

民國112年資金流量概況

民國112年(以下稱本年)，我國民間消費雖大幅成長，惟輸出與民間投資因全球終端需求疲弱及製造業持續進行庫存調整而轉呈衰退，致全年經濟成長率由上(111)年之2.68%降為1.12%。台股則因人工智慧議題延燒及美股反彈之帶動，年底股價指數走揚至17,931點，較上年底之14,138點上漲26.8%。

本年受全球景氣平疲影響，輸出成長動能不足，國內非金融部門之資金來源及資金用途規模均較上年減少。惟隨共同基金投資熱絡，退休基金準備轉為成長，人壽保險公司等金融機構亦增持共同基金，以及受外資增持台股並擴大對我國直接投資，銀行增加自國外同業借款等因素所帶動，國內金融部門及國外部門之資金來源及資金用途規模，均較上年擴增。

資產配置方面，家庭部門續以持有存款占比最高，人壽保險準備與退休基金準備次之，兩者比重合計達60.80%，對上市上櫃公司股權投資比重則因股價走揚而上升；企業部門主要配置為應收及預付款、對外直接投資，合計比重占49.41%；政府部門以國內有價證券投資為主，比重占65.82%，多為持有公營事業權益；金融部門則以放款占比最高，達28.79%，另因銀行及投信基金增持國外債券，國外證券投資比重提高至21.49%。

一、資金來源與用途分析

(一) 國內非金融部門

本年國內非金融部門(包括家庭及非營利團體、公民營企業及政府)主要資金來源及資金用途均較上年減少，因資金來源減少幅度大於資金用途，致金融性投資淨額(資金用途扣除資金來源)較上年擴增，達4兆7,083億元(見表1)。

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	112年	111年	變動數
資金來源	24,625	35,150	-10,525
1. 借款	18,615	17,930	685
金融部門借款	18,515	17,265	1,249
非金融部門借款	101	665	-564
2. 國內有價證券發行	13,116	4,921	8,195
短期票券	186	1,342	-1,156
政府債券	1,096	258	838
國內公司債	3,579	-410	3,989
上市上櫃公司股權	1,954	1,212	742
其他企業權益	6,301	2,519	3,782
3. 其他	-7,107	12,298	-19,405
國外證券發行	109	-181	289
退休金準備	772	-187	959
應付及預收款	-7,988	12,665	-20,654
資金用途	71,707	75,408	-3,701
1. 存款	24,974	34,708	-9,734
活期性存款	10,560	7,156	3,404
定期性及外匯存款	19,700	30,975	-11,275
國外存款	-6,058	-5,182	-876
政府存款	772	1,759	-988
2. 國內有價證券投資	20,021	9,329	10,692
短期票券	-241	516	-756
政府債券	1,883	1,254	629
國內公司債	586	225	361
金融債券	-115	405	-520
共同基金	12,204	607	11,597
上市上櫃公司股權	1,101	1,065	36
其他企業權益	4,603	5,257	-655
3. 其他	26,713	31,371	-4,658
通貨	1,695	3,088	-1,393
附條件交易	-1,124	-73	-1,051
非金融部門放款	390	1,070	-680
對外直接投資	6,879	4,016	2,863
國外證券投資	5,271	2,543	2,728
人壽保險準備與退休基金準備	16,403	10,227	6,176
應收及預付款	-2,801	10,501	-13,302
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	47,083	40,258	6,824

* 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。

註：本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

本年資金來源為2兆4,625億元，較上年減少1兆525億元，主因全球經濟成長疲弱，終端需求不振使企業應付及預收款大幅萎縮，加以短期票券發行增幅隨利率走升而減少所致。

資金用途方面，本年為7兆1,707億元，較上年減少3,701億元，主要為景氣平疲，企業應收及預付款減少所致；此外，由於出口衰退，企業匯回國外貨款淨收入減少，加以企業發放現金股利金額較上年減少，使得定期性及外匯存款增幅縮減。

(二) 國內金融部門

本年國內金融部門（包括中央銀行、其他貨幣機構、保險公司、退休基金及其他金融機構）之資金來源及用途均較上年增加，其中資金來源增幅大於資金用途，致金融性負投資淨額為1兆7,699億元，較上年金融性負投資淨額增加125億元（見表2）。

本年國內金融部門之資金來源為6兆8,663億元，較上年增加2兆442億元，主因債券ETF、台股ETF及台股基金等交易熱絡，推升國內共同基金規模，加以退休基金準備隨勞退基金收益提高而擴增。

資金用途方面，本年為5兆964億元，較上年增加2兆317億元，係因共同基金之定期性存款增加，致定期性及外匯存款由上年之縮減轉為擴增；其次，人壽保險公司及其他金融機構增加對共同基金之投資，以及銀行買入商業本票增加，亦分別使共同基金及短期票券轉為擴增。

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	112年	111年	變動數
資金來源	68,663	48,221	20,442
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	-6,583	-11,143	4,560
2. 通貨與存款	28,170	33,902	-5,732
通貨	715	4,085	-3,370
活期性存款	8,018	6,330	1,688
定期性及外匯存款	18,666	21,728	-3,062
政府存款	772	1,759	-988
3. 借款	7,683	7,022	661
金融部門借款	1,453	7,067	-5,614
非金融部門借款	4,087	-930	5,017
附條件交易	2,144	885	1,258
4. 國內有價證券發行	23,762	8,027	15,736
短期票券	3,970	-1,112	5,083
國內公司債	815	1,825	-1,009
金融債券	-338	214	-553
共同基金	18,795	-1,203	19,998
上市上櫃公司股權	447	1,068	-622
其他企業權益	73	7,235	-7,161
5. 其他	15,630	10,414	5,217
人壽保險準備	4,252	12,530	-8,278
退休基金準備	11,379	-2,116	13,495
資金用途	50,964	30,647	20,317
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	-6,583	-11,143	4,560
2. 存款	421	-8,851	9,272
活期性存款	-2,552	-897	-1,654
定期性及外匯存款	1,563	-6,705	8,268
國外存款	1,409	-1,249	2,658
3. 放款	18,804	29,970	-11,166
金融部門放款	17,192	29,956	-12,764
附條件交易	1,613	14	1,598
4. 國內有價證券投資	16,519	1,106	15,413
短期票券	4,397	-286	4,683
政府債券	-728	-881	154
國內公司債	3,804	1,190	2,614
金融債券	-219	-156	-62
共同基金	6,576	-1,786	8,362
上市上櫃公司股權	401	387	14
其他企業權益	2,287	2,639	-352
5. 其他	21,803	19,565	2,238
通貨	-980	997	-1,976
對外直接投資	903	102	801
國外證券投資	17,412	15,226	2,186
中央銀行準備資產	4,468	3,241	1,227
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	-17,699	-17,574	-125

* 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。

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。

(三) 國外部門

本年國外部門之主要資金用途扣除資金來源後，金融性負投資淨額為2兆9,384億元（見表3），顯示國內部門資金續呈淨流出。其中，本年資金來源為2兆9,860億元，較上年增加6,717億元，主要因銀行及國內投信基金增持國外債券，以及電子零組件製造業擴大對外直接投資。資金用途則略增為476億元，主要係銀行增加自國外同業借款，使國外部門對金融部門與非金融部門放款增加。

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	112年	111年	變動數
資金來源	29,860	23,143	6,717
1. 存款	-4,649	-6,431	1,782
2. 借款	-2,867	5,484	-8,351
金融部門借款	-2,776	5,623	-8,399
非金融部門借款	65	-144	210
附條件交易	-157	5	-162
3. 其他	37,375	24,090	13,285
直接投資	7,782	4,118	3,665
證券投資 ¹	22,683	17,769	4,914
中央銀行準備資產	4,468	3,241	1,227
應付及預收款	2,442	-1,037	3,480
資金用途	476	458	18
1. 存款	-2,588	-2,471	-117
活期性存款	10	71	-61
定期性及外匯存款	-2,598	-2,542	-56
2. 放款	5,361	-531	5,892
金融部門與非金融部門放款	3,863	-1,479	5,342
附條件交易	1,498	948	550
3. 國內有價證券投資	340	2,513	-2,173
政府債券	-59	-115	56
國內公司債	4	-1	5
金融債券	-5	-34	29
共同基金	16	-23	39
上市上櫃公司股權	899	829	70
其他企業權益	-515	1,857	-2,372
4. 其他	-2,636	947	-3,583
國外證券投資 ²	109	-181	289
應收及預付款	-2,745	1,127	-3,872
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	-29,384	-22,685	-6,699

* 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。

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。

二、金融性資產與負債配置分析

(一) 國內非金融部門

本年底國內非金融部門之金融性資產總額¹達202兆6,014億元（見表4），較上年底增加9.42%。資產配置上，存款之占比最高，惟受到國內有價證券投資擴增較大影響，存款占金融性資產總額比重由上年底之30.68%減少為29.62%。

國內有價證券投資所占比重，隨台股走揚而由24.32%提高至27.07%，其中，以市價計算之上市上櫃公司股權投資比重由11.92%上升至13.79%，其他企業權益由10.50%升至10.83%；人壽保險準備與退休基金準備占比則由19.38%下降為18.52%；應收及預付款與對外直接投資比重亦分別下降為9.22%與6.67%。

負債總額為142兆2,431億元，較上年底增加12.13%。負債結構上，因台股走揚導致上市上櫃股權比重由32.70%躍升至38.13%，連帶使國內有價證券發行餘額所占比重自上年底之53.48%上升至57.38%，影響所及，國內非金融部門向金融部門及非金融部門借款雖均有增加，借款比重仍自上年底之29.72%減少為27.81%。

國內非金融部門之各子部門（包括家庭部門、企業部門及政府部門）金融性資產與負債配置情形，分別概述如下：

¹ 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。一般會計報表企業權益與負債分開列示，資金流量統計之負債包括企業權益。

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	112年底		111年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	2,026,014	100.00	1,851,521	100.00
1. 存款	600,032	29.62	568,022	30.68
活期性存款	258,545	12.76	247,985	13.39
定期性及外匯存款	282,944	13.97	263,243	14.22
國外存款	38,573	1.90	37,595	2.03
政府存款	19,971	0.99	19,199	1.04
2. 國內有價證券投資	548,255	27.07	450,358	24.32
短期票券	2,220	0.11	2,461	0.13
政府債券	5,472	0.27	3,589	0.19
國內公司債	3,612	0.18	3,026	0.16
金融債券	1,127	0.06	1,242	0.07
共同基金	37,118	1.83	24,914	1.35
上市上櫃公司股權	279,356	13.79	220,638	11.92
其他企業權益	219,350	10.83	194,489	10.50
3. 其他資產	877,728	43.32	833,141	45.01
對外直接投資	135,147	6.67	128,657	6.95
國外證券投資	88,500	4.37	66,421	3.59
人壽保險準備與退休基金準備	375,187	18.52	358,784	19.38
應收及預付款	186,892	9.22	189,693	10.25
其他 ¹	92,002	4.54	89,585	4.84
負債	1,422,431	100.00	1,268,565	100.00
1. 借款	395,645	27.81	377,030	29.72
金融部門借款	375,609	26.41	357,094	28.15
非金融部門借款	20,036	1.41	19,935	1.57
2. 國內有價證券發行	816,373	57.38	678,467	53.48
短期票券	15,807	1.11	15,621	1.23
政府債券	60,901	4.28	59,802	4.71
國內公司債	24,635	1.73	21,056	1.66
上市上櫃公司股權	542,442	38.13	414,845	32.70
其他企業權益	172,589	12.13	167,143	13.18
3. 其他負債	210,413	14.79	213,068	16.80
國外證券發行	712	0.05	1,038	0.08
退休金準備	6,709	0.47	5,937	0.47
應付及預收款	182,673	12.84	181,806	14.33
其他 ²	20,319	1.43	24,287	1.91

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

本年底家庭部門（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141兆3,976億元（見表5），較上年底增加10.92%，主要係上市上櫃公司股權、國外證券投資、定期性及外匯存款、人壽保險準備與退休基金準備等資產之擴增。

表5 家庭部門之金融性資產與負債配置

單位：新台幣億元

項 目	112年底		111年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	1,413,976	100.00	1,274,782	100.00
1. 存款	484,527	34.27	455,072	35.70
活期性存款	212,881	15.06	203,132	15.93
定期性及外匯存款	233,082	16.48	214,378	16.82
國外存款	38,564	2.73	37,563	2.95
2. 國內有價證券投資	336,977	23.84	271,867	21.32
短期票券	901	0.06	776	0.06
政府債券	1,636	0.12	179	0.01
國內公司債	2,353	0.17	2,062	0.16
金融債券	442	0.03	587	0.05
共同基金	27,696	1.96	18,870	1.48
上市上櫃公司股權	194,149	13.73	153,380	12.03
其他企業權益	109,801	7.77	96,013	7.53
3. 其他資產	592,472	41.89	547,843	42.97
對外直接投資	17,813	1.26	17,635	1.38
國外證券投資	83,319	5.89	62,177	4.88
人壽保險準備與退休基金準備	375,187	26.53	358,784	28.14
應收及預付款	45,430	3.21	42,806	3.36
其他 ¹	70,723	5.00	66,441	5.21
負債	221,569	100.00	208,288	100.00
1. 借款	215,012	97.04	201,194	96.59
金融部門借款	214,349	96.74	200,521	96.27
非金融部門借款	664	0.30	673	0.32
2. 其他負債	6,557	2.96	7,094	3.41
應付及預收款	6,557	2.96	7,094	3.41

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。

資產配置方面，續以持有存款、人壽保險準備與退休基金準備為主，其次為上市櫃公司股權及其他企業權益。由於人工智慧市場需求強勁及外資在股市買超等利多因素帶動台股股價走揚，家庭部門持有之上

市上櫃公司股權大幅增加，並推升國內有價證券投資比重至23.84%；國外證券投資隨國際市場股債齊揚而成長，比重提升至5.89%；民眾受升息效應影響調整資產配置，雖增加存款，惟增幅不若上市上櫃公司股權及國外證券投資，致存款比重減為34.27%。

負債部分，本年底家庭部門負債總額為22兆1,569億元，較上年底增加6.38%。其中，金融部門借款之比重最高，因民眾申貸購屋需求穩定，加以新青安優惠貸款方案於8月啟動，使比重上升至96.74%。

2. 企業部門

本年底企業部門之金融性資產總額為52兆3,746億元（見表6），較上年底成長6.11%，主要來自上市上櫃公司股權、其他企業權益及對外直接投資之增加。

資產配置方面，國內有價證券投資比重自上年底之25.59%升高至29.24%，主要係人工智慧市場需求強勁及外資在股市買超等利多因素驅動，股價走揚，推升上市上櫃公司股權及其他企業權益之比重；國內企業因應地緣政治風險，進行全球布局增加對外直接投資，惟增幅小於前述項目，致比重略減為22.40%；此外，由於企業發放現金股利金額較上年減少，且以活存資金繳納營所稅之增幅縮減，致企業存款增加，惟比重仍減為18.24%。

本年底企業部門之負債總額為111兆9,335億元，較上年底增加14.15%，主要來自上市上櫃公司股權、其他企業權益及金融部門借款之增加。各項負債中，國內上市上櫃公司股權占負債總額比重因股價上漲，大幅增加6.16個百分點至48.46%，並推升國內有價證券發行之比重至67.49%，連帶將增幅較小之應付預收款與借款比重壓縮為15.73%與14.90%。

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	112年底		111年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	523,746	100.00	493,589	100.00
1. 存款	95,534	18.24	93,750	19.00
活期性存款	45,664	8.72	44,853	9.09
定期性及外匯存款	49,862	9.52	48,866	9.90
國外存款	9	0.00	32	0.01
2. 國內有價證券投資	153,154	29.24	126,398	25.59
短期票券	1,170	0.22	1,550	0.31
政府債券	65	0.01	63	0.01
國內公司債	717	0.14	610	0.12
金融債券	259	0.05	245	0.05
共同基金	8,787	1.68	5,591	1.13
上市上櫃公司股權	70,064	13.38	55,286	11.20
其他企業權益	72,093	13.76	63,052	12.77
3. 其他資產	275,058	52.51	273,441	55.40
對外直接投資	117,334	22.40	111,022	22.49
國外證券投資	2,518	0.48	1,963	0.40
應收及預付款	141,463	27.01	146,888	29.76
其他 ¹	13,745	2.62	13,569	2.75
負債	1,119,335	100.00	980,608	100.00
1. 借款	166,716	14.90	161,905	16.51
金融部門借款	147,843	13.21	143,157	14.60
非金融部門借款	18,874	1.69	18,747	1.91
2. 國內有價證券發行	755,472	67.49	618,665	63.08
短期票券	15,807	1.41	15,621	1.59
國內公司債	24,635	2.20	21,056	2.15
上市上櫃公司股權	542,442	48.46	414,845	42.30
其他企業權益	172,589	15.42	167,143	17.04
3. 其他負債	197,147	17.61	200,038	20.41
國外證券發行	712	0.06	1,038	0.11
應付及預收款	176,116	15.73	174,713	17.82
其他 ²	20,319	1.82	24,287	2.48

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

本年底政府部門之金融性資產總額為8兆8,293億元（見表7），較上年底成長6.19%，主要係台股上漲及對台電等公營事業增資，致上市上櫃公司股權及其他企業權益增加。在資產結構上，國內有價證券投資占金融性資產總額達65.82%仍為最高，其中以持有公營事業權益居多；另

外，雖全民健保基金及國民年金存款增加使政府存款擴增，惟比重減為22.62%。

本年底政府部門之負債總額為8兆1,527億元，較上年底增加2.33%。在負債結構上，仍以政府債券發行為主，占負債總額之74.70%；其次為向金融部門借款，占16.46%。

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	112年底		111年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	88,293	100.00	83,150	100.00
1. 存款	19,971	22.62	19,199	23.09
政府存款	19,971	22.62	19,199	23.09
2. 國內有價證券投資	58,124	65.82	52,094	62.63
政府債券	3,771	4.27	3,346	4.02
國內公司債	542	0.61	353	0.42
金融債券	426	0.48	410	0.49
共同基金	635	0.72	453	0.54
上市上櫃公司股權	15,144	17.15	11,972	14.40
其他企業權益	37,456	42.42	35,424	42.60
3. 其他資產	10,198	11.55	11,857	14.26
國外證券投資	2,663	3.02	2,281	2.74
其他 ¹	7,535	8.53	9,575	11.52
負債	81,527	100.00	79,669	100.00
1. 借款	13,916	17.07	13,930	17.49
金融部門借款	13,418	16.46	13,416	16.84
非金融部門借款	499	0.61	514	0.65
2. 政府債券發行	60,901	74.70	59,802	75.06
3. 其他負債²	6,709	8.23	5,937	7.45
退休金準備	6,709	8.23	5,937	7.45

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

本年底國內金融部門之金融性資產總額為157兆3,772億元（見表8），較上年底增加6.27%，主要因對國外證券投資增加、對上市上櫃公司之股權投資隨台股走揚而上升，以及對企業、家庭及非營利團體放款增加所致。

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	112年底		111年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	1,573,772	100.00	1,480,858	100.00
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	142,784	9.07	149,368	10.09
2. 存款	82,721	5.25	82,165	5.55
活期性存款	11,237	0.71	13,789	0.93
定期性及外匯存款	37,195	2.36	35,631	2.41
國外存款	34,289	2.18	32,745	2.21
3. 放款	453,065	28.79	434,303	29.33
對金融部門放款	30,884	1.96	29,474	1.99
對非金融部門放款	413,065	26.25	397,327	26.83
附條件交易	9,116	0.58	7,503	0.51
4. 國內有價證券投資	360,579	22.92	312,349	21.08
短期票券	27,811	1.77	23,414	1.58
政府債券	55,169	3.51	55,897	3.77
國內公司債	31,998	2.03	28,193	1.90
金融債券	11,014	0.70	11,232	0.76
共同基金	30,415	1.93	23,839	1.61
上市上櫃公司股權	101,782	6.47	80,114	5.41
其他企業權益	102,391	6.51	89,659	6.05
5. 其他資產	534,622	33.97	502,672	33.94
對外直接投資	11,315	0.72	10,412	0.70
國外證券投資	338,192	21.49	307,675	20.78
中央銀行準備資產	177,082	11.25	172,091	11.62
其他 ²	8,032	0.51	12,495	0.84
負債	1,634,457	100.00	1,522,439	100.00
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	142,784	8.74	149,368	9.81
2. 存款	655,760	40.12	628,223	41.26
活期性存款	271,852	16.63	263,835	17.33
定期性及外匯存款	363,937	22.27	345,189	22.67
政府存款	19,971	1.22	19,199	1.26
3. 借款	57,050	3.49	50,930	3.35
金融部門借款	30,958	1.89	29,505	1.94
非金融部門借款	9,162	0.56	6,639	0.44
附條件交易	16,930	1.04	14,787	0.97
4. 國內有價證券發行	348,995	21.35	282,553	18.55
短期票券	14,225	0.87	10,255	0.67
國內公司債	11,009	0.67	10,193	0.67
金融債券	12,215	0.75	12,554	0.82
共同基金	67,687	4.14	48,892	3.21
上市上櫃公司股權	66,900	4.09	57,779	3.80
其他企業權益	176,958	10.83	142,880	9.38
5. 其他負債	429,866	26.30	411,365	27.03
國外證券發行	92	0.01	92	0.01
人壽保險準備與退休基金準備	368,478	22.54	352,847	23.18
其他 ³	61,296	3.75	58,425	3.84

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。

資產配置仍以放款居首，隨對非金融部門放款成長而增加，惟因增幅較小致比重降為28.79%，較上年底減少0.54個百分點；其次，因國內股價走揚，對上市上櫃公司股權及其他企業權益投資均有擴大，使國內有價證券投資比重由上年底之21.08%升至22.92%；另對國外證券投資比重因銀行及投信基金增持國外債券而上升至21.49%。

本年底負債總額為163兆4,457億元，較上年底增加7.36%。存款仍為金融部門最主要之負債來源，比重則因增幅較小而降為40.12%；其次為人壽保險準備與退休基金準備，比重減為22.54%；因股價上漲造成國內金融部門權益擴增，致國內有價證券發行餘額所占比重由上年底之18.55%上升至21.35%。

（三）國外部門

本年底國外部門之金融性資產總額為38兆1,184億元（見表9），較上年底增加17.21%，主要係持有之國內上市上櫃公司股權因台股上漲而大幅增加。資產結構上，仍以國內有價證券投資占比最高，達67.30%，較上年底增加6.32個百分點，其中，持有上市上櫃公司股權之比重升至59.87%；其次是在台存款，惟比重降至12.03%。

本年底國外部門負債總額為92兆4,083億元，較上年底增加6.63%，主要因國內銀行與投信基金增加海外證券投資，以及國內企業因全球布局擴大海外直接投資。國外部門負債配置上，以國人對外投資（含直接投資與證券投資）及中央銀行準備資產為主，分別占負債總額之61.99%及19.16%。

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	112年底		111年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	381,184	100.00	325,225	100.00
1. 存款	45,870	12.03	48,376	14.87
活期性存款	2,071	0.54	2,061	0.63
定期性及外匯存款	43,799	11.49	46,315	14.24
2. 放款	23,881	6.27	20,083	6.18
金融部門與非金融部門放款	18,715	4.91	16,415	5.05
附條件交易	5,166	1.36	3,668	1.13
3. 國內有價證券投資	256,534	67.30	198,313	60.98
政府債券	261	0.07	316	0.10
國內公司債	35	0.01	31	0.01
金融債券	75	0.02	80	0.02
共同基金	154	0.04	139	0.04
上市上櫃公司股權	228,204	59.87	171,872	52.85
其他企業權益	27,806	7.29	25,875	7.96
4. 其他資產	54,899	14.40	58,453	17.97
國外證券投資 ¹	464	0.12	424	0.13
其他 ²	54,435	14.28	58,029	17.84
負債	924,083	100.00	866,600	100.00
1. 存款	72,862	7.88	70,340	8.12
2. 借款	39,054	4.23	41,921	4.83
金融部門借款	37,457	4.05	40,232	4.64
非金融部門借款	1,548	0.17	1,483	0.17
附條件交易	49	0.01	206	0.02
3. 其他負債	812,167	87.89	754,340	87.05
直接投資	146,462	15.85	139,069	16.05
證券投資 ³	426,352	46.14	373,390	43.09
中央銀行準備資產	177,082	19.16	172,091	19.86
其他 ⁴	62,271	6.74	69,790	8.05

- 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。