

二、金融機構

112年我國金融機構表現分歧。本國銀行獲利創歷史新高，資產品質與資本適足率均提升；壽險公司獲利大幅下滑後已顯著回升，但面臨較高市場風險，惟整體資本尚維持適足水準；票券公司獲利亦呈衰退，且流動性風險仍高，但資本適足率上升。整體而言，本國銀行、壽險公司及票券公司均能穩健經營。

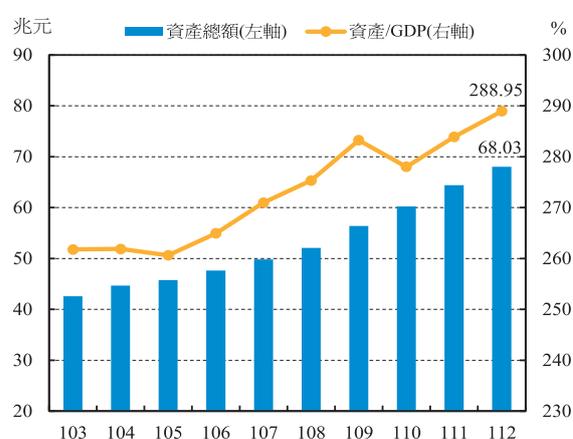
(一) 本國銀行

112年本國銀行⁷⁰資產規模持續成長；資產品質提升，企業放款之產業集中度略降，且對中國大陸暴險總額續減，但不動產擔保授信集中度仍高，且海外不動產授信品質下滑。整體市場風險值略升，但對資本適足率影響有限；銀行體系資金充裕，整體流動性風險不高。112年獲利續增且創歷史新高，資本適足比率提升且維持適足水準，承受損失能力佳。

1. 資產規模持續成長

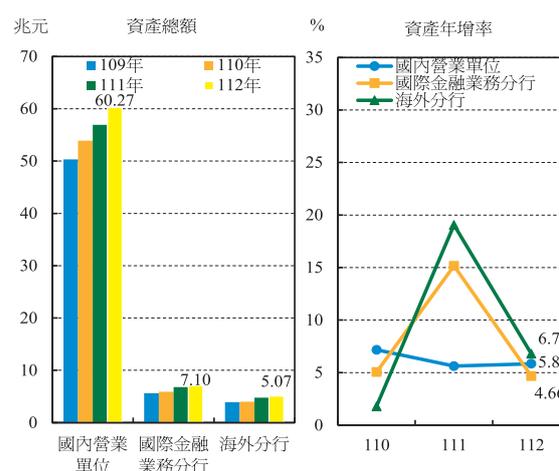
本國銀行112年資產規模持續成長，惟增幅趨緩，年底資產總額68.03兆元，年增率由上年底之6.91%降為5.66%；由於資產增幅較大，資產總額對全年GDP比率續升至288.95%(圖3-19)。就部門別而言，國內營業單位(DBU)之資產年增率小幅回升，國際金融業務分行(OBU)與海外分行則大幅下降，主要因投資及放款成長趨緩所致(圖3-20)。

圖 3-19 本國銀行資產規模



資料來源：本行金檢處、行政院主計總處。

圖 3-20 本國銀行國內外單位之資產總額



註：本圖國內外單位之資產總額合計數大於圖3-19資產總額，係因未消除單位間之聯行往來金額。

資料來源：本行金檢處。

⁷⁰ 包括全國農業金庫。

2. 信用風險

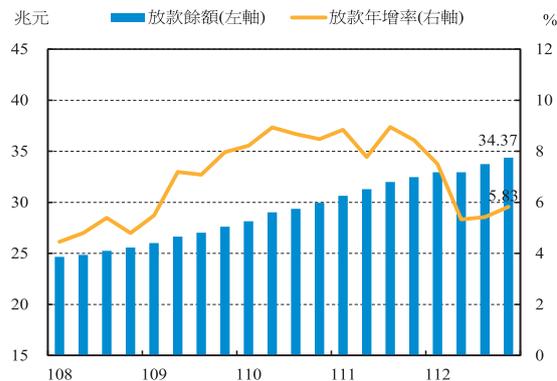
(1) 放款成長趨緩

放款⁷¹係本國銀行主要信用暴險來源，112年底國內營業單位放款餘額34.37兆元，占資產總額之50.52%，年增率由上年底8.44%下降至5.83%(圖3-21)。其中，個人放款年增率由上年底之6.42%略升至7.03%；企業放款因國內外經濟降溫，企業資金需求減少，年增率由上年底之11.92%降至5.61%；政府機關放款年增率則由上年底-2.17%續降至-5.91%，主要係政府稅收增加而減少銀行借款所致。

(2) 資產品質提升

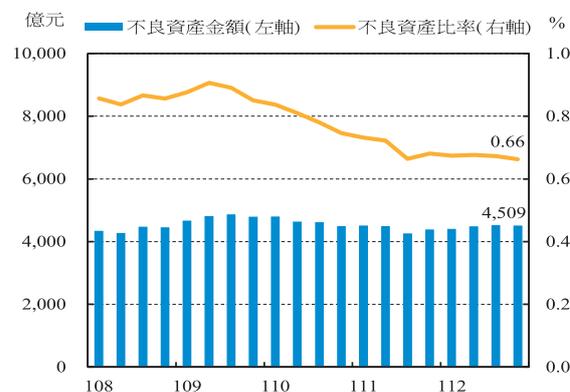
112年底本國銀行不良資產⁷²總額4,509億元，較上年底增加2.85%，但不良資產比率微幅下滑0.02個百分點至0.66%(圖3-22)，資產品質提升。不良資產經銀行自行評估可能遭受損失⁷³為504億元，較上年底略增3億元，其占所提列備抵呆帳及各項

圖 3-21 本國銀行放款餘額及年增率



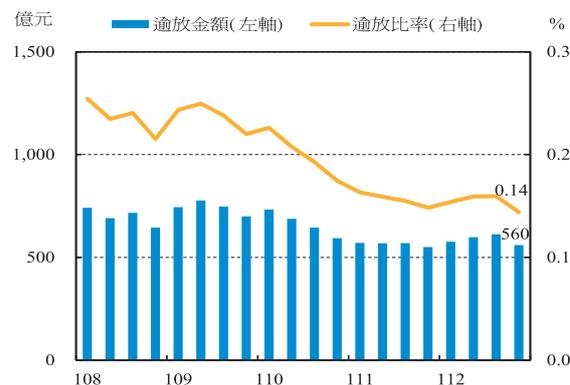
註：本圖為國內營業單位放款，不含OBU及海外分行。
資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

圖 3-22 本國銀行不良資產金額及比率



註：不良資產比率=不良資產/資產
資料來源：本行金檢處。

圖 3-23 本國銀行逾放金額及比率



註：不含對銀行同業之放款。
資料來源：本行金檢處。

⁷¹ 所稱放款，包括貼現、透支、其他一般放款及進口押匯等，惟不含出口押匯、催收款及對銀行同業之拆放款項。

⁷² 依據「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」，授信及其他資產分為5類，第1類為正常者，第2類應予注意者，第3類可望收回者，第4類收回困難者，第5類收回無望者。不良資產係指第2-5類評估資產之合計，惟不含投資業務之累計減損或評價調整貸方金額。

⁷³ 所稱不良資產損失，係依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」估算，包括放款、承兌、保證、無追索權應收帳款承購及信用卡等業務產生之不良資產損失。

準備之8.62%，提列準備足以支應預估損失，不至於侵蝕權益。

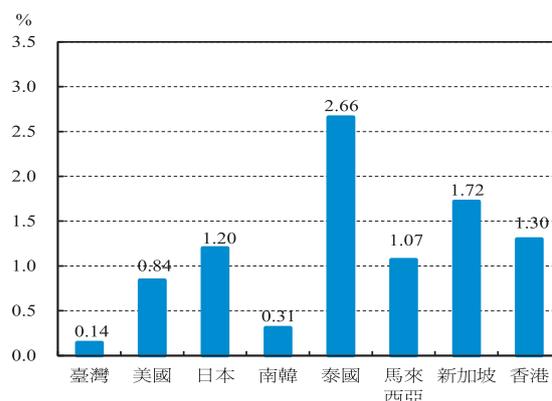
112年底本國銀行逾期放款餘額560億元，較上年底減少1.84%，平均逾放比率降至0.14%之歷史新低(圖3-23)，且遠低於美國及亞洲鄰國(圖3-24)。此外，112年底放款覆蓋率及逾期放款覆蓋率因備抵呆帳增幅較大，分別提高至1.38%及960.96%(圖3-25)，整體因應放款呆帳損失能力充足。

112年底各本國銀行之逾放比率均在1%以下，且絕大多數低於0.5%。就逾放對象分析，個人放款之逾放比率由上年底之0.11%略回升至0.12%，企業放款逾放比率則續降至0.16%，其中主要產業除批發及零售業、金融及保險業外，逾放比率多較上年底下降，且處於較低水準(圖3-26)，整體資產品質尚佳。

(3) 不動產為擔保之授信比重增加

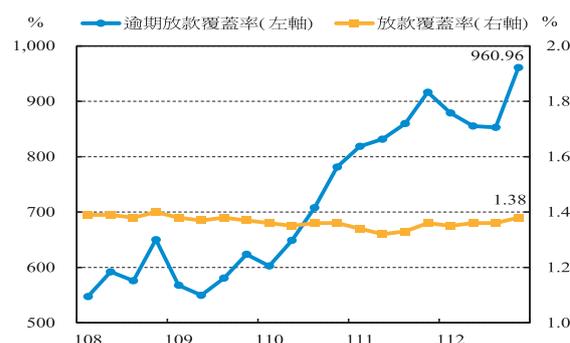
112年底本國銀行徵提不動產為擔保品之授信餘額為23.44兆元⁷⁴，占授信總餘額之57.99%，

圖 3-24 逾放比率之跨國比較



註：除日本為2023年9月底資料，其餘為2023年12月底資料。
資料來源：本行金檢處、美國FDIC、日本金融廳、南韓FSS、泰國央行、馬來西亞央行、新加坡MAS及香港HKMA。

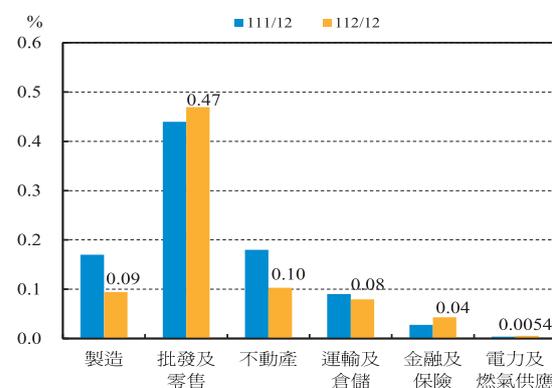
圖 3-25 本國銀行備抵呆帳覆蓋率



註：1. 逾期放款覆蓋率=備抵呆帳/逾期放款
2. 放款覆蓋率=備抵呆帳/放款
3. 不含對銀行同業之放款。

資料來源：本行金檢處。

圖 3-26 主要放款對象行業別之逾放比率



註：不含對銀行同業之放款。

資料來源：金融聯合徵信中心。

⁷⁴ 所稱授信，包括本國銀行全行帳列之放款、應收保證款項及應收承兌票款。

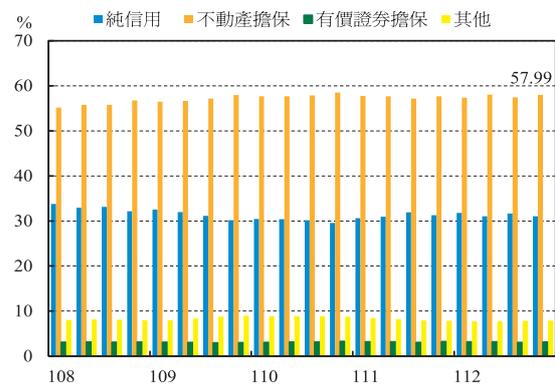
較去年底增加0.32個百分點，集中度上揚(圖3-27)。112年下半年以來，隨政府推出新青安貸款，房市交易逐漸回溫且房價居高，但因購屋自住者追價能力有限，且111年第1季起待售新成屋持續擴增，未來宜持續觀察房屋供給與建商餘屋去化情形對銀行授信品質之影響。

(4) 企業放款之產業集中度略降

112年底本國銀行國內營業單位承做企業放款餘額15.18兆元，其中前三大產業依序為製造業(5.48兆元)、不動產業(3.29兆元)及批發零售業(1.94兆元)，三大產業放款合計占企業放款之70.52%，略低於上年之70.90%(圖3-28)，企業放款之產業集中度略降。比重最高之製造業放款⁷⁵中，又以對電子相關產業之放款占多數，112年底餘額為1.77兆元，占製造業放款餘額之32.36%，比重較去年底之31.88%略升。

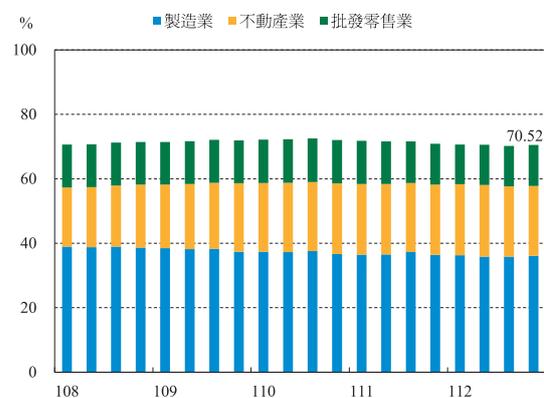
中小企業信用供給方面，112年底本國銀行對中小企業放款餘額9.82兆元，較去年底增加4,861億元或5.21%，年增率趨緩(圖3-29)；中小企業放款占全體企業放款餘額之比重由去年底之64.94%微幅下降至64.69%。此外，112年底本國銀行移送「中小企業信保基金」保證之融資餘額，較去年底大增42.40%至1.15兆元，主要係配合政府強化經濟政策，辦理疫後振興專案貸

圖 3-27 本國銀行授信擔保品別比重



資料來源：本行金檢處。

圖 3-28 本國銀行對前三大產業之放款比重



註：1. 產業比重=各產業別放款/企業放款餘額
2. 本圖為國內營業單位放款，不含OBU及海外分行。
資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

⁷⁵ 本報告將製造業放款區分為四大類產業，包括：(1)電子相關產業(含電腦通信、視聽電子產品及電子零組件製造業)；(2)金屬非金屬相關產業(含非金屬礦物製品製造業、金屬基本工業、金屬製品製造業)；(3)石油化學相關製造業(含化學材料製造業、化學製品製造業、石油及煤製品製造業、橡膠製品製造業及塑膠製品製造業)；以及(4)傳統製造業(含食品及飲料製造業、紡織業、成衣服飾品及其他紡織製品製造業、皮革毛皮及其製品製造業、木竹製品製造業、家具及裝設品製造業、紙漿、紙及紙製品製造業、印刷及其輔助業)。不屬於上述產業者列為其他。

款等保證項目，協助中小企業取得疫後振興所需資金所致。

(5) 海外商業不動產授信品質下滑

112年受疫後時代居家辦公趨勢、Fed快速升息、通膨及商業不動產市況嚴峻等多項因素影響，本國銀行對美國及歐洲商業不動產授信品質轉劣，惟因授信總額未及整體放款比重之0.5%，風險尚可控。

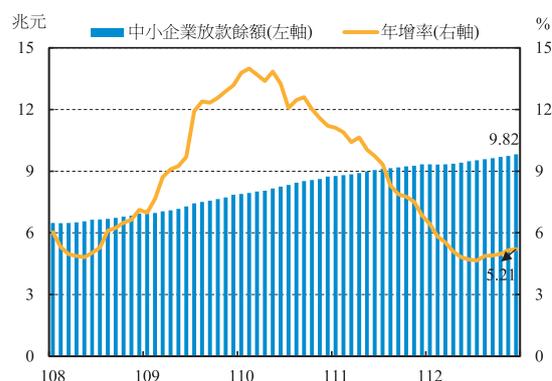
鑑於美國Fed、金融穩定監督委員會(Financial Stability Oversight Council, FSOC)等監理機關及IMF均將商業不動產產業之脆弱度視為近期金融穩定之主要風險之一⁷⁶，仍應密切關注海外商業不動產授信品質之變化。

(6) 對中國大陸暴險續減，惟潛在風險仍高

112年底本國銀行對中國大陸之法定暴險總額為0.96兆元，較上年底續減10.66%，主要係授信減少14.53%所致。法定暴險總額占上年度決算後淨值之倍數亦降至0.23倍(圖3-30)，續創新低，且遠低於1倍法定上限。

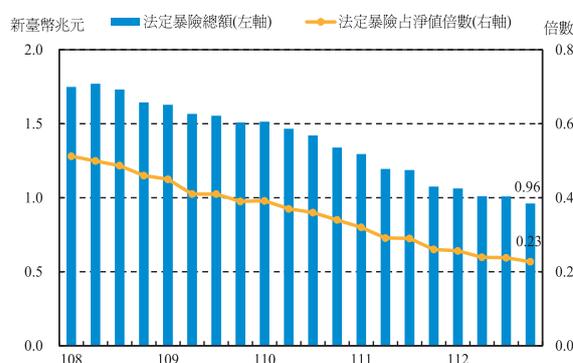
當前中國大陸房市低迷、內需疲弱且地方政府債務危機加劇，經濟成長將持續放緩，加以全球地緣政治風險攀升，宜密切關注其潛在經濟金融情勢變化對暴險信用品質之影響。

圖 3-29 本國銀行中小企業放款餘額



資料來源：本行金檢處。

圖 3-30 本國銀行對中國大陸法定暴險



資料來源：金管會。

⁷⁶ 詳見2023年5月Fed金融穩定報告、10月IMF全球金融穩定報告、12月FSOC年度報告。

3. 市場風險

(1) 整體市場風險值略升

112年底本國銀行市場風險之暴險部位，以債務證券利率敏感性淨部位最大，外幣淨部位居次，權益證券淨部位最小。依據市場風險模型⁷⁷之估算結果，112年底本國銀行匯率、利率及股價暴險部位之總風險值為1,725億元，較去年底增加32億元或1.89%(表3-1)，其中利率風險值隨淨部位增加而微幅上升1.11%，股價風險值因銀行大幅增持權益證券投資部位而增加19.66%，匯率風險值則受部位縮減及新臺幣對美元匯率波動明顯下滑影響，較去年底減少18.18%(表3-1)。

表 3-1 市場風險彙總表

單位：新臺幣億元

風險別	項目	111年底	112年底	比較增減	
				金額	%/百分點
匯率	外幣淨部位	2,005	1,785	-220	-10.97
	匯率風險值	44	36	-8	-18.18
	風險值占部位比率(%)	2.19	2.02		-0.17
利率	債務證券利率敏感性淨部位	17,609	20,341	2,732	15.51
	利率風險值	1,532	1,549	17	1.11
	風險值占部位比率(%)	8.70	7.62		-1.08
股價	權益證券淨部位	592	951	359	60.64
	股價風險值	117	140	23	19.66
	風險值占部位比率(%)	19.76	14.72		-5.04
總風險值		1,693	1,725	32	1.89

資料來源：本行金檢處計算。

(2) 對資本適足率之影響有限

依據前述估算結果，112年底市場風險值對本國銀行平均資本適足率之影響數為0.42個百分點⁷⁸，調整後資本適足率由原15.33%下降至14.91%，仍

⁷⁷ 本行市場風險模型中，利率風險採動態Nelson and Siegel期限結構模型及多變量一階自我迴歸VAR(1)，匯率風險採隨機漫步模型，股價風險則採AR(1)-EGARCH(1,1)模型。此外，利率及股價風險部位除估算一般市場風險外，並加計按標準法計算之個別風險(發行人違約導致市價下跌之風險)。模型詳細內容，請參見第10期金融穩定報告之專欄4。

⁷⁸ 銀行原已就市場風險依規定計提資本，為避免重複計算，本項風險值對資本適足率之影響數，已考量前述已計提資本，僅就計提不足部分計算其影響數。

遠高於法定最低標準10.5%。考量Fed等先進經濟體降息步伐尚不明朗，加以全球地緣政治風險之外溢效應恐加劇金融市場動盪，進而推升市場風險，宜密切關注。

4. 流動性風險

(1) 銀行體系資金充裕

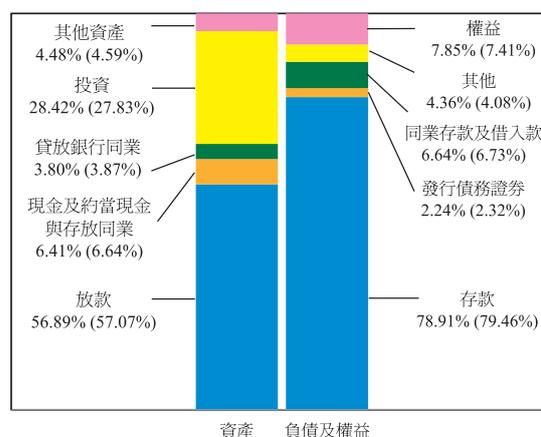
112年本國銀行資產負債結構變動不大，資金來源仍以相對穩定之存款占78.91%為主；權益占7.85%次之，透過發行債務證券取得資金者僅占2.24%；資金用途以放款占56.89%為主，債務及權益證券投資占28.42%次之，現金及約當現金與存放銀行同業則占6.41%(圖3-31)。

112年因存款增幅大於放款，年底平均存款對放款比率較上年底略升至141.46%，存款資金支應放款需求後剩餘16.12兆元(圖3-32)，資金狀況持續寬鬆。

(2) 整體流動性風險不高

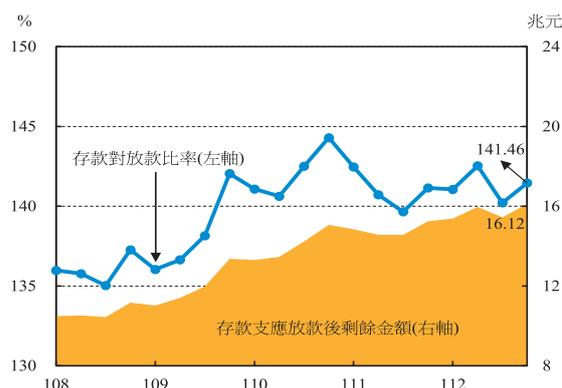
112年各月份本國銀行平均新臺幣流動準備比率均遠高於法定最低標準10%，12月份達28.19%(圖3-33)，雖較上年同期略降0.12個百

圖 3-31 本國銀行資產負債結構



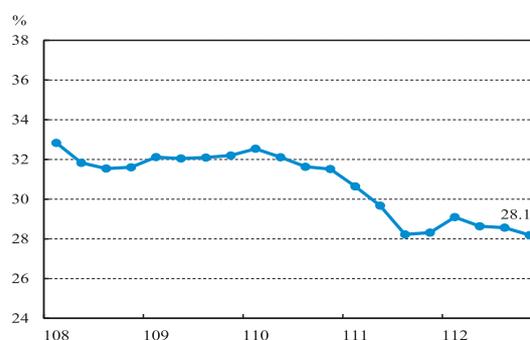
註：1. 資料基準日為112年底，()內為111年底資料。
2. 權益含損失準備；同業存款含央行存款。
資料來源：本行金檢處。

圖 3-32 本國銀行存款對放款比率



註：存款對放款比率=存款/放款
資料來源：本行金檢處。

圖 3-33 本國銀行新臺幣流動準備比率

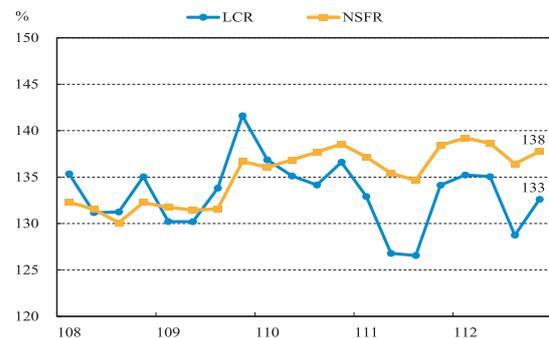


註：本比率為各年3、6、9、12月份之當月平均數。
資料來源：本行業務局。

分點，惟各銀行比率均在15%以上。12月份流動準備資產項目⁷⁹中，以流動性最佳之第1類準備(主要為央行定期存單)占77%為多數，第2類及其他類準備合計占23%，流動資產品質佳。

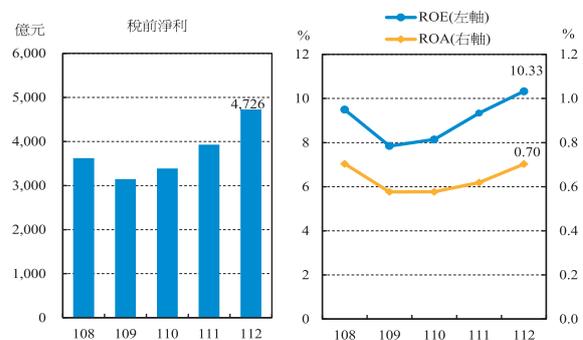
112年底本國銀行平均流動性覆蓋比率(LCR)為133%，較上年底134%小幅下降(圖3-34)，其中公股銀行平均127%，民營銀行平均135%，且各銀行均高於法定最低標準⁸⁰；平均淨穩定資金比率(NSFR)則持平於138%(圖3-34)，各銀行均高於法定最低標準⁸¹，整體流動性風險不高。

圖 3-34 本國銀行LCR及NSFR



註：LCR=合格高品質流動性資產總額/未來30天淨現金流出總額；NSFR=可用穩定資金/應有穩定資金
資料來源：本行金檢處。

圖 3-35 本國銀行獲利能力



註：1. ROE (權益報酬率)=稅前淨利/平均權益
2. ROA (資產報酬率)=稅前淨利/平均資產
資料來源：本行金檢處。

5. 獲利能力

(1) 112年獲利續創歷史新高

本國銀行受惠於投資收益及換匯交易評價與處分利益，112年稅前淨利較上年增加20.30%至4,726億元，續創歷史新高；平均ROE及ROA亦分別上升至10.33%及0.70%(圖3-35)，獲利能力明顯提升。與其他經濟體比較，我國銀行ROE與ROA居中，ROE表現優於泰國、澳洲、南韓、中國大陸及日本，ROA表現則優於澳洲、南韓及日本(圖3-36)。

⁷⁹ 依據「金融機構流動性查核要點」及相關說明，流動準備資產可分為：(1)第1類，包括超額準備、金融業互拆淨借差、轉存指定行庫1年期以下存款、央行定期存單、公債及國庫券；(2)第2類，包括可轉讓銀行定期存單、銀行承兌匯票、商業本票、商業承兌匯票、金融債券、公司債、國際金融組織來臺發行之新臺幣債券及外國發行人來臺發行之新臺幣公司債；以及(3)其他類，係指其他經本行核准者。

⁸⁰ 依據「銀行流動性覆蓋比率實施標準」，除中國輸出入銀行不適用LCR規定外，銀行最低標準為100%。

⁸¹ 依據「銀行淨穩定資金比率實施標準」，銀行最低標準為100%。

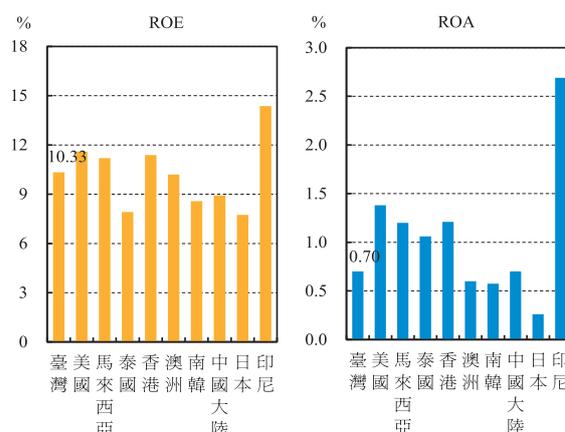
就部門別分析，112年DBU受益於投資及其他淨收益增加，稅前淨利續增至3,607億元，較上年大增28.90%；海外分行因存放款利差擴大推升利息淨收益，稅前淨利亦大增30.41%至594億元；惟OBU因利息以外淨收益下滑，稅前淨利大減22.22%至524億元。影響所及，DBU及海外分行對全體獲利之貢獻度分別提高至76.33%與12.57%，OBU貢獻度則下降至11.10%(圖3-37)。

112年除近年開業之3家純網銀經營持續虧損外，其餘銀行均有獲利，且多數銀行ROE及ROA表現優於上年，ROE達10%以上者由上年14家增為16家，ROA達到國際一般標準1%以上者亦由上年3家增為5家(圖3-38)。

(2) 淨收益及總成本均增加

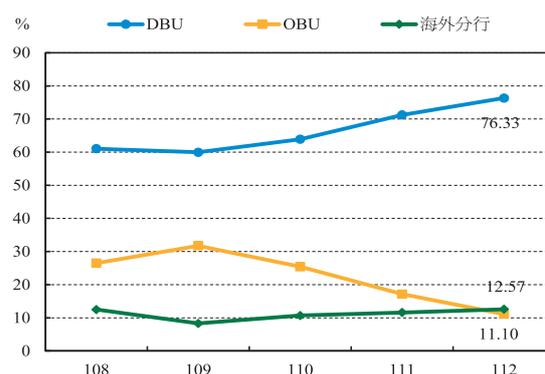
112年整體淨收益較上年增加14.64%至10,534億元，主要係金融工具淨收益增加2,475億元所致(圖3-39)。總成本5,906億元，較上年增加12.26%，其中營業費用⁸²增加473億元或9.91%，呆

圖 3-36 銀行業ROE及ROA之跨國比較



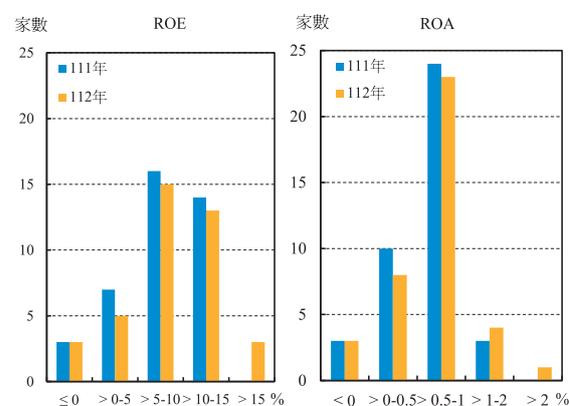
註：日本及香港為2023年前3季資料，其餘為2023年。
資料來源：本行金檢處、美國FDIC、馬來西亞央行、泰國央行、澳洲APRA、南韓FSS及IMF。

圖 3-37 本國銀行各部門獲利貢獻度



註：海外分行含大陸地區分行。
資料來源：本行金檢處。

圖 3-38 本國銀行ROE及ROA之分布



資料來源：本行金檢處。

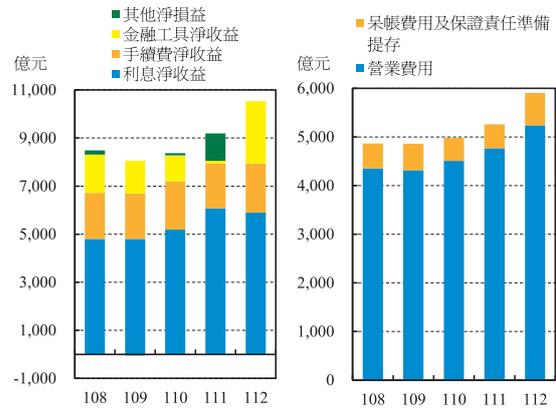
⁸² 營業費用主要包括員工福利費用、折舊及攤銷費用、其他業務及管理費用。

帳費用及保證責任準備提存亦因放款量提升，增加172億元或34.96%(圖3-39)。

(3) 影響未來獲利之因素

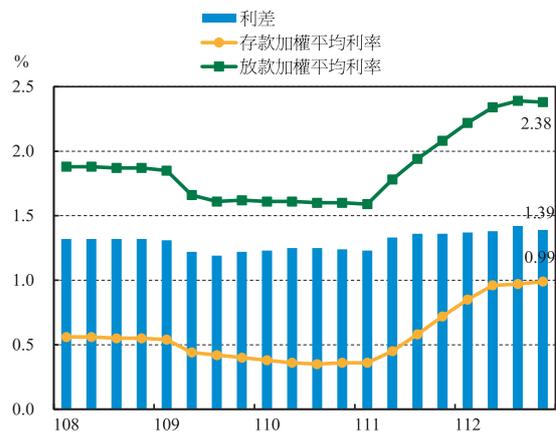
受升息效應影響，112年底本國銀行存放款平均利差由上年底之1.36%續升至1.39%(圖3-40)，對提升獲利有助益，惟未來仍面臨不確定性，值得密切注意，包括：(A)113年換匯交易受市場需求影響，收益已逐漸收斂，加以放款利率維持相對高檔，可能影響企業放款需求，均不利未來獲利成長；以及(B)地緣政治風險升溫引發之全球供應鏈中斷及貿易碎片化，可能導致全球經濟成長放緩，進而影響企業獲利及家庭部門實質收入，最終恐衝擊銀行獲利能力及放款品質。

圖 3-39 本國銀行收益及成本結構



註：109年及112年其他淨損益為-52億元及-0.13億元。
資料來源：本行金檢處。

圖 3-40 本國銀行存放款平均利差



註：1. 利差=放款加權平均利率-存款加權平均利率
2. 存放款利率不含軍公教退伍(休)人員優惠存款及國庫借款利率。
資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

6. 資本適足性

(1) 資本適足比率提升

112年受惠於盈餘挹注、金融資產評價利益增加及部分銀行現金增資，年底平均普通股權益比率、第1類資本比率及資本適足率分別上升至11.93%、13.22%及15.33%，均高於上年底水準(圖3-41)，其中第1類資本比率及資本適足率皆創近20年新高，惟與亞太鄰國相較，本國銀行之資本水準仍略偏低(圖3-42)。

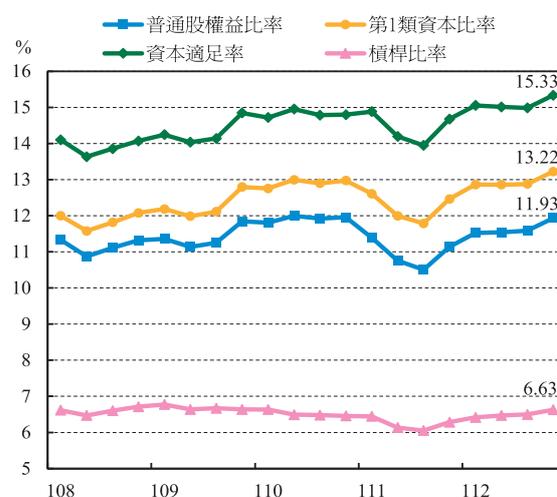
112年底自有資本結構中，以承擔損失能力最強之普通股權益第1類資本為主，占自有資本之77.83%，非普通股權益之其他第1類資本及第2類資本僅分別占8.39%及13.78%，資本品質尚佳。另依金管會最近一次要求本國銀行辦理監理壓力測試結果⁸³顯示，銀行具穩健之資本適足性，相關風險控管能力尚屬良好。

此外，112年底平均槓桿比率為6.63%(圖3-41)，較上年底之6.28%提升，且遠高於法定標準3%，財務槓桿水準尚屬穩健。

(2) 各銀行資本比率及槓桿比率均高於法定最低標準

112年底中國信託、國泰世華、台北富邦、兆豐、合庫及第一等6家國內系統性重要銀行(D-SIBs)及其餘非D-SIBs之各項資本比率，均高於金管會另訂112年標準或法定最低標準⁸⁴，各銀行槓桿比率亦均高於法定標準(3%)(圖3-43)。

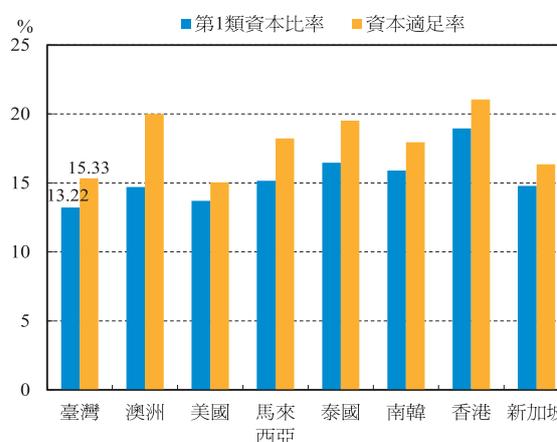
圖 3-41 本國銀行資本適足率及槓桿比率



- 註：1. 普通股權益比率=普通股權益第1類資本淨額/風險性資產
 2. 第1類資本比率=(普通股權益第1類資本淨額+非普通股權益之其他第1類資本)/風險性資產
 3. 資本適足率=自有資本/風險性資產
 4. 槓桿比率=第1類資本/暴險總額

資料來源：本行金檢處。

圖 3-42 銀行業資本比率之跨國比較



- 註：新加坡為2023年9月底資料，其餘國家為2023年底資料。
 資料來源：本行金檢處、澳洲APRA、美國FDIC、馬來西亞央行、泰國央行、南韓FISIS、香港HKMA及新加坡MAS。

⁸³ 依據金管會112年9月14日新聞稿，共有38家本國銀行辦理監理壓力測試，測試結果顯示，在嚴重情境下，本國銀行之平均普通股權益比率、第1類資本比率、資本適足率及槓桿比率均高於法定最低標準，反映本國銀行在全球整體經濟景氣及金融環境發生變動時，仍具穩健之風險承擔能力及資本適足性。

⁸⁴ 非D-SIBs普通股權益比率、第1類資本比率及資本適足率之法定最低標準分別為7%、8.5%及10.5%。另金管會要求D-SIBs須額外提列緩衝資本2%及內部管理資本2%，並自指定後之次年起分4年平均於各年年底前提列完成(其中內部管理資本要求之實施時程延後至111年至114年逐步提列)。

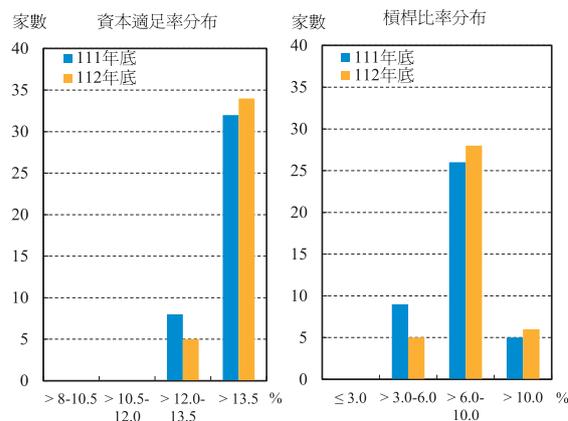
7. 外部信用評等

(1) 整體信用評等水準變動不大

觀察信用評等公司對我國銀行業之整體風險評估，標準普爾國際評等公司(Standard & Poor's Ratings Services)「銀行業國家風險評估」⁸⁵對我國銀行業評估結果維持於中低風險之第4組不變；與其他亞洲國家或地區比較，我國銀行業之風險與馬來西亞相當，且低於菲律賓、中國大陸、泰國及印尼。另惠譽國際信用評等公司(Fitch Ratings)「銀行體系指標/總體審慎指標」⁸⁶對我國銀行業之評估結果，亦維持bbb/2等級不變(表3-2)。

此外，依據信用評等公司發布資料⁸⁷計算，本國受評銀行信用評等加權指數⁸⁸與上年底大致持平(圖3-44)，整體信用評等水準維持穩定。

圖 3-43 本國銀行資本適足率及槓桿比率



資料來源：本行金檢處。

表 3-2 銀行體系風險指標

國家或地區別	標準普爾		惠譽國際	
	銀行業國家風險評估		銀行體系指標/總體審慎指標	
	2023年2月	2024年2月	2022年7月底	2023年7月底
新加坡	第2組	第2組	aa/2	aa/2
香港	第2組	第2組	a/2	a/2
日本	第3組	第3組	a/3	a/3
南韓	第3組	第3組	a/2	a/2
臺灣	第4組	第4組	bbb/2	bbb/2
馬來西亞	第4組	第4組	bbb/1	bbb/1
菲律賓	第5組	第5組	bb/1	bb/1
中國大陸	第6組	第6組	bb/1	bbb/1
泰國	第7組	第7組	bbb/1	bbb/1
印尼	第6組	第6組	bb/1	bb/1

資料來源：標準普爾、惠譽國際信評公司。

⁸⁵ 銀行業國家風險評估(Banking Industry Country Risk Assessment, BICRA)分類，係表彰標準普爾對各國銀行體系風險相對高低程度之評估結果，分為第1至第10組，風險最低者列為第1組，最高者列為第10組。評估構面分為經濟風險及銀行產業風險兩類，經濟風險之評估要項包括各國經濟穩定度與政策彈性、經濟失衡狀況及整體信用風險等，產業風險之評估要項則包括銀行法規與監理之品質與有效性、銀行體系競爭態勢及資金取得管道與穩定度等。

⁸⁶ 銀行體系指標(Banking System Indicator, BSI)及總體審慎指標(Macro-Prudential Indicator, MPI)係惠譽評估銀行系統風險之雙項構面，兩者交互作用形成銀行系統風險矩陣(Bank Systemic Risk Matrix)。其中BSI代表銀行體系之強度，分為aaa、aa、a、bbb、bb、b、ccc、cc、c、f等10級，其中aaa代表非常強，f代表倒閉；MPI則評估各國同時發生民間部門授信過高、實質資產價格泡沫化及/或貨幣鉅幅升值之可能性，表彰總體環境之脆弱度，分為1、2、2*、3等級，依次代表低、中、偏高、高之系統脆弱度。

⁸⁷ 112年底取得中華信用評等公司(以下簡稱中華信評)發行人長期信用評等之本國銀行計26家，占全體本國銀行之多數，次為取得惠譽發行人國內長期評等者，故本節分析以中華信評之評等(tw~)為主，惠譽之評等(~(twn))為輔。

⁸⁸ 信用評等加權指數，係依據中華信評及惠譽對各受評銀行之長期信用評等等級，以資產總額加權換算後之百分比數，指數越高，代表整體償債能力越佳。

(2) 信用評等展望多為穩定或正向

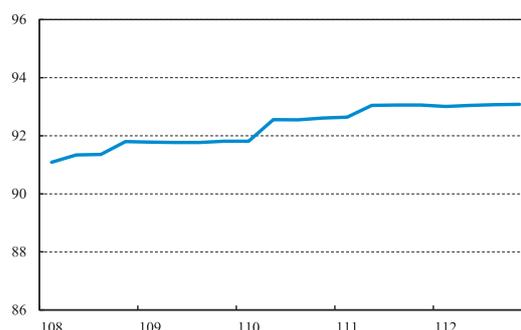
112年底39家本國銀行⁸⁹之信用評等分布以twAA/AA(twn)及twA/A(twn)等級占多數，無銀行被評為投機等級twBB/BB(twn)以下(圖3-45)⁹⁰。評等展望方面，112年底除1家銀行評等展望為負向外，其餘均為穩定或正向。

中華信評公布我國銀行業113年展望續為「穩定」，並指出在國內經濟情勢穩定且海外成長步調審慎之環境下，信用成本將維持在較低水準，且銀行穩健之資本水準可支撐業務成長與非預期性波動⁹¹。

(二) 人壽保險公司

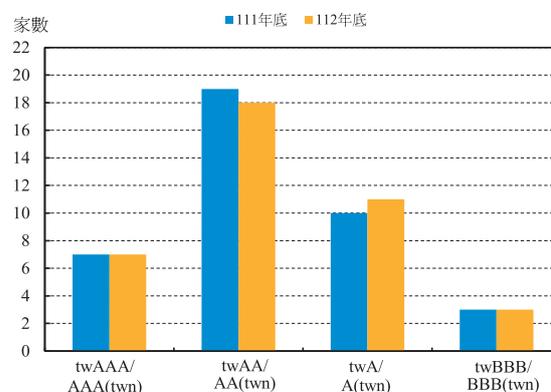
112年壽險公司資產規模維持成長，權益對資產比率回升，信用評等水準尚佳，獲利大幅下滑，惟113年第1季已顯著回升，國外投資部位持續擴大並面臨較高之匯率、利率及股價風險，且保費收入多低於保險給付，應持續關注未來現金流之變化。

圖 3-44 本國受評銀行信用評等加權指數



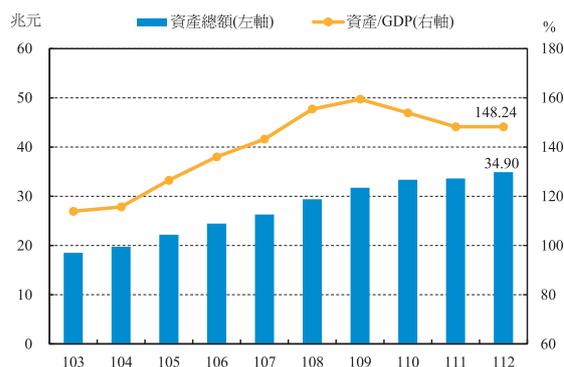
資料來源：中華信評、惠譽國際信評公司，本行金檢處編製。

圖 3-45 本國受評銀行長期信用評等



資料來源：各信用評等公司。

圖 3-46 壽險公司資產規模



資料來源：金管會保險局、行政院主計總處。

⁸⁹ 因日盛商業銀行(AA-(twn))自112年4月1日起併入臺北富邦銀行(twAA+)，爰本國銀行家數減為39家，且全數接受信用評等。

⁹⁰ 112年受連線銀行首次獲評等為BBB+(twn)、華泰銀行更改評等機構評等由twBBB+改為A-(twn)及日盛商業銀行合併等因素影響，年底屬twAA/AA(twn)等級之受評銀行減少1家、twA/A(twn)等級增加1家、twBBB/BBB(twn)等級則維持不變。

⁹¹ 依據中華信評112年12月14日報告。