

## **Chapter 8**

### **Foreign Direct Investment and Foreign Workers in Singapore**

**Shoichi Ito**

Professor

School of Economics

Kwansei Gakuin University

#### **Abstract**

Singapore government has endeavored to improve the living standard of its citizens and to make its economy internationally competitive. For those purposes, Singapore government has attracted the foreign direct investment and has introduced foreign workers since its independence in 1965. Singapore economy has faced with a few serious economic difficulties in the second half of 1960's, 1985, 1998 and 2001. Singapore government has quickly responded these economic difficulties and made various policy measures to recover from recession quickly. Those policy measures include the cut of such costs of foreign companies as its contribution to Central Providential Fund and changes in foreign worker levy.

Singapore economy faced with the negative economic growth rate in 1985 and made various policy measures for recovering its economy from recession. One of those policy measures is to reduce the costs of foreign enterprises in Singapore, in order to continue to attract foreign direct investment. As a result, the inflow of foreign direct investment has continued to increase in the second half of 1980's and 1990's. Singapore's inflow of foreign direct investment did not receive negative impacts from the Asian Financial Crisis. Two major industries with the largest values of stock of foreign direct equity investment in Singapore are manufacturing and financial & business services. The foreign enterprises dominate in net investment commitments in manufacturing industries in Singapore. The United States and Japan are two major source countries of foreign direct investment in Singapore and so in manufacturing industry of Singapore. Among various manufacturing industries, the electronic products and components and chemical & chemical products has been two major manufacturing industries in Singapore.

Singapore economy clearly depended on foreign manpower. In the case of unskilled workers, the foreign workers bridged the gap of such unskilled workers as “production and related” and “cleaners and laborers” in 1990’s. The introduction of domestic maids has increased the female labor force participation rate.

If the inflow of foreign direct investment continues at certain level in Singapore, the demand for such skilled workers as administrative and managerial personnel and professionals will increase. Furthermore, the numbers of foreign administrative and managerial personnel and professionals may be expected to increase. The evidences demonstrated, the foreign skilled workers bridged the gap of such skilled workers as “administrative and managerial personnel” and professionals in 1990’s. Singapore government used the dependency ceiling and foreign worker levy to control the inflow of foreign workers and the employment of skilled and unskilled foreign workers. The introductions of unskilled and skilled foreign workers have made the rapid economic growth of Singapore economy possible and have made the Singapore economy internationally competitive.

## 要約

シンガポール政府は、国民の生活水準の向上と経済の国際競争力の向上のために多大の努力をはらってきた。それらの目的のために、同政府は、1965年のマレーシア連邦からの独立以来、外国直接投資の誘致を行ない、外国人労働者の導入を行なってきた。シンガポール経済は、1960年代後半、1985年、1998年、そして2001年に深刻な経済的困難に直面してきた。シンガポール政府は、これらの経済的困難に対してすばやく対応し、不景気からのすばやく回復するために様々な政策を策定してきた。それらの政策は、外国企業の費用の一部の中央積立基金への貢献部分の削減や外国人労働者への不課税の調整などが含む。

シンガポール経済は、1985年にマイナス成長に直面し、景気回復のために様々な政策を策定した。それらの政策の一つは、外国直接投資を誘致し続けるためのシンガポールにおける外国企業の費用削減であった。結果として、外国直接投資の流入は、1980年代後半と1990年代に増加し続けた。シンガポールの外国直接投資の流入は、アジア金融危機の大きなマイナスの影響を受けなかった。シンガポールにおける外国直接投資額の最大である2産業は、製造業と金融・ビジネスサービスである。外国企業は、シンガポールの製造業の純投資コミットメントにおいて支配的である。米国と日本が、シンガポール

への外国直接投資の2大供給国であり、シンガポールの製造業においても同様のことが言える。様々な製造業の中、電子製品・部品と化学・化学製品が、シンガポールの2大製造業である。

シンガポール経済は、明らかに外国からの人材に依存している。不熟練労働者については、外国人労働者が、1990年代に製造・建設作業や労務作業のような不熟練労働者の不足を埋めた。外国人メイドは、女性の労働力参加率の上昇に貢献した。

シンガポールにおいて外国直接投資の流入がある水準で継続するならば、管理的職業従事者や専門的・技術的職業従事者のような高度熟練人材に対する需要は、増加すると考えられる。更に、外国人の管理的職業従事者や専門的・技術的職業従事者も増加すると期待される。事実が示すように、1990年代におけるシンガポールの管理的職業従事者や専門的・技術的職業従事者の不足を外国の高度人材が埋めてきたと言える。シンガポール政府は、外国人労働者の流入や高度熟練外国人労働者や不熟練外国人労働者の雇用を管理するために各産業の外国人労働者割合の制限や外国人労働者に対する賦課税を用いてきた。不熟練外国人労働者と高度熟練外国人労働者の導入は、シンガポール経済の成長を可能にし、シンガポール経済の国際競争力向上に貢献してきた。