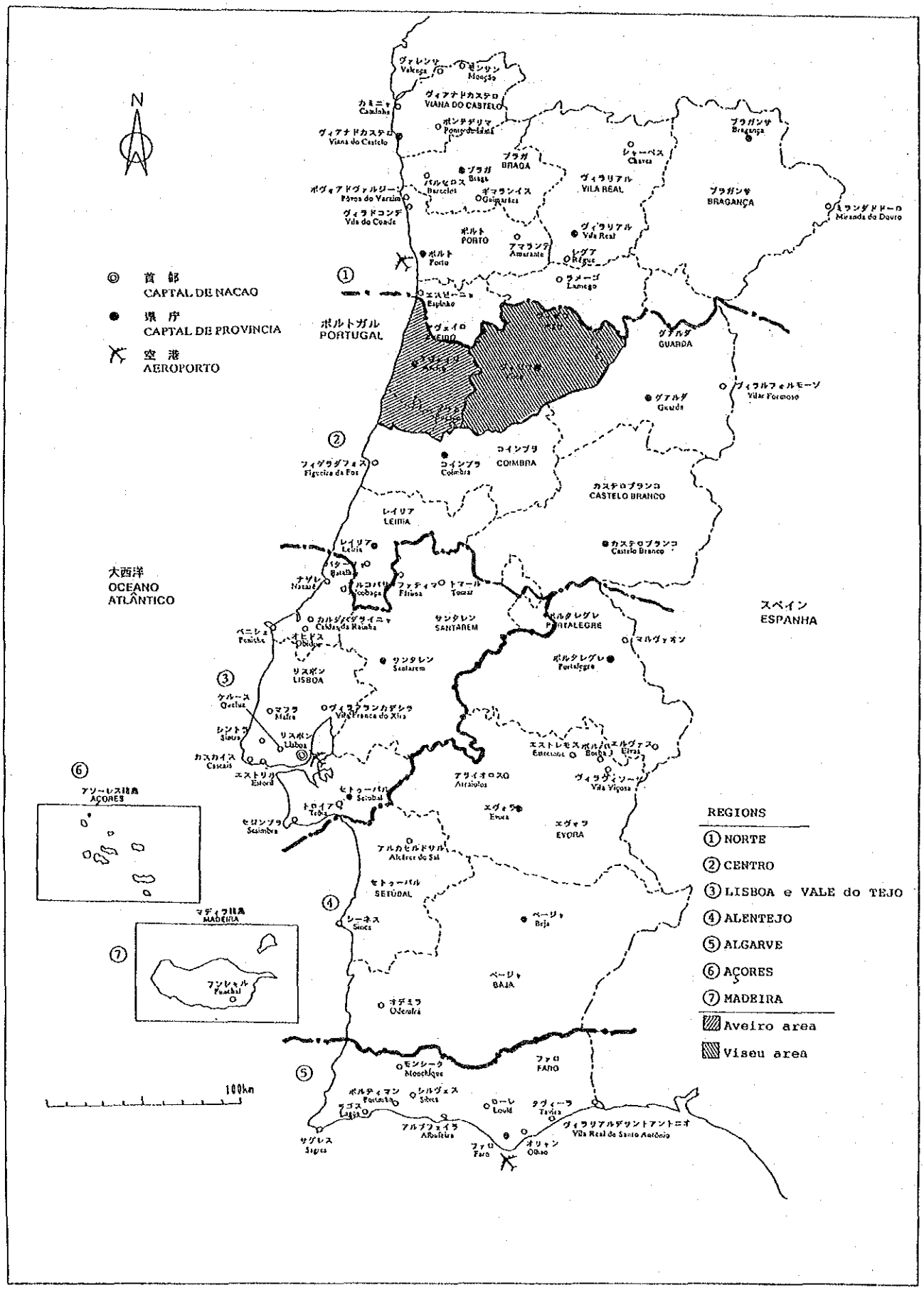
調査団は、ポルトガル政府関係者と協議を行うとともに、計画対象地域における現地調査を実施し、帰国後の国内作業を経て、ここに本報告書完成の運びとなりました。この報告書が、本計画の推進に寄与するとともに、両国の友好・親善の一層の発展に役立つことを願うものです。

終わりに、調査にご協力とご支援をいただいた関係各位に対し、心より感謝申し上げます。

平成4年7月

国際協力事業団
総裁　柳谷謙介

柳谷謙介


N
◎ 首都
CAPTAL DE NACAO
● 県庁
CAPTAL DE PROVINCIA
空港
AEROPORTO
ポルトガル
PORTUGAL
大西洋
OCEANO
ATLÂNTICO
スペイン
ESPANHA
ヴィアナドカステロ
VIANA DO CASTELO
ブラガ
BRAGA
ヴィラリアル
VILA REAL
ブラガンサ
BRAGANÇA
ポルト
PORTO
ヴェイロ
AVEIRO
グアルダ
GUARDA
コインブラ
COIMBRA
カステロブランコ
CASTELO BRANCO
レイリア
LEIRIA
サンタレン
SANTAREM
ポルタレグレ
PORTALEGRE
リスボン
LISBOA
セトゥーバル
SETÚBAL
エヴォラ
EVORA
ベージャ
BEJA
ファロ
FARO
アソーレス諸島
AÇORES
マデイラ諸島
MADEIRA
REGIONS
① NORTE
② CENTRO
③ LISBOA e VALE do TEJO
④ ALENTEJO
⑤ ALGARVE
⑥ AÇORES
⑦ MADEIRA
Aveiro area
Viseu area
100km

目　次

頁

第１章　序論・・１－１－１

1.1 本調査の背景・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－１
1.2 本調査の目的・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－１
1.3 調査の範囲・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－２
1.4 調査の方法・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－２
1.5 調査対象地域の呼び方と定義・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－２
1.6 ポルトガルの概観・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－３
1.6.1 自然環境・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－３
1.6.2 政治的特徴・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－４
1.6.3 社会的特徴・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・１－１－５

第２章　国家経済の概要・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・２－１－１

2.1 国家経済動向と産業構造・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・２－１－１
2.1.1 ポルトガルのマクロ経済動向（1960～1990年）・・・・・・・・・２－１－１
2.1.2 産業構造の特徴・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・２－１－５
2.1.3 国際収支概況・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・２－１－９
2.2 ECの中のポルトガル経済・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・２－２－１
2.2.1 EC経済の概要・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・２－２－１
2.2.2 ECとポルトガルの経済関係・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・２－２－３

第３章　ポルトガルの工業と投資環境・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－１－１

3.1 国家経済開発計画の概要・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－１－１
3.1.1　5カ年開発計画・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－１－１
3.1.2 PCEDED（対外債務・失業構造改善計画、俗称“8カ年計画”）３－１－１
3.1.3 QUANTUM（EC統合に向けての経済移行計画）・・・・・・・・・３－１－２
3.1.4 工業振興政策・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－１－３
3.1.5 民営化政策・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－１－６
3.1.6 中小企業政策・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－１－７
3.2 EC投資環境におけるポルトガルの優位性・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－２－１
3.2.1 制度面の特徴と投資環境・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・３－２－１

頁

3.3 投資促進と輸出振興・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－3－1
3.3.1 外資政策・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－3－1
3.3.2 投資インセンティブ・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－3－3
3.3.3 輸出振興策・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－3－6
3.4 工業投資と金融制度・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－4－1
3.4.1 金融政策の現況・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－4－1
3.4.2 金融機構・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－4－7
3.4.3 今後の金融動向と課題・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－4－15
3.5 工業の基盤（全国レベル）・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－5－1
3.5.1 工業原料用天然資源・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・3－5－1
3.5.2 インフラストラクチュア（全国レベル）・・・・・・・・・・・・3－5－4
3.5.3 教育・訓練および研究開発制度・・・・・・・・・・・・・・・・3－5－14

第4章　日本企業とポルトガル投資・・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－1－1

4.1 日本企業アンケート調査（日本国内において）の方法・・・・・・・4－1－1
4.1.1 アンケート調査の目的と留意点・・・・・・・・・・・・・・・4－1－1
4.1.2 アンケート調査の実施方法・・・・・・・・・・・・・・・・・4－1－2
4.1.3 アンケート結果の分析・・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－1－4
4.1.4 アンケート集計結果の解析・・・・・・・・・・・・・・・・・4－1－8
4.1.5 総合評価と提言・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－1－20
4.1.6 アンケート分析結果に基づく
対日投資プロモーションに関する提言・・・・・・・・・・・・4－1－25
4.2 在ポルトガル日系企業意識調査・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－2－1
4.2.1 在ポルトガル日系企業の現状とその特色・・・・・・・・・・・4－2－1
4.2.2 在ポルトガル日系企業からの要望事項・・・・・・・・・・・・4－2－7
4.3 日本のEC向け投資の動向・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－3－1
4.3.1 日本企業の海外投資・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－3－1
4.3.2 対EC製造業投資の特色・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－3－2
4.3.3 主要業種（自動車、家電産業、半導体産業）に
おける投資状況・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・4－3－6

頁

第５章　対象地域の概況・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・５－１－１

5.1 対象地域の経済と工業・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・５－１－１
5.1.1 開発対象地域の範囲・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・５－１－１
5.1.2 アベイロ・ビゼウ地域産業の特徴・・・・・・・・・・・・・・・５－１－３
5.1.3 地域の郡市別特徴・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・５－１－４
5.1.4 地方自治体（各郡市）の地域開発に対する姿勢・・・・・・・・５－１－９
5.2 対象地域の工業資源とインフラストラクチュア・・・・・・・・・・・５－２－１
5.2.1 工業資源(Natural Resource)・・・・・・・・・・・・・・・・・５－２－１
5.2.2 対象地域のインフラストラクチュア・・・・・・・・・・・・・・５－２－１
5.2.3 教育・訓練および研究開発機関・・・・・・・・・・・・・・・・５－２－１３
5.3 地域民間企業の実態・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・５－３－１
5.3.1 現地企業アンケート調査記録・・・・・・・・・・・・・・・・・５－３－１
5.3.2 現地企業訪問聞き取り調査結果と検討課題・・・・・・・・・・５－３－５
5.3.3 対象地域の問題点と検討項目・・・・・・・・・・・・・・・・・５－３－９

第６章　ポルトガルにおける製造業の実態と将来動向見通し・・・・・・・６－１－１

6.1 ポルトガルの製造業・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・６－１－１
6.1.1 統計による製造業の実績分析・・・・・・・・・・・・・・・・・６－１－１
6.1.2 製造業主要サブセクターの実態と問題点・・・・・・・・・・・６－１－４
6.2 経済成長と投資需要の予測・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・６－２－１
6.2.1 予測モデルの前提条件と手法・・・・・・・・・・・・・・・・・６－２－１
6.2.2 国家経済成長に影響を与える外部要因・・・・・・・・・・・・６－２－２
6.2.3 内的要因 － 政府の経済成長予測・・・・・・・・・・・・・・・６－２－３
6.2.4 GDP と製造業セクターの成長率予測・・・・・・・・・・・・・６－２－４
6.2.5 製造業セクターへの投資需要予測・・・・・・・・・・・・・・・６－２－７
6.3 有望業種のファースト・スクリーニング（国家レベル）・・・・・・６－３－１
6.3.1 ファースト・スクリーニングの方法・・・・・・・・・・・・・・６－３－１
6.3.2 トータル・フロー分析の結果・・・・・・・・・・・・・・・・・６－３－１

頁

第７章　外国投資誘致促進策・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・７－１－１

7.1 中央レベルでの外国投資誘致促進プログラム案・・・・・・・・・・・７－１－１
7.1.1 プログラム案策定の背景・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・７－１－１
7.1.2 プログラムの概案・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・７－１－４
7.2 対象地域（アベイロ・ビゼウ地域）への外国投資促進活動の
拡充・強化プログラム・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・７－２－１
7.2.1 プログラム策定の基本フレーム・・・・・・・・・・・・・・・・・７－２－１
7.2.2 プログラム具体案・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・７－２－２
7.3 対日投資誘致活動のための拡充・強化プログラム・・・・・・・・・・７－３－１
7.3.1 情報ネットワークの構築・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・７－３－１
7.3.2 潜在投資家発掘のための具体的プロジェクト・・・・・・・・・・７－３－５
7.4 プログラム実施のための組織体制・・・・・・・・・・・・・・・・・７－４－１
7.4.1 中央レベルでの実施・支援体制・・・・・・・・・・・・・・・・・７－４－１
7.4.2 地方レベルでの実施・支援体制・・・・・・・・・・・・・・・・・７－４－４

第８章　アベイロ・ビゼウ地域工業振興計画・・・・・・・・・・・・・・・８－１－１

8.1 地域工業振興の前提条件・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・８－１－１
8.1.1 国家経済開発における工業近代化の目的と役割・・・・・・・・８－１－１
8.1.2 国と地域の工業化政策・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・８－１－３
8.1.3 工業化と環境保存・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・８－１－４
8.1.4 地域の特性と制約条件・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・８－１－４
8.2 地域の工業化に有望な業種の選択・・・・・・・・・・・・・・・・・８－２－１
8.2.1 ネガティブ・ファクターによる消去・・・・・・・・・・・・・・８－２－１
8.2.2 ポジティブ・ファクターによる再選択・・・・・・・・・・・・・８－２－２
8.2.3 最終的に選択された有望業種・・・・・・・・・・・・・・・・・８－２－３
8.3 アベイロ・ビゼウ地域工業振興の基本戦略・・・・・・・・・・・・・８－３－１
8.3.1 地域別工業振興の目標と方向・・・・・・・・・・・・・・・・・８－３－１
8.3.2 地域工業振興の基本戦略・・・・・・・・・・・・・・・・・・・８－３－８
8.3.3 基本戦略を実現するためのプログラム／プロジェクトの選択・８－３－１１
8.4 プログラム／プロジェクトの実施方法・・・・・・・・・・・・・・・８－４－１
8.4.1 プログラム／プロジェクトの相互関係と実施スケジュール・・８－４－１
8.4.2 経営者のマネジメント教育プログラム・・・・・・・・・・・・・８－４－３

頁

8.4.3 中小企業向制度金融プログラム・・・・・・・・・・・・・・・・・8－4－5
8.4.4 外国大型投資誘致プログラム・・・・・・・・・・・・・・・・・8－4－8
8.4.5 外国企業とのジョイント・ベンチャー促進プログラム・・・・8－4－10
8.4.6 工業再配置の支援プログラム・・・・・・・・・・・・・・・・・8－4－12
8.4.7 大規模工業団地造成プロジェクト・・・・・・・・・・・・・・・8－4－15
8.4.8 産業廃棄物中央処理場建設プロジェクト・・・・・・・・・・・8－4－19
8.4.9 ビゼウ地方空港のグレードアッププロジェクト・・・・・・・・8－4－26
8.4.10住環境の整備プロジェクト（ビゼウ市の街づくり）・・・・・8－4－30
8.5 地域工業振興計画の実施にかかわる一提案・・・・・・・・・・・・・8－5－1
8.5.1 提案の背景と理由・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・8－5－1
8.5.2 計画推進の 2つの方法と優位性比較・・・・・・・・・・・・・8－5－2
8.5.3 個別実施主体方式の概要・・・・・・・・・・・・・・・・・・・8－5－6
8.5.4 地域開発公団方式の概要・・・・・・・・・・・・・・・・・・・8－5－11
8.5.5 アベイロ・ビゼウ地域が果すべき役割・・・・・・・・・・・・8－5－14
8.6 政策に関する提言・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・8－6－1
8.6.1 長期工業開発計画の策定・・・・・・・・・・・・・・・・・・・8－6－1
8.6.2 行政、開発計画、公的サービス等のテリトリーの一元化・・・8－6－1
8.6.3 広域行政と広域地域開発の実現・・・・・・・・・・・・・・・8－6－1
8.6.4 統計類の整備・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・8－6－2
8.6.5 工業開発金融の創設・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・8－6－2

List of Tables

		Page
Table 1-5-1	COMPARISON DATA FOR INVESTMENT ENVIRONMENT AMONG EC MEMBER STATES	1-1-9
Table 2-1-1	PORTUGAL: PRINCIPAL ECONOMIC INDICATORS, 1960-1990	2-1-14
Table 2-1-2	GROSS DOMESTIC PRODUCT AT CURRENT MARKET PRICES PER CAPITA	2-1-15
Table 2-1-3	SECTORAL CONTRIBUTION TO GDP AS AN AVERAGE PERCENTAGE DURING 1960-89	2-1-16
Table 2-1-4	PORTUGUESE SECTORAL CONTRIBUTION TO GDP 1960-1990	2-1-17
Table 2-1-5	PORTUGUESE EMPLOYMENT BY MAIN SECTORS 1960-1990	2-1-17
Table 2-1-6	BALANCE OF PAYMENTS	2-1-18
Table 2-1-7	BILATERAL BALANCE OF PAYMENTS	2-1-19
Table 2-1-8	PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - EXPORT (FOB) BY DESTINATION	2-1-20
Table 2-1-9	PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - IMPORT (CIF) BY ORIGINATION	2-1-21
Table 2-1-10	PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - EXPORT (FOB) BY MAIN COMMODITY	2-1-22
Table 2-1-11	PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - IMPORT (CIF) BY MAIN COMMODITY	2-1-23
Table 2-1-12	FOREIGN DIRECT INVESTMENT BY COUNTRY	2-1-24
Table 2-1-13	FOREIGN DIRECT INVESTMENT BY SUB-SECTOR	2-1-25
Table 2-1-14	FOREIGN DIRECT INVESTMENT BY OPERATION	2-1-26
Table 2-2-1	ECONOMIC POSITION OF EC IN THE WORLD ECONOMY	2-2-14
Table 2-2-2	GENERAL SUMMARY OF EC TRADE	2-2-15
Table 2-2-3	PROGRESS OF INTRA - EC TRADE IN EC	2-2-16
Table 2-2-4	GENERAL SUMMARY OF INTRA EC TRADE	2-2-17
Table 2-2-5	EC AND PORTUGAL	2-2-18
Table 2-2-6	COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN PORTUGUESE EXPORT (FOB) BY COUNTRIES	2-2-19
Table 2-2-7	COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN PORTUGUESE EXPORT (FOB) BY COMMODITIES	2-2-20
Table 2-2-8	COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN PORTUGUESE IMPORT (CIF) BY COUNTRIES	2-2-21
Table 2-2-9	COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN PORTUGUESE IMPORT (CIF) BY COMMODITIES	2-2-22
Table 2-2-10	COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 FOREIGN DIRECT INVESTMENT TO PORTUGAL BY COUNTRIES	2-2-23
Table 2-2-11	COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN FOREIGN DIRECT INVESTMENT TO PORTUGAL BY SECTORS	2-2-24
Table 2-2-12	INDICATIVE BREAKDOWN PRIORITY OBJECTIVE	2-2-25
Table 2-2-13	CSF FINANCIAL ALLOCATION OF OBJECTIVE 1	2-2-26
Table 2-2-14	EUROPEAN STRUCTURAL FUND 1989-1993	2-2-27
Table 2-2-15	INDICATIVE INTERVENTION RATES PORTUGAL - OBJECTIVE 1	2-2-28

Page

Table 3-1-1	PEDIP PROGRAM STRUCTURE	3-1-8
Table 3-2-1	COMPARISON OF EUROPEAN WORKERS HOURLY WAGES AND AVERAGE WEEKLY WORKING HOURS IN MANUFACTURING INDUSTRIES	3-2-6
Table 3-3-1	SUMMARY OF INCENTIVE GRANTING	3-3-10
Table 3-4-1	VARIOUS RATES OF INTEREST IN RECENT YEARS ..	3-4-20
Table 3-4-2	COMPULSORY RESERVE REQUIREMENTS	3-4-21
Table 3-4-3	BALANCE SHEET OF BANCO DE PORTUGAL AS AT THE END OF YEAR 1990	3-4-22
Table 3-4-4	MARKET SHARE AMONG BANKING SECTOR	3-4-23
Table 3-4-5	LIST OF COMMERCIAL BANKS & SPECIAL CREDIT INSTITUTIONS	3-4-24
Table 3-4-6	DISTRIBUTION OF AGENCIES OF BANKS BY DISTRICTS	3-4-25
Table 3-5-1	PRODUCTION RECORD OF METALLIC AND NON-METALLIC MINERALS IN 1989 AND 1990	3-5-25
Table 3-5-2	PRODUCTION AND PRODUCTIVITY IN WHEAT, RICE, CORN, POTATOES AND TOMATOES IN PORTUGAL: 1980 TO 1988	3-5-26
Table 3-5-3	PRODUCTION OF FRUITS, MEAT, MILK AND WINE IN PORTUGAL: 1980 TO 1989	3-5-27
Table 3-5-4	PRODUCTION, EXPORT-IMPORT BALANCE OF MAJOR FORESTRY BASED PRODUCT GROUPS: 1980 TO 1987	3-5-28
Table 3-5-5	SUMMARY OF FISH CATCH UNLOADED AT PORTUGUESE HARBORS BY MAJOR TYPES OF FISH SPECIES: 1980 TO 1989	3-5-30
Table 3-5-6	NUMBER OF REGISTERED VEHICLES BY EC COUNTRIES	3-5-31
Table 3-5-7	NUMBER OF HOLDING AIRCRAFTS BY TAP	3-5-32
Table 3-5-8	FLIGHT SERVICE BY TAP	3-5-32
Table 3-5-9	FLIGHT SERVICE BY AIR ATLANTIS	3-5-33
Table 3-5-10	CORPORATE PERFORMANCE OF TAP, ANA	3-5-34
Table 3-5-11	AIRPORT UTILIZATION BY AIRLINE	3-5-35
Table 3-5-12	CARGO OPERATION IN MAINLAND PORTUGAL	3-5-36
Table 3-5-13	TRADE CARGO OPERATION SHARE BY MAJOR PORT ..	3-5-37
Table 3-5-14	PORT FACILITIES IN PORTUGAL	3-5-37
Table 3-5-15	BERTH FACILITIES IN MAJOR PORTS	3-5-38
Table 3-5-16	BERTH FACILITIES IN MAJOR PORTS IN THE CENTRAL & NORTHERN REGION	3-5-39
Table 3-5-17	FOUR MAJOR PORTS IN PORTUGAL	3-5-40
Table 3-5-18	COMPANY PROFILE OF CTT	3-5-41
Table 3-5-19	COMPANY PROFILE OF EDP	3-5-42
Table 3-5-20	DETAILS OF EDP POWER GENERATION	3-5-43
Table 3-5-21	TOTAL LENGTH OF TRANSMISSION & DISTRIBUTION LINES	3-5-43
Table 3-5-22	POWER CONSUMPTION BY INDUSTRIAL SECTORS	3-5-43
Table 3-5-23	AREA OF TRAINING	3-5-44
Table 3-5-24	PROFESSIONAL SCHOOL	3-5-45

Page

Table 3-5-25	NATIONAL HIGHER EDUCATION	3-5-46
Table 3-5-26	THE NUMBER OF STUDENTS IN THE HIGHER EDUCATION LEVEL	3-5-48
Table 3-5-27	AREA OF PROFESSIONAL TRAINING	3-5-49
Table 3-5-28	THE NUMBER OF PERSONS, FINISHED THE COURSE	3-5-50
Table 3-5-29	CENTROS DE FORMACAO PROFISSIONAL DE GESTAO PARTICIPADA	3-5-51
Table 3-5-30	IPQ IN NUMBERS	3-5-53
Table 4-1-1	BREAKDOWN OF REPLIES TO BE ANALYZED	4-1-27
Table 4-2-1	DIRECT INVESTMENT TO PORTUGAL FROM JAPAN ...	4-2-10
Table 4-2-2	DIRECT INVESTMENT FROM JAPAN	4-2-11
Table 4-2-3	DIRECT INVESTMENT FROM JAPAN	4-2-12
Table 4-3-1	DIRECT INVESTMENT FROM JAPAN BY INDUSTRY AND REGION	4-3-10
Table 4-3-2	TOP 10 COUNTRIES INVESTED BY JAPAN	4-3-11
Table 4-3-3	JAPANESE COMPANY ESTABLISHED IN EUROPE BY COUNTRY AND BY SUB-SECTOR	4-3-12
Table 4-3-4	SCALE OF THE JAPANESE COMPANY ESTABLISHED IN EUROPE IN 1990	4-3-13
Table 4-3-5	MOTIVATION OF JAPANESE DIRECT INVESTMENT TO EUROPE BY SUB-SECTOR	4-3-14
Table 4-3-6	JAPANESE DIRECT INVESTMENTS IN EC	4-3-15
Table 4-3-7	JAPANESE DIRECT INVESTMENTS IN EC	4-3-16
Table 4-3-8	JAPANESE DIRECT INVESTMENTS IN EC	4-3-17
Table 5-1-1	TERRITORIAL DIFFERENCES BETWEEN "AREA" AND "DISTRICT"	5-1-13
Table 5-1-2	STRUCTURAL POSITION OF THE PROJECT AREA IN THE COUNTRY	5-1-14
Table 5-1-3	STRUCTURE OF MANUFACTURING INDUSTRY IN THE PROJECT AREA AND THE COUNTRY	5-1-15
Table 5-1-4	SELECTED PARAMETERS OF THE PROJECT AREA MUNICIPALITY	5-1-16
Table 5-1-5	ZONING OF THE PROJECT AREA BY LEVEL OF INDUSTRIALIZATION	5-1-17
Table 5-1-6	TYPE OF INDUSTRIES UNDESIRABLE TO INVEST IN THE MUNICIPALITIES	5-1-18
Table 5-1-7	SUBSECTORS PREFERABLE TO ATTRACT TO THE MUNICIPALITIES	5-1-19
Table 5-1-8	DISTANCE BETWEEN SEAT OF MUNICIPALITIES	5-1-20
Table 5-1-9	LISTING OF THE TOP 15 COMMODITY GROUPS BY NUMBER OF ESTABLISHMENTS IN THE AVEIRO AND VISEU AREAS	5-1-21
Table 5-1-10	NUMBER OF MANUFACTURING ESTABLISHMENTS IN THE AVEIRO AND VISEU AREAS	5-1-22
Table 5-2-1	PRESENT SITUATION OF TELECOMMUNICATION FACILITIES IN AVEIRO-VISEU	5-2-18
Table 5-2-2	TECHNICAL INFRASTRUCTURES IN AVEIRO-VISEU REGION AND IN ITS VICINITY	5-2-21
Table 5-2-3	DEPARTMENT/SECTION OF AVEIRO UNIVERSITY	5-2-22

Page

Table 5-2-4	COURSES, STUDENTS, AND GRADUATES OF AVEIRO UNIVERSITY	5-2-23
Table 5-2-5	PROFESSIONAL STAFF OF THE AVEIRO UNIVERSITY	5-2-25
Table 6-1-1	PAST TRENDS OF GROSS VALUE OF PRODUCTION (GVP), GROSS VALUE ADDED (GVA) AND GROSS FIXED CAPITAL FORMATION (GFCF) BY MAJOR MANUFACTURING SUBSECTORS: 1979 TO 1988	6-1-14
Table 6-1-2	RELATIVE SHARES OF GROSS VALUE ADDED (GVA) AND GROSS FIXED CAPITAL FORMATION (GFCF) IN GROSS VALUE OF PRODUCTION (GVP) AND RELATIVE SHARE OF GFCF IN GVA: 1979 TO 1988 ACCUMULATION.....	6-1-15
Table 6-1-3	STRUCTURAL COMPOSITION OF THE MANUFACTURING INDUSTRY'S "ENTERPRISE BASE": DISTRIBUTION OF COMPANIES BY SIZE OVER MANUFACTURING SUBSECTORS	6-1-16
Table 6-1-4	STRUCTURAL COMPOSITION OF THE MANUFACTURING INDUSTRY'S "ENTERPRISE BASE": DISTRIBUTION OF SUBSECTOR ENTERPRISES OVER COMPANY SIZE: 1988	6-1-17
Table 6-1-5	RANKING OF MAJOR MANUFACTURING SUBSECTORS BY ABSOLUTE AND RELATIVE IMPORT AND/OR EXPORT INTENSITY OVER THE PERIOD 1981 TO 1987	6-1-18
Table 6-1-6	ASSEMBLERS AND PRODUCTION	6-1-19
Table 6-1-7	VEHICLES IN USE IN PORTUGAL, 1990	6-1-20
Table 6-1-8	MOTORCYCLES IN USE IN PORTUGAL	6-1-21
Table 6-1-9	TREND OF OTHER MACHINES	6-1-22
Table 6-1-10	TREND OF COMPONENTS INDUSTRY	6-1-23
Table 6-1-11	PRODUCTION OF DIES AND MOULDS	6-1-24
Table 6-2-1	QUALITATIVE ASSUMPTIONS AND PARAMETER ON GLOBAL ECONOMIC CONDITIONS DURING THE PERIOD 1990 TO 2000	6-2-10
Table 6-2-2	GOVERNMENT REAL ECONOMIC GROWTH RATE ESTIMATIONS	6-2-11
Table 6-2-3	PAST TREND OF GDP BY MAJOR OUTPUT SECTORS ..	6-2-12
Table 6-2-4	TARGET GROWTH OF GDP BY MAJOR OUTPUT SECTORS: 1991 TO 2000	6-2-13
Table 6-2-5	PAST PERFORMANCE OF GROSS FIXED CAPITAL FORMATION (GFCF) OF PORTUGAL: 1979 - 1988 AT 1988 PRICES	6-2-14
Table 6-2-6	PROJECTED GROSS FIXED CAPITAL FORMATION (GFCF) OF PORTUGAL UPTO 2000 : AT 1991 PRICES	6-2-15
Table 6-3-1	SUMMARY RANKING OF THE TOP 43 COMMODITY GROUPS BY TOTAL FLOW ANALYSIS OVER THE PERIOD 1981 TO 1987	6-3-5
Table 6-3-2	SUMMARY GROUPING OF COMMODITIES IN "SELF-SUFFICIENT" MANUFACTURING SUBSECTORS	6-3-6

Page

Table 6-3-3	SUMMARY GROUPING OF COMMODITIES IN "EXPORT" ORIENTED MANUFACTURING SUBSECTORS	6-3-7
Table 6-3-4	SUMMARY GROUPING OF COMMODITIES IN "IMPORT" INTENSIVE MANUFACTURING SUBSECTORS	6-3-8
Table 8-2-1	COMMODITY GROUPS REMOVED BY NEGATIVE FACTORS	8-2-4
Table 8-2-2	IDENTIFIED COMMODITY GROUP (TRADITIONAL EXPORT ORIENTED GOODS)	8-2-5
Table 8-2-3	IDENTIFIED COMMODITY GROUP (ELECTRICAL, VEHICLES, CHEMICAL)	8-2-6
Table 8-2-4	IDENTIFIED COMMODITY GROUP (METAL PRODUCTS, MACHINERY)	8-2-7
Table 8-5-1	IMPLEMENTATION BODY AND RELATED MINISTRIES OF CENTRAL GOVERNMENT BY RECOMMENDED PROGRAM/PROJECT	8-5-18
Table 8-5-2	COMPARISON OF INDIVIDUAL IMPLEMENTATION BODY AND REGIONAL DEVELOPMENT CORPORATION METHODS	8-5-19

List of Figures

		Page
Figure 2-1-1	PER CAPITA GDP RELATIVE TO EUR 12 IN PORTUGAL, GREECE SPAIN AND IRELAND, 1960	2-1-27
Figure 3-1-1	OBJECTIVES AND MACROECONOMIC POLICIES OF THE PCEDED	3-1-9
Figure 3-4-1	AVERAGE EXCHANGE RATES OF THE ESCUDO ON THE LISBON MARKET 1986-1990	3-4-26
Figure 3-4-2	PORTUGUESE FINANCIAL SYSTEM	3-4-27
Figure 3-5-1	DISTRIBUTION MAP OF MINERAL RESOURCES	3-5-54
Figure 3-5-2	ORGANIZATION CHART OF MOPTC	3-5-55
Figure 3-5-3	ROAD NETWORK	3-5-56
Figure 3-5-4	RAILWAY AND AIRWAY	3-5-57
Figure 3-5-5	AIRPORT AND AIRWAYS IN MAINLAND	3-5-58
Figure 3-5-6	SEAPORTS IN MAINLAND PORTUGAL	3-5-59
Figure 3-5-7	CPRM MARCONI IN FIGURES	3-5-60
Figure 3-5-8	GENERATING PLANT MAP (1989)	3-5-61
Figure 3-5-9	TRANSMISSION AND INTERCONNECTION NETWORK MAP (1989)	3-5-62
Figure 3-5-10	GEOGRAPHICAL DIVISION OF DISTRIBUTION (1991)	3-5-63
Figure 3-5-11	EPAL WATER SUPPLY SYSTEM	3-5-64
Figure 3-5-12	EDUCATION AND PROFESSIONAL TRAINING SYSTEM	3-5-65
Figure 3-5-13	IEFP: ORGANIZATION OF INSTITUTO DO EMPREGO E FORMACAO PROFISSIONAL	3-5-66
Figure 3-5-14	CENFIM: CENTRO DE FORMACAO PROFISSIONAL DA INDUSTRIA METALURGIA METALOMECANICA	3-5-67
Figure 3-5-15	CATIM: CENTRO DE APOIO TECNOLOGICO A INDUSTRIA METALOMECANICA	3-5-68
Figure 3-5-16	CITEVE: CENTRO TECNOLOGICO DAS INDUSTRIAS TEXTIL E DO VESTUARIO DE PORTUGAL	3-5-69
Figure 4-1-1	THE EXISTING PRODUCTION BASE IN EC MEMBER COUNTRIES	4-1-28
Figure 4-1-2	INVESTMENT PLAN IN EC	4-1-29
Figure 4-1-3	COUNTRY(IES) FOR PRODUCTION BASE IN EC	4-1-30
Figure 4-1-4	IMPORTANT FACTORS AS INVESTMENT ENVIRONMENT IN COMPARISON BETWEEN EC AND PORTUGAL	4-1-31
Figure 4-1-5	ATTRACTIVE FACTORS FOR INVESTING IN PORTUGAL	4-1-32
Figure 4-1-6	TARGET MARKET WHEN ASSUMED TO INVEST IN PORTUGAL	4-1-33
Figure 4-1-7	TYPE OF THE TARGET MARKET WHEN INVEST TO PORTUGAL	4-1-34
Figure 4-1-8	IMPORTANT COST FACTORS IN PORTUGAL	4-1-35
Figure 4-1-9	OVERALL EVALUATION OF PORTUGAL AS INVESTMENT OPPORTUNITIES	4-1-36
Figure 4-1-10	INFORMATION SOURCE OF INVESTMENT CLIMATE OF PORTUGAL	4-1-37
Figure 4-2-1	LOCATION OF JAPANESE MANUFACTURING COMPANIES	4-2-13
Figure 4-2-2	LOCATION OF JAPANESE SALES COMPANIES	4-2-14

Page

Figure 4-3-1	THE NUMBER OF DIRECT INVESTMENT FROM JAPAN BY REGION AND PERIOD	4-3-18
Figure 4-3-2	JAPANESE DIRECT INVESTMENT IN EUROPE	4-3-19
Figure 4-3-3	JAPANESE AUTOMOBILE PRODUCTION BASE IN EC ..	4-3-20
Figure 4-3-4	JAPANESE AUTOMOBILE PARTS PRODUCTION BASE IN EC	4-3-21
Figure 4-3-5	JAPANESE VTR, TV PRODUCTION BASE IN EC	4-3-22
Figure 4-3-6	JAPANESE SEMICONDUCTOR PRODUCTION BASE IN EC	4-3-23
Figure 5-1-1	REGION FOR ECONOMIC DEVELOPMENT AND PROJECT AREA	5-1-23
Figure 5-1-2	PROJECT AREA (AVEIRO - VISEU REGION)	5-1-24
Figure 5-1-3	POPULATION DENSITY OF HABITANTS AND MANUFACTURING COMPANIES	5-1-25
Figure 5-1-4	TOPOGRAPHICAL MAP OF THE PROJECT REGION	5-1-26
Figure 5-2-1	NATURAL RESOURCES MAP	5-2-26
Figure 5-2-2	IP1-IP3-IP5 ROAD SYSTEM	5-2-27
Figure 5-2-3	IP5 CONSTRUCTION SCHEDULE FOR AVEIRO-VILAR FORMOSO	5-2-28
Figure 5-2-4	RAILWAY SYSTEM AND AIRPORT	5-2-29
Figure 5-2-5	AVEIRO PORT	5-2-30
Figure 5-2-6	MAP OF TELECOMMUNICATION AREA	5-2-31
Figure 5-2-7	IEFP'S FACILITIES IN AVEIRO VISEU REGION....	5-2-32
Figure 6-1-1	PAST TREND OF PRODUCTION OF AUTOMOBILES	6-1-25
Figure 6-1-2	PAST TREND OF SALES OF AUTOMOBILES	6-1-26
Figure 6-1-3	PAST TERND OF PRODUCTION/EXPORT OF PASSENGER CARS	6-1-27
Figure 6-1-4	PAST TREND OF PRODUCTION/EXPORT OF COMMERCIAL VEHICLES (LIGHT)	6-1-28
Figure 6-1-5	PAST TREND OF PRODUCTION/EXPORT OF COMMERCIAL VEHICLES (HEAVY)	6-1-29
Figure 6-1-6	PAST TREND OF TOTAL PRODUCTION/ EXPORT OF AUTOMOBILES	6-1-30
Figure 6-1-7	NEW REGISTRATION OF MOTORCYCLES FOR THE YEAR	6-1-31
Figure 7-1-1	INCENTIVE PROCEDURES OF INVESTMENT IN INNOVATION AND MODERNIZATION AND INVESTMENTS IN MANAGEMENT QUALITY CONCERNING AND ENVIRONMENTAL PROTECTION	7-1-11
Figure 7-4-1	ORGANIZATIONAL ARRANGEMENT CHART (NATIONAL LEVEL)	7-4-3
Figure 7-4-2	ORGANIZATIONAL ARRANGEMENT CHART (AVEIRO-VISEU AREAS)	7-4-5
Figure 7-4-3	ORGANIZATION CHART OF ICEP	7-4-7
Figure 8-1-1	CROSS RELATION BETWEEN MANUFACTURING INDUSTRY AND AGRICULTURE	8-1-11
Figure 8-3-1	ZONING FOR INDUSTRIAL PROMOTION PLANNING	8-3-15

Page

Figure 8-3-2	MOVEMENTS AND DISSEMINATION OF INDUSTRIALIZATION	8-3-16
Figure 8-4-1	PROGRAMS/PROJECTS REQUIRED FOR "HARMONIZED INDUSTRIALIZATION"	8-4-35
Figure 8-4-2	PROGRAMS/PROJECTS REQUIRED FOR "INDUSTRIAL RESTRUCTURING OF AVEIRO AREA"	8-4-36
Figure 8-4-3	PROGRAMS/PROJECTS REQUIRED FOR "INDUSTRIALIZATION OF VISEU AREA"	8-4-37
Figure 8-4-4	PROGRAMS/PROJECTS REQUIRED FOR "INDUSTRIAL DISSEMINATION"	8-4-38
Figure 8-4-5	PROGRAMS/PROJECTS REQUIRED FOR "MODERNIZATION OF TRADITIONAL INDUSTRY AND NEW TECHNOLOGY"	8-4-39
Figure 8-4-6	OVERALL SCHEDULE ON INDUSTRIAL DEVELOPMENT IN AVEIRO-VISEU REGION	8-4-40
Figure 8-4-7	EXISTING VISEU AIRPORT	8-4-41
Figure 8-4-8	LAYOUT OF TYPICAL LOCAL AIRPORT	8-4-42
Figure 8-4-9	TECHNO-POLIS, VISEU	8-4-43
Figure 8-5-1	PROJECT CYCLE BY INDIVIDUAL IMPLEMENTATION BODY METHOD	8-5-20
Figure 8-5-2	ORGANIZATION CHART OF THE PROPOSED REGIONAL DEVELOPMENT CORPORATION	8-5-21
Figure 8-5-3	PROJECT CYCLE BY REGIONAL DEVELOPMENT CORPORATION METHOD	8-5-22

ANNEXES

		Page
Annex I	STUDY TEAM MEMBER LIST	A-I-1
Annex II	QUESTIONNAIRE FOR JAPANESE POTENTIAL INVESTORS	A-II-1
Annex III	SUMMARY OF QUESTIONNAIRE REPLIES	A-III-1
Annex IV	ENTITIES AND ENTERPRISE VISITED BY JICA MISSION	A-IV-1
Annex V	DETAILS OF EC MARKET UNIFICATION AND STATE OF EVOLUTION	A-V-1
Annex VI	ORGANIZATION CHART OF PORTUGUESE GOVERNMENT AUTHORITIES	A-VI-1
Annex VII	LIST OF PARTICIPANTS FOR SEMINAR ON THE INDUSTRIAL DEVELOPMENT STUDY OF THE AVEIRO-VISEU REGION IN THE PORTUGUESE REPUBLIC	A-VII-1

ABBREVIATIONS (1)

	PORTUGUES / 日本語 (English)
AIDA	ASSOCIACAO INDUSTRIAL DO DISTRITO DE AVEIRO アベイロ工業連盟 (Industrial Association of Aveiro District)
AIP-LISBOA	ASSOCIACAO INDUSTRIAL PORTUGUESA リスボン工業連盟 (Industrial Association of Portugal - Lisbon)
AIP-PORTO	ASSOCIACAO INDUSTRIAL PORTUENSE ポルト工業連盟 (Industrial Association of Portugal - Porto)
BP	BANCO DE PORTUGAL ポルトガル中央銀行
CAP	(COMMON AGRICULTURAL POLICY) EC共通農業政策
CCRC	COMISSAO DE COORDENACAO DA REGIAO CENTRO 中部経済委員会 (Comission of Cordination of Central Region)
CIP	CONFEDERACAO DA INDUSTRIA PORTUGUESA ポルトガル工業連合会 (Industrial Confederation of Portugal)
EAGGF	(EUROPEAN AGRICULTURAL GUIDANCE AND GUARANTEE FUND) 欧州農業指導補償基金
EC	(EUROPEAN COMMUNITY) 欧州共同体
EFTA	(EUROPEAN FREE TRADE ASSOCIATION) 欧州自由貿易連合
EIB	BANCO EUROPEU DE INVESTMENTO 欧州開発銀行 (European Investment Bank)
EMS	(EUROPEAN MONETARY SYSTEM) 欧州通貨制度
ERDF	FUNDO EUROPEU DE DESENVOLVIMENTO REGIONAL 欧州地域開発基金 (European Regional Development Fund)
ESF	(EUROPEAN SOCIAL FUND) 欧州社会基金
FGRK	FUNDO DE GARANTIA DE RISCOS CAMBIAIS 為替保険基金 (Foreign Exchange Risk Guarantee Fund)

ABBREVIATIONS (2)

	PORTUGUES / 日本語 (English)
GDP	GROSS DOMESTIC PRODUCT 国内総生産
IAPMEI	INSTITUTO DE APOIO AS PEGUENAS E MEDIAS EMPRESAS E AO INVESTIMENTO 中小企業振興院 (Insitute for Support to Small and Medium Sized Enterprises and Investment)
ICEP	INSTITUTO DO COMERCIO EXTERNO DE PORTUGAL ポルトガル貿易振興庁 (Portuguese Foreign Trade Institute)
IEFP	INSTITUTO DO EMPREGO E FORMACAO PROFISSIONAL 職業訓練雇用院 (Institute for Employment and Professional Training)
INE	INSTITUTO NACIONAL DE ESTATISCAS 国家統計院 (National Institute of Statistics)
INESC	INSTITUTO DE ENGENHARIA DE SISTEMAS E COMPUTADORES 情報技術研究センター (Institute for Systems and Computer Engineering)
IPE	INVESTMENTOS E PARTICIPACOES EMPRESARIAIS S.A. 投資育成株式会社 (Investment and Participation Company)
ITEC	INSTITUTO TECNOLOGICO PARA A EUROPA COMUNITARIA ＥＣ技術連盟 (Technological Institute for the European Community)
LNETI	LABORATORIO NACIONAL DE ENGENHARIA E TECNOLOGIA INDUSTRIAL 国立産業技術研究所 (National Laboratory of Technological and Industrial Engineering)
MCT	MINITSERIO DO COMERCIO E TURISMO 商業観光省 (Ministry of Trade and Turism)
MIE	MINISTERIO DA INDUSTRIA E ENERGIA 工業エネルギー省 (Ministry of Indtustry and Energy)
MOPTC	MINISTERIO DAS OBRAS PUBLICAS, TRANSPORTES E COMUNICACOES) 公共事業、運輸・通信省 (Minitstry of Publlic Works, Transport and Communication)
MPAT	MINISTERIO DO PLANEAMENTO E DA ADMINISTRACAO DO TERRITORIO 国土計画行政省または国土計画省 (Ministry of Planning and Territorial Administration)

ABBREVIATIONS (3)

	PORTUGUES / 日本語 (English)
PALOP	PAISES AFRICANOS DE LINGUA OFICIAL PORTUGUESA ポルトガル語圏アフリカ諸国 (Portuguese-Speaking African Countries)
PCEDED	PORGRAMA DE CORRECCAO ESTRUTURAL DO DEFICE EXTERNO E DO DESEMPREGO 対外債務と失業是正プログラム (Programme for the Structural Correction of External Deficit and Unemployment)
PDIBE	PROGRAMA DE DESENVOLVIMENTO DAS INDUSTRIAS DE BENS DE EQUIPMENT 生産開発プログラム (Programme of Development of the Equipment Goods Industries)
PEDIP	PROGRAMA ESPECIFICO DE DESENVOLVIMENTO DA INDUSTRIA PORTUEGUESA ポルトガル工業開発特別プログラム (Specific Development Programme for Portuguese Industry)
PITIE	PROGRAMA DE DESNVOLVIMENTO DAS INDUSTRIAS DE BENS DE EQUIPMENTO 情報電子技術総合計画 (Integrated Programme for the Information and Electric Technologies)
SIBR	SISTEMA DE INCENTIVOS DE BASE REGIONAL 地域振興インセンティブ制度 (System of Incentives on Regional Basis)
SINPEDIP	SISTEMA DE INCENTIVOS FINANCEIROS DE PEDIP ポルトガル工業開発のための金融インセンティブ制度 (System of Financial Incentives of PEDIP)

CURRENCY EQUIVALENTS

Currency Unit: Escudo (ESC), December, 1990 (End-of period rates)

1US$ = ESC 133.60
1ECU = ESC 183.20
1Yen = ESC 0.989

第1章　序　論

第1章　序　論

1.1 本調査の背景

ポルトガル経済は、1986年のEC加盟後EC基金によるインフラ投資の急増もあってここ数年ECメンバー国の中で最高の成長率を記録してきた。また一方、1993年 1月 1日からいよいよ、ECの市場統合－すなわち商品、人、資本、サービスの 4つの分野でEC 12ヶ国間にある経済の国境をとり去って、単一市場を作る－が到来する。これはポルトガルにとっては大きな希望である反面、工業を含む国内産業の基盤を強固なものにしていかねばならないという命題を与えられたということもできよう。

ポルトガルの工業は大西洋沿いに発展してきており、アベイロ地区も中部地域沿岸に位置し、リスボン、ポルトに続くポルトガル第 3の工業都市である。ポルトガルとしては、この沿岸部から内陸部へと工業開発を波及させていく必要がある。すなわち「地域開発の東進」である。地域開発の担い手の一つは、いうまでもなく「工業」である。1991年、アベイロから東へ内陸部を横切り、更に、マドリードやパリへと連絡する高速道路(IP-5)が完成した。その途中、アベイロから東へ約84kmの所にビゼウ地区がある。ビゼウは、内陸部農林地帯である。

このIP-5によって連結され、ヨーロッパ大陸中心部へ陸路の最短距離に位置することになったアベイロ・ビゼウ地域は、前述の「地域開発の東進」の格好のサンプルとなり得る。

このような背景から、ポルトガル貿易振興庁（INSTITUTO DE COMERCIO EXTERNO DE PORTUGAL-ICEP）は日本政府に、「アベイロ・ビゼウ地域工業振興総合計画調査」を依頼した。日本政府の技術・経済協力実施機関である国際協力事業団(JICA)は、本調査を実施するため調査団を編成し、ポルトガルへ派遣した。調査団は、現地調査に基づき本報告書をまとめたものである。

1.2 本調査の目的

本調査の目的は国家経済の活性化に寄与することを視野に入れた調査対象地域（アベイロ・ビゼウ地域）の工業開発に係る総合計画を作成することである。この総合計画案には包括的な工業開発戦略とともに計画を達成するための具体的方策を提示するものとする。

1.3 調査の範囲

本章の最初に述べた 4回にわたる現地調査等を通じて得られた情報データを日本国内で分析し、本報告書に含まれる内容のレポートを作成提出するのが本調査の範囲であるが、その他下記の項目も含まれる。

(1) アベイロ・ビゼウ地域を外国投資家に紹介するためのパンフレットを作成する。（A4版見開き 4ページ）
英語版 2,000部　和文版 2,000部

(2) 同上目的のためのビデオ・テープを作成する。（約20分、VHS ）
PAL 方式（欧州等向）：英語版
NTSC方式（米国等向）：英語版
NTSC方式（日本等向）：日本語版

1.4 調査の方法

本調査団は1) 1991年 7月を中心に30日間、2) 同年10月を中心に約40日間本格調査を行い、3) 1992年 1月末から 2月にかけての21日間で、インテリム・レポートのプレゼンテーションと補完現地調査、4) 1992年 5月末から12日間ドラフト・レポートのプレゼンテーションとセミナー開催、と計 3回の現地調査と 1回の現地報告を行った。各現地調査の間に国内解析を行い、この報告書をまとめたものである。全調査期間は約13カ月余、参加した専門家は通訳 1名を含む 9名である。参加者名はANNEX I に示した。

1.5 調査対象地域の呼び方と定義

本調査がカバーすべき全対象地域を“アベイロ・ビゼウ地域”と呼ぶことにする。この全調査対象地域は、 2つのサブ地域に分けられる。これらを本報告書では「アベイロ地区」及び「ビゼウ地区」と呼ぶことにする。「アベイロ地区」とは、実は国土計画行政省 (MINISTERIO DA PLAMEAMENTO E DA ADMINISTRACAO DO TERRITORIO-MPAT) の地域区分によるバイショ・ボウガ(BAIXO VOUGA) 地区のことであり、「ビゼウ地区」とは同じくダン・ラフォエス(DAO LAFOES)地区のことである。前者は14の郡市よりなり後者は15の郡市よりなる。地域を明確にするため対象地域に含まれる郡市名等は第5章 5.1節で示している。

1.6 ポルトガルの概観

ポルトガルの経済状況及び産業構造については第２章で詳述する。本説ではそれに先立って「自然環境」「政治体制の変遷」「社会的特徴」を概観しておく。Table 1-5-1 を参照しながら特にEC諸国との対比に重点をおきつつ記述している。

1.6.1 自然環境

(1) 国土と地勢

ポルトガルの国土面積はマディラ、アソーレス諸島を含めて、 9万 2,131 Km^2 で、EC全体の中では 3.9%のシェアを占めるにすぎない。大陸本土の面積は約 8万 9,000Km^2 でイベリア半島の西端に位置し、南北に長い矩形状となる。国土の北部と東部でスペインと国境を接し、境界線の長さは 1,215Kmとなっている。国土の南北で最長 561Km、東西で最長 218Kmの矩形状である。大西洋を臨む海岸線は変化に富み、数多くの名勝やリゾートを抱く 832Kmの延長となる。本土の北部及び東北部は山岳地帯が中心で、中部・南部は平地が多いという地勢上の特色がある。山岳地帯といっても最高峰でせいぜいセーラ・ダ・エストレラ山脈に属する 1,991m 程度のものである。マカオが依然、ポルトガルの領土の一部となっているが、こちらは1999年には中国への返還が決っている。

また、ポルトガルは、13世紀以来、大陸本土の国境線の変更をしなかった数少ない国家の一つとされるが、15世紀に始まった大航海時代から、世界にいくつかの広大な植民地を展開する帝国となり、これが1974年の革命まで続いていた。1974年の革命を境に大部分の植民地は独立することとなり、このため領土面積は大幅に縮小、豊かな天然資源やエネルギー源を手離すとともに、有望な貿易上のマーケットをも失うことになった。

(2) 気候

リスボンとその周辺地域は、年間を通じて温暖で平均気温も17度前後とヨーロッパの中では最も過ごしやすい恵まれた地域となっている。夏には40度を記録することもあるが、地中海性気候の特徴で湿度は低く、直射日光を避ければむしろ快適である。この地方は、リゾート地で名高い南部地方のアルガルベと並び、夏のバカンスシーズンには太陽に恵まれない北部ヨーロッパや中部ヨーロッパから観光客で大変なにぎわいとなる。北部山岳地帯では、冬に降雪を見

るが、総じて大西洋気候の特色をもち、雨期にあたる冬の降雨量が他に較べて多くなっている。ポルトガルの気候を一口にいえば、夏季の 6月から 9月が乾期、冬季の11月から 2月が雨期として大別される。

1.6.2 政治的特徴

(1) 政治体制の変遷

歴史的には1140年にアフォンソ・エンリケスが初代の国王アフォンソ 1世となり、1147年、当時の支配者ムーア人からリスボンを奪取、これを足場に更に南部へと領土を拡大していった。現在の国境は既に1249年にアフォンソ 3世により定められている。1580年に時のスペイン王フィリップ 2世がポルトガルを統治支配したが、60年にわたる戦いの後に1640年、再びスペイン支配から脱して独立を達成した。この時、ブラガンサ家が王権を獲得、そのまま王政の崩壊する1910年までの長い期間を経て、共和国となる。

しかし、その後は政治的にも経済的にも抗争と混乱と不安定の時代が続いたため、ついに1932年にアントニオ・サラザールが首相となり、有名な絶対主義的な独裁政権の誕生となったが、1968年にサラザールの後継者となったマルセロ・カエターノの時代を含め、独裁政治が42年間維持されてきた。ポルトガルは、これより先1960年代初めから、アフリカにあった植民地で激しい独立運動と抗争に直面することとなり、このために人的資源と富を消耗、ついに1974年 4月25日のクーデターを招来して、無血革命「リスボンの春」が成功、ついにポルトガル帝国の崩壊を見るに至った。

1976年 4月25日には憲法が発布され、同時に、共和国議会の選挙も実施。マリオ・ソアーレスを党首とする社会党（PS）が最大の議席を獲得したことにより、アントニオ・エアネス大統領は、党首ソアーレスを首相に任命。かくして初めての民主政権が誕生することとなった。しかし、政権自体は少数党政権ということもあり、政局も経済運営も安定せず、政情不安が続いていた。その後も社会党や社会民主党（PSD)の連立内閣等でしのいできたものの必ずしも安定せず、経済も低迷せざを得ない状況にあった。

1985年11月になって、カバコ・シルバによるPSD の単独政権が成立し、1986年当初からのEC加盟を果たした後、1987年 8月には、第二次シルバ内閣の絶対多数政権が生まれ、革命後初めて政情は安定期に入った。この間、1986年 2月

に選出されたPS出身のソアーレス大統領の人気と、両党の勢力均衡によって比較的安定した推移を見せた。更に1991年10月には PSDが総選挙で大勝、再度、絶対多数の第 3次シルバ政権が成立した。この政権は1992年末のEC統合及び1992年上半期のEC議長国という大任を果たす役割をになうこととなる。

(2) 外交基本方針と外交政策

ポルトガルは、1974年 4月のクーデター以来、海外における植民地政策を変更して国際的孤立からの脱却を図るとともに外交の多様化を目指して、ソ連や東欧諸国との外交関係を相次いで樹立してきた。革命直後に誕生したゴンサルヴェス首相（1974年 7月～1975年 9月）は、親共路線を展開、その外交政策も共産党の勢力増大と左傾化を見せる国内動向を反映して、東側との関係強化に力点が置かれ、西欧離れの印象を濃厚にするものとなった。

しかし、その後の政治的穏健化や民主化の促進に伴い、外交面でも路線修正が行われて、西欧諸国との協調の必要性が再確認されてきた。具体的にはEC加盟、NATO協力及び米国との軍事的協力、経済的協力関係の強化等がその大方針として打ち出され、ここに新自由主義路線の展開が明確となった。カバコ・シルバ政権の外交政策の特徴は、社会党が掲げ、かつ実施してきたところとさして大きな変化はないが、EC加盟と完全統合までの過渡的期間の有効活用に外交手腕を発揮してきただけでなく、NATOへの参加協力と米国への軍事基地の提供からもたらされる大規模な軍事・経済援助の獲得等伝統的なポルトガルの外交テクニックを駆使している。

一方、アフリカやブラジル等のポルトガル語圏諸国との関係強化を図るとともに、東チモール対策やマカオの中国返還問題、国外にあるポルトガル人移民対策を含めて、アジア諸国、中近東、マグレブとの関係強化も重要政策の柱としている。また、日本との関係では、1993年の種子島 450周年記念並びに直接投資の誘致活動を狙った積極的な対日アプローチの動きがあり、文化交流と経済交流の促進・拡大に真剣な取組みを見せてきている。

1.6.3 社会的特徴

(1) 人口動態

ポルトガル中銀統計によれば、人口は1990年に本土だけで 980万 8,000人と

なっている。これにマディラ、アソーレスを含めると 1,047万程度とみられ、EC全体の人口 3.4億あまりからみれば 3%強のシェアを占めるにすぎない。それでもEC12かヵ国中では、オランダに次いで 7番目に人口の多い国となっている。これは、ギリシャと同程度、スペインの 4分の 1、アイルランドの 3倍程度の規模である。人口密度は本土だけで見ると 110.8人／km² 、マディラ、アソーレスを含めて 106人／km² である。そのうち約 3分の 1（32%）の国民が人口 1万人以上の都市部に定住している。都市部での人口増加率は近年ほぼ毎年 2.5%増となっていて、他のEC諸国に較べ都市への人口集中のスピードが早くなっている。ただこれは都市への人口集中が近年進んできたことを意味するもので、他のEC諸国では、既に、都市部に住む人口の比率が相当高く、低い方のアイルランドですら58%、高い方ではベルギーの97%となっている。

人口の自然増加率は、年 0.6%と低いが、それでもEC12ヵ国中最も高く、15才以下の若年層が占める割合も23%とアイルランド（31%）、スペイン（25%）に次ぎ高い数字を示している。

(2) 労働人口と失業率

一方、労働人口は、大陸本土で1986年の 446万 6千人から1990年の 471万 7千人へと 5年間で 5.6%増加したが、就業人口が1986年の 408万 4千人から1990年には 449万 6千人へと10.1%拡大し、失業率は大幅に減少、1986年の 8.4%から1990年には 4.7%へと低下して、完全雇用に近い水準に近づきつつある。他のEC諸国、なかでも15%前後の高い失業率にあるスペイン、アイルランド等は別として、その他の国々に比較しても失業率の改善には目を見はるものがあり、ルクセンブルグに次いで、最も失業率の低い国となっている。したがって近年は、労働の需給に逼迫感があり、相対的に低かった労働コストの上昇の原因ともなっている。

こうした社会的変化と好調な経済活動を背景として、ブラジル、アンゴラ、モザンビーク等ポルトガル語圏諸国からの移民・出かせぎが増加する傾向にあり、低賃金の労働力の供給源になりつつある。因みにポルトガル語圏のブラジル、アンゴラ、モザンビーク、サントメ・プリンシペ、カーボ・ベルデ、ギニア・ビサウ、マカオの総人口は、約 1億 6千万人（その内ブラジル 1億人）とされ、ポルトガル全体のほぼ16倍に相当する。

(3) 国民性

ポルトガル人は、ヨーロッパの中の数少い単一民族で一つの共通言語を持ち、国民の大半がカトリック教徒であり、一般に性格は温厚、まじめでおだやかな民族性であるといわれている。ポルトガル人は、フランス、南ア連邦、ブラジル等に大量の移民として国を離れており、その数は、おおよそ 300万人とも言われているが、1970年代半ばの植民地解放政策以降、約70万人の移民が植民地を離れ、祖国へ戻ってきている。また外国人も数多くポルトガルへ移住してきているにもかかわらず、ポルトガル社会と経済機構にうまく融和しているため、人種的紛争はほとんど起っていない。また近年、ブラジルから経済不振と社会不安を理由に多数の移民が流入しつつあり、直接投資の呼び水となっているとともに、ブラジル文化の影響もみられるようになった。

一般的にポルトガル人は外国語に対する適応力は豊かであるといえ、フランス、スペインなどでは通じにくいとされる英語も、従来英国とは親密な交流が行われてきたこともあり、知識層はほとんど英語が話せるという利点がある。近年政府の教育水準向上への熱意と努力が実りつつあり、若年層で外国語を上手に操る者が急増している点、注目に値する。

(4) 生活水準

ポルトガルの生活水準については、EC域内ではまだ低い方に位置している。EC加盟を契機とした急速な経済発展にもかかわらず、 1人当り GDP（中銀統計で1990年に 6,062ドル）や保健衛生・教育等支出の低さは、同程度のギリシャは別として、他の全てのEC諸国とは比較にならず、生活水準の面で大きく水をあけられている。また国内でも、大きな地域差があり、海岸部の豊かさに比し、内陸部とスペインとの国境地域は、まだまだ貧しい状況にある。

また、生活水準指標を、生計費の構成の面で比較すると、1989～1990年にかけポルトガル国家統計院(INE)が実施したI.O.F.（家計費アンケート：ドイツ、スペイン、フランス、アイルランド、イタリア、ポルトガルの 6ヵ国を対象）によれば、ポルトガル人は飲食・衣料・履物で生計費の44%強を支出しており、最も高い水準にある。また文化発展度を比較する教育費・文化的支出は 6カ国中最低の 3.6%となっていて、フランス、スペイン、イタリアの半分程度という状況にある。

他方、乗用車とTVの保有状況については、乗用車が人口 1,000人当り 221台（1989年）で、下から数えて、ギリシャの 130台、アイルランドの 201台に次ぎ、ECの中では 3番目に低い水準にある。ただし、1982年には 1,000人当り 135台であったことから見れば大きな台数増を見せたことになる。このため大都市リスボンやポルトでは深刻な交通混雑が既に現象として出ており、大きな社会問題になりつつある。また、TVの保有については、EC12ヵ国中、最も台数は少く、データはやや古いながら、1985年に 1,000人当り 157台であった。この時点で、フランスの 394台をトップに、ドイツ、デンマーク、オランダ、英国が 300台以上の段階にあり、EC平均でも 333台という普及状況であったことから見て、ポルトガルの水準は相当低いところにあったといえる。しかし、1986年のEC加盟以降の景気の好調さや、所得水準の著しい上昇で、TVの普及率も大幅に伸びたものと推定される。

Table 1-5-1 COMPARISON DATA FOR INVESTMENT ENVIRONMENT AMONG EC MEMBER STATES

	EC	Germany	Belgium	Denmark	Spain	France	Greece	Holland	Ireland	Italy	Luxemburg	Portugal	England
1 Territory (km2)	2,868,890	356,910	30,500	43,100	504,800	548,100	132,000	41,785	70,300	301,300	2,600	92,388	244,100
2 Total Population (1 thousand, 1990)	343,088	78,628	9,870	5,135	39,316	56,323	10,088	14,834	3,525	57,676	378	9,844	57,326
3 Employment (1 thousand, 1990)	132,623	27,729	3,713	2,710	12,597	21,997	3,842	6,155	1,090	21,390	182	4,395	26,759
4 Rate of Increase of Workers (%, 1991 forecast)	0.5	1.5	0.25	-	1.5	0.75	-0.5	0.75	0.75	0.25	1.75	0.25	-0.5
5 Rate of Unemployment (% of Active Population, 1991)	8.75	6.25	7.75	8.75	15.50	8.75	9.25	7.25	16.50	10.25	1.50	5.00	7.25
6 GDP (billion ECU, 1990)	4,705.0	1,149.9	144.9	99.3	379.7	911.0	54.7	214.2	32.5	878.6	6.4	46.2	787.6
7 Rate of GDP Growth (%, 1991 forecast)	2.25	3.25	2.25	1.00	2.50	2.50	1.00	2.00	2.25	2.25	3.00	3.25	0.75
8 Capital Formation (% of GDP-1990)	19.9	20.2	17.3	17.6	21.4	20.2	19.2	20.0	21.0	21.0	22.1	27.3	17.3
9 Rate of Increase of Total Investment (%, 1991 forecast)	3.0	4.5	3.5	0.0	5.3	3.3	3.0	0.8	6.5	3.3	5.8	6.3	-1.5
10 Domestic Expenditure (%, 1991 forecast)	2.3	3.3	2.8	-0.3	3.0	2.8	1.0	1.8	0.8	2.8	4.5	3.5	0.5
11 National Budget (Total Expenditure, % of GDP-1990)	47.7	47.2	50.2	59.5	39.8	50.7	46.9	59.6	50.6	49.6	53.2	43.4	41.9
12 Public Defecit (% of GDP-1991 forecast)	-4.0	-4.8	-6.0	-1.0	-1.8	-1.0	-17.0	-4.8	-3.5	-8.5	1.3	-5.5	-0.8
13 R&D Expenditure (% of GDP-1987)	2.0	2.9	1.7	1.4	0.6	2.3	0.4	2.3	1.0	1.2	-	0.5	2.2
14 Consumer Price Index (%, 1991 forecast)	5.3	4.0	4.5	3.3	6.8	3.5	18.5	2.8	3.5	6.3	4.0	12.5	6.3
15 Savings (% of GDP-1990)(Goods and Service)	20.3	24.5	19.1	16.7	23.0	20.5	16.8	23.6	20.4	20.9	43.4	25.9	16.4
16 Exports (% of GDP-1990)	29.4	32.7	76.7	36.1	19.1	24.1	22.8	60.1	72.1	20.3	111.4	36.3	26.1
(billion US$, 1990)		534.1	118.2	34.5	70.0(89)	207.9(89)	3.0	128.7	10.4	165.2		18.1	52.1
Growth Rate to the Previous Year (%)		(2.5)	(6.8)	(4.8)	(4.4)	(14.6)	(1.7)	(5.4)	(3.8)	(6.5)		(9.4)	(14.8)
17 Rate of Increase of Exports in Volume (%, 1991 forecast)	4.9	8.8	5.2	3.5	5.6	5.7	4.7	4.6	8.4	5.2	4.0	8.0	5.0
18 Imports (billion US$, 1990)		472.4	117.4	32.6	81.3(89)	185.0(89)	8.8	125.4	9.0	164.0		22.6	65.5(89)
Growth Rate to the Previous Year (%)		(8.0)	(7.7)	(1.8)	(17.5)	(15.2)	(20.4)	(5.4)	(4.2)	(4.3)		(9.0)	(14.5)
19 Current Account (% of GDP, 1991 forecast)	-0.75	0.75	-0.25	0.25	-4.00	-0.50	-5.00	3.50	0.50	-1.75	24.00	-1.75	-2.00
20 Foreign Reserve (billion US$, December 1990)		67.0 (December 1989)	12.0 (October 1988)	10.5 (December 1989)	51.2 (December 1988)	36.2 (November 1989)	3.6 (November 1989)	17.4	5.2	62.9	4.5 (December 1989)	14.9 (November 1990)	35.8
21 External Debt													
22 Foreign Direct Investment (1989) (Upper: Local Currency, billion Lower: US$, million)		17.00 Mark	29.02 Belgium Franc	13.58 Krone	1.20 (trillion) Peseta	84.53 Franc		12.90 Guilder	0.66 Irish Pound	14.90 (trillion) Lira		317.90 Escudo	23.60 Pound
		1,080	815	2,170	10,500	1,560	19	6,970	4,160	11,880		2,160	13,260
23 GDP per capita (Euro12=100 Purchasing Power-1991)	100.0	112.5	103.3	104.2	77.1	108.8	52.8	103.6	68.2	104.4	125.4	56.8	104.0
24 Consumption per capita (Euro12=100, Purchasing Power-1990)	100.0	111.2	105.6	93.2	77.9	108.2	57.5	99.8	63.0	105.1	118.9	58.9	108.1
25 Poverty (% of Total Population-1985)	15.4	9.9	5.9	8.0	18.9	15.7	18.4	11.4	18.5	15.5	-	32.7	18.2
26 Infant Mortarity (per 1,000 infants-1989)	8.2	7.5	8.6	7.5	8.3	7.4	9.9	6.8	7.6	8.8	9.9	12.2	8.4
27 Purchasing Power of Worker's Wage per (four April, 1989)	8.9	10.9	9.2	11.0	7.6	7.5	5.9	10.1	8.6	8.1	10.6	3.5	9.6
28 Gas Emission per 1 inhabitant (ton, 1980s)	-	5.3	5.3	5.8	3.4	4.0	4.2	6.4	5.9	3.8	-	2.8	5.4

	EC	Germany	Belgium	Denmark	Spain	France	Greece	Holland	Ireland	Italy	Luxemburg	Portugal	England
29 Number of Students (full-time) (% of population among 5-24 age)	72	67	82	73	79	82	79	75	73	69	-	62	62
30 Number of Cars (Automobiles) (per 1,000 inhabitants, 1980s)	-	457	349	321	263	394	130	348	201	408	443	221	318
31 Number of Television Sets (per 1,000 inhabitants, 1985)	333	373	298	362	270	394	174	320	208	253	252	157	333

Source: 1. Economic Europeene, no.42.
2. Economic Europeene, no.42.
3. EC Commission
4. EC Commission, December, 1990.
5. EC Commission, December, 1990.
6. Economic Europene, no.42.
7. EC Commission, December, 1990.
8. Economic Europeene, no.42.
9. EC Commission, December, 1990.
10. EC Commission, December, 1990.
11. Economic Europeene, no.42.
12. EC Commission.
13. EC Commission.
14. EC Commission.
15. Perspectivas Economiques de I'OCDE, no.48.
16. Economic Europeene, no.42. WEIS: THE WORLD 1991
17. OECD, December, 1990.
18. WEIS: THE WORLD 1991.
19. EC Commission, December, 1990.
20. WEIS: THE WORLD 1991.
21.
22. WEIS: THE WORLD 1991.
23. EC Commission.
24. Economic Europeene, no.42.
25. Eurostat.
26. Eurostat.
27. Eurostat.
28. OECD.
29. Eurostat.
30. Etudes Economiques de I'OCDE (Portugal 1990-91)
31. Eurostat.

第２章　国家経済の概要

第２章　国家経済の概要

2.1 国家経済動向と産業構造

1960年以降、今日までのポルトガル経済の発展は、かつての旧植民地を基盤とした経済構造から、近代的な産業国家への転換を図った時期として特徴づけられる。特に1974年 4月革命と1986年 1月のEC（欧州共同体）正式加盟はポルトガル経済体制に大きな構造的変化をもたらしたものとして、まさにエポックメーキング的な出来事であった。本節ではポルトガルの経済動向、及び産業構造を歴史的に俯観する。

2.1.1 ポルトガルのマクロ経済動向（1960～1990年）

(1) 1960年～73年

Table2-1-1は1960年以降のポルトガル経済指標概況である。

1960年代のポルトガル経済は独裁政権の下、一部財閥による重要産業（石油化学、鉄鋼、造船など）の寡占化が図られる一方、1960年のEFTA（欧州自由貿易連合）加盟を契機に、繊維、アパレル産業を中心に欧州への販路を拡大、同時にアフリカ植民地との交易をベースに経済を発展させてきた。しかし一方では高関税政策をとり、国内での企業間競争を抑えた時期でもある。1960年の国内総生産は名目ベースで 714億ESC 、10年後の1970年が 1,778億ESC であった。これは当時、米国ドルベースで現EC諸国の中でギリシャには及ばないものの、アイルランド、及びルクセンブルクを上回る数字であった。また、1960年の国民一人当たりGDP は現EC12カ国の当時の平均を 100とした場合、ポルトガルの水準は39、1970年の時点では49のレベルにあった。（Table2-1-2、Figure2-1-1 参照）

1960年から1973年（74年革命前）にかけてのポルトガルの経済指標において特筆されるべき点は、インフレ率が平均 3.9%と低い数字を記録する一方、投資（総固定資本形成）の伸び率が 7.9%（表には示していないが、対GDP 比率で24.1%）と比較的高めに推移している点である。また、これも表には示していないが国民経済生産性（National Economic Productivity：実質国内総生産(GDP)/産業就業者数）の伸びが 6.7%であり、この時期の経済は比較的順調であったといえよう。しかし一方では、富の一部集中による貧富の差の拡大、あ

るいは植民地の統制、軍事支出、及び社会基盤整備等に要する財政支出が長期公的資本の純流出という形によってポルトガル経済を圧迫しはじめた。一方、繊維産業を除いて輸出の拡大もできず、この資本流出が次第に貿易赤字を拡大する要因となってきた。

(2) 1974年～82年

1974年4 月革命がポルトガル経済構造に与えた政策的、社会的影響としては次のような点を指摘できる。

1) 国有化政策による公共部門の拡大

国有化政策により政府による生産部門の管理が大幅に拡大したため、外資は国有化政策に潜在的不安をおぼえ、1975年以後、外資流入は大幅に減少した。また国内投資も同じ理由で冷えきってしまった。

2) 価格統制政策と生産コストの上昇

1974年～76年にかけ、ほぼ全産業を対象として、価格統制政策が導入され、そのために多くの補助金が交付された。しかし、これによって自由な市場メカニズムが機能せず、また、労働賃金の上昇を優先させたことなどから生産コストが大幅に増大した。結果として、ポルトガル経済に高インフレをもたらした。

3) 植民地独立による影響

1974年以降、ポルトガル海外領土のあいつぐ独立の結果、多数の難民受け入れによる政府の歳出増、失業者の急増がポルトガル経済を圧迫する一方、旧植民地との貿易縮小（輸出の減少）により貿易赤字が拡大した。

1974年革命直後の 3年間は以上のような政治的、社会的影響、及び1973年末の石油危機に伴う世界的景気後退からポルトガル経済はマイナス成長となった。特に、インフレ率は20%を超えOECD諸国中最高の上昇率を示すとともに、国際収支の悪化から外貨準備を取り崩し、外貨準備高は73年の56億ドルから76年には30億ドルへと激減している。

その後1976年になって投資（総固定資本形成）の増加等からGDP は上昇に転じ、前年比 4.5%の増加となった。しかしインフレ傾向は依然としておさまらなかった。国際収支は観光収入、移民送金を中心とする貿易外収支の改善が見られたにもかかわらず、貿易収支が単年度としては過去最高の赤字を記録したことから、依然として赤字幅が拡大していった。

1974年 4月革命を機に国有化政策、価格統制政策、所得再配分見直し政策などが導入されたが、いずれもその後政策は変更され、価格統制策も現在は撤廃されている。これら政策は一時期、結果として個人所得を上げ、個人消費支出を伸ばしたものの、反面、インフレ容認がポルトガル産業の生産性を低下させるものとして表れ、1974～82年の経済動向は全般的に低調に推移した。特に経常収支は1982年に赤字額が 2,493億エスクード（32.4億ドル）と単年度としては今日までで最大の赤字額を記録している。この数字は同年の名目GDP の13.5%にあたるものである。名目GDP はこの時期伸びてはいるものの、これは多分にインフレによる影響が大きいと言える。また、一人当たりGDP もEC12カ国平均を 100としたときの指数で1973年の56.4をピークに、その後は毎年、微減の状況が続いている。1974年からの約10年間は世界的景気後退など外部経済環境の悪化などがあったものの、ポルトガル国内においても政治的混乱期にあり、経済、特に国際収支面においては最悪期にあったと言える。

(3) 1983年～1985年

1970年代後半より続くインフレ対策として、実質賃金の抑制政策などがこの時期に実施された。しかし折りからの第二次石油危機による石油輸入額の上昇、世界的な景気の後退、国内マネーサプライの急増などから、ポルトガル経済は益々インフレ化が進んだ。1983～85年の消費者物価指数平均上昇率は24.4%であり、特に1984年は29.3%と過去最高を記録している。

また、この年は国内・外投資とも不振であり投資（総固定資本形成）は対前年比20%減と大きく後退する一方、1985年の対外債務比率は37%までに上昇している。1983年の名目GDP が.2兆 3,017億ESC 、84年が 2兆 8,157億ESC と伸びてはいるが実質成長率はいずれもマイナス成長である。

1978年、及び1983年の二度にわたってポルトガル政府はIMF の改善プログラムを受け入れ、緊縮財政政策を実施している。これらは主に国際収支の改善を主目的とするもので、特に二度目は18か月間にわたって実施された。その結果、

経済構造の改善は徐々に見られたが、1970年代後半以降の経済的低迷を脱するまでには至っていない。本格的な改善が見られたのは1985年後半からである。

(4) 1986年～1990年

1986年1 月、ポルトガルはECの正式メンバーとなり、政治的、経済的に従来以上にECとの関係を深める方向に進んだ。この時期、ポルトガル経済の最大課題はインフレの抑制と貿易赤字の改善であり、そのために賃金・金利面での弾力的な経済政策をとる一方、ECとの関係を軸に貿易を拡大させていった。1985年から1989年にかけてのポルトガル経済指標はすべてに改善の動きをみせている。この時期、政府の財政赤字はGDP の12%から 5.6%までに下がっている。その要因は単に国内・外の経済要因が好転したことにとどまらず、税制の改正による歳入増、財政支出の抑制などが指摘できる。また、この間、実質GDP は平均 4.3%の伸びを示しており、これはEC平均(2.5%)を上回るものである。GDP が伸びた要因としては国内の政治的安定とEC加盟による経済の安定と成長を見込んだ内外からの投資増及びECからのEC基金によるインフラ投資増が挙げられる。1986-88 年の間、投資の伸びは二桁の成長率を示している。

インフレ率も原油輸入価格の下落、政府管理価格の見直し、金利の低下などが要因となって鎮静化の動きを見せ、1987年には 9.7%にまで下がった。1989年の名目GDP は 7兆 1,161億ESC 、額としてはEC内でギリシャを下回るものの、一人当たりGDP においては、それまでEC12カ国内で最低であったものが1989年を境にギリシャを抜き、更にアイルランドとの差を縮めつつある。（Figure2-1-1 参照）その他、活発な投資を受け、失業率の改善、実質賃金の上昇や、対外債務における負債の減少などが特に1989年以降見られる。

以上、1960年以降のポルトガル経済をマクロ指標において見ると、1974年頃まで順調な伸びを見せたものの、その後の10年間は経済的には伸び悩んだ時期と言える。その後、1985年11月のアニバル・カバコ・シルバ政権の発足、1986年 1月のEC加盟を契機に再び着実な経済成長の動きを見せ今日に至っている。

2.1.2 産業構造の特徴

(1) セクター別国内総生産比率

ポルトガルのセクター別国内総生産比率構成を他のEC諸国、及び米国、日本との比率でみたものがTable2-1-3である。この表は各国とも1960年から1989年までの30年間の平均値で表されている。ポルトガルのセクター別国内総生産比率はEC12カ国平均と比較したとき第一次産業の比率が高く、サービス産業の比率が低いことが特徴といえる。しかし、この比率構成を各年毎（Table2-1-4）に見ていくと、除々にEC平均の型に近づいていることが最近10年間の統計からわかる。伝統的に農業国であったポルトガルの農林水産部門は1960年から1980年までの20年間にそのGDP 構成比率を26%から10%へと大きく低下させ、1990年には 6%となっている。

一方、第二次産業としての鉱工業部門は輸入代替と旧植民地との交易をベースに1960年から1970年にかけ、その生産を大幅に拡大させ1970年には国内総生産比率の46%を占めるまでに至った。しかし、鉱工業部門は1974年革命後に起きた植民地経済の放棄、あるいは国有化政策と関税による保護によってもたらされた企業間競争の欠如と経営の非効率化、そして石油危機による世界的景気の後退などの影響から、その後、生産が低迷、国内総生産比率も徐々に低下し、1980年代には平均38%台で推移するに留まっている。

1970年代後半以降はこれら第一次産業の比重低下、二次産業の伸び悩みとは逆に、サービス部門の国内総生産比率が大きな伸びを示し、かつ、最大の産業部門となっている。この要因も74年革命後に採られた国有化政策に起因する。即ち、運輸、通信、金融やその他政府部門サービスが増大したことが70年代後半から1980年代にかけてサービス部門が大きく伸びた要因と言える。この時期、鉄道、航空業、電力、通信業、銀行の他、石油精製、化学、鉄鋼、紙パルプ等主要企業はすべて国有化され、公共部門（政府が50%以上の株式を保有する企業を含む）による経済生産活動への寄与率は当時の西ヨーロッパ社会においてポルトガルが最大であったとされている。

(2) セクター別就業構造

ポルトガルの人口は1990年現在、約1047万人で、その内94%がポルトガル本土に住み、最近10年間の人口増加率は年0.3 %である。全体の就業人口は約

450万人と見込まれる。Table2-1-5産業別就業構造の推移を見ると、1960年以後、産業別国内総生産比率と同様の傾向にあることがわかる。即ち、就業構造においても第一次産業の減少と、第三次産業での増加が顕著である。1960年に44%の就業比率を示していた農林水産部門は、1970年には33%となり鉱工業部門及びサービス部門とその割合がほぼ拮抗し 3等分される形となった。その後，鉱工業部門が比率的には同水準を維持するなか、農林水産部門は1960年以来一貫して減少し、サービス部門は逆に一貫して増加してきた。1990年データで前者は18%、後者は48%となった。

これらのことから農林水産人口はサービス産業部門へと移動しているといえるが、同時に、海外への出稼ぎ労働が、これら農林水産部門から主になされていることにも農林水産就業人口の減少の一因があると言える。特に、1965年から1974年にかけては海外への移民が進み、その数は1974年には約180 万人、ポルトガル国民の5 人に1 人が何等かのかたちで海外に住んでいたことになる。これらの大半は農村部からの出稼ぎ移民であった。

(3) セクター別労働生産性

ポルトガルの産業構造は先のセクター別GDP 比率、及び就業構造のデータから第二次産業（鉱工業部門）においては大きな変化がない反面、第一次産業（農林水産部門）から第三次産業（運輸、通信、金融などを含むサービス産業部門）へのシフトが進んでいると言える。また、第二次産業の総生産額が対GDP 比35%を越えると言う事はポルトガルは工業先進国型産業構造をしているとも言える。

国連統計に基づきEC12カ国について、産業セクター毎の生産性を比較してみると、1987年におけるポルトガルの農業セクター 1人当りの生産性はEC諸国中、最も低く、同じくECで生産性が最も高いオランダと比較した場合、ポルトガルは約14分の 1である。

ポルトガル農業の特徴は一戸当りの耕作面積が少なく、零細農家が多いことである。したがって大型機械の導入や、生産資材面において合理化が遅れ、農業技術面においても対EC諸国間と大きな隔たりがある。1974年革命を契機に農地改革が実施されたが、実質的な改善成果はあまり上っていない。また、ポルトガル農業セクターは統計に表われていない多くの季節労働者を抱えており、就業者 1人当りの生産性は更に低いものと思われる。

EC統合により農業セクターも自由化によりEC域内での競争が激化することが予想される。したがってポルトガル農業も機械化、合理化、及び農産品加工技術の向上を図り、価格競争力をつけていくことが今日の課題とされている。そのためには、その過程において発生するであろう農業セクターの余剰人員をいかに第二次、第三次産業で吸収していくか、その受け皿を作っていく必要がある。

一方、製造業セクターにおいてポルトガルの生産性は1987年統計でギリシャとほぼ同レベル、ECで最も高いドイツの約 5分の 1のレベルにある。農業セクターと比較した場合、ポルトガル製造業セクターの生産性は相対的に高いと言えるが、企業規模別で見た場合、雇用者数 5人以下の小規模企業が製造業全体に占める生産額比率は10%にも達していないという構造上の問題を抱えている。（サブセクターの詳細分析については第６章参照のこと）

ポルトガル製造業における中小企業(PME: PEQUENAS E MEDIAS EMPRESAS) の定義は中小企業振興院(IAPMEI)により次の条件をすべて満足させる企業と規定されている。

1) 雇用者数 500人未満
2) 年間売上高20億エスクード以下（定期的な見直しあり）
3) 50%以上、他会社の株式を所有しない、あるいは他会社に所有されていないこと
4) 持株会社と合せて前述1)従業員数、2)年間売上高を越えないこと

この規定に従い、1989年度のポルトガル製造企業を分類すると雇用者数 500人以上の大企業は全体の 0.7%を占めているにすぎない。全体の99.3%が雇用者数 500人未満の企業であり、その内、32.9%が 5人未満の小規模企業である。5人以上 499人までの企業（ここでは中小企業と呼ぶ）が全体の66.4%を占め、この層による工業生産額は全体の60%、直接輸出高の50%、雇用者の64%にのぼる。

中小企業の中でも比較的規模が大きい層は繊維、食品加工、紙製品、機械産業に多く、小規模企業は、コルク及び木工製品、履物、陶磁器産業分野に偏っていることが特徴的である。いずれも、いわゆる伝統産業分野であり、かつ、低賃金コストをその優位性として発展してきた分野である。製造業全体の生産

性を上げ、国際競争力をつけるには、これら伝統産業分野の高付加価値化、合理化が一つの要因であることが指摘できる。

サービス産業セクターは金融・保険・不動産産業と観光産業がその中心をなす。金融業は1970年代の国営化、更に84年の民営化転換により、そのウエイトを増してきた。一方、観光産業は貴重な外貨獲得産業としてポルトガルのサブセクターの中では極めて重要な位置を占めている。観光産業も低賃金をベースに発展してきた面があるが、その一人当り生産性においては製造業セクターと同等の水準に達している。

2.1.3 国際収支概況

Table 2-1-6 は最近10年間のポルトガル国際収支動向を示したものである。ポルトガルの国際収支は1985年に実に1974年以降、11年ぶりに経常収支が黒字化している。その間、国際収支構造は貿易収支が1980年以降一貫して赤字を記録しており、この貿易で生じた赤字をサービス（観光収入）、移民送金、中・長期資本収入及び対外借り入れで補い、基礎的収支としてはほぼ黒字をだす構造となっている。しかし、1988年以降の国際収支構造は、観光収入、移民送金が伸びる一方で貿易赤字幅も拡大している。この時期、外国直接投資を主体とした、中・長期資本の伸びが大きく、それに応じて資本財や原材料の輸入が急増していることが貿易収支に反映している。

最近の国際収支を主要国間との関係において見ると、Table 2-1-7 において明かなようにEC諸国との関係比重が大きく、特に1986年のEC加盟後はEC諸国からの輸入増で貿易赤字が拡大する要因となっている。一方、米国との関係が貿易、投資、観光のいずれの分野においても相対的比率としては低下している。

ポルトガルの国際収支は経常収支の改善、中でも貿易収支をいかに改善していくかが課題となる。現在、観光収入、移民送金が順調に伸びてはいるが、これらはいずれも貿易収支そのものを改善するものではない。

(1) 貿易構造

ポルトガルの貿易収支は先述したとおり、毎年赤字を計上しており、その赤字幅は年々増加している。Table 2-1-8 及びTable 2-1-9 は各々、地域別輸出先、及び輸入先を示したものである。1990年度、輸出で73.7%、輸入で69%と輸出・入いずれの面においてもEC諸国への依存度が際だっている。これにEFTA諸国の比率を加えると、輸出で83.8%（1990年）輸入で75.2%（同年）となり、ヨーロッパとの関係が極めて高いことになる。中でもドイツ、フランス、スペイン及び英国との貿易依存率は高く、又、隣国スペインへの輸出は1986年以降、年々伸びてきている。1990年度の輸出入カバー率は66.4%であり、この数値は最近 5年間において大きな変化は見られない。

一方、全体的な貿易額が伸びるなかで、対米国への貿易依存率は相対的に低下し、日本との関係においても大きな変化はない。特に対米輸出は対ドル・エスクード高によって価格競争力が大きく低下したことにも一因があると思われる。

1960年までのポルトガル貿易構造は英国、フランスと同様のいわゆる植民地経済構造であった。特に輸出比率において旧植民地の比率が約40%と極めて高く、単に人的、文化的交流のみならず、経済面でも結びつきが強かったといえる。しかし旧植民地との貿易量はその後、次第に縮小し、1990年には対ブラジル及びPALOP (Paises Africanos de Lingua ofcial Portuguesa: ポルトガル語圏アフリカ諸国) 諸国への輸出比率が 3.7%にまで低下している。1/

ポルトガル貿易を主な品目別に示したものがTable 2-1-10 (輸出) 、及びTable 2-1-11 (輸入) である。いずれの表も1980年以降の推移を示している。まず輸出品目については繊維・衣類が全体の約30%を占める最大の輸出品目となっている。次いで電気機器、輸送機器製品が続き、さらに農産加工品、コルク、紙製品が主要輸出品目となっている。この輸出品目の構成比は1970年代においても、ほぼ同様の傾向を示している。すなわち繊維製品、魚の缶詰、トマト製品、ワインを中心とした農産品、及びコルク (コルク製品含む) の三大伝統輸出品目で全体の50%を超え、残りを工業製品や鉱物資源で占める構造である。

しかし、1990年には上記、三大伝統輸出品目で全体の43%を占めており、比率としては徐々に下がってきていると言える。一方、電気機器、輸送機器や履物類は80年代に入って次第に輸出を伸ばしてきており、特に前者は最近10年間に金額ベースで約15倍となっている。1970年前半、一時的に機械類の輸出が伸びた時期があったが、74年以降、80年代前半までには伸び悩み、1980年では全体に占める電気機器、輸送機器の比率が10%にまで下がっている。その後景気の回復、外資の活発化などから、その比率は15%にまで伸びている。

(注) 1/ この PALOP諸国との経済関係は最近になって見直されつつある。すなわちポルトガル語という共通の言語を解することからポルトガル企業のみならず、欧米企業においてもポルトガルを中継地とした経済交流を図ろうとする企業が増えてきている。これに応え、ポルトガル貿易振興庁(ICEP)や各工業連盟においても PALOP諸国に関するセミナーの開催や投資ミッションの派遣、機関誌によるPALOP 特集記事の掲載など積極的な支援を行っている。

履物類は80年代、最も伸びた輸出品目である。1990年には金額ベースで1879億ESC と繊維製品に次ぐ、第 2位の地位にある。その要因としてはコストの安さのみならず、デザイナーの育成、新規輸出市場の開拓などが実を結んでいるものと思われる。又、履物類や、電気機器、輸送機器は国内資本のみならず、外国資本の参入によって輸出が伸びてきていることも指摘できる。

一方、輸入品目においては最近10年間の統計から明らかな変化が読みとれる。すなわち従来の原油、食料品、工業原材料にウエイトがあった輸入構造から、機械、輸送機器、及び衣類などの工業製品にその比重が移り始めていることである。

これまで最大の輸入品目は原油であった。1980年代前半まで、その比率は25%前後で推移しており、これに鉄鋼や化学原材料を加えた工業原材料の輸入は全体の45%を占めていた。これは1970年代においても同様であったと言える。この構造に変化がおきたのは1987年以降である。

一方、最近伸びてきている品目は機械類、輸送機器、電気機器などである。輸送機器、特に乗用車はインフレ抑制政策の影響で輸入を抑えているにもかかわらず80年代最も伸びた輸入品目である。1990年、輸入品目の金額ベース比率で機械類と輸送機器はほぼ同率(14%と14.2%) でトップであり、原油等鉱物資源は11.3%までに低下している。

ポルトガル貿易を輸出入品目で見た場合、これまでは原油、工業原材料を輸入し、製造した工業製品は主に国内市場に向けられていたと言える。従って輸出は農産品、コルク、繊維など伝統的品目が主力を占め、輸入原材料を加工した製品の輸出は少なかったことがうかがえる。工業投資の活発化、個人所得の伸びなどから輸入構造に変化がおきているものと思われる。

(2) 外国投資動向

ポルトガルへの外国直接投資は件数、投資額とも1987年以降急激な伸びを示している。Table 2-1-12は主要国別直接投資動向を1981年以降、10年にわたって見たものである。この表はポルトガルへの新規投資のみならず、既進出外資系企業による事業拡張投資、増資、他社の吸収合併なども含んでいる。表からも明らかなように1987年以降は投資額ベースで毎年、前年比倍増の拡大傾向を続け、毎年最高記録を更新している。1990年の投資額は 5,089億ESC (約72億

USドル）であり10年前の約55倍、ECに正式加盟した1986年と比較しても約21倍の伸びを示している。一方、投資件数においてもその伸びは顕著であり1986年の 640件から1990年には 2,873件にまで増加している。

外国投資件数の推移

1985	1986	1987	1988	1989	1990
471件	640	1,113	1,853	2,328	2,873

国別・地域別特徴としては貿易関係と同様に、ECからの投資が最も多く、1990年実績では全体の69%を占めるまでに至っている。特に英国は1985年以降、毎年トップの位置を占め、次いでフランス、スペインなどが主要投資国となっている。

EFTA諸国からの投資はポルトガルのEC加盟後、投資額ベースでは増えているものの、相対的な比率としては下がってきている（1990年で 8.8%）EFTA諸国の中ではスイスからの投資比率が従来から高く、1987年以前は全体の約10%を占めていた。EC及びEFTA諸国からの投資を合計すると1990年度は77.8%であり、この比率はこの数年間一貫して推移している。

一方ポルトガルのEC加盟前、主要投資国の一つであった米国の相対比率は1986年以降、低下し始め、90年には 2.6%までに下っている。日本からの投資も低調であり、相対的に伸びているとは言い難い状況である。（日本からポルトガルへの投資動向については別章において述べる）日・米両国合計で1990年は 4.7%であり、スイス 1カ国と同規模の投資であったにすぎない。

Table 2-1-13は最近10年間の業種別投資分野を表わしたものである。主要投資分野が1986年を境に、以前の製造業及び商業・サービス分野から金融・不動産分野へと移ってきていることが明らかである。製造業分野も投資額ベースでは伸びてきているが、1986年から 5年間の伸びは金融・不動産分野の35倍に対し、約 9倍にとどまっている。また、建設業への投資もここ 3年間、目立って伸びてきていることから、ポルトガルのEC加盟後、1993年 1月のEC統合を視野におき、まず金融、不動産、建設業等の分野が動き出していることが読みとれる。

製造業における主な投資分野は依然、機械、輸送機器が主力をなすものの、最近は石油化学、プラスチック製品、食品加工などの投資も増え、多様化を見せはじめている。しかしTable 2-1-13にはまだ表れていないが1991年には総投資予定額約30億ドルと言われるフォード／VWプロジェクトが決定しており、さらに自動車部品産業の投資も噂されていることから、再び機械、輸送機器の比率が高まってくるものと予想される。

ポルトガルにおける大型投資はいわゆる“Contractual Regime”と呼ばれる制度により区別されている。（詳細は投資促進政策の項、参照）この制度に該当する投資プロジェクトは国家経済に重要なインパクトを与えるものとして、その他の投資と区別されている。投資額において一定のガイドラインがあるわけではないが、通常、投資額は大型投資と見なされる範疇にある。

1978年以降、91年10月現在、この制度に該当した投資プロジェクトは22件である。この中には、フォード・フォルクスワーゲンプロジェクトをはじめとし、計 3件の自動車製造プロジェクト、及び 7件の自動車関連部品製造プロジェクトが含まれている。この他、Dow Chemical（米国）の化学品、Texas Instruments （米国）の半導体、Somincor（英国）の銅開発プロジェクトなどが含まれている。いずれも欧州あるいは米国からの投資であり、日本からはワイヤーハーネス製造の矢崎総業による案件が大型投資としてこの制度に該当している。

従来、外国直接投資の形態は既存外資系企業による事業拡張投資が中心であったが1988年以降、その相対的比率は低下し、むしろ、吸収合併や新規会社の設立による投資が増えてきている。これは全体の外国投資の伸びとも波長を同じくしており、最近は既存外資系企業のみならず新たな外国企業による投資が増えつつあるものと言える。

Table 2-1-1 PORTUGAL : PRINCIPAL ECONOMIC INDICATORS, 1960 - 1990

	UNIT	1960-73	1974-82	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990
Gross domestic product, GDP	%rrc	6.8	2.8	-0.3	-1.7	3.0	4.1	5.1	4.0	5.4	4.4
Total domestic demand	%rrc	7.1	2.8	-0.7	-6.8	0.7	7.3	9.8	8.4	4.1	5.2
Private consumption	%rrc	6.5	3.1	-1.0	-3.0	0.8	5.5	5.0	7.0	3.2	4.7
Public consumption	%rrc	8.4	4.5	2.7	2.5	6.4	7.3	4.8	5.4	2.0	3.7
Investment [*1]	%rrc	7.9	1.7	-7.5	-20.0	-3.4	10.9	15.1	15.2	8.0	6.6
Exports of goods and service	%rrc	9.6	11.3	16.7	14.8	10.1	7.6	10.7	7.2	18.1	12.0
Imports of goods and service	%rrc	10.6	4.5	-8.7	-2.7	1.8	17.8	23.7	18.1	10.6	12.4
Rate of inflation (CPI)	%	3.9	21.5	25.5	29.3	19.3	11.7	9.4	9.6	12.6	13.4
Unemployment rate, restricted sense	%	4.2	5.1	7.9	8.6	8.5	8.4	7.0	5.7	5.0	4.7
Total employment	%rrc	0.2	0.1	-2.0	-3.8	-0.5	0.2	2.6	2.6	2.2	1.4
Nominal salaries [*2]	%rrc	6.4	11.8	-5.0	-9.0	21.6	17.2	12.1	9.1	10.4	13.6
Current account balance	%GDP	0.4	-6.8	-8.0	-2.7	1.9	3.9	1.2	-2.4	-1.2	-0.1
in USD	USD billion			-1.6	-0.6	0.4	1.2	0.4	-1.1	-0.6	-0.1
Trade balance (CIF/FOB)	%GDP	n.a	n.a	-14.1	-11.0	-10.0	-8.2	-12.7	-16.6	-14.8	-10.9
in USD	USD billion			-1.1	-2.1	-2.1	-2.4	-4.7	-6.9	-6.7	-6.6
Change in Terms of trade (merchandise trade)	%rc	n.a	n.a	-1.7	-1.1	4.0	12.1	2.1	2.4	-1.6	0.2
External debt	%GDP			70.4	78.1	80.4	53.9	50.3	41.6	39.0	28.9
in USD	USD billion	n.a	n.a	14.5	15.0	16.7	16.3	18.5	17.4	17.7	18.4
Debt servisce	%CAR [*3]	n.a	n.a	27.6	35.6	37.0	28.8	30.0	29.0	17.9	16.6
Implicit interest rate	%			8.6	9.1	8.8	7.4	7.3	6.9	7.8	8.4
Total GG deficit	%GDP	n.a	n.a	11.4	13.4	7.6	8.8	9.1	7.1	4.8	6.7
GG borrowing requirements	%GDP	n.a	n.a	10.9	13.4	11.9	10.3	10.1	9.3	5.6	6.7
Direct public debt	%GDP	n.a	n.a	55.8	61.1	68.9	68.2	71.5	74.2	71.1	68.2

[*1] Gross fixed capital formation
[*2] Average of collective wage agreement schedules, total exclusing civil servants.
[*3] CAR, Current Accounts Credits =
Exports of goods and servises + Other items recorded as credits in the CA, including unilateral public transfers.
GG - General Government
rc - rate of change
rrc - real rate of change
n.a - not available
Source: Banco de Portugal, Report of Board of Directors

Table 2-1-2 GROSS DOMESTIC PRODUCT AT CURRENT MARKET PRICES PER CAPITA

Unit:PPS EUR 12, EC12=100

	1960	1970	1980	1985	1986	1987	1988	1989	1990
Portugal	38.8	48.9	55.1	52.1	52.7	53.8	54.0	55.2	56.2
Belgium	95.4	99.0	104.2	101.7	101.0	100.2	101.0	101.6	102.8
Denmark	118.4	115.3	108.0	116.0	116.7	112.8	108.6	106.6	105.1
Spain	59.6	73.9	73.4	71.8	72.2	73.9	74.7	75.9	76.7
France	105.9	110.5	111.8	110.8	110.1	108.8	108.3	108.7	108.5
Greece	38.7	51.6	58.2	56.8	55.8	54.2	54.3	54.1	53.4
Netherland	118.7	115.9	111.0	107.2	106.3	104.0	102.7	103.2	103.8
Italy	86.6	95.5	102.6	103.2	103.2	103.5	103.8	103.9	104.0
Luxembourg	158.4	141.5	119.3	122.6	124.2	120.6	121.0	124.1	124.2
U.K.	128.7	108.5	101.1	104.1	105.1	106.9	107.4	106.4	105.4
W.Germany	118.0	113.3	113.8	114.4	114.3	113.5	113.2	112.5	112.4
Ireland	60.8	59.6	64.1	65.2	63.5	64.9	65.2	67.2	68.8
EUR 12	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
U.S.A.	190.0	164.9	151.8	156.6	155.8	156.0	156.3	154.2	150.9
Japan	55.9	91.8	101.1	111.5	111.0	112.2	114.2	116.0	119.6

Note: PPS indices in purchasing power standard

Source: European Economy, Annual Economic Report 1990-91

Table 2-1-3 SECTORAL CONTRIBUTION TO GDP
AS AN AVERAGE PERCENTAGE DURING 1960-89

Unit: %

	Agriculture[1]	Industry	Manufacturing in Industry	Services	Total GDP
Portugal	13.9	38.2	(30.1)	47.9	100.0
Belgium	3.6	37.6	(27.4)	58.8	100.0
Denmark	6.8	29.0	(19.8)	64.2	100.0
Spain	10.8	36.6	(27.2)	52.5	100.0
France	6.0	35.8	(26.2)	58.3	100.0
Greece	17.1	25.6	(15.9)	57.2	100.0
Netherland	5.3	36.8	(24.4)	57.9	100.0
Italy	7.5	39.1	(26.8)	53.4	100.0
Luxembourg	4.0	44.2	(33.8)	51.8	100.0
U.K.	2.3	37.0	(25.6)	60.7	100.0
W.Germany	3.1	46.1	(35.6)	50.8	100.0
Ireland	14.5	31.1	(-)	54.4	100.0
EUR 12	5.4	38.9	(28.1)	55.7	100.0
U.S.A.	2.9	34.1	(24.0)	63.0	100.0
Japan	6.2	43.2	(32.1)	50.6	100.0

Note: [1] including forestry, fishery
Source: OECD Economic Outlook Historical Statistics

Table 2-1-4 PORTUGUESE SECTORAL CONTRIBUTION TO GDP 1960-1990
(ANNUAL AVERAGE)

Unit: %

Sector	1960	1970	1980	1985	1986	1987	1988	1989	1990
Agriculture [1]	26	16	10	8	8	7	6	6	6
Industry	36	46	38	37	38	38	38	38	37
Services	38	39	52	55	55	55	56	56	57
Total [2]	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Notes:
[1] including forestry, fishery
[2] Total may not exactly equal the sum of its elements due to rounding
Source: National Statistic Institute - INE

Table 2-1-5 PORTUGUESE EMPLOYMENT BY MAIN SECTORS 1960-1990
(ANNUAL AVERAGE)

Unit: %

Sector	1960	1970	1980	1985	1986	1987	1988	1989[2]	1990
Agriculture [1]	44	33	28	24	22	22	21	19	18
Industry	29	36	36	34	34	35	35	35	34
Services	27	31	36	43	44	43	44	46	48
Total [2]	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Notes:
[1] including forestry, fishery
[2] Total may not add exactly due to rounding
Source: National Statistic Institute - INE

Table 2-1-6 BALANCE OF PAYMENTS

Unit: Million ESC

	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990
	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount
1 Current Account	-171,897	-352,323	-284,868	-85,568	59,934	171,677	63,508	-175,492	25,885	-10,020
1) Merchandise (FOB) [1]	-317,168	-377,574	-328,386	-308,074	-256,164	-250,807	-504,003	-793,535	-767,489	-933,985
2) Sevices	27,639	-86,725	-78,879	79,498	132,856	139,075	166,415	120,187	190,527	199,166
3) Investment Income	-60,995	-103,024	-119,590	-177,293	-196,444	-151,574	-130,813	-125,849	-113,138	-54,175
4) Unrequited Transfers	178,627	215,000	241,987	320,301	379,686	434,983	531,909	623,705	715,985	778,974
2 Midum and Long-Term Capital	117,053	203,598	158,399	195,822	198,788	-42,460	32,761	118,781	441,826	390,653
3 Basic Balance (1+2)	54,844	-45,701	-6,879	110,254	258,722	129,221	96,269	-26,711	467,711	380,633
4 Short-Term Capital, Errors and Omissions	50,561	53,155	-65,482	-40,748	-87,407	-166,190	182,625	270,654	145,460	176,979
5 Balance on Non-Monetary Operations (3+4)	-4,283	13,580	-79,424	69,506	171,315	-36,969	278,894	243,943	613,171	57,612

Note:
[1] Based on estimates by BP
Source: BANCO DE PORTUGAL

Table 2-1-7 BILATERAL BALANCE OF PAYMENTS

Unit: Million ESC

	1984		1985		1986		1987		1988	
	Merchandise (FOB)	Basic Balance	Merchandise (FOB)	Basic Balance	Merchandise (FOB)	Basic Balance	Merchandise (FOB)	Basic Balance	Merchandise (FOB)	Basic Balance
EEC	58,685	207,420	102,263	370,762	-38,512	182,801	-222,815	215,429	-450,646	70,749
West Germany	-2,989	39,117	-4,895	60,347	-27,692	16,095	-65,912	21,108	-108,826	-58,009
Spain	-44,650	-48,985	-58,585	-58,745	-72,211	-71,156	-94,925	-80,962	-133,478	-138,573
France	11,231	126,673	26,717	175,353	29,456	195,427	2,888	205,961	-31,548	185,617
Italy	-16,787	-19,039	-23,916	-29,599	-60,907	-68,292	-103,878	-111,562	-149,450	-165,475
U.K.	46,204	35,766	50,648	83,374	55,776	16,372	36,719	22,572	21,504	67,318
Other EC	21,026	24,903	53,709	81,287	37,066	94,355	2,293	158,321	-48,846	179,654
U.S.A.	-76,220	-28,889	-28,705	20,633	-24,412	47,946	-7,231	99,013	-10,817	106,851
JAPAN	-19,556	127,564	-27,778	69,663	-37,716	-18,660	-63,168	-104,173	-71,327	-129,634
OTHER OECD	16,812	91,198	21,393	102,416	23,549	97,914	7,953	109,566	-17,452	115,582
PALOP	25,353	21,836	22,141	22,638	11,200	9,758	19,173	14,447	37,736	40,867
OTHERS	-268,498	-259,888	-288,892	-268,653	-184,913	-190,534	-237,916	-238,028	-279,229	-231,069

Source : BANCO DE PORTUGAL

Table 2-1-8 PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - EXPORT (FOB)
BY DESTINATION

Unit: Million ESC

	(1983)	(1984)	1985		1986		1987		1988		1989		1990	
	%	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
EEC	62.5	61.8	607,090	62.4	735,703	68.0	928,168	70.7	1,132,456	71.8	1,441,196	71.6	1,732,255	73.6
Belgium-LUX	3.6	3.3	34,740	3.6	37,037	3.4	39,106	3.0	50,383	3.2	62,986	3.1	73,610	3.1
Denmark	1.6	1.6	19,875	2.0	26,376	2.4	32,521	2.5	35,713	2.3	39,468	2.0	50,798	2.2
Spain	4.0	4.4	40,250	4.1	71,681	6.6	118,438	9.0	176,927	11.2	251,409	12.5	312,549	13.3
France	13.5	12.4	123,743	12.7	164,234	15.2	207,268	15.8	240,400	15.2	303,052	15.0	364,758	15.5
Greece	0.9	0.3	2,745	0.3	2,974	0.3	3,023	0.2	4,272	0.3	8,452	0.4	11,944	0.5
Netherland	6.3	5.9	67,086	6.9	72,232	6.7	84,983	6.5	92,845	5.9	117,496	5.8	134,050	5.7
Italy	4.0	4.3	38,318	3.9	42,914	4.0	51,727	3.9	65,836	4.2	85,950	4.3	95,011	4.0
U.K.	14.8	15.4	141,454	14.6	154,009	14.2	184,450	14.1	226,377	14.3	246,981	12.3	285,503	12.1
W.Germany	13.3	13.7	133,339	13.7	158,627	14.7	200,948	15.3	231,951	14.7	316,058	15.7	392,744	16.7
Ireland	0.5	0.5	5,540	0.6	5,619	0.5	5,704	0.4	7,752	0.5	9,344	0.5	11,288	0.5
EFTA	11.0	10.5	104,705	10.8	126,839	11.8	151,002	11.6	166,756	10.5	207,255	10.3	239,290	10.2
Austria	1.1	1.0	10,461	1.1	12,680	1.2	13,840	1.1	17,280	1.1	22,163	1.1	26,491	1.1
Finland	1.5	1.4	14,170	1.5	18,360	1.7	21,032	1.6	22,804	1.4	27,864	1.4	38,032	1.6
Norway	1.7	1.7	18,643	1.9	21,156	2.0	25,649	2.0	27,431	1.7	35,162	1.7	32,454	1.4
Sweden	3.4	3.6	35,731	3.7	46,229	4.3	59,587	4.5	63,490	4.0	81,242	4.0	95,717	4.1
Switzerland	2.9	2.4	22,476	2.3	27,521	2.5	29,775	2.3	34,583	2.2	39,607	2.0	45,389	1.9
Iceland	0.4	0.4	3,224	0.3	893	0.1	1,119	0.1	1,168	0.1	1,217	0.1	1,207	0.1
U.S.A.	6.1	8.8	89,635	9.2	75,556	7.0	84,325	6.4	93,792	5.9	119,837	5.9	113,355	4.8
JAPAN	1.2	0.9	8,260	0.9	8,988	0.8	9,615	0.7	11,815	0.7	22,366	1.1	24,223	1.0
BRAZIL	0.3	0.2	7,906	0.8	9,546	0.9	3,554	0.3	3,638	0.2	5,971	0.3	6,585	0.3
PALOP	4.5	4.4	37,910	3.9	23,305	2.2	27,067	2.1	43,283	2.7	67,454	3.3	79,019	3.4
OTHERS	14.4	13.4	116,241	12.0	102,324	9.5	107,268	8.2	130,217	8.2	151,632	7.5	156,442	6.7
TOTAL	100.0	100.0	971,747	100.0	1,082,261	100.2	1,310,999	100.0	1,581,957	100.0	2,015,711	100.0	2,351,169	100.0

Note: 1983, 84 are only shown in % of Total.
Source: BANCO DE PORTUGAL, Report of the Board of the Directors.

Table 2-1-9 PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - IMPORT (CIF)
BY ORIGINATION

Unit: Million ESC

	(1983)	(1984)	1985		1986		1987		1988		1989		1990	
	%	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
EEC	44.9	43.1	609,663	46.3	848,420	58.9	1,250,690	63.6	1,723,800	67.0	2,042,152	68.1	2,444,812	69.2
Belgium-LUX	2.4	2.1	28,439	2.2	41,682	2.9	63,268	3.2	105,239	4.1	118,588	3.9	147,134	4.2
Denmark	0.6	0.5	7,839	0.6	12,738	0.9	19,412	1.0	22,568	0.9	27,986	0.9	31,805	0.9
Spain	5.1	7.1	97,971	7.4	157,059	10.9	230,600	11.7	336,582	13.1	434,113	14.5	510,031	14.4
France	8.2	7.9	106,751	8.1	145,157	10.1	220,721	11.2	295,604	11.5	349,947	11.7	406,297	11.5
Greece	0.1	0.1	946	0.1	1,277	0.1	6,363	0.3	5,430	0.2	5,219	0.2	4,558	0.1
Netherland	3.9	3.5	42,059	3.2	57,052	4.0	79,636	4.1	123,645	4.8	163,783	5.5	203,730	5.8
Italy	5.2	4.7	68,628	5.2	114,487	7.9	171,590	8.7	237,373	9.2	273,111	9.1	352,581	10.0
U.K.	7.6	6.7	100,078	7.6	108,281	7.5	158,468	8.1	214,232	8.3	224,717	7.5	267,285	7.6
W.Germany	11.4	10.2	152,421	11.6	205,420	14.2	294,269	15.0	375,753	14.6	434,736	14.5	506,402	14.3
Ireland	0.4	0.3	4,531	0.3	5,267	0.4	6,363	0.3	7,374	0.3	9,952	0.3	14,989	0.4
EFTA	5.8	5.1	74,535	5.7	104,115	7.3	143,447	7.3	187,652	7.4	190,010	6.4	220,039	6.2
Austria	0.5	0.5	892	0.1	13,007	0.9	15,632	0.8	19,387	0.8	23,070	0.8	26,744	0.8
Finland	0.4	0.4	7,646	0.6	6,862	0.5	10,220	0.5	15,241	0.6	18,494	0.6	23,219	0.7
Norway	0.6	0.9	13,391	1.0	10,852	0.8	17,249	0.9	25,310	1.0	26,610	0.9	37,054	1.0
Sweden	1.5	1.1	17,810	1.3	24,120	1.7	36,846	1.9	48,647	1.9	46,928	1.6	50,829	1.4
Switzerland	2.2	1.8	25,826	2.0	38,518	2.7	45,846	2.3	61,066	2.4	63,559	2.1	74,129	2.1
Iceland	0.6	0.4	8,970	0.7	10,756	0.7	17,654	0.9	18,001	0.7	11,349	0.4	8,064	0.2
U.S.A.	14.1	13.5	128,961	9.8	100,591	7.0	94,777	4.8	110,899	4.3	133,178	4.4	138,887	3.9
JAPAN	2.8	2.5	39,736	3.0	51,501	3.6	80,261	4.1	93,668	3.6	92,288	3.1	93,564	2.6
BRAZIL	1.3	2.1	25,934	2.0	16,095	1.1	27,846	1.4	40,237	1.6	52,727	1.8	56,051	1.6
PALOP	0.5	0.7	15,769	1.2	12,105	0.8	7,894	0.4	6,117	0.2	10,683	0.4	15,495	0.4
OTHERS	30.6	33.0	424,730	32.2	309,681	21.5	359,585	18.3	407,892	15.9	482,158	16.1	570,953	16.1
TOTAL	100.0	100.0	1,319,328	100.2	1,442,508	100.2	1,964,500	99.9	2,570,265	100.0	3,003,196	100.3	3,539,801	100.0

Note: 1983, 84 are only shown in % of Total.
Unit: BANCO DE PORTUGAL, Report of the Board of the Directors.

Table 2-1-10 PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - EXPORT (FOB) BY MAIN COMMODITY

Unit: Billion ESC

	1980		1985		1986		1987		1988		1989		1990	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Textile, clothing, footwear, etc.	71.4	30.8	342.6	35.3	419.4	38.8	531.6	40.5	610.9	38.6	738.2	36.6	872.4	37.5
Textiles & Clothing	61.7	26.6	285.9	29.4	336.5	31.1	423.5	32.3	482.7	30.5	580.9	28.8	684.5	29.4
Footwear	8.5	3.7	55.4	5.7	81.5	7.5	106.6	8.1	126.4	8.0	155.5	7.7	187.9	8.1
Machinary and Transport Equipment	30.9	13.3	151.1	15.6	170.1	15.7	213.8	16.3	263.9	16.7	385.9	19.1	456.7	19.6
Electric Machinery, etc.	13.5	5.8	63.0	6.5	66.4	6.1	82.9	6.3	97.2	6.1	137.3	6.8	182.1	7.8
Non-Electric Machinery, etc.	6.6	2.8	50.9	5.2	50.5	4.7	63.1	4.8	75.1	4.7	103.1	5.1	116.6	5.0
Transport Equipment	10.8	4.7	37.2	3.8	53.1	4.9	67.8	5.2	91.2	5.8	145.5	7.2	158.0	6.8
Wood Processing Products	38.9	16.8	132.4	13.6	147.2	13.6	192.2	14.7	233.3	14.7	282.6	14.0	284.5	12.2
Pulp & Paper	13.6	5.9	67.9	7.0	71.5	6.6	98.4	7.5	122.3	7.7	147.3	7.3	135.5	5.8
Cork & Products	14.2	6.1	64.5	6.6	75.7	7.0	93.8	7.2	110.6	7.0	135.3	6.7	149.0	6.4
Food Processing Products	28.7	12.4	94.5	9.7	99.6	9.2	107.8	8.2	131.4	8.3	154.2	7.6	169.6	7.3
Drink & Alcoholic liquid	12.4	5.4	32.3	3.3	38.8	3.6	46.0	3.5	54.3	3.4	60.5	3.0	31.1	1.3
Chemical Processing Products	13.7	5.9	75.4	7.8	73.1	6.8	83.2	6.3	110.7	7.0	133.8	6.6	147.6	6.3
Base Metal	11.4	4.9	52.1	5.4	47.4	4.4	46.7	3.6	58.0	3.7	67.1	3.3	81.7	3.5
Mineral Fuel	12.8	5.5	49.3	5.1	41.2	3.8	33.6	2.6	57.7	3.6	111.3	5.5	136.7	5.9
Others	23.8	10.3	74.3	7.6	84.3	7.8	102.1	7.8	116.1	7.3	142.6	7.1	175.9	7.6
Total	231.6	100.0	971.7	100.0	1,082.3	100.0	1,311.0	100.0	1,582.0	100.0	2,015.7	100.0	2,325.1	100.0

Source: BANCO DE PORTUGAL, Report of the Board of the Directors.

Table 2-1-11 PORTUGUESE EXTERNAL TRADE - IMPORT (CIF) BY MAIN COMMODITY

Unit: Billion ESC

	1980		1985		1986		1987		1988		1989		1990	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
TEXTILE, CLOTHING, FOOTWEAR, ETC.	35.5	7.5	118.8	9.0	138.4	9.6	203.6	10.4	260.3	10.1	302.5	10.1	381.2	10.8
Textile & Clothing	35.5	7.5	116.7	8.8	133.9	9.3	193.6	9.9	246.5	9.6	286.3	9.5	358.0	10.1
MACHINERY & TRANSPORT EQUIPMENT	117.4	24.7	285.2	21.5	410.6	28.5	643.5	32.7	981.2	38.2	1,103.2	36.7	1,290.6	36.5
Electric Machinery, etc.	22.9	4.8	66.2	5.0	91.3	6.3	123.6	6.3	195.5	7.6	229.4	7.6	291.6	8.2
Non-Electric Machinery, etc.	55.0	11.6	119.6	9.0	171.6	11.9	273.9	13.9	386.3	15.0	441.0	14.7	495.4	14.0
Transport Equipment	39.5	8.3	99.4	7.5	147.7	10.2	246.0	12.5	399.4	15.5	432.8	14.4	503.6	14.2
FOOD PROCESSING PRODUCTS	66.3	13.9	201.8	15.2	201.0	13.9	267.0	13.6	333.1	13.0	372.1	12.4	419.7	11.9
Cereals & Preparatives	28.0	5.9	57.1	4.3	41.9	2.9	25.3	1.3	33.9	1.3	38.1	1.3	43.0	1.2
CHEMICAL INDUSTRY & PLASTIC	59.4	12.5	158.9	12.0	192.5	13.3	250.0	12.7	307.8	12.0	337.4	11.2	399.5	11.3
BASE METAL	38.9	8.2	91.8	6.9	102.9	7.1	138.0	7.0	182.9	7.1	230.5	7.7	242.2	6.8
MINERAL FUEL	114.1	24.0	355.4	26.8	225.6	15.6	230.4	11.7	221.2	8.6	331.1	11.0	399.5	11.3
OTHERS	43.9	9.2	114.6	8.6	171.5	11.9	232.8	11.8	283.9	11.0	326.4	10.9	407.1	11.5
Total	475.5	100.0	1,326.5	100.0	1,442.5	100.0	1,965.3	100.0	2,570.4	100.0	3,003.2	100.0	3,539.8	100.0

Source: BANCO DE PORTUGAL, Report of the Board of the Directors.

Table 2-1-12 FOREIGN DIRECT INVESTMENT BY COUNTRY

Unit: Million ESC

	1981		1982		1983		1984		1985		1986		1987		1988		1989		1990	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
EEC	4,682	50.6%	2,491	25.5%	8,206	52.2%	9,826	35.5%	27,672	65.3%	16,774	68.5%	44,713	72.6%	87,832	63.6%	235,890	67.5%	351,384	69.0%
Belgium	126	1.4%	119	1.2%	824	5.2%	199	0.7%	1,911	4.5%	418	1.7%	1,960	3.2%	4,685	3.4%	23,532	6.7%	37,425	7.4%
Denmark	115	1.2%	6	0.1%	49	0.3%	379	1.4%	139	0.3%	89	0.4%	827	1.3%	1,649	1.2%	6,322	1.8%	2,092	0.4%
Spain	b)		b)		b)		b)		b)		2,718	11.1%	12,417	20.1%	10,502	7.6%	44,003	12.6%	62,050	12.2%
France	2,844	30.7%	962	9.9%	3,135	19.9%	3,292	11.9%	3,506	8.3%	2,319	9.5%	4,874	7.9%	11,795	8.5%	44,383	12.7%	72,858	14.3%
Greece	a)		a)		a)		a)		a)		0	0.0%	2	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	51	0.0%
Netherland	381	4.1%	91	0.9%	365	2.3%	1,167	4.2%	2,104	5.0%	400	1.6%	1,885	3.1%	10,151	7.4%	23,829	6.8%	15,387	3.0%
Italy	22	0.2%	65	0.7%	68	0.4%	173	0.6%	305	0.7%	570	2.3%	375	0.6%	1,219	0.9%	2,851	0.8%	6,861	1.3%
Luxembourg	71	0.8%	112	1.1%	499	3.2%	280	1.0%	527	1.2%	1,112	4.5%	4,286	7.0%	2,309	1.7%	-	0.0%	-	0.0%
U.K.	346	3.7%	613	6.3%	1,535	9.8%	2,679	9.7%	17,662	41.7%	5,499	22.4%	14,679	23.8%	36,864	26.7%	79,374	22.7%	93,560	18.4%
W.Germany	777	8.4%	519	5.3%	1,009	6.4%	1,145	4.1%	1,505	3.6%	3,633	14.8%	3,408	5.5%	8,245	6.0%	11,349	3.2%	60,422	11.9%
Ireland	n.a.	n.a.	4	0.0%	722	4.6%	512	1.9%	13	0.0%	16	0.1%	0	0.0%	413	0.3%	246	0.1%	678	0.1%
EFTA	1,154	12.5%	969	9.9%	1,899	12.1%	3,686	13.3%	3,070	7.2%	4,499	18.4%	4,342	7.0%	13,038	9.4%	34,248	9.8%	44,735	8.8%
	3	0.0%	3	0.0%	0	0.0%	21	0.1%	0	0.0%	90	0.4%	7	0.0%	28	0.0%	805	0.2%	621	0.1%
Finland	5	0.1%	-	0.0%	1	0.0%	6	0.0%	92	0.2%	13	0.1%	1,013	1.6%	1,527	1.1%	1,661	0.5%	2,433	0.5%
Norway	66	0.7%	16	0.2%	-	0.0%	40	0.1%	210	0.5%	40	0.2%	513	0.8%	824	0.6%	1,026	0.3%	1,355	0.3%
Sweden	169	1.8%	80	0.8%	59	0.4%	823	3.0%	420	1.0%	490	2.0%	284	0.5%	3,023	2.2%	12,680	3.6%	16,160	3.2%
Switzerland	911	9.8%	870	8.9%	1,839	11.7%	2,796	10.1%	2,348	5.5%	3,866	15.8%	2,525	4.1%	7,636	5.5%	18,076	5.2%	24,166	4.7%
USA	2,228	24.1%	2,130	21.8%	951	6.0%	9,671	35.0%	6,208	14.7%	1,897	7.7%	6,904	11.2%	18,978	13.7%	37,448	10.7%	13,347	2.6%
JAPAN	35	0.4%	235	2.4%	171	1.1%	1,058	3.8%	-	0.0%	256	1.0%	1,518	2.5%	1,721	1.2%	2,428	0.7%	10,694	2.1%
SPAIN	163	1.8%	1,696	17.4%	1,542	9.8%	640	2.3%	1,512	3.6%	c)		c)		c)					
PALOP d)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	22,891	6.5%	29,450	5.8%
OTHERS	990	10.7%	2,229	22.9%	2,954	18.8%	2,761	10.0%	3,892	9.2%	1,073	4.4%	4,148	6.7%	16,483	11.9%	16,627	4.8%	59,299	11.7%
TOTAL	9,252	100.0%	9,750	100.0%	15,723	100.0%	27,642	100.0%	42,354	100.0%	24,499	100.0%	61,625	100.0%	138,052	100.0%	349,532	100.0%	508,909	100.0%

Note a: Greece was not a member country of EEC until 1985
b: Spain was not a member country of EEC until 1985
c: Spain is a member country of EEC since 1986
d: Portuguese-speaking African countries

Source : ICEP

Table 2-1-13 FOREIGN DIRECT INVESTMENT BY SUB-SECTOR

Unit: Million ESC

	1981		1982		1983		1984		1985		1986		1987		1988		1989		1990	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1 Agriculture, Fishery & Forestry	521	5.6%	128	1.3%	495	3.1%	368	1.3%	742	1.8%	687	2.8%	1,946	3.2%	2,892	2.1%	6,599	1.9%	10,225	2.0%
2 Oil & Natural Gas	19	0.2%	901	9.2%					366	0.9%					56	0.0%	388	0.1%	0	0.0%
Metal Production	418	4.5%	20	0.2%			1,184	4.3%	3,724	8.8%	888	3.6%	406	0.7%	498	0.4%	431	0.1%	110	0.0%
Mining & Quarrying	42	0.5%	38	0.4%	674	4.3%	19	0.1%	180	0.4%	202	0.8%	227	0.4%	1,652	1.2%	1,473	0.4%	1,367	0.3%
Sub Total	479	5.2%	959	9.8%	674	4.3%	1,203	4.4%	4,270	10.1%	1,090	4.4%	633	1.0%	2,206	1.6%	2,292	0.7%	1,477	0.3%
3 Food, Beverage, Tobacco	90	1.0%	206	2.1%	964	6.1%	1,327	4.8%	1,518	3.6%	727	3.0%	821	1.3%	6,438	4.7%	13,795	3.9%	6,642	1.3%
Textile, Clothing, Leather	244	2.6%	266	2.7%	291	1.9%	858	3.1%	1,047	2.5%	1,286	5.2%	2,038	3.3%	3,542	2.6%	7,342	2.1%	8,679	1.7%
Wood & Cork	133	1.4%	87	0.9%	123	0.8%	42	0.2%	591	1.4%	303	1.2%	2,939	4.8%	411	0.3%	1,326	0.4%	366	0.1%
Paper, Graphics, Publication	1	0.0%	174	1.8%	698	4.4%	172	0.6%	8,620	20.3%	150	0.6%	1,662	2.7%	2,453	1.8%	10,077	2.9%	7,488	1.5%
Petro Chemical, Rubber, Plastics	411	4.4%	440	4.5%	856	5.4%	1,395	5.0%	4,366	10.3%	2,244	9.2%	2,341	3.8%	10,046	7.3%	7,958	2.3%	45,838	9.0%
Non-Ferrous Metal	17	0.2%	67	0.7%	19	0.1%	251	0.9%	979	2.3%	285	1.2%	4,944	8.0%	6,539	4.7%	5,957	1.7%	7,959	1.6%
Basic Metal	1,368	14.8%	113	1.2%	955	6.1%	280	1.0%	575	1.4%	933	3.8%	68	0.1%	97	0.1%	637	0.2%	1,492	0.3%
Machinary, Transportation	2,215	23.9%	2,617	26.8%	2,010	12.8%	5,221	18.9%	2,834	6.7%	1,522	6.2%	4,061	6.6%	11,416	8.3%	46,959	13.4%	39,890	7.8%
Misc. (Manufacturing)	6	0.1%	67	0.7%	116	0.7%	25	0.1%	35	0.1%	271	1.1%	30	0.0%	664	0.5%	84	0.0%	806	0.2%
Sub Total	4,485	48.4%	4,037	41.4%	6,032	38.4%	9,571	34.6%	20,565	48.5%	7,721	31.5%	18,904	30.7%	41,606	30.1%	94,135	26.9%	119,160	23.4%
4 Electricity, Gas, Water															48	0.0%	113	0.0%	79	0.0%
5 Construction & Public Works	76	0.8%	136	1.4%	185	1.2%	193	0.7%	166	0.4%	321	1.3%	1,302	2.1%	7,625	5.5%	32,359	9.3%	28,825	5.7%
6 Wholesale	1,055	11.4%	1,586	16.3%	2,966	18.9%	6,371	23.0%	2,639	6.2%	3,200	13.1%	4,328	7.0%	13,992	10.1%	16,401	4.7%	27,679	5.4%
Retail Trade	63	0.7%	147	1.5%	229	1.5%	89	0.3%	224	0.5%	669	2.7%	2,316	3.8%	2,080	1.5%	14,222	4.1%	7,517	1.5%
Restaurants & Hotels	834	9.0%	1,203	12.3%	832	5.3%	1,815	6.6%	1,130	2.7%	1,895	7.7%	2,993	4.9%	10,242	7.4%	17,794	5.1%	15,546	3.1%
Sub Total	1,952	21.1%	2,936	30.1%	4,027	25.6%	8,275	29.9%	3,993	9.4%	5,764	23.5%	9,637	15.7%	26,314	19.1%	48,417	13.9%	50,742	10.0%
7 Transportation, Communication	23	0.2%	234	2.4%	181	1.2%	643	2.3%	409	1.0%	418	1.7%	1,885	3.1%	507	0.4%	4,960	1.4%	2,131	0.4%
8 Bank, Financal Institutes,	982	10.6%	726	7.4%	2,797	17.8%	4,235	15.3%	8,908	21.0%	1,604	6.5%	15,060	24.5%	23,271	16.8%	55,440	15.9%	141,673	27.8%
Insurance	6	0.1%	13	0.1%	1	0.0%	98	0.4%	155	0.4%	1,643	6.7%	682	1.1%	1,498	1.1%	13,404	3.8%	11,741	2.3%
Real Estate	693	7.5%	484	5.0%	1,046	6.7%	2,148	7.8%	2,472	5.8%	5,145	21.0%	11,125	18.1%	30,486	22.1%	86,153	24.6%	140,559	27.6%
Sub Total	1,681	18.2%	1,223	12.5%	3,844	24.4%	6,481	23.4%	11,535	27.2%	8,392	34.3%	26,867	43.6%	55,255	40.0%	154,997	44.3%	293,973	57.8%
9 Social & Personal Service	43	0.5%	102	1.0%	288	1.8%	911	3.3%	697	1.6%	108	0.4%	399	0.6%	1,671	1.2%	5,661	1.6%	2,297	0.5%
Total	9,260	100.0%	9,755	100.0%	15,726	100.0%	27,645	100.0%	42,377	100.0%	24,501	100.0%	61,573	100.0%	138,124	100.0%	349,533	100.0%	508,909	100.0%

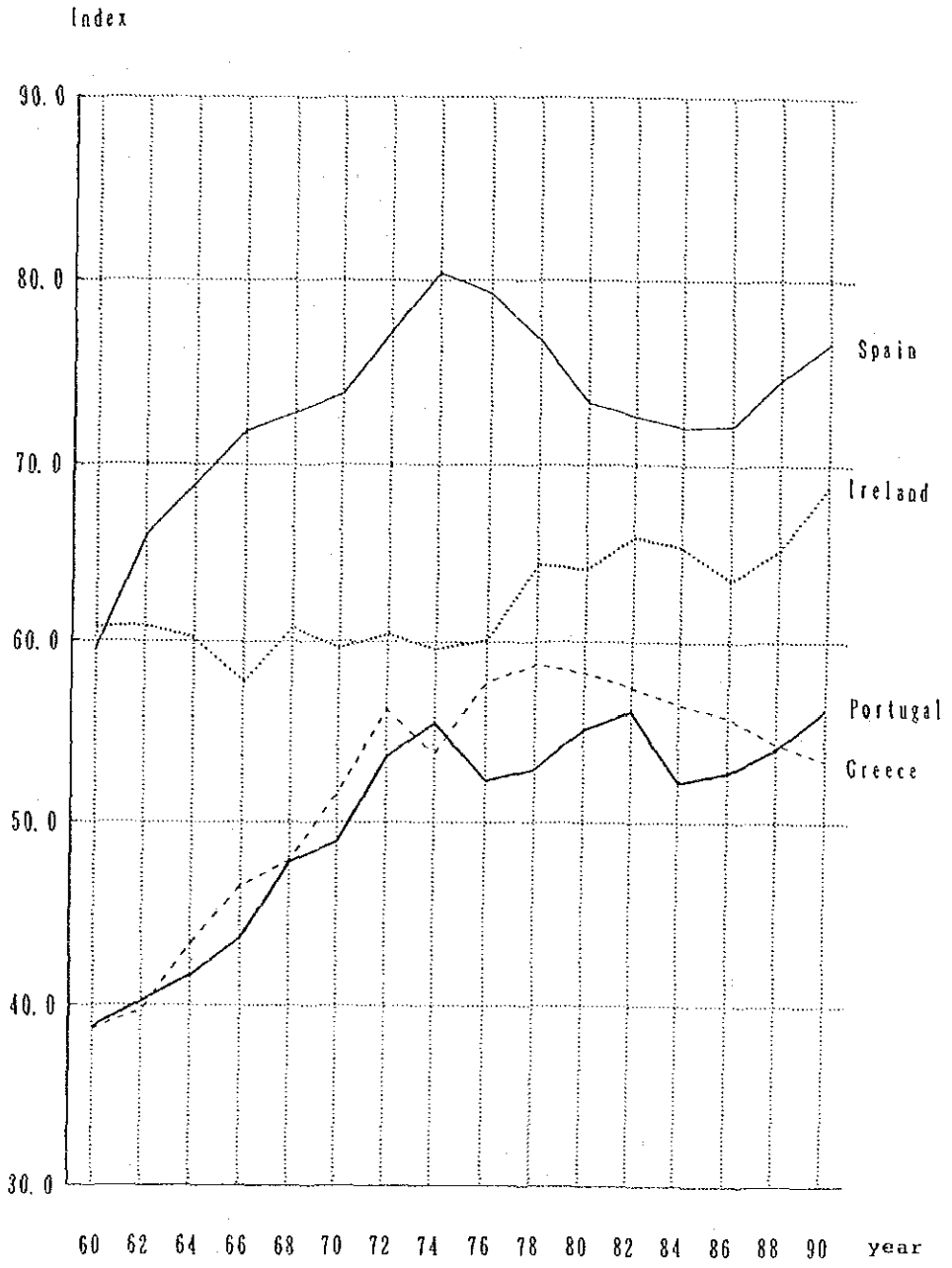
Source: ICEP

Table 2-1-14 FOREIGN DIRECT INVESTMENT BY OPERATION

Unit: Million ESC

	1981		1982		1983		1984		1985		1986		1987		1988		1989		1990	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Investment in New Company	1,866	20.2%	1,814	18.6%	3,668	23.3%	5,711	20.7%	10,550	24.9%	4,438	18.1%	13,548	22.0%	28,158	20.4%	86,486	24.7%	94,309	18.5%
Formation in New Company	1,759	19.0%	1,712	17.6%	3,408	21.7%	2,623	9.5%	4,381	10.3%	3,136	12.8%	10,363	16.8%	24,231	17.6%	75,868	21.7%	86,175	16.9%
Formation in Branches of Existing Company	107	1.2%	102	1.0%	260	1.7%	3,088	11.2%	6,169	14.6%	1,300	5.3%	3,185	5.2%	3,927	2.8%	10,618	3.0%	8,134	1.6%
Investment in Established Company	5,534	59.8%	6,237	64.0%	10,955	69.7%	16,926	61.2%	25,331	59.8%	16,246	66.3%	41,361	67.1%	66,473	48.2%	184,069	52.7%	285,779	56.2%
Capital Expansion	4,114	44.5%	4,886	50.1%	7,127	45.3%	7,978	28.9%	17,035	40.2%	11,077	45.2%	29,038	47.1%	33,893	24.6%	90,066	25.8%	142,333	28.0%
Capital Expansion to Consolidated Company	1,174	12.7%	1,115	11.4%	2,345	14.9%	4,472	16.2%	4,307	10.2%	2,762	11.3%	8,131	13.2%	18,137	13.1%	27,551	7.9%	45,551	9.0%
Reintegration of Capital	-	0.0%	-	0.0%	14	0.1%	2,916	10.5%	18	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	300	0.2%	0	0.0%	12	0.0%
Supplementary Capital	246	2.7%	236	2.4%	1,469	9.3%	1,560	5.6%	3,971	9.4%	2,407	9.8%	4,192	6.8%	14,143	10.2%	66,452	19.0%	97,883	19.2%
Acquisition	1,108	12.0%	1,373	14.1%	892	5.7%	3,017	10.9%	5,048	11.9%	3,681	15.0%	6,201	10.1%	43,331	31.4%	71,440	20.4%	111,025	21.8%
Others	744	8.0%	327	3.4%	209	1.3%	1,990	7.2%	1,427	3.4%	136	0.6%	518	0.8%	91	0.1%	7,537	2.2%	17,795	3.5%
Total	9,252	100.0%	9,751	100.0%	15,724	100.0%	27,644	100.0%	42,356	100.0%	24,499	100.0%	61,628	100.0%	138,053	100.0%	349,532	100.0%	508,908	100.0%

Source: ICEP



Source; European Economy, Annual Economic Report 1990-91

Figure 2-1-1 PER CAPITA GDP RELATIVE TO EUR 12 IN PORTUGAL, GREECE SPAIN AND IRELAND, 1960 (in PPS, index EUR 12=100)

2.2 ECの中のポルトガル経済

前節で見たとおり（Table 2-1-8 、2-1-9 参照）、1990年におけるポルトガルのECへの輸出は73.6%、輸入は69.0%である。またポルトガルへの外国直接投資の内EC諸国からの比率は69%となっている。しかも、いずれも年毎に増加傾向にある。1993年に予定されているEC統合市場が実現すれば、商品、人、資本の交流も自由化され、ポルトガルのEC諸国との経済関係は更に緊密度を加えていくものと予想される。

本節では、まずECを 1つの経済圏とみたとき、世界の他の経済圏（日、米、EFTAなど）との関係を概観する。次いでECとポルトガルの経済関係を特に、貿易と外国直接投資の面から調べる。最後にEC統合市場の動向と、それがポルトガル経済に及ぼすであろう影響について述べる。

2.2.1 EC経済の概要

(1) ECの世界経済における地位

ECは加盟12カ国の国土総面積で 2,370千Km² と世界の陸地面積の約 1.6%、人口は 342.9百万人と全世界の 6.7%を占めるにすぎないが、 GDPは現在（1989年） 4兆9700億USドルと世界の24.6%に達している。ECの貿易量は域内貿易を含めると、輸出 1兆1345億USドル、輸入 1兆1665億USドルと輸出入合計で世界貿易の36.4%を占めるに至っており、米国、日本とともに、世界で最大かつ最先進の経済地域を形成している。

ちなみに米国はGDP では 5兆2330億USドル、全世界に対するシェアは25.9%とECを若干上回っているが、貿易量においては全世界に対するシェアが輸出11.8%、輸入15.3%、輸出入合計で13.6%とECを大巾に下回っている。日本のGDP は全世界の14%、貿易量は同 7.7%である。（Table 2-2-1 参照）

ECの貿易面での特色はもちろん域内貿易の比重が輸出60%、輸入58.1%と断然高いことにある。域外の主要貿易相手国としては、地理的に近いこと、及び歴史的関係の深さからEFTA諸国が第 1位であり、1989年でみると、輸出で 9.6%、輸入で10.3%と輸出入合計で約10%を占めている。EFTA諸国の中では、同様な理由からスイスが輸出入とも 3%台と最大の貿易相手となっている。EFTAに続いては米国が輸出 7.8%、輸入 7.5%と 2番目に位置し、かなり離れて、日本が輸出 4.3%、輸入 2%とこれに次ぎ、以下、ソ連、カナダの順になって

いる（Table 2-2-2 参照）。

(2) EC加盟国の域内貿易と域外貿易

EC加盟国全体の貿易額に占める域内貿易額の比率は域内貿易の自由化進展に即応して着実に上昇してきている。1958年、EC発足直後は域内貿易の比率が輸出入合計で36.2%であったが、1980年に52.2%、1989年には59%に達している。（Table 2-2-3 参照）

1989年における加盟各国別の貿易額をみると、まずドイツが輸出はEC全体の22.8%、輸入は29.6%と加盟各国間で最も高い比率を占めている。続いてフランスが輸出17%、輸入16.1%、英国が輸出16.6%、輸入13.2%、イタリアが輸出入ともそれぞれ12.9%と12.2%、オランダが各 9.5%と10.1%となっている。即ち EC 12カ国全体の貿易額のうち、独、仏、英の 3カ国で、輸出が56.4%、輸入が58.9%と過半を占めている状況にある。

次に加盟各国別に域内貿易の状況をみると、加盟国全体の域内貿易比率は輸出が60%、輸入が58.1%となっているのに対し、域内貿易比率がもっとも高いのは、輸出でアイルランド、ベルギー、ルクセンブルグの69%、輸入はオランダの79%となっている。域内貿易比率が最も低いのは輸出入とも、英国でそれぞれ51.1%、50%となっているが、加盟国のいずれも輸出入とも、半分以上を域内貿易に依存している。なお、域内貿易比率がEC平均を下回るにもかかわらず、独、英 2カ国でEC全体の域内貿易額の1/3 以上を占めているのは、両国の貿易額自体が相対的に大きいことに基づく。

次に加盟各国別に主な貿易相手国をみていると、輸出入ともドイツを最大貿易相手国としている国が輸出で 5カ国、輸入で 8カ国と同国が域内貿易の主役を務めている事が分かる。第 2位はフランスで輸出 3カ国、輸入 1カ国、第 3位はそれぞれ英国、イタリアとなっており、スペインはポルトガルへの最大輸出国となっている。

域外諸国で加盟国別でみた最大貿易相手国となっているのは、英国の輸出における米国のみであり、その他イタリアの輸出で米国が第 2位、英国とアイルランドの輸入で米国の 2位の他、スウェーデンがテンマークの輸入で 2位を占めているにすぎず、加盟国の主要貿易相手国はほとんど域内諸国が占めている。（Table 2-2-4 参照）

2.2.2 ECとポルトガルの経済関係

(1) ECのあゆみとポルトガルの加盟

1957年のEEC 発足時の加盟国は、独、仏、伊、オランダ、ベルギー、ルクセンブルグの 6カ国のみであり、ポルトガルは参加しなかった。ポルトガルは、むしろECに対抗する機構として英国、北欧を中心に結成されたEFTAに創立メンバーとして参加した。ECが当初より域内共同市場の創設という経済的結合度の高いCOMMUNITY を目指していたのに対し、EFTAは中立性を重視した緩い国家間の貿易連合を目指していたといえる。ポルトガル、英国がそれぞれ旧海外植民地との経済関係を、北欧諸国がソ連圏との関係を考慮した等の事情に基づくものと思われる。

その後の世界状勢の変化に即応して、ECが紆余曲折を経ながらも、かつ当初計画より遅延しながらも次第に経済的結合度を高めていったのに対し、EFTAは逆に加盟国が減少した。即ち、1973年には有力加盟国であった英国及びデンマークがEFTAを脱退しECに加盟したこともあり、ECとEFTAの相対的地位の格差は拡大した。このため、EFTAはECに対抗するというよりは、むしろECとの関係強化に向い、1973年にはEC、EFTA自由貿易協定が締結された。この協定では1984年までに工業製品の関税、及び数量割当を段階的に撤廃するとともに、1984年には工業規格統一、各種貿易障壁の縮小、研究開発面での協力を目指したEC、EFTAによる欧州経済領域(EUROPEAN ECONOMIC SPACE) の建設が合意されたが、1991年に更に関係緊密化を目指す欧州経済地域(European Economic Area)協定が締結されている。このような推移の過程で1977年にポルトガルのEC加盟申請が行われた訳であり、1986年のEC加盟時には、既にポルトガル、EC間の関税障壁は大幅に少なくなっており、ポルトガルとECとの経済関係は密接になりつつあった。

(2) ポルトガルのEC内の地位

ポルトガルは近世以降、欧州における有力な海洋国家として世界各地に飛躍し、多くの海外植民地を有し、欧州の主要国家の一つを形成してきた。したがってECの他の加盟諸国とも歴史的、文化的にはもちろん、政治的、経済的にも密接な関係を維持してきた。しかしながら、第二次世界大戦後は長期にわたるサラザール政権の政策、並びにそれに続いた1974年の革命から、国内経済の対外開放が行なわれず、EC各国との経済格差は次第に拡大した。

1986年のEC加盟を契機として、ポルトガル経済は漸く回復に向っているが、なおEC各国と大きな経済格差を残している。1989年現在にて、ECとポルトガルのGDP 及び貿易規模を中心に比較してみると、ポルトガルはECに対し、国土面積が 9.2万kmとECの 3.9%、人口が10.5百万人とECの 3%を占めるのに対し、GDP は 410億USドルとECの 0.8%のシェアを占めるにすぎない。貿易額は輸出がECの 1.4%、輸入が 1.6%、輸出入合計で 1.4%と人口比率を大きく下回っている。このため、 1人当りのGDP もEC平均の14,500USドルに対し、4,386 USドルとEC平均の1/3 以下に止まっている。GDP に占める各産業の業種別シェアは農漁業が 6.4%（EC 3.1%）、鉱工業が37.1%（EC 34.3 %）とECを上回り、サービス業は56.5%（EC 62.6 %）とECを下回っているものの産業構成はECにかなり近くなっている。各産業別の生産性のECとの格差が総体のGDP 格差をもたらしているといえる。（Table 2-2-5 参照）

(3) ECとポルトガル間貿易の現況

EC加盟を契機として、ポルトガル経済が急速に回復に転ずるとともにポルトガルの対外貿易も急拡大している。加盟直前の1985年と1990年におけるポルトガルの貿易額を比較してみると、EC全体の貿易額のこの 5年間における増加率が輸出入とも 1.2倍であったのに対し、ポルトガルは輸出 2.4倍、輸入 2.7倍と好調な伸びを示している。この好調な貿易の増大は専らEC域内向け輸出入の増加に基づく。

まず輸出についてみると域内輸出額は1985年の6070億ESC から1990年には 1兆7323億ESC （以下、輸出入とも1985年：1990年の比較）とポルトガルの全輸出額の伸び倍率 2.4倍を上回り、 2.9倍となった。 5年間のポルトガルの全輸出増加額の81.5%はEC向けの輸出増であり、結果、域内貿易比率は1985年の62.5%から73.7%に向上した。域内各国別にみると、増加額でスペイン向けが最も大きく2722億ESC 、ドイツ向けが2594億ESC 、フランス向けは2411億ESCとなっている。1985年に最大輸出先国であった英国はポルトガル全輸出に占めるシェアを14.6%から12.1%に低下させていることが目立っている。

品目別には、伝統的産業である皮靴を中心とする履物が 3.4倍と輸出平均増加倍率の 2.4倍を上回っているほか、輸送機器も 4.2倍と円滑に伸びた一方、食品加工品が減少し、全輸出に占める構成費も 9.7%から 7.3%へ低下した。（Table 2-2-6 、2-2-7 参照）

次に輸入についてみると、全輸入額が 5年間に 2.7倍に増加したのに対し、ECからの域内輸入は 4倍に拡大し、全増加額の82.8%は域内からの輸入増であった。したがって全輸入額に占める域内輸入の構成比も 5年間に46%から69.1%に上昇した。

域内各国別では、輸出と同様にスペインからの輸入増が顕著で 5年間に 5.3倍と国別で最高の増加率であったとともに、輸入額も5145億 ESCとドイツを上回り最大の輸入先国となった。 5年前のスペインの構成比 7.4%に対し、14.4%と倍増した。スペインからの輸出入の急増は、EC加盟とともにスペイン－ポルトガルの関税及び品目割当を撤廃又は改善する 2国間協定も締結され、相互に門戸を開放したことと合せ、おりからスペイン経済の好調な発展に基づくものである。

スペインに次いで輸入相手国はドイツの5109億 ESC、フランスの4099億 ESC、イタリアの3556億 ESCであり、 5年間の増加率はそれぞれ 3.4倍、 3.8倍、イタリアが 5.2倍であった。国別にみても域内各国からの輸入増加率がすべてポルトガル全輸入の増加率を上回っていることは注目される。

品目別にみると、輸送機器を中心とする機械類が急増し 4.5倍となり、全輸入額に占める比率も21.5%から36.5%に上昇した。繊維製品も 3.1倍に増加し、全輸入に占める比率も 8.8%から10.1%に増大している。(Table 2-2-8、2-2-9 参照)

(4) ECからポルトガルへの直接投資

ポルトガルへの外国直接投資は1986年のEC加盟を契機として急増に転じた。加盟直前の1985年の外国直接投資額をICEPの計数により、1990年と比較すると、総額は 423.5億 ESCから5089.1億 ESCと約12倍に増加している。1985年には、英国からの大型投資があり、特に外国投資額が膨んだことを考慮に入れると、実質的にはもっと大きな増加傾向にあるといえよう。直接投資においてもEC諸国からの投資が主役であり、直接投資総額の69.1%を占め、 5年間に12倍に増加している。EC加盟国別にみると、最大投資国は 5年前と同様に、英国が 935.6億 ESCと全体の18.4%を占め、フランスが728.6 億 ESC、構成比14.3%で第 2位を占め、続いてスペインが 620.5億 ESC、同12.2%、そしてドイツ 604.2億 ESC、同11.9%の順となっており、この 4カ国で全体の56.8%を占めている。増加傾向で最も顕著な国はスペイン、ドイツ、フランスであり、それ

ぞれ41倍、40倍、及び20.8倍に達している。その他、イタリアも22.5倍となっているが、英国は前述のとおり1985年は大型投資があったことから同年との比較では 5.3倍に止まっている。

産業セクター別への外国投資状況をみると最大の投資は金融・不動産部門であり、1990年は2939.7億ESC で全体投資額の57.8%を占めている。製造業への外国投資額もこの期間に 5.8倍に増加しているにもかかわらず、全投資額に対する比重が低下（1985年の構成比は48.6%で最大の投資セクター）したのは、金融並びに不動産部門へ海外からの直接投資が著増している事に基づく。その他のセクターへの投資としては、商業、レストラン、ホテル部門への投資が 507.4億ESC と10%を占めるほか、建設への投資が 288.2億ESC と 5.7%を占めているが農林漁業部門への投資は 102.2億ESC 、同 2.0%に止まっている。（Table 2-2-10、2-2-11参照）

以上のとおり、他のEC加盟国とポルトガルとの関係を主として輸出入、海外直接投資を中心に、EC加盟直前（1985年）と現在（1990年）とを比較して考察したが、これをまとめると次のようになる。

1. ポルトガルは現状EC経済全体の 1%前後の経済規模を占めるにすぎないが、加盟各国中最高の実質経済成長率を維持しており、徐々にその比重を高めつつある。

2. EC加盟後、ポルトガルは急速にEC諸国との経済関係を深めており、輸出入、海外直接投資とも、ポルトガル全体に対するECの比率はこの 5年間に急速に上昇し、現在70%前後に達している。

3. 今後のポルトガルの経済発展の鍵は他のEC加盟国との関係強化にあり、ECへの依存度は益々高まっていくものとみられる。

(5) ポルトガル工業振興とEC基金

ポルトガルのEC加盟に伴い策定された 8カ年計画「貿易赤字及び失業に関する構造調整計画」(PCEDED 1987～1994年）における産業振興策の一つとして「EC支援プログラムに基づき産業育成を図る」ことを揚げ、EC資金の積極的な活用によるポルトガル工業振興を重要な柱としている。事実EC加盟に伴い、ポルトガルがECから享受した構造基金支援はコミットベースで1986～1990年まで

累計で8629億ESC に達した。このうち実際支給総額も5457億ESC に達し、ポルトガルの実質成長率を 1%程度引上げる効果があったと推定されている。特に、1988年にはEC構造基金制度の改革が行われ、構造基金はポルトガルをはじめ、域内の後進地域の開発を主眼とする 5カ年計画が明確に規定され、予算も1987年の72.3億ECU の実績に対し最終年の1993年には 144.7億ECU に倍増されることとなり、EC構造基金がポルトガルの経済発展を支える役割は更に重要なものとなった。以下、改革されたEC構造基金制度の内容とポルトガルの工業開発に占める役割について述べる。

1) EC構造基金制度

1987年に採択された単一欧州議定書は、主要課題の一つとして従来のEC構造政策を改革して新ガイドラインを策定すべきことを決定した。すなわち域内地域の統合の強化を目指して、1992年EC統合を達成するには域内における地域格差の解消が重要課題であり、このために後進地域の開発を支援すべく構造改革の政策が要請されたものである。1988年EC委員会により構造基金制度の改革が提議され、併せて予算を倍増することが閣僚理事会にて承認された。構造基金予算倍増が可能となった背景には永年懸案のCAP(Common Agricultural Policy) の改革が行われ、これまでEC予算の大半を占めてきた農業関係支出の頭打ちが合議されたことに基づくもので今後EC予算に占める構造基金の比重は更に高まっていこう。(1989年EC予算にて農産物買入れ資金はEC発足以来初めて全予算の58.8%と60%を割った)構造基金(Grants)の1989～1993年の 5カ年予算の割当は次のとおりである。

EC構造基金予算割当 (1988為替レートベース)

単位: 百万ECU

1987	7,233	
1988	7,684	
1989	8,980	
1990	10,280	
1991	11,580	
1992	12,900	
1993	14,466	(1987年の倍)

Source: EEC Annual Report on the implementation of the Reform of the Structural Funds

ECの構造基金に基づく資金援助は補助金とLoans に分けられる。まず補助金の支出は次の各基金を通じて実施される。

- 欧州地域開発基金(The European Regional Development Fund: ERDF)

  域内地域格差の縮小を支援する。

- 欧州社会基金(The European Social Fund: ESF)
  労働者の就業機会の促進を図るもの。

- 欧州農業指導保証基金(Guarantee Section of the European Agricultural Guidance and Guarantee Fund: EAGGF) CAP 改革の一つとして農業構造の改善と地方の開発促進を目的とする。

- その他、漁業、環境、輸送、インフラ、エネルギー等にも補助金が適用されている。

ローンはECの関連機構である次の機関を通じて実施される。

- EIB: The European Investment Bank
- NCI: The New Community Instrument
- ECSC: The European Coal and Steel Community
- EURATOM: The European Atomic Energy Community

今般の改革により、構造基金の運用には次の 5つの優先目的(Priority)が定められた。各目的別に対象地域が指定され、1989～1993年までの 5カ年間の予算割当はTable 2-2-12に示されたとおりとなっているが、Objective 1 が予算全体の63.5%を占めて、最も重要な優先運用分野となっており、ERDFの80%はObjective 1 に当てられるべきことと規定されている。

構造基金支援による加盟国に対する経済的インパクトはマクロベースで全般としてGDP の約 1.6%、ポルトガル、ギリシャ、アイルランドのように国全体を対象地域とされている場合はGDP の 2.5～ 3.5%に達するものと期待されている。

EC構造基金適用分野(Objectives)

Objective 1:

Promoting the development and structural adjustment of the regions whose development is lagging behind

(即ち一人当りGDP がEC平均の75%以下を対象地域。ポルトガル、ギリシャ、アイルランドの全域及び他の加盟国の一部が対象地域に定められたが、 5年毎に見直しされる。)

Objective 2:

Converting the regions, frontier regions or parts of regions seriously affected by industrial decline

(EC平均より失業率が高い地域。 3年毎見直し)

Objective 3, 4:

To combat long-term unemployment and occupational integration of young people

(25才以下、かつ12カ月以上の失業者が対象)

Objective 5 (a):

Adjustment of production, processing and marketing structures in agriculture, forestry and fisheries

Objective 5 (b):

Promotion of Rural Development

その他、1988年改革の主要点は次のとおりである。

a) 構造基金の割当、運用に当りECと受益者の加盟国、並びに適用される地域の地方政府ないし地方公共団体 3者のパートナーシップが重要視されることとなり、計画、実行、監理の全段階にわたり、密接な協議が行われることとなっている。

b) 加盟国政府の経済政策との整合性が重要視される。

c) 適用対象は個々のプロジェクトより全体計画(program-based approach)の視点を重視する。

d) このため、支援手段も多様化し、各基金の連携、並びに補助金とローンとの協調運用(ローン50%までに加え補助金と合算の場合70%、特例として90%まで認められる)が実施されている。

2) ポルトガルとEC基金

1988年のEC構造基金改革の端緒となったのは、まずポルトガルとスペインのEC加盟により、EC域内の経済的、社会的地域格差が更に拡大したことであり、EC統合による域内単一市場の完成には、この地域格差の可及的縮小が必須の条件として認識されたことに基づく。EC加盟国のうちで他加盟国に比べ特に経済的格差の大きいのは、ポルトガル、ギリシャ及びアイルランドの 3国であり、このためEC構造基金の過半が割当てられるObjective 1の対象地域として、この 3国は国内全域が指定されている。

ERDF、ESF 並びにEAGGF (Guidance Section)の1989～1993年の 5年間の各加盟国の割当状況はTable 2-2-13のとおりであり、ポルトガルは総額69.6億 ECU（全体の19%）、これにポルトガル工業開発特別プログラム(PEDIP) を加えると73.7億 ECUとなっている。

ポルトガル政府は、このEC基金の適用に当っての優先目的につき、次のとおりECと合意している。

a) 産業インフラの整備を通じて経済の均衡した成長へ直接にインパクトをもたらす。特にポルトガルが地理的にみてECの端に位置することから、各加盟国と国内間の輸送、通信網の改善、エネルギーの流通網の改善、域内市場に対抗し得るR & D の促進、観光振興のためのサービス向上等を対象とする。

b) 生産性向上とインフラ関連投資の支援

c) 人材開発。即ち教育の質的向上、職業訓練の充実を通じ、労働の質を高め、雇用促進、生産性向上を支援する。

d) 農業及び地域開発による競争力の強化

e) 工業構造の転換

f) 本土並びに自治地区の地域開発

このような優先目的に基づいて大別されたEC基金とその適用に伴うポルトガル政府分担金の1989～1993年の 5年間の割当計画を見ると（Table 2-2-14参照）、最も大きなシェアを占めるのが人材開発関係で全体の29.8%、次が工業振興計画で同20.1%、インフラ19%、農業15.9%、地域プログラム15.8%となっている。即ち労働の質的向上による人材開発に最重点をおき、続いて工業の振興、インフラの整備による競争力の強化を指向しているといえる。更にEC基金の割当計画をみると次のとおりである。

ERDF	3,757	百万ECU
ESF	2,028	〃
EAGGF, Guidance Section	1,173	〃
PEDIP	410	〃
計	7,368	〃

EC構造資金制度の最も重要かつ中心的役割を担うERDFは各地域のインフラ整備支援を目的としている。ポルトガル向けは基金全体の51%を占め、現在ポルトガルの総固定資本形成の約 1割に達するものとみられる。

PEDIP はポルトガルに特に認められたポルトガル工業振興プログラムであり、このほかにESF から 1億 ECU、EC特別支援枠 5億 ECU、ポルトガル政府分担金 3.5億ECU 計13.5億ECU の補助金にEIB Loan10億ECU を加え、総額23.5億ECU の基金が1988～1992年の 5年間で運用される。ポルトガルの工業構造の近代化による競争力強化を目的としており、SIDR（地域振興インセンティブ制度）と共にポルトガルの工業振興に最も重要なプログラムとなっている。

EC資金の優先目的別、各資金別の補助金率はTable 2-2-15のとおりであるが、最低30%から最高75%に及ぶ、甚だ優遇度の高い強力なインセンティブシステムといえる。

EC基金は総額73.7億ECU 、 5年間に漸次増加配分されるものであるが、単純年平均としても、14.7億ECU に達し、ポルトガルのGDP の約 3.3%を占めると推定される。これに政府分担金を加えるとGDP の 6%以上とポルトガルの経済発展への寄与度は甚だ大きい。工業振興基金はPEDIP が中心であるが、人材開発及び地域のインフラの整備ももちろん、工業振興に

欠くことのできない重要な条件整備であり、工業振興策の一環として、EC構造基金のポルトガルの工業振興に果している役割は甚だ大きい。

欧州構造基金制度はEC補助金に加えEIB 並びにECSCの協調融資によって更に強化されている。EIB の融資の対象は原則として構造基金制度に基づくObjective 1, 2及び5 (b) であり、EIB 調達資金の約60%、 5 Billion ECU 前後が割当られるものと見込まれ、その2/3 はObjective 1 を対象とすることになっている。Co-financing arrangements of multiannual operational programmes or specific projects を通じ実行されるが審査はEIB においても個別に実施される。ポルトガルへの融資実績（契約調印ベース）は1988年 560.4 Million ECU、1989年 755.7 Million ECUであり、それぞれEC全体の5.9 %、 6.5%となっている。1989年の融資対象を産業別にみると、工業、サービス、農業が37.9%、エネルギー33.2%、インフラが28.9%となっている。（EIB Annual Report 1989）

構造資金制度による資金支援のほかに、ECが直接域内地域開発の支援するシステムとしてC.I. (Community initiatives)とC.P. (Community programmes) がある。C.I.として既に進行中の

STAR (Telecommunications)
VOLOREN (Renewable energy)
RESIDER (Conversion of iron and steel area)
RENAVAL (Conversion of shipbuilding area)

などに 1.7 Billion ECUが割当となっているほか、1989年11月にNew C.I. として次の計画に対し総額 3.8 Billion ECUが承認されている。

Approved Community Initiatives

	百万ECU
RECHAR (C.I. for economic conversion of Coalmining area)	300
ENVIREG (C.I. in the field of environment)	500
STRIDE (C.I. Science and Technology for Regional Innovation and Development in Europe)	400
INTERREG (C.I. for border area))	700
REGIS (C.I. for Remoter regions)	200
Intergrating Basic Infrastructures	
—REGEN (C.I. for concerning energy supply networks)	300
—TELEMATIQUE extension of STAR (C.I. for special telecommunication action for regional development)	200
—PRISMA International market and SME	100
—INTERREG Increase of financial envelope	100
—EUROFORM, NOW, HORIZON human res, strengthening	600
—LEADER integration of rual areas	400
Total	3,800

更に研究開発関係で

ESPRIT (I & II) (European Strategic Programme for research and Development in International Technology)	3.2 ECU Billion
RACE (Research and development in advanced communicaiton technlogy for europe)	1.5
BAP (Biotechnology Action Programme)	5.5

などECベースで統一した研究開発を進行させている。

EC構造基金制度はローマ条約に規定された域内における調和した発展と地域格差の縮小に基礎をおき、1992年EC統合を契機に強化拡充されたものであり、地域格差が解消しないかぎり次の1993～1997年の 5カ年予算において更に増加（50～ 100%増）が期待されている。

Table 2-2-1 ECONOMIC POSITION OF EC IN THE WORLD ECONOMY

	World	EC		U.S.A.		Japan	
	(A)	(B)	(B)/(A)x100	(C)	(C)/(A)x100	(D)	(D)/(A)x100
Area (1000km2)	148,890.0	2,370	1.6%	9372.6	6.3%	378.8	0.3%
Population (1988, million)	5,112.0	342.9	6.7%	246.3	4.8%	122.6	2.4%
GDP (1989, US$ billion)	20,200.0	4,970	24.6%	5,423.2	26.8%	2,938.0	14.5%
GDP per Capita (1989, US$)		14,500.0		21,696.0		23,781.0	
Trade (1989, US$ billion)	6,315.0	2,301.0	36.4%	856.9	13.6%	483.6	7.7%
Export	3,095.0	1,134.5	36.7%	364.0	11.8%	273.9	8.8%
Import	3,220.0	1,166.5	36.2%	492.9	15.3%	209.7	6.5%

Source: JETRO - Handy Facts on EC-Japan Economic Relations

Table 2-2-2 GENERAL SUMMARY OF EC TRADE

Unit: Million ECU

IMPORT FROM: EXPORT TO:	< EC IMPORT 1989 >		< EC EXPORT 1989 >	
	Amount		Amount	
EC	624,148	58.1%	625,720	60.0%
USA	83,525	7.8%	78,017	7.5%
EFTA	102,564	9.6%	107,940	10.3%
Switherland	32,037	3.0%	40,056	3.8%
Sweden	25,351	2.4%	24,048	2.3%
Austria	19,098	1.8%	25,275	2.4%
Norway	15,382	1.4%	8,604	0.8%
Finland	9,915	0.9%	9,367	0.9%
Japan	46,351	4.3%	21,179	2.0%
USSR	15,079	1.4%	12,610	1.2%
Canada	9,815	0.9%	10,645	1.0%
Brazil	10,449	1.0%	3,841	0.4%
Saudi Arabia	6612	0.6%	8806	0.8%
Others	175051	16.3%	174578	16.7%
TOTAL	1,073,594	100.0%	1,043,336	100.0%

Source: Statistical Yearbook 1990 (eurostat)

Table 2-2-3 PROGRESS OF INTRA - EC TRADE IN EC

Unit: Billion ECU

		World	Intra-EC(EUR12)	Intra-EC Ratio(%)
1958	Export	34.7	12.9	37.2%
	Import	37.2	13.1	35.2%
	Total	71.9	26.0	36.2%
1980	Export	497.1	276.9	55.7%
	Import	557.7	274.6	49.2%
	Total	1,054.8	551.1	52.2%
1985	Export	849.9	466.6	54.9%
	Import	874.7	466.7	53.4%
	Total	1,724.6	933.3	54.1%
1989	Export	1,043.3	625.7	60.0%
	Import	1,073.6	624.1	58.1%
	Total	2,116.9	1249.8	59.0%

Source: Statistical Yearbook 1990 (eurostat)

Table 2-2-4 GENERAL SUMMARY OF INTRA EC TRADE

Unit: Million ECU

	< EXPORT 1989 >						< IMPORT 1989 >					
	World Amount (c)	(c)/Total	Intra-EC Amount (d)	(d)/(c)	(d)/Total	Major Trade Partner	World Amount (a)	(a)/Total	Intra-EC Amount (b)	(b)/(a)	(b)/Total	Major Trade Partner
PORTUGAL	11,498	1.1%	8,196	71.3%	1.3%	S.G.F.	17,145	1.6%	11,636	67.9%	1.9%	G.F.S.UK
BELGIUM-LUXEMBURG	90,849	8.7%	66,838	73.6%	10.7%	G.F.	93,008	8.7%	64,140	69.0%	10.3%	F.G.N.
DENMARK	25,857	2.5%	13,111	50.7%	2.1%	G.SDN.	24,626	2.3%	12,889	52.3%	2.1%	G.UK.SDN
FRANCE	167,984	16.1%	103,450	61.6%	16.5%	G.IT.BL.	182,770	17.0%	118,792	65.0%	19.0%	G.IT.UK
W.GERMANY	308,682	29.6%	169,155	54.8%	27.0%	N.F.IT.	244,679	22.8%	130,559	53.4%	20.9%	F.IT.UK
GREECE	-		-			G.IT.	-		-			IT.UK.F.
IRELAND	18,756	1.8%	13,931	74.3%	2.2%	UK.USA.G.	15,687	1.5%	10,960	69.9%	1.8%	UK.G.F.
ITALY	127,799	12.2%	72,040	56.4%	11.5%	G.F.	138,963	12.9%	78,827	56.7%	12.6%	G.USA.UK
NETHERLAND	105,090	10.1%	79,575	75.7%	12.7%	G.BL.F.	101,550	9.5%	61,107	60.2%	9.8%	G.BL.UK
SPAIN	42,877	4.1%	26,535	61.9%	4.2%	G.F.IT.	62,669	5.8%	35,316	56.4%	5.7%	F.G.UK
U.K.	137,511	13.2%	68,767	50.0%	11.0%	G.USA.F.	178,644	16.6%	91,312	51.1%	14.6%	USA.G.F.
TOTAL *	1,043,336	100.0%	625,720	60.0%	100.0%		1,073,594	100.0%	624,148	58.1%	100.0%	

Notes:

[1] S: Spain, G: Germany, F: France, S: Sweden, IT: Italy,
N: Netherland, BL: Belgium-Luxemburg, USA: United State of America

[2] Including the estimates of Greek trade.

Source: Statistical Yearbook 1990 (eurostat)

Table 2-2-5 EC AND PORTUGAL

	Unit	EC (EUR)	Portugal	%
Area	1000km2	2,370.0	92.0	3.9%
Population (1988)	million	342.9	10.3	3.0%
GDP	US$ billion	4,970.0	41.0	0.8%
GDP per Capita	US$	14,500.0	4,386.0	
Ratio of				
Agriculture & Forestry		3.1%	6.4	
Mining & Manufacturing		34.3%	37.1	
Service		62.6%	56.5	
GDP Growth Rate (1988)	%(Real Term)	3.7%	4.7%	
Trade (1989)	US$ billion	2,301.0	31.5	1.4%
Export		1,134.5	12.7	1.1%
Import		1,166.5	18.8	1.6%

Source: JETRO - Handy Facts on EC-Japan Economic Relations

Table 2-2-6 COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN PORTUGUESE EXPORT (FOB) BY COUNTRIES

Unit: Billion ESC

	1985		1990		1990-1985		1990
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	1985
EC	607.0	62.5	1,732.3	73.7	1,125.2	81.5	2.9
Belgium/Luxemburg	34.7	3.6	73.6	3.1	38.9	2.8	2.1
Denmark	19.9	2.0	50.8	2.2	30.9	2.2	2.6
France	123.7	12.7	364.8	15.5	241.1	17.5	2.9
Greece	2.7	0.3	12.0	0.5	9.3	0.7	4.4
W.Germany	133.3	13.7	392.7	16.7	259.4	18.8	2.9
Ireland	5.5	0.6	11.3	0.5	5.8	0.4	2.1
Italy	38.3	3.9	95.1	4.0	56.8	4.1	2.5
Netherlands	67.1	6.9	134.1	5.7	67.0	4.9	2.0
Spain	40.3	4.1	312.5	13.3	272.2	19.7	7.8
U.K.	141.5	14.6	285.5	12.1	144.0	10.4	2.0
EFTA	104.7	10.8	239.9	10.2	135.2	9.8	2.3
Norway	18.6	1.9	32.5	1.4	13.9	1.0	1.7
Sweden	35.7	3.7	95.7	4.1	60.0	4.3	2.7
Switzerland	22.5	2.3	45.4	1.9	22.9	1.7	2.0
PALOP *)	15.8	1.6	15.7	0.7	-0.1	-0.0	1.0
Angola	14.0	1.4	12.5	0.5	-1.5	-0.1	0.9
Mozambique	1.0	0.1	2.0	0.1	1.0	0.1	2.0
U.S.A.	89.6	9.2	113.4	4.8	23.8	1.7	1.3
Japan	8.3	0.9	24.2	1.0	15.9	1.2	2.9
Others	146.2	15.0	226.3	9.6	80.1	5.8	1.5
Total	971.6	100.0	2,351.8	100.0	1,380.2	100.0	2.4

Note: *) Portuguese-speaking African countries

Source: Banco de Portugal - Annual Report 1990; Table 2-1-12

Table 2-2-7 COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN PORTUGUESE EXPORT (FOB) BY COMMODITIES

Unit: Billion ESC

	1985		1990		1990-1985		1990/1985(/100)
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	(%)
Textile, Clothing, Footwear, etc.	342.6	35.3%	872.4	37.5%	519.8	38.7%	2.5%
Textiles & Clothing	285.9	29.4%	684.5	29.4%	398.6	29.7%	2.4%
Footwear	55.4	5.7%	187.9	8.1%	132.5	9.9%	3.4%
Machinary and Transportation Equipment	151.1	15.6%	456.7	19.6%	305.6	22.7%	3.0%
Electric Machinery, etc.	63.0	6.5%	182.1	7.8%	119.1	8.9%	2.9%
Non-Electric Machinery, etc.	50.9	5.2%	116.6	5.0%	65.7	4.9%	2.3%
Transport Equipment	37.2	3.8%	158.0	6.8%	120.8	9.0%	4.2%
Wood Processing Products	132.4	13.6%	284.5	12.2%	152.1	11.3%	2.1%
Pulp & Paper	67.9	7.0%	135.5	5.8%	67.6	5.0%	2.0%
Cork & Products	64.5	6.6%	149.0	6.4%	84.5	6.3%	2.3%
Food Processing Products	94.5	9.7%	169.6	7.3%	75.1	5.6%	1.8%
Drink & Alcoholic liquid	32.3	3.3%	31.1	1.3%	-1.2	-0.1%	1.0%
Chemical Industry and Plastics	75.4	7.8%	147.6	6.3%	72.2	5.4%	2.0%
Base Metal	52.1	5.4%	81.7	3.5%	29.6	2.2%	1.6%
Mineral Fuel	49.3	5.1%	136.7	5.9%	87.4	6.5%	2.8%
Others	74.3	7.6%	175.9	7.6%	101.6	7.6%	2.4%
Total	971.7	100.0%	2325.1	100.0%	1343.4	100.0%	2.4%

Source: BANCO DE PORTUGAL, Report of the Board of the Directors; Table 2-1-13

Table 2-2-8 COMPARISON BETWEEEN 1985 AND 1990
IN PORTUGUESE IMPORT (CIF) BY COUNTRIES

Unit: Billion ESC

	1985		1990		1990-1985		1990
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	1985
EC	609.6	46.0	2,466.2	69.1	1,856.6	82.8	4.0
Belgium/Luxemburg	28.4	2.1	148.5	4.2	120.1	5.4	5.2
Denmark	7.8	0.6	32.1	0.9	24.3	1.1	4.1
France	106.8	8.1	409.9	11.5	303.1	13.5	3.8
Greece	1.0	0.1	4.6	0.1	3.6	0.2	4.6
W.Germany	152.4	11.5	510.9	14.3	358.5	16.0	3.4
Ireland	4.4	0.3	15.0	0.4	10.6	0.5	3.4
Italy	68.6	5.2	355.6	10.0	287.0	12.8	5.2
Netherlands	42.1	3.2	205.6	5.8	163.5	7.3	4.9
Spain	98.0	7.4	514.5	14.4	416.5	18.6	5.3
U.K.	100.1	7.5	269.5	7.5	169.4	7.6	2.7
EFTA	81.7	6.2	222.1	6.2	140.4	6.3	2.7
Norway	13.4	1.0	37.5	1.1	24.1	1.1	2.8
Sweden	17.8	1.3	51.4	1.4	33.6	1.5	2.9
Switzerland	25.8	1.9	74.6	2.1	48.8	2.2	2.9
PALOP *)	15.8	1.2	15.7	0.4	-0.1	-0.0	1.0
Angola	14.0	1.1	12.5	0.4	-1.5	-0.1	0.9
Mozambique	1.0	0.1	2.1	0.1	1.1	0.0	2.1
U.S.A.	129.0	9.7	140.0	3.9	11.0	0.5	1.1
Japan	4.0	0.3	94.3	2.6	90.3	4.0	23.6
Others	486.4	36.7	631.8	17.7	145.4	6.5	1.3
Total	1,326.5	100.0	3,570.1	100.0	2,243.6	100.0	2.7

Note: *) Portuguese-speaking African countries
Source: Banco de Portugal - Annual Report 1990; Table 2-1-13

Table 2-2-9 COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990
IN PORTUGUESE IMPORT (CIF) BY COMMODITIES

Unit: Billion ESC

	1985		1990		1990-1985		1990/1985(/100)
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	(%)
Textil, Clothing, Footwear, etc.	118.8	9.0%	381.2	10.8%	262.4	11.9%	3.2%
Textile & Clothing	116.7	8.8%	358.0	10.1%	241.3	10.9%	3.1%
Machinary and Transport Equipment	285.2	21.5%	1290.6	36.5%	1005.4	45.4%	4.5%
Electric Machinery, etc.	66.2	5.0%	291.6	8.2%	225.4	10.2%	4.4%
Non-Electric Machinery, etc.	119.6	9.0%	495.4	14.0%	375.8	17.0%	4.1%
Transport Equipment	99.4	7.5%	503.6	14.2%	404.2	18.3%	5.1%
Food Processing Products	201.8	15.2%	419.7	11.9%	217.9	9.8%	2.1%
Cereals & Preparatives	57.1	4.3%	43.0	1.2%	-14.1	-	0.8%
Chemical Industry and Plastics	158.9	12.0%	399.5	11.3%	240.6	10.9%	2.5%
Base Metal	91.8	6.9%	242.2	6.8%	150.4	6.8%	2.6%
Mineral Fuel	355.4	26.8%	399.5	11.3%	44.1	2.0%	1.1%
Others	114.6	8.6%	407.1	11.5%	292.5	13.2%	3.6%
Total	1326.5	100.0%	3539.8	100.0%	2213.3	100.0%	2.7%

Source: BANCO DE PORTUGAL, Report of the Board of the Directors; Table 2-1-15

Table 2-2-10 COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990
FOREIGN DIRECT INVESTMENT TO PORTUGAL BY COUNTRIES

Unit: US$ Million

	1985	1990		1990-1985		1990
	Amount	Amount	%	Amount	%	1985
EC	124	1,579	72.8	1,455	74.4	12.7
France	14	395	18.2	381	19.5	28.2
W.Germany	9	141	6.5	132	6.8	15.7
Italy	2	32	1.5	30	1.5	16.0
Spain	9	238	11.0	229	11.7	26.4
U.K.	66	491	22.6	425	21.8	7.4
Other EC	24	282	13.0	258	13.1	11.8
Switzerland	10	105	4.8	95	4.9	10.5
U.S.A.	59	81	3.7	22	1.1	1.4
Japan	0	43	2.0	43	2.2	-
Others	26	363	16.7	337	17.3	14.0
Total	219	2,171	100.0	1,952	99.9	9.9

Source: Banco de Portugal - Annual Report 1990; Table 2-1-16

Table 2-2-11 COMPARISON BETWEEN 1985 AND 1990 IN FOREIGN DIRECT INVESTMENT TO PORTUGAL BY SECTORS

Unit: US$ Million

	1985		1990		1990-1985		1990
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	1985
Agriculture, Fishery & Forestry	3	1.4	24	1.1	21	1.1	8.0
Mining Industries	17	7.8	12	0.6	-5	-	0.7
Manufacturing Industries	102	46.8	456	21.0	354	18.1	4.5
Electricity, Gas and Water	-	-	-	-	-	-	-
Construction & Public Works	1	0.5	197	9.1	196	10.0	197.0
Wholesale & Retail, Restaurants & Hotels	31	14.2	214	9.9	183	9.4	6.9
Transportation, Communication	2	0.9	8	0.4	6	0.3	4.0
Banks and Financial Institute, Insurance and Real Estate	59	27.1	1,209	55.7	1,150	58.9	20.5
Services to Community Social Services & Personal Services	3	1.4	27	1.2	24	1.2	9.0
Others	-	0.0	24	1.1	24	1.2	-
Total	218	100.0	2,171	100.0	1,953	100.0	10.0

Source: Bance de Portugal - Annual Report 1990, Table 2-1-17

Table 2-2-12 INDICATIVE BREAKDOWN PRIORITY OBJECTIVE

Unit: ECU million 1988 price

	1989	1990	1991	1992	1993	5 years total	%
Objective 1	5.6	6.6	7.4	8.2	9.2	37.0	63.5
Objective 2	1.0	1.2	1.3	1.4	1.5	6.4	11.0
Objective 3 & 4	1.2	1.2	1.4	1.6	1.8	7.2	12.3
Objective 5(a)	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	3.3	5.7
Objective 5(b)	0.3	0.3	0.5	0.7	0.9	2.7	4.6
Sub-Total	8.7	9.9	11.3	12.6	14.1	56.6	97.1
Transition & Inovative Measures (1989 to 1993)	0.3	0.4	0.3	0.3	0.4	1.7	2.9
Total	9.0	10.3	11.6	12.9	14.5	58.3	100.0

Source: EEC - Guide to the Reform of the Community's Structural Funds

Table 2-2-13 CSF FINANCIAL ALLOCATION OF OBJECTIVE 1 (1989-93)

Unit: ECU million 1989 price

	CSF Financial Allocation							Others
	Total	(%)	1989	1990	1991	1992	1993	
Portugal	6,958	(19.2 %)	1,059	1,242	1,378	1,539	1,740	410
ERDF	3,757	(17.9 %)	545	641	753	859	959	(PEDIP)
ESF	2,028	(20.7 %)	339	356	400	440	493	
EAGGF	1,173	(21.6 %)	175	245	225	240	288	
Greece	6,667	(18.4 %)	1,163	1,220	1,327	1,419	1,538	526
ERDF	3,662	(17.5 %)	648	600	726	792	896	
ESF	1,728	(17.6 %)	290	330	339	364	405	
EAGGF	1,277	(23.5 %)	225	290	262	263	237	
Spain	9,779	(27.0 %)	1,603	1,719	1,914	2,147	2,396	0
ERDF	6,199	(29.6 %)	1,102	1,090	1,213	1,361	1,433	
ESF	2,348	(23.9 %)	386	394	431	486	651	
EAGGF	1,232	(22.7 %)	115	235	270	300	312	
France	888	(2.5 %)	150	164	177	187	210	8
ERDF	406	(1.9 %)	62	78	85	85	96	
ESF	322	(3.3 %)	64	54	59	69	76	
EAGGF	160	(2.9 %)	24	32	33	33	38	
Ireland	3,672	(10.1 %)	616	665	723	784	884	0
ERDF	1,646	(7.9 %)	273	280	314	354	425	
ESF	1,372	(14.0 %)	235	265	283	290	299	
EAGGF	654	(12.1 %)	108	120	126	140	160	
Italy	7,443	(20.6 %)	1,106	1,390	1,541	1,632	1,774	140
ERDF	4,942	(23.6 %)	697	924	1,036	1,101	1,184	
ESF	1,700	(17.3 %)	280	316	343	360	401	
EAGGF	801	(14.8 %)	129	150	162	171	189	
U.K.	793	(2.2 %)	156	160	157	160	160	0
ERDF	348	(1.7 %)	65	72	69	71	71	
ESF	315	(3.2 %)	68	61	61	62	63	
EAGGF	130	(2.4 %)	23	27	27	27	26	
EUR 12	36,200	(100.0 %)	5,853	6,560	7,217	7,868	8,702	1,084
ERDF	20,960	(100.0 %)	3,392	3,685	4,196	4,623	5,064	
ESF	9,813	(100.0 %)	1,662	1,776	1,916	2,071	2,388	
EAGGF	5,427	(100.0 %)	799	1,099	1,105	1,174	1,250	

Note: ERDF = European Regional Development Fund
ESF = European Social Fund
EAGGF = European Agricultural Guidance and Guarantee Fund
PEDIP = Special Development Program for Portugal's Industry
Source: EEC - Annual Report on the Implementation of the Reform of the Strucural Funds

Table 2-2-14 EUROPEAN STRUCTURAL FUND 1989-1993

Unit: ECU million

	Portuguese Contribution		Structural Fund		Total	
Infrastructure	2,495.0	(37.5 %)	1,339.0	(18.2 %)	3,834.0	(27.3 %)
PEDIP	901.9	(13.5 %)	1,481.0	(20.1 %)	2,382.9	(17.0 %)
Agriculture	496.6	(7.5 %)	1,168.0	(15.9 %)	1,664.6	(11.9 %)
Human Resources	1,731.4	(26.0 %)	2,197.0	(29.8 %)	3,928.4	(28.0 %)
Regional Programme	1,022.0	(15.3 %)	1,161.0	(15.8 %)	2,183.0	(15.6 %)
Others	12.0	(0.2 %)	22.0	(0.2 %)	34.0	(0.2 %)
Total	6,658.9	(100.0 %)	7,368.0	(100.0 %)	14,026.9	(100.0 %)
% to GDP	2.9 %		3.3 %		6.2 %	

Source: Commission of the European Communities

Table 2-2-15 INDICATIVE INTERVENTION RATES
PORTUGAL - OBJECTIVE 1

Unit: ECU million 1989 price

Development priorities	Indicative intercention rates *1) ERDF	ESF *2)	EAGGF
Priority 1 - Creation of economic infrastructures	48 %		
1.1.Communications and telecommunication	50 %		
1.2.Energy	30 %		
1.3.Science and technology	60 %		
1.4.Services	50 %		
Priority 2 - Support for productive investment and directly related infrastructures	65 % *3)		
Priority 3 - Development of human resources	50 %	65 %	
3.1.Education	50 %	65 %	
3.2.Improvement of training structure and employment promotion			
3.3.Apprenticeship		65 %	
3.4 Multi-sector training		65 %	
3.5.Employment and training in the framework of the MOP and IOP and the priorities		65 %	
Measures under Art.1(2) of Reg.4255/88		65 %	
ESF 1989 already committed		65 %	
Priority 4 -Agricultural and rural development			75 %
Priority 5 - Industrial conversion and restructuring	60 %	65 %	
Priority 6 - Development of the region's growth potential and local development	50 %	65 %	
6.1.Regions of mainland Portugal	50 %	65 %	
6.2.Autonomous regions	50 %	65 %	
Technical assistance	70 %		
Computing equipment			
ERDF projects 1989	47 %		
Objectives 3 and 4		65 %	
Objectives 5 a			50-75 % *4)

Note:
[1]The effective intervention rate shall be determined by the Commission decision concerning the measure financed
[2]1989 commitment enjoyed a rate of 55%; the rate of 65% for the ESF may be modified within the programmes
[3]Calculated on the basis of public expenditure
[4]Rate subject to revision in accordance with the Council Decision due under the reg.797/85

Source: Commission of the European Communities
Community support Framework 1989-93 Portugal

第３章　ポルトガルの工業と投資環境

第３章　ポルトガルの工業と投資環境

3.1 国家経済開発計画の概要

3.1.1　5カ年開発計画

ポルトガル政府による国家経済開発計画の策定は1953年に実施された第 1次 5カ年開発計画（1953～58年）に始まり、続いて1959～64年に第 2次 5カ年開発計画が実施されている。いずれの開発計画もその実施はほぼ順調に推移し、特に第 2次 5カ年計画は当初の経済成長率目標値（GDP 成長率 4.2%）を大きく上回る 6.1%を達成している。

その後、中期開発計画は 2年間（1965～67年）の暫定開発計画実施の後、第 3次 5カ年開発計画（1968～73年）がGDP 成長率 7%を目標に具体化された。しかし第 3次開発計画は平均 6.3%の成長率を上げたものの、目標成長率を達成するまでには至らず終了している。続いて第 4次 5カ年開発計画が策定されたが1974年 4月のクーデターにより、その実施は中止された。

第 1次から第 4次 5カ年開発計画（策定のみ）までの内容はポルトガル本国のみならず、海外領土の開発計画までをも含む包括的な国家経済開発計画であり、植民地経済主義を取り入れていた時代の国家経済開発計画であったといえる。1974年 4月のクーデター後、経済開発政策として国有化政策、農地改革、特定工業プロジェクト育成策、あるいは短期の経済改革プログラムなど個別に政策が実施されているものの、政治的空白状態が続いたこともあり、従来なされた 5カ年経済開発計画は策定されていない。

3.1.2 PCEDED（対外債務・失業構造改善計画、俗称“ 8カ年計画”）

その後、1985年に発足したアニバル・カバコ・シルバ政権がその目指す国家経済開発の指針として1987年 3月にPCEDED計画(Programme for Structural Correction of the External Deficit and Unemployment)を策定、実施した。

本計画の実施は1987年から94年までの 8カ年を全対象期間とし、87～90年を実施第 1段階、91～94年を第 2段階としている。第 1段階は全体的な経済開発計画の実施、第 2段階は各産業毎の成長をとらえ、個別開発計画を、その時々の状況の変化

に応じて実施するものとしている。したがって開発目標は毎年第 1四半期毎に国内、及び国際的環境の包括的な見直しを行い、実行可能な範囲の中で決定されるものとなっている。なお、このPCEDED計画はECとの共通経済基盤を作り上げるための産業構造の調整と、そのための投資効率を上げることを狙いとした“Strategy of Controlled Progress”の柱となる経済開発計画として位置付けられている。

PCEDEDの政策枠組み、及び目標達成へのフローをFigure 3-1-1に示す。最終的にインフレの抑制、失業率の改善、産業の近代化、そして対外債務の改善を目標とし、そのために財政政策、外資政策、雇用政策などを組合わせ、具体的な実施プログラムを策定している。1987年 3月に発表されたPCEDEDの具体的目標値は次のとおりである。

1) 年間投資の伸びを 8～10%とする（総固定資本形成の伸び）
2) 毎年32,500人の新規雇用を創出することにより 2%づつ失業率を減らす
3) 対外債務を90年までにGDP の24%まで削減する
4) 財政赤字を90年までにGDP の 5%まで削減する
5) インフレ率をECレベルまでに下げる

1990年までのマクロ経済実績結果については第 2章の Table 2-1-1を参照にして頂きたい。この表からも明らかなように投資の伸びと失業率については大旨、当初の目標が達成されているといえる。しかし、対外債務と財政赤字の削減についてはいずれも減少傾向は示しているものの、目標達成までには至っていない。特にインフレ率については87年以降、むしろ上昇を示す結果となった。

3.1.3 QUANTUM （EC統合に向けての経済移行計画）

PCEDEDは当初予定された1994年までの計画実施が見直され、1990年 7月に新たな開発計画QUANTUM (National Adjustment Programme for the Transition towards the Economic and Monetary Union)に置換えられている。本計画はEC統合スケジュールに合わせ、ポルトガル経済再建（経済成長下でのインフレ克服）を加速させることを主眼としているものである。QUANTUM はヨーロッパ通貨制度(EMS) への加入メンバーとなるため、ポルトガルの経済環境を整えることに特に政策の主眼がおかれている。またポルトガルのEMS 交換メカニズムへの参加は1994年のEC統合の第 2段階において正式参加することが求められている。

1992年度の国家予算編成に伴ないポルトガル政府はその指針をQUANTUM 2 におい

て新たに発表している。基本点は前QUANTUM 同様、 3～ 4%の経済成長率を維持しながら、EC各国とのインフレ率のギャップを収斂させることが政策目標となっている。また、1995年までの経済成長が主に個人消費によってではなく、投資の伸びによって達成されるであろうとの予測をたてている。この点は経済協力開発機構(OECD)のポルトガル経済予測とは若干異なり、OECDは今後も個人消費が依然として経済成長の機関車役になるとの見方をとっている。

更にQUANTUM 2 において失業率や、その対策に関する記述はなく、ポルトガル政府として、当面、失業問題が主要な経済課題となるとは捉えていないことが伺える。なお、QUANTUM 2 及びOECD予測による経済指標は次のとおりである。

	QUANTUM 2		OECD	
	1992	1993/95	1992	1993
GDP Growth	3.0%	4.0%	2.6%	2.7%
Public Consumption	3-4	3-4	3.2	3.3
Private Consumption	3.25	5.0	5.3	5.1
Gross Capital Formation	7.5	5.0	4.5	4.4
Export	2.0	3.75	3.6	4.8
Import	3.75	4.25	7.1	7.3
Consumer Price index	9.25	4.5	10.5	9.9

3.1.4 工業振興政策

アニバル・カバコ・シルバ政権による工業振興政策は、主としてEC統合を控えて予想されるポルトガルと他のEC諸国との産業間競争の激化に対応するものとして、自国工業育成、強化の視点から策定されている。しかし、それは危機に直面した企業や業界を直接的に援助するというものではなく、むしろ産業構造の再調整や活性化を図るために政府が間接的支援を行うという形で実施されている。

現在のポルトガル工業育成政策の基本となる点は次の 4つのテーマからなる。

(1) 改善(Improvement/Melhorar)

これは“市場の改善”と“技術の改善”という 2つの意味をもつ。すなわち競争原理が働き、誰にでも開かれた市場を作り上げること。そして市場に受け入れられる製品を作りだすための開発、生産技術面における改善である。

(2) 刺激(Stimulation/Estimular)

生産の効率化、多様化、製品開発や市場調査の促進、技術の高度化、国内資源をベースにした製品の付加価値の向上などを図るためにインセンティブのシステムを整え、企業の投資意欲を支援する。

(3) 削減(Reduction/Reduzir)

工業製品の製造に要するエネルギー量を減らし、省エネ工業を推進する。

(4) 適合(Adaptation/Adaptar)

新たな国内及び海外の市場環境に適合した工業開発を支援する。具体的にはa)国内資源活用型工業（木工、コルク、パルプ、銅製品など）、b)伝統工業（繊維、はき物、コルクなど）、c)既に技術的優位性を持つ工業、d)先端技術分野にある工業、e)情報処理産業、及びf)輸出工業支援産業を主な対象にこれらを新たな環境に合せるための支援を行う。

これら 4つのテーマを基本にした工業育成策が具体的にはインセンティブ制度という施策(PEDIP: Specific Programme for the Development of Portuguese Industry 及びSIBR:と称されるプログラム）の中で実施されている。これら工業育成策を策定し、司どる政府機関は工業エネルギー省(Ministerio Industria e Energia)である。同省が通商、投資を担当する商業観光省(Ministerio do Comercio e Turismo)、雇用・職業訓練を担当する雇用社会保障省(Ministerio do Emprego e da Seguranca Social)など関連省庁との連携をとりながら政策の策定、実施を統括している。なお、工業育成に伴なう主要インセンティブ制度の実施機関は工業エネルギー省傘下にある中小企業育成投資振興院(IAPMEI)となっている。

工業振興策が盛り込まれたPEDIP はECによって承認され、資金援助を受けられるポルトガル工業開発特別プログラムであり、1988年から92年までの 5年間にわたって実施されている。なお、PEDIP の中には一部、観光開発プログラムも含まれている。本プログラムの運営財源はECが持つ構造基金(Structural Funds)をはじめとして次のような内訳となる。

PEDIP 運営財源

		総予算額(1988-1992) (百万 ECU)
A. 無償資金		
－STRUCTURAL FUNDS (EC構造基金)		
－FEDER (欧州地域開発基金)	80MECU/YEAR	400
－FSE (欧州社会基金)	20MECU/YEAR	100
－SPECIFIC BUDGET LINE (EC特別資金供与)	100MECU/YEAR	500
－PORTUGUESE CONTRIBUTION (ポルトガル政府基金)	20% OF THE TOTAL/YEAR	350
TOTAL GRANT		1,350
B. 有償資金 (欧州投資銀行からの借入れ)	200MECU/YEAR	1,000
計	470MECU/YEAR	2,350

表の右端の全額は 5年間の合計額を表わしている。年間ベースでは毎年 4億ECUの半分が、ECからの無償資金、残り半分が欧州投資銀行(EIB) からの有償資金で供与され、更に7,000 万ECU がポルトガル政府からのカウンターファンドとなっている。

PEDIP の対象となる個別プログラムについては本レポートの別項において詳細を述べるものとするが、PEDIP 全体のプログラム構成はTable 3-1-1 のようにまとめられる。

プログラムは大きく 7つに分けられ、その中でプログラム 1や 3においては更にサブプログラムが組まれている。また、EC統合後の域内工業開発にポルトガル企業が積極的な役割を果たすことを目的とし、戦略的産業育成プログラムとしてPITIE (Integrated Programme for Information Technology and Electronics) とPRDIBE (Programme for the Development of the Capital Goods Industry) が別個に実施されている。

3.1.5 民営化政策

1974年 4月から75年11月までの軍事政権時、政府は金融（銀行及び保険）、鉄鋼、石油化学、セメント、エンジニアリング等のいわゆる基幹産業部門を手始めに企業の国有化（政府の経営参加を含む）を行った。しかし、この政策は人為的に設定された原油価格や為替レート、対外借入れの優先的貸付けなど保護的な施策から結果的に国営企業の競争力を失わせ、一部企業においては経営に破綻をきたせるまでになった。また、政府にとっても公共部門の拡大は財政に負担をかける要因となり、1976年 5月以降は国有化政策の見直しを始めている。

1989年、国営企業の再民営化が始まったものの、資本の過半数は国が保有するという部分的民営化であった。国営企業の 100%民営化を保証する民営化基本法(Privatization Law) が成立したのは1990年 4月である。アニバル・カバコ・シルバ政権は未だに残る国営企業への補助金支出が政府の財政負担を増すという理由のみならず、外資をテコに資本と先端技術の導入を図っていこうという考えから民営化政策を重要な産業政策として取上げている。（ただし、特定業種については外資の参入を認めていない。詳細は外資政策の項参照）

1990年民営化基本法の主目的は次のとおりである。

- 各産業の近代化、競争力強化を図り、産業構造の再構築を促進する
- 国営企業の活性化を図る
- 国民経済における公共部門の役割を低減させる
- 金融市場の開発促進
- ポルトガル国民の企業経営参加を促す

1991年末までに民営化される予定の企業数（民営化された企業も含む）は21社に上る。この中には、石油精製のPetrogal, セメントのSecil などの有力企業も含まれている。この他、91年以降も複数の有力国営企業が 100%民営化の対象として挙げられている。政府の方針もあり、今後は民営化企業への外資の参加が益々多くなるものと予想されている。

3.1.6 中小企業政策

ポルトガルの中小企業政策は工業エネルギー省の工業局(DGI: Direccao Geral da Industria) によって策定され、主に中小企業育成投資振興院(IAPMEI)によって政策が実施されている。IAPMEIにおいても中小企業調査部(Planning of the SME's Ddpt)が中小企業に関する問題調査や育成プログラムの企画を行なっているが、これらは工業局(DGI) に報告され、中小企業政策の策定に生かされている。

現在、ポルトガルの中小企業が抱える最大課題はEC市場統合によって予想される競争の激化にいかに対応していくかということである。さらに今後は国内及びEC域内における競争激化のみならず、NIEs諸国やECへの輸出で特恵扱いを受けるアフリカ諸国との競争も益々激しくなっていくものと予想される。このような中、後記 PPIISを除きポルトガル製造業の99.3%にも上る中小企業への特別の育成策はない。PEDIP プログラムやICEPによる輸出振興プログラムも企業規模にかかわりなく適用されていて、中小企業への特別の配慮はされていない。

小規模企業に限定した育成プログラムとしては現在 PPIIS (Sistema de Incentivos para Pequenos Projectos de Investimento ：小規模プロジェクト奨励プログラム) が実施されているのみである。本プログラムはIAPMEI予算枠の内で行われる補助金供与プログラムである。対象プロジェクトは従業員数30人以下、年間売上げ1億エスクード以下の企業が行う 1,500万エスクードまでの投資プロジェクトである。補助額は投資プロジェクト額の25～40%の範囲内において決定され、申請に要する必要書類や審査期間はPEDIP プログラムに比較し簡素化されている。

PPIIS は小規模企業のプロジェクトに限定した上、補助の対象はプロジェクトに要する機械設備のみならず、車輌などの付帯費用も含まれる。また、機械設備についても新しい機能（機構）が組込まれている中古機械は補助の対象となるとされている。

この他、IAPMEIが信用保証人となる銀行保証制度も中小企業向けに実施されている。