

民國103年資金流量概況

103年國內外經濟溫和擴張，在國內股市及車市交易活絡、企業營運穩定成長下，帶動銀行相關放款。在資金用途方面，國人持續增持收益較高之人民幣存款，並對美元存款需求轉強，致外匯存款大幅增加，而人壽保險準備與退休基金準備仍續增，此外，國外有價證券投資在壽險公司積極加碼下，亦顯著擴增。

在資產配置方面，家庭部門以持有存款、人壽保險準備及退休基金準備為主，比重逾6成，企業則持續海外布局，且商業授信續見成長，使得對外直接投資與應收及預付款之合計比重續超過5成，政府部門以持有公營事業權益之國內有價證券投資為主，比重逾7成；至於金融機構，放款持穩在3成，然國外證券投資與對外直接投資合計比重明顯提升，則係受惠政策鬆綁壽險公司投資國際債券，以及銀行積極拓展海外據點所致。

一、資金來源與用途分析

（一）國內非金融部門

103年國內非金融部門（包括家庭及非營利團體、公民營企業及政府）主要資金來源及用途¹均較上年減少，在資金來源減額較大下，金融性投資淨額（資金用途扣除資金來源）由上年1兆9,834億元擴增至2兆5,008億元，年成長26.08%（見表1）。

本（103）年主要資金來源為2兆5,144億元，其中，借款為最主要來源，亦較上年顯著擴增，主要係企業營運穩定成長，相關資本支出、營業週轉及海外布局等資金需求明顯增加；此外，股市交投轉趨熱絡，以及換車潮帶動新車買氣，使得家庭部門亦增加銀行貸款。其次為應付及預收款，本年雖仍呈增加，然因國際油價及原物料價格下滑，致增幅較上年放緩。

¹ 資金來源與資金用途資料為當期交易流量，不含價值變動及其他變動（如制度改變、天災等所造成之變動）。本文之主要資金來源或用途係不含其他國內、外債權債務淨額。

表1 國內非金融部門之主要資金來源與用途

單位：新台幣億元

項 目	103年	102年	變動數
資金來源	25,144	32,083	-6,939
1. 借款	14,430	7,815	6,615
金融部門借款	12,738	8,393	4,345
非金融部門借款	1,692	-578	2,270
2. 國內有價證券發行	5,188	13,117	-7,929
短期票券	424	1,540	-1,116
政府債券	1,340	3,033	-1,694
國內公司債	1,317	2,374	-1,058
上市上櫃公司股權	-1,193	1,006	-2,199
其他企業權益	3,300	5,163	-1,863
3. 其他	5,527	11,151	-5,625
國外證券發行	-98	-311	213
應付及預收款	5,624	11,462	-5,838
資金用途	50,152	51,917	-1,765
1. 存款	14,450	12,341	2,109
活期性存款	8,067	9,382	-1,315
定期性及外匯存款	13,326	7,396	5,930
國外存款	-7,829	-3,875	-3,954
政府存款	886	-562	1,448
2. 國內有價證券投資	5,519	5,520	-1
短期票券	183	3	180
政府債券	195	318	-123
國內公司債	102	81	20
金融債券	16	207	-192
共同基金	196	-300	496
上市上櫃公司股權	-426	859	-1,285
其他企業權益	5,254	4,351	903
3. 其他	30,183	34,056	-3,873
通貨	1,304	1,255	49
附條件交易	202	-1,519	1,721
非金融部門放款	154	-349	503
對外直接投資	2,093	4,028	-1,934
國外證券投資	3,412	379	3,033
人壽保險準備與退休基金準備	17,260	18,672	-1,412
應收及預付款	5,757	11,590	-5,833
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	25,008	19,834	5,174

註：本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：資金流量表。

至於國內有價證券發行餘額之增加則遠低於上年，係因部分DRAM業為打銷累計虧損而大幅減資，致上市上櫃公司股權發行減少，而不動產業增資情況不若上年熱絡，致其他企業權益發行餘額之增加不及上年，加以因上年企業預期升息在即而積極搶發公司債，使得本年公司債發行規模亦相對較小。

主要資金用途方面，本年為5兆152億元，由於國人持續重視保險與退休理財規畫，致人壽保險準備與退休基金準備續為資金首要用途。其次則流向存款，且較上年明顯擴增，主要來自外匯存款增加，係民眾持續青睞收益較高的人民幣存款，以及本年11月美國QE退場帶動美元走強預期，使美元存款擴增；此外，政府存款亦因全民健康保險之補充保費挹注，以及政府稅收超徵而增加。至於應收及預付款雖仍呈增加，惟隨房市買盤轉趨觀望，不動產交易量縮減，因而增加不及上年；而國人因增持非上市櫃金融機構之增資股，致其他企業權益投資較上年擴增。

(二) 國內金融部門

103年國內金融部門（包括中央銀行、其他貨幣機構、保險公司及退休基金、其他金融機構）之資金來源與用途均不及上年，惟資金來源減額較大，致金融性負投資淨額由上年之4,045億元縮小為2,742億元（見表2）。

本年主要資金來源為5兆6,308億元，以發行通貨及收受存款為最主要資金來源，而順應國人重視保險規畫，壽險公司提存之保險準備金亦持續擴增。至於國內有價證券發行，明顯較上年擴增，主要係金融機構為充實資本、強化購併動能及開拓海外據點，增加發行外幣計價之金融債券，並積極辦理現金增資。

表2 國內金融部門之主要資金來源與用途

單位：新台幣億元

項 目	103年	102年	變動數
資金來源	56,308	60,555	-4,247
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	4,978	5,659	-681
2. 通貨與存款	25,041	26,750	-1,709
通貨	1,507	1,185	323
活期性存款	7,504	10,471	-2,967
定期性及外匯存款	15,143	15,656	-513
政府存款	886	-562	1,448
3. 借款	1,389	6,048	-4,659
金融部門借款	-87	1,191	-1,278
非金融部門借款	-115	5,084	-5,198
附條件交易	1,590	-226	1,816
4. 國內有價證券發行	7,640	3,426	4,213
短期票券	653	215	438
國內公司債	160	84	76
金融債券	2,438	77	2,361
共同基金	77	1,211	-1,135
上市上櫃公司股權	288	729	-441
其他企業權益	4,024	1,110	2,914
5. 其他	17,260	18,672	-1,412
人壽保險準備	14,279	15,823	-1,544
退休基金準備	2,981	2,849	132
資金用途	53,566	56,510	-2,944
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	4,978	5,659	-681
2. 存款	3,567	11,733	-8,167
活期性存款	-613	1,203	-1,816
定期性及外匯存款	-3,329	481	-3,810
國外存款	7,509	10,049	-2,540
3. 放款	17,931	14,916	3,015
金融部門放款	16,808	14,975	1,834
附條件交易	1,123	-58	1,181
4. 國內有價證券投資	7,255	10,097	-2,842
短期票券	894	1,752	-858
政府債券	1,249	2,986	-1,738
國內公司債	1,433	2,412	-979
金融債券	2,381	-220	2,600
共同基金	-123	1,526	-1,649
上市上櫃公司股權	-160	323	-484
其他企業權益	1,581	1,316	266
5. 其他	19,835	14,104	5,731
通貨	203	-70	274
對外直接投資	1,761	224	1,536
國外證券投資	13,918	10,581	3,338
中央銀行準備資產	3,953	3,369	583
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	-2,742	-4,045	1,303

註：1.包含準備性存款、非準備存款、中央銀行單券、中央銀行融通及金融機構同業往來。

2.本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：資金流量表。

主要資金用途方面，本年為5兆3,566億元，放款為首要去化資金管道，因景氣回溫，銀行增加對民營企業放款，而股市、車市交投熱絡，亦帶動個人資金需求而增加借貸，使得放款較上年明顯擴增。其次為國外證券投資，亦較上年明顯擴增，係壽險公司為尋求收益較高之投資標的而增持國外債券，尤其本年6月，金管會放寬保險業投資國際債券²可不計入其國外投資限額，更促使壽險公司加碼投資。

然壽險公司因擴增國外證券投資，而排擠其他國內有價證券投資（如政府債券、共同基金），以及定期性及外匯存款，致國內有價證券投資與存款之增加均不及上年。至於國內金融部門間相互債權之增加亦較上年略低，係因本年金融機構收受之活期性存款成長趨緩，而外匯存款明顯增加，因而拉低應提準備金。

（三）國外部門

103年國外部門之主要資金用途續低於資金來源，金融性負投資淨額由上年之1兆5,789億元增加為2兆2,266億元（見表3），國內全體部門資金仍呈淨流出。

本年主要資金來源為2兆8,901億元，主要為國內資金持續投資國外證券，且較上年明顯擴增，係金管會大幅簡化國際債券發行手續，以及鬆綁國內保險業投資限額，使得外人來台發行顯著成長所致。至於資金用途為6,635億元，以存款比重最大，其次為放款，惟兩者之增額均較上年縮減，係因中國大陸接連傳出倒帳事件，致國內銀行對大陸企業之授信轉趨嚴格，而放緩向國外金融同業之資金調度需求。

² 國際債券係指國內、外發行人於台灣募集發行並向櫃買中心申請上櫃之外幣計價債券，若採人民幣計價發行者，另稱為寶島債券。

表3 國外部門之主要資金來源與用途

單位：新台幣億元

項 目	103年	102年	變動數
資金來源	28,901	30,330	-1,429
1. 存款	-320	6,174	-6,494
2. 借款	4,148	5,407	-1,259
金融部門借款	4,158	5,391	-1,233
非金融部門借款	-11	-14	3
附條件交易	1	30	-28
3. 其他	25,074	18,749	6,324
直接投資	3,854	4,252	-398
證券投資 ¹	17,330	10,960	6,370
中央銀行準備資產	3,953	3,369	583
應付及預收款	-63	168	-231
資金用途	6,635	14,541	-7,906
1. 存款	5,197	7,665	-2,468
活期性存款	50	-114	164
定期性及外匯存款	5,147	7,779	-2,632
2. 放款	1,678	6,221	-4,542
金融部門與非金融部門放款	1,412	4,840	-3,428
附條件交易	266	1,381	-1,114
3. 國內有價證券投資	54	927	-873
政府債券	-103	-271	168
國內公司債	-58	-35	-23
金融債券	42	89	-47
共同基金	4	-15	19
上市上櫃公司股權	-318	553	-872
其他企業權益	488	606	-118
4. 其他	-294	-271	-23
國外證券投資 ²	-98	-311	213
應收及預付款	-196	40	-236
金融性投資淨額(=資金用途－資金來源)	-22,266	-15,789	-6,477

註：1.指國外部門來台及海外發行之有價證券。

2.指國內部門在海外發行之有價證券。

3.本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：資金流量表。

二、金融性資產與負債配置分析

（一）國內非金融部門

103年底國內非金融部門之金融性資產³總額達116兆1,928億元（見表4），較上年底增加7.98%。資產配置上，以其他資產⁴比重最高，達42.22%，略高於上年底之41.83%。其中，國人重視保險及提早規劃退休準備，使得人壽保險準備及退休基金準備比重持續走高；另雖應收及預付款仍見增加，然隨不動產交易量下滑而成長趨緩，致比重較上年底微降；而企業持續海外布局，對外直接投資穩定成長，比重達6.95%，略高於上年底。

至於國內有價證券投資，本年底我國集中及店頭市場股價指數皆較上年底收高，加以企業獲利增加，致以市價表示之上市上櫃公司股權及其他企業權益投資仍見上揚，然受人壽保險準備及退休基金準備增幅較大影響，國內有價證券投資比重自上年底之26.64%略降至26.46%。此外，本年台股市況尚佳，且人民幣存款利率較高，以及年底新台幣貶值提升美元存款熱度，帶動國人活期性與定期性及外匯存款增加，惟存款占金融性資產總額比重仍由上年底之31.54%小降至31.32%。

本年底負債總額⁵為84兆8,789億元，較上年底成長7.44%。負債結構方面，由於上市上櫃公司股權市值隨台股走高而增加，使得國內有價證券發行餘額占負債總額比重自上年底之53.12%上升至53.94%；至於借款，雖本年底家庭及企業借款仍呈增加，然在政府因景氣回溫帶動稅收增加下，借款維持上年低水位，致借款比重自上年底之31.01%續降至30.57%。

國內非金融部門之各子部門金融性資產與負債配置情形，分別概述如下：

³ 係以市價表達。

⁴ 含對外投資、人壽保險準備與退休基金準備，以及應收及預付款等。

⁵ 依據國際貨幣基金（IMF）之標準，資金流量統計之餘額表，係以各項金融性資產及負債來呈現各經濟部門間之債權債務關係，而企業權益（Equity）為項目之一，若與一般會計報表比較，則資金流量統計之負債將包括一般會計之負債及企業權益。

表4 國內非金融部門之金融性資產與負債配置

單位：新台幣億元

項 目	103年底		102年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	1,161,928	100.00	1,076,013	100.00
1. 存款	363,860	31.32	339,423	31.54
活期性存款	142,051	12.23	133,984	12.45
定期性及外匯存款	192,928	16.60	179,602	16.69
國外存款	19,150	1.65	16,991	1.58
政府存款	9,732	0.84	8,846	0.82
2. 國內有價證券投資	307,385	26.46	286,481	26.64
短期票券	1,118	0.10	935	0.09
政府債券	1,252	0.11	1,058	0.10
國內公司債	1,679	0.14	1,577	0.15
金融債券	880	0.08	865	0.08
共同基金	15,023	1.29	14,828	1.38
上市上櫃公司股權	136,129	11.72	129,204	12.01
其他企業權益	151,302	13.02	138,015	12.83
3. 其他資產	490,683	42.22	450,109	41.83
對外直接投資	80,798	6.95	73,320	6.81
國外證券投資	27,344	2.35	27,111	2.52
人壽保險準備與退休基金準備	182,006	15.66	164,745	15.31
應收及預付款	138,414	11.91	132,657	12.33
其他 ¹	62,121	5.35	52,276	4.86
負債	848,789	100.00	790,021	100.00
1. 借款	259,446	30.57	245,016	31.01
金融部門借款	245,776	28.96	233,039	29.50
非金融部門借款	13,670	1.61	11,978	1.52
2. 國內有價證券發行	457,820	53.94	419,751	53.12
短期票券	10,097	1.19	9,673	1.22
政府債券	55,702	6.56	54,241	6.87
國內公司債	17,784	2.10	16,467	2.08
上市上櫃公司股權	252,326	29.73	225,337	28.52
其他企業權益	121,912	14.36	114,033	14.43
3. 其他負債	131,522	15.50	125,254	15.85
國外證券發行	1,001	0.12	1,388	0.18
應付及預收款	129,465	15.25	120,972	15.31
其他 ²	1,056	0.12	2,895	0.37

註：1. 包含持有通貨、放款、附條件交易及其他國內、外債權淨額。

2. 包含其他國內、外債務淨額。

3. 本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：金融性資產負債餘額表。

1. 家庭部門

103年底家庭部門（包括家庭及非營利團體，以下簡稱家庭部門）之金融性

資產總額為79兆4,680億元（見表5），較上年底增加7.70%，主要來自國人增加存款、人壽保險準備及退休基金準備，以及國內有價證券投資。

資產配置上，存款、人壽保險準備及退休基金準備穩定成長，合計占金融性資產總額之比重由上年底之60.59%微升至本年底之60.64%。而隨台股指數持續走揚推升國內股權價值，加以國人股權投資增加，致國內有價證券投資比重自上年底23.86%略升至23.92%；至於國外投資（含直接投資及證券投資），所占比重則為5.71%。

表5 家庭部門之金融性資產與負債配置

項 目	單位：新台幣億元			
	103年底		102年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	794,680	100.00	737,898	100.00
1. 存款	299,889	37.74	282,305	38.26
活期性存款	116,503	14.66	110,183	14.93
定期性及外匯存款	164,267	20.67	155,154	21.03
國外存款	19,119	2.41	16,967	2.30
2. 國內有價證券投資	190,123	23.92	176,007	23.86
短期票券	393	0.05	361	0.05
政府債券	652	0.08	559	0.08
國內公司債	1,329	0.17	1,231	0.17
金融債券	621	0.08	674	0.09
共同基金	10,838	1.36	10,446	1.42
上市上櫃公司股權	93,004	11.70	88,273	11.96
其他企業權益	83,286	10.48	74,463	10.09
3. 其他資產	304,668	38.33	279,586	37.89
對外直接投資	18,994	2.39	18,488	2.51
國外證券投資	26,367	3.32	26,202	3.55
人壽保險準備與退休基金準備	182,006	22.90	164,745	22.33
應收及預付款	31,578	3.97	29,548	4.00
其他 ¹	45,723	5.75	40,603	5.50
負債	141,649	100.00	133,565	100.00
1. 借款	135,225	95.47	127,139	95.19
金融部門借款	134,208	94.75	125,923	94.28
非金融部門借款	1,018	0.72	1,216	0.91
2. 其他負債	6,424	4.54	6,425	4.81
應付及預收款	6,424	4.54	6,425	4.81

註：1.包含持有通貨、放款、附條件交易及其他國內、外債權淨額。

2.本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：金融性資產負債餘額表。

負債方面，本年底家庭部門負債總額為14兆1,649億元，較上年底增加6.05%。結構上，高度集中於向金融部門借款，占負債總額比重由上年底之95.19%升至本年底之95.47%，主要因股市交投好轉，推升銀行承作個人週轉金貸款，加以換車潮持續帶動車市買氣，致汽車貸款續增。

2. 企業部門

本年底企業部門之金融性資產總額為31兆4,650億元（見表6），較上年底增加9.34%，主要來自對外直接投資、存款，以及國內股權投資（含上市上櫃股權及其他企業權益）的增加。

金融性資產配置上，對外直接投資與應收及預付款，兩者合計比重仍逾5成，顯見企業持續拓展海外布局，且產銷活動尚佳。此外，企業國內轉投資增加，加以本年底台股指數走升，致持有上市上櫃公司股權及其他企業權益價值亦見成長，使國內有價證券投資比重大致維持於25%上下。而隨企業營收及獲利增加，金融機構存款明顯成長，比重則略提高至17.24%。

本年底企業部門之負債總額為63兆4,989億元，較上年底增加8.37%，主要為上市上櫃公司之股權市值擴增所致。在各項負債中，以國內有價證券發行餘額占負債總額比重63.33%最高，較上年底增加近1個百分點，主因股價走升，上市上櫃公司股權比重拉高所致。至於應付及預收款所占比重則維持在約19%，而企業借款亦占17.13%，惟較上年底略低，係因部分公營事業在獲利增加或民營化後，償還借款所致。

表6 企業部門之金融性資產與負債配置

單位：新台幣億元

項 目	103年底		102年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	314,650	100.00	287,773	100.00
1. 存款	54,239	17.24	48,272	16.78
活期性存款	25,547	8.12	23,800	8.27
定期性及外匯存款	28,661	9.11	24,448	8.50
國外存款	30	0.01	24	0.01
2. 國內有價證券投資	78,373	24.90	72,560	25.22
短期票券	725	0.23	574	0.20
政府債券	14	0.00	14	0.00
國內公司債	350	0.11	346	0.12
金融債券	259	0.08	190	0.07
共同基金	3,991	1.27	4,196	1.46
上市上櫃公司股權	35,441	11.26	33,638	11.69
其他企業權益	37,593	11.95	33,601	11.68
3. 其他資產	182,038	57.85	166,941	58.01
對外直接投資	61,804	19.64	54,832	19.05
國外證券投資	977	0.31	909	0.32
應收及預付款	106,836	33.95	103,109	35.83
其他 ¹	12,421	3.95	8,091	2.81
負債	634,989	100.00	585,966	100.00
1. 借款	108,803	17.13	102,859	17.56
金融部門借款	97,112	15.29	92,511	15.79
非金融部門借款	11,691	1.84	10,348	1.77
2. 國內有價證券發行	402,118	63.33	365,510	62.38
短期票券	10,097	1.59	9,673	1.65
國內公司債	17,784	2.80	16,467	2.81
上市上櫃公司股權	252,326	39.74	225,337	38.46
其他企業權益	121,912	19.20	114,033	19.46
3. 其他負債	124,069	19.54	117,597	20.07
國外證券發行	1,001	0.16	1,388	0.24
應付及預收款	123,041	19.38	114,546	19.55
其他 ²	26	0.00	1,663	0.28

註：1. 包含持有通貨、放款、附條件交易及其他國內、外債權淨額。

2. 包含其他國內、外債務淨額。

3. 本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：金融性資產負債餘額表。

3. 政府部門

103年底政府部門之金融性資產總額為5兆2,597億元（見表7），較上年底成長4.48%，主要係受惠全民健康保險之補充保費挹注及稅收增加，因而推升政府

存款。在資產結構上，仍以國內有價證券投資占金融性資產總額達73.94%最高，以持有公營事業權益為主；其次為存款，所占比重則從上年底17.57%升至18.50%。

本年底政府部門之負債總額為7兆2,150億元，較上年底增加2.35%，主要係政府收支仍呈短絀，加上債務借新還舊之需，致政府債券發行餘額持續走高，占負債總額比重由上年底之76.95%續升至77.20%；至於向金融部門借款，所占比重為20.04%，略低於上年底。

表7 政府部門之金融性資產與負債配置

單位：新台幣億元

項 目	103年底		102年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	52,597	100.00	50,342	100.00
1. 存款	9,732	18.50	8,846	17.57
政府存款	9,732	18.50	8,846	17.57
2. 國內有價證券投資	38,888	73.94	37,914	75.32
政府債券	587	1.12	485	0.96
共同基金	195	0.37	185	0.37
上市上櫃公司股權	7,684	14.61	7,293	14.49
其他企業權益	30,423	57.84	29,951	59.50
3. 其他資產¹	3,977	7.56	3,582	7.11
負債	72,150	100.00	70,491	100.00
1. 借款	15,418	21.37	15,018	21.31
金融部門借款	14,457	20.04	14,604	20.72
非金融部門借款	961	1.33	414	0.59
2. 政府債券發行	55,702	77.20	54,241	76.95
3. 其他負債²	1,029	1.43	1,232	1.75

註：1.包含持有通貨、放款、附條件交易及其他國內、外債權淨額。

2.包含其他國內、外債務淨額。

3.本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：金融性資產負債餘額表。

(二) 國內金融部門

103年底國內金融部門之金融性資產總額為95兆2,208億元（見表8），較上年底增加8.57%。資產配置仍以放款居冠，占金融性資產之31.06%，雖本年股市及車市活絡，有助銀行相關放款，惟因成長幅度不及國外證券投資與對外直接

投資，致放款比重較上年底之31.68%略低。

表8 國內金融部門之金融性資產與負債配置

單位：新台幣億元

項 目	103年底		102年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	952,208	100.00	877,057	100.00
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	117,713	12.36	112,735	12.85
2. 存款	68,216	7.17	63,470	7.24
活期性存款	7,504	0.79	8,117	0.93
定期性及外匯存款	31,666	3.33	34,995	3.99
國外存款	29,047	3.05	20,359	2.32
3. 放款	295,827	31.06	277,896	31.68
對金融部門放款	8,870	0.93	8,957	1.02
對非金融部門放款	280,747	29.48	263,851	30.08
附條件交易	6,210	0.65	5,087	0.58
4. 國內有價證券投資	195,386	20.52	182,520	20.82
短期票券	11,993	1.26	11,098	1.27
政府債券	53,836	5.65	52,588	6.00
國內公司債	17,893	1.88	16,460	1.88
金融債券	11,683	1.23	9,302	1.06
共同基金	4,813	0.51	4,935	0.56
上市上櫃公司股權	51,227	5.38	48,621	5.54
其他企業權益	43,942	4.61	39,516	4.51
5. 其他資產	275,065	28.90	240,436	27.41
對外直接投資	5,386	0.57	3,625	0.41
國外證券投資	125,580	13.19	101,610	11.59
中央銀行準備資產	133,937	14.07	126,582	14.43
其他 ²	10,163	1.07	8,618	0.98
負債	969,392	100.00	895,001	100.00
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	117,713	12.14	112,735	12.60
2. 存款	422,510	43.58	398,976	44.58
活期性存款	151,451	15.62	143,947	16.08
定期性及外匯存款	261,326	26.96	246,183	27.51
政府存款	9,732	1.00	8,846	0.99
3. 借款	32,350	3.34	30,961	3.46
金融部門借款	8,870	0.92	8,957	1.00
非金融部門借款	10,902	1.12	11,017	1.23
附條件交易	12,577	1.30	10,986	1.23
4. 國內有價證券發行	162,332	16.74	146,476	16.36
短期票券	3,014	0.31	2,360	0.26
國內公司債	2,346	0.24	2,186	0.24
金融債券	12,736	1.31	10,298	1.15
共同基金	19,883	2.05	19,806	2.21
上市上櫃公司股權	36,858	3.80	35,690	3.99
其他企業權益	87,496	9.03	76,135	8.51
5. 其他負債	234,487	24.19	205,854	23.00
國外證券發行	627	0.06	281	0.03
人壽保險準備與退休基金準備	182,006	18.78	164,745	18.41
其他 ³	51,854	5.35	40,828	4.56

註：1.包含準備性存款、非準備存款、中央銀行單券、中央銀行融通及金融機構同業往來。

2.包含持有通貨、應收及預付款，及其他國內、外債權淨額。

3.包含通貨發行、應付及預收款，及其他國內、外債務淨額。

4.本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：金融性資產負債餘額表。

至於國內有價證券投資，在壽險公司增持本國銀行發行之外幣金融債券、投信擴增上市上櫃公司股權投資，以及金控公司增加其他企業權益投資下，本年底國內有價證券投資比重仍續持穩在2成左右；而國外證券投資與對外直接投資，在受惠政策鬆綁壽險公司投資國際債券，以及銀行積極拓展海外據點下，合計比重由上年12.00%顯著升至13.76%。

在負債方面，本年底負債總額為96兆9,392億元，較上年底增加8.31%。其中，以存款占金融性負債總額達43.58%最高，惟低於上年底之44.58%；國內有價證券發行餘額所占比重則自上年底之16.36%續升至16.74%，主要係因壽險公司受惠新台幣走貶產生高額匯兌利益，以及投資運用得宜，獲利大幅增加致淨值提高，有助提升其他企業權益，另金融機構為提升海外拓展能量而積極充實資本，採取增資及發債，亦推升其他企業權益及金融債券發行餘額。

（三）國外部門

103年底國外部門之金融性資產總額為20兆9,347億元（見表9），較上年底擴增16.61%，主要係投資國內企業（含上市上櫃公司股權及其他企業權益）大幅成長。在資產結構上，以國內有價證券投資比重最大，達56.07%；其次為在台存款，比重為18.46%，而放款比重亦有9.37%。

本年底負債總額為50兆5,303億元，亦較上年底增加12.90%，主要係因國際金融市場持穩，加以外人來台發行國際債券蔚為風潮，帶動國人對外證券投資明顯擴增所致。在配置上，國外部門之負債（亦即國內全體部門之國外資產），以國人對外投資（含直接與證券投資）及央行準備資產為主，分別占負債總額之47.25%及26.51%。

表9 國外部門之金融性資產與負債配置

單位：新台幣億元

項 目	103年底		102年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	209,347	100.00	179,534	100.00
1. 存款	38,630	18.46	33,433	18.62
活期性存款	1,897	0.91	1,847	1.03
定期性及外匯存款	36,733	17.55	31,586	17.59
2. 放款	19,603	9.37	17,925	9.98
金融部門與非金融部門放款	17,037	8.14	15,626	8.70
附條件交易	2,566	1.23	2,300	1.28
3. 國內有價證券投資	117,382	56.07	97,225	54.14
政府債券	614	0.29	596	0.33
國內公司債	557	0.27	616	0.34
金融債券	173	0.08	131	0.07
共同基金	47	0.02	44	0.02
上市上櫃公司股權	101,827	48.64	83,202	46.34
其他企業權益	14,164	6.77	12,638	7.04
4. 其他資產	33,732	16.11	30,951	17.24
國外證券投資 ¹	1,255	0.60	1,091	0.61
其他 ²	32,477	15.51	29,860	16.63
負債	505,303	100.00	447,581	100.00
1. 存款	48,197	9.54	37,350	8.34
2. 借款	36,144	7.15	31,998	7.14
金融部門借款	34,970	6.92	30,813	6.88
非金融部門借款	1,174	0.23	1,185	0.26
3. 其他負債	420,962	83.31	378,233	84.52
直接投資	86,184	17.06	76,945	17.19
證券投資 ³	152,551	30.19	128,144	28.63
中央銀行準備資產	133,937	26.51	126,582	28.28
其他 ⁴	48,291	9.55	46,562	10.42

- 註： 1.指國內部門在海外發行之有價證券。
 2.包含應收及預付款，及其他債權淨額。
 3.指國外部門來台及海外發行之有價證券。
 4.包含應付及預收款，及其他債務淨額。
 5.本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

資料來源：金融性資產負債餘額表。