

民國106年資金流量概況

106年全球景氣穩定擴張，提升我國對外貿易動能，加以民間消費增加，帶動國內經濟溫和成長；在全球股市多呈上漲格局影響下，台股價量俱揚。在資金用途方面，因國際股市升溫，國外證券投資持續增加，惟外國人在台發行之國際債券較上年大幅減少，致國外證券投資增幅減緩；家庭部門對報酬率較高的類定存及投資型保單需求增加，致人壽保險準備與退休基金準備擴增；因美國Fed持續升息，致外匯存款及國外存款明顯成長。

在資產配置方面，家庭部門續以持有存款、人壽保險準備與退休基金準備為主，比重約6成，此外，受台股漲升影響，增加對上市上櫃公司股權投資；企業受惠於景氣復甦及持續進行海外布局，應收及預付款與對外直接投資之合計比重超過5成；政府部門仍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。至於金融部門，以承作放款比重近3成居冠，惟因對公營事業及政府放款減緩，致比重較上年略低；其次，因國內外股價齊揚，對國內及國際有價證券投資比重皆升至2成左右。

一、資金來源與用途分析

（一）國內非金融部門

106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均較上年增加，在資金來源增額較大下，金融性投資淨額（資金用途扣除資金來源）由上年3兆1,515億元降至2兆6,483億元，年減15.97%（見表1）。

本年主要資金來源為2兆5,979億元，其中，因經濟穩健復甦帶動貿易成長，商業受信（應付及預收款）擴增為最主要來源；其次，因景氣回溫，加以房市回穩及股市熱絡，向金融部門借款增額擴大。而國內有價證券發行餘額之增量亦較上年大幅成長，主要係利率維持低檔，企業

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	106年	105年	變動數
資金來源	25,979	19,015	6,965
1. 借款	9,451	10,893	-1,442
金融部門借款	9,306	8,781	525
非金融部門借款	145	2,112	-1,967
2. 國內有價證券發行	3,238	486	2,752
短期票券	1,000	945	55
政府債券	-342	351	-693
國內公司債	-255	-2,019	1,764
上市上櫃公司股權	771	341	430
其他企業權益	2,065	868	1,196
3. 其他	13,290	7,636	5,654
國外證券發行	167	-208	375
應付及預收款	13,123	7,843	5,280
資金用途	52,463	50,530	1,932
1. 存款	12,637	11,442	1,195
活期性存款	5,268	9,365	-4,097
定期性及外匯存款	6,525	4,417	2,109
國外存款	678	-3,054	3,732
政府存款	165	714	-549
2. 國內有價證券投資	1,148	6,439	-5,291
短期票券	-84	335	-419
政府債券	143	92	51
國內公司債	113	-71	183
金融債券	183	56	127
共同基金	594	-185	779
上市上櫃公司股權	442	319	124
其他企業權益	-243	5,893	-6,135
3. 其他	38,678	32,649	6,029
通貨	1,161	1,108	53
附條件交易	-1,381	-51	-1,330
非金融部門放款	-521	1,123	-1,644
對外直接投資	4,809	4,711	98
國外證券投資	957	-258	1,215
人壽保險準備與退休基金準備	22,330	21,698	632
應收及預付款	11,323	4,318	7,005
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	26,483	31,515	-5,032

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。

增發短期票券；加上企業增加自資本市場籌資及景氣佳企業獲利增長，致上市上櫃公司股權及其他企業權益均較上年擴增；惟政府因稅收增加，減少發行政府債券。

主要資金用途方面，本年為5兆2,463億元，其中，國人增加購買外幣保單及類定存保單，致人壽保險準備與退休基金準備增幅擴大，並續居資金首要用途；其次，因美元利率上揚，加以部分活期性存款流向定期性存款，致家庭部門的定期性存款及外匯存款與國外存款大幅成長，活期性存款增額減少；政府存款增額則因社福支出及債務還本增加而較上年減少。因景氣回溫，企業商業授信成長及持續進行海外布局，致應收預付款及對外直接投資均較上年擴增。此外，國內有價證券投資增額較上年減少，主要係上年其他企業權益投資大幅擴增，比較基期較高所致。

（二）國內金融部門

106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）之資金來源及用途均較上年增加，因資金來源增幅大於用途，致金融性投資淨額由上年之減少502億元擴大為減少5,705億元（見表2）。

本年主要資金來源為5兆4,377億元，其中，因新台幣利率續處低檔，國人持續增購外幣保單及類定存保單等報酬率較高的壽險商品，致人壽保險準備持續擴增；通貨與存款亦增長，主要係因美國Fed升息，增持美元存款，致外匯存款大幅增加；金融機構向非金融部門借款轉為增加，係銀行向國外短期借款增加；短期票券及金融債券發行擴增，主要因市場利率處於低檔，吸引金融機構增加發行商業本票籌措短期資金及鎖定中長期資金成本所致；共同基金規模增加，主要因國際股市頻創新高，帶動跨國股票型、平衡型及指數型基金發行規模遽增；其他企業權益則較上年減少，主要係上年金融輔助業權益大幅擴增，比較基期較高所致。

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	106年	105年	變動數
資金來源	54,377	43,770	10,607
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	3,933	-69	4,002
2. 通貨與存款	20,847	19,449	1,398
通貨	1,041	1,335	-294
活期性存款	6,295	8,618	-2,323
定期性及外匯存款	13,345	8,782	4,563
政府存款	165	714	-549
3. 借款	3,270	-4,752	8,022
金融部門借款	323	-479	802
非金融部門借款	2,573	-3,346	5,920
附條件交易	373	-927	1,300
4. 國內有價證券發行	3,997	7,444	-3,448
短期票券	1,290	395	895
國內公司債	657	956	-299
金融債券	178	-763	941
共同基金	1,922	-571	2,493
上市上櫃公司股權	240	374	-135
其他企業權益	-291	7,053	-7,344
5. 其他	22,330	21,698	632
人壽保險準備	18,157	17,661	495
退休基金準備	4,174	4,037	137
資金用途	48,672	43,268	5,404
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	3,933	-69	4,002
2. 存款	7,789	3,029	4,759
活期性存款	511	-695	1,206
定期性及外匯存款	2,803	1,860	943
國外存款	4,475	1,864	2,611
3. 放款	7,045	7,885	-841
金融部門放款	6,382	8,921	-2,538
附條件交易	662	-1,035	1,698
4. 國內有價證券投資	3,815	1,409	2,406
短期票券	2,374	1,005	1,369
政府債券	-217	285	-502
國內公司債	260	-960	1,220
金融債券	-6	-594	588
共同基金	1,317	-426	1,742
上市上櫃公司股權	168	121	47
其他企業權益	-82	1,978	-2,059
5. 其他	26,091	31,013	-4,922
通貨	-120	227	-347
對外直接投資	-1,541	755	-2,296
國外證券投資	23,957	26,585	-2,628
中央銀行準備資產	3,795	3,446	349
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	-5,705	-502	-5,202

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4兆8,672億元，其中國外證券投資續為首要資金去化管道，惟增幅減少，主要係外國人在台發行之國際債券較上年減少，致壽險公司增持金額減少。金融部門放款增額亦不及上年，主要因中國大陸及新興市場經濟體信用風險升高，銀行對國外放款轉趨保守，加以政府稅收增加，向金融機構借款的需求減少所致。

國內有價證券投資部分，由於台股回溫帶動外資匯入，金融體系資金充沛，加上企業獲利轉佳，致金融機構增持短期票券、國內公司債、金融債券、上市上櫃公司股權及共同基金。由於美元升息，銀行之國外存款亦增加。至於國內金融部門間相互債權較上年大幅增加，主要係因本行增加發行定期存單。

（三）國外部門

106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2兆779億元（見表3），反映國內全體部門資金續呈淨流出。

本年主要資金來源為3兆2,720億元，國外證券投資仍是國內資金外流之主因，惟外流情況較上年減緩，主要係壽險公司對國際債券需求減少；其次，因預期美國將持續升息，民間部門及金融機構增加美元存款，致國外存款大幅擴增。

至於資金用途為1兆1,942億元，較上年增加9,412億元，主要係因外資匯入，買超台股，致國外部門持有上市上櫃公司股權及其他企業權益增加，以及銀行收受非居民存款增加。此外，因銀行自國外聯行引進資金，亦使國外部門之放款增加。

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	106年	105年	變動數
資金來源	32,720	33,543	-822
1. 存款	5,153	-1,190	6,343
2. 借款	-3,637	1,233	-4,870
金融部門借款	-3,247	619	-3,866
非金融部門借款	-404	616	-1,019
附條件交易	14	-1	15
3. 其他	31,205	33,500	-2,295
直接投資	3,268	5,466	-2,198
證券投資 ¹	24,914	26,327	-1,413
中央銀行準備資產	3,795	3,446	349
應付及預收款	-772	-1,739	967
資金用途	11,942	2,530	9,412
1. 存款	4,534	2,452	2,081
活期性存款	516	-53	569
定期性及外匯存款	4,017	2,505	1,512
2. 放款	3,940	-1,584	5,524
金融部門與非金融部門放款	2,835	-1,742	4,577
附條件交易	1,105	158	947
3. 國內有價證券投資	2,272	82	2,190
政府債券	-268	-26	-242
國內公司債	29	-33	61
金融債券	1	-225	226
共同基金	12	40	-28
上市上櫃公司股權	400	275	125
其他企業權益	2,098	51	2,047
4. 其他	1,196	1,579	-383
國外證券投資 ²	167	-208	375
應收及預付款	1,029	1,786	-758
金融性投資淨額(=資金用途-資金來源)	-20,779	-31,013	10,235

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

106年底國內非金融部門之金融性資產²總額達134兆4,820億元（見表4），較上年底增加7.06%。資產配置上，仍以其他資產³比重居冠，達43.01%，較上年底略升。其中，由於存款利率持續低檔，民眾增持類定存的壽險商品及外幣保單，致人壽保險準備與退休基金準備比重攀升至18.15%；另因景氣復甦帶動出口暢旺，以及國際原油及原物料價格回升，企業之應收及預付款增加，比重較上年底略升至11.34%；而企業仍持續海外布局，對外直接投資穩定成長，比重為6.63%。

至於國內有價證券投資，因本年美股迭創新高及外資買超台股等因素，使台股指數走高，12月底較上年底上漲15.01%，致以市價計算之上市上櫃公司股權投資擴增，加以景氣復甦使公民營企業獲利成長，致其他企業權益亦增加。綜計國內有價證券投資比重自上年底之24.61%升至25.53%。存款方面，因利率維持低檔，國人將部分存款轉移至報酬率較高的類定存保單或證券投資，致存款占金融性資產總額比重由上年底之32.61%降至31.46%。

本年底負債總額⁴為94兆7,960億元，較上年底成長8.33%。負債結構方面，因台股指數走高，上市櫃公司市值漲幅達17.28%，使得國內有價證券發行餘額占負債總額比重自上年底之53.07%增至54.58%。至於家庭及企業借款雖續呈增加，惟政府因稅收增加，借款需求降低，致借款比重則自上年底之31.63%續降至30.20%。

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：

² 係以市價表達。

³ 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。

⁴ 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，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	106年底		105年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	1,344,820	100.00	1,256,176	100.00
1. 存款	423,170	31.46	409,664	32.61
活期性存款	162,983	12.12	157,715	12.56
定期性及外匯存款	215,212	16.00	208,687	16.61
國外存款	32,569	2.42	31,021	2.47
政府存款	12,406	0.92	12,241	0.97
2. 國內有價證券投資	343,238	25.53	309,186	24.61
短期票券	1,336	0.10	1,420	0.11
政府債券	1,733	0.13	1,590	0.13
國內公司債	1,856	0.14	1,744	0.14
金融債券	1,044	0.08	861	0.07
共同基金	16,164	1.20	15,571	1.24
上市上櫃公司股權	149,229	11.10	130,176	10.36
其他企業權益	171,874	12.78	157,824	12.56
3. 其他資產	578,412	43.01	537,326	42.76
對外直接投資	89,128	6.63	84,597	6.73
國外證券投資	27,072	2.01	21,389	1.70
人壽保險準備與退休基金準備	244,084	18.15	221,754	17.65
應收及預付款	152,539	11.34	141,216	11.24
其他 ¹	65,589	4.88	68,369	5.44
負債	947,960	100.00	875,066	100.00
1. 借款	286,266	30.20	276,815	31.63
金融部門借款	271,036	28.59	261,729	29.91
非金融部門借款	15,230	1.61	15,085	1.72
2. 國內有價證券發行	517,481	54.58	464,381	53.07
短期票券	11,328	1.19	10,328	1.18
政府債券	56,613	5.97	56,953	6.51
國內公司債	15,256	1.61	15,512	1.77
上市上櫃公司股權	298,319	31.47	254,556	29.09
其他企業權益	135,964	14.34	127,031	14.52
3. 其他負債	144,214	15.21	133,870	15.30
國外證券發行	716	0.08	698	0.08
應付及預收款	139,357	14.70	133,172	15.22
其他 ²	4,141	0.44	0	0.00

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

106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93兆1,509億元（見表5），較上年底增加7.80%，主要來自國人增加國內有價證券投資及人壽保險準備與退休基金準備。

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	106年底		105年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	931,509	100.00	864,123	100.00
1. 存款	350,317	37.61	339,160	39.25
活期性存款	134,541	14.44	131,255	15.19
定期性及外匯存款	183,214	19.67	176,893	20.47
國外存款	32,563	3.50	31,012	3.59
2. 國內有價證券投資	207,299	22.28	184,704	21.37
短期票券	514	0.06	445	0.05
政府債券	430	0.05	456	0.05
國內公司債	1,279	0.14	1,253	0.14
金融債券	699	0.08	549	0.06
共同基金	12,073	1.30	11,196	1.30
上市上櫃公司股權	98,620	10.59	86,028	9.96
其他企業權益	93,684	10.06	84,777	9.81
3. 其他資產	373,893	40.13	340,260	39.37
對外直接投資	16,931	1.82	16,713	1.93
國外證券投資	25,725	2.76	19,255	2.23
人壽保險準備與退休基金準備	244,084	26.20	221,754	25.66
應收及預付款	33,941	3.64	33,093	3.83
其他 ¹	53,213	5.71	49,445	5.72
負債	156,109	100.00	149,413	100.00
1. 借款	150,650	96.50	143,883	96.30
金融部門借款	149,955	96.06	143,188	95.83
非金融部門借款	694	0.44	695	0.47
2. 其他負債	5,459	3.50	5,529	3.70
應付及預收款	5,459	3.50	5,529	3.70

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，受利率續處低檔影響，家庭部門將存款移往報酬率較高的類定存保單或投資型保單，致存款比重減少1.64個百分點；人壽保

險準備與退休基金準備則續呈穩定成長，占金融性資產總額之比重由上年底之25.66%略升至本年底之26.20%。因本年台股呈現上漲格局，上市上櫃公司股權投資及其他企業權益價值成長，加上各類ETF指數型基金及平衡型基金熱賣，致國內有價證券投資比重自上年底21.37%升至22.28%；美股迭創新高，家庭部門特定金錢信託投資國外有價證券增加，致國外投資（含直接投資及證券投資）比重由上年底4.16%升至4.58%。

負債方面，本年底家庭部門負債總額為15兆6,109億元，較上年底增加4.48%，主要為向金融部門借款，占負債總額比重由上年底之95.83%增至本年底之96.06%，主要係因房市回穩及股市交投熱絡，使購置住宅貸款及其他個人消費性貸款擴增所致。

2. 企業部門

本年底企業部門之金融性資產總額為35兆2,965億元（見表6），較上年底成長5.69%，主要來自應收及預付款、國內股權投資（含上市上櫃公司股權及其他企業權益），以及對外直接投資的增加。

資產配置方面，對外直接投資與應收及預付款合計比重超過5成，主要係企業持續海外投資布局，以及景氣回溫，國外商業授信成長所致。此外，本年股價指數走揚，加上企業獲利增加，使國內有價證券投資比重自上年底的24.61%升至25.88%。因商業活動熱絡及投資布局所需，企業減少投資短期性金融工具，致存款、短期票券及共同基金比重均較上年略降。

本年底企業部門之負債總額為72兆1,087億元，較上年底增加10.14%。在各項負債中，國內有價證券發行占負債總額比重最高，由上年底之62.23%增至本年底的63.92%，主因本年公民營企業獲利增加，致上市上櫃公司股權及其他企業權益擴增；而應付及預收款所占比重略降至18.57%；企業借款亦下滑至16.97%。

3. 政府部門

106年底政府部門之金融性資產總額為6兆346億元（見表7），較上

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	106年底		105年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	352,965	100.00	333,953	100.00
1. 存款	60,447	17.13	58,264	17.44
活期性存款	28,443	8.06	26,460	7.92
定期性及外匯存款	31,998	9.07	31,794	9.52
國外存款	6	0.00	9	0.00
2. 國內有價證券投資	91,348	25.88	82,199	24.61
短期票券	822	0.23	975	0.29
政府債券	34	0.01	34	0.01
國內公司債	377	0.11	391	0.12
金融債券	296	0.08	262	0.08
共同基金	3,914	1.11	4,147	1.24
上市上櫃公司股權	41,741	11.83	36,412	10.90
其他企業權益	44,164	12.51	39,977	11.97
3. 其他資產	201,170	56.99	193,491	57.95
對外直接投資	72,197	20.45	67,884	20.33
國外證券投資	1,347	0.38	2,134	0.64
應收及預付款	118,598	33.60	108,124	32.38
其他 ¹	9,027	2.56	15,348	4.60
負債	721,087	100.00	654,687	100.00
1. 借款	122,403	16.97	118,919	18.17
金融部門借款	108,526	15.05	105,265	16.08
非金融部門借款	13,878	1.92	13,653	2.09
2. 國內有價證券發行	460,867	63.92	407,428	62.23
短期票券	11,328	1.57	10,328	1.58
國內公司債	15,256	2.12	15,512	2.37
上市上櫃公司股權	298,319	41.37	254,556	38.88
其他企業權益	135,964	18.86	127,031	19.40
3. 其他負債	137,817	19.11	128,341	19.61
國外證券發行	716	0.10	698	0.11
應付及預收款	133,898	18.57	127,643	19.50
其他 ²	3,203	0.44	0	0.00

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。

年底成長3.87%，主要係因公營事業獲利增加，致其他企業權益增加，以及上市櫃股權市值擴增。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73.88%最高，以持有公營事業權益為主；其次為存款，所占比重從上年底21.07%略降至20.56%。

本年底政府部門之負債總額為7兆764億元，較上年底微減0.28%，主要係因政府稅收增加，借款需求降低，致向金融及非金融部門借款均呈減少，占負債總額比重由上年底之19.75%降至18.67%；至於政府債券發行餘額所占比重略降至80.00%，主要因稅收充裕，本年發債減少所致。

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	106年底		105年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	60,346	100.00	58,100	100.00
1. 存款	12,406	20.56	12,241	21.07
政府存款	12,406	20.56	12,241	21.07
2. 國內有價證券投資	44,591	73.88	42,284	72.78
政府債券	1,270	2.10	1,100	1.89
國內公司債	200	0.33	100	0.17
金融債券	50	0.08	50	0.09
共同基金	177	0.29	228	0.39
上市上櫃公司股權	8,868	14.70	7,736	13.32
其他企業權益	34,026	56.38	33,070	56.92
3. 其他資產¹	3,349	5.55	3,576	6.15
負債	70,764	100.00	70,966	100.00
1. 借款	13,213	18.67	14,013	19.75
金融部門借款	12,555	17.74	13,276	18.71
非金融部門借款	658	0.93	737	1.04
2. 政府債券發行	56,613	80.00	56,953	80.25
3. 其他負債²	938	1.33	0	0.00

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

106年底國內金融部門之金融性資產總額為110兆9,547億元（見表8），較上年底增加5.35%。資產配置仍以放款居冠，其中，雖對民營企

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	106年底		105年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	1,109,547	100.00	1,053,185	100.00
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	131,157	11.82	127,224	12.08
2. 存款	74,516	6.72	67,998	6.46
活期性存款	10,846	0.98	10,335	0.98
定期性及外匯存款	34,917	3.15	32,114	3.05
國外存款	28,754	2.59	25,550	2.43
3. 放款	324,283	29.22	317,238	30.12
對金融部門放款	10,421	0.94	10,098	0.96
對非金融部門放款	305,395	27.52	299,336	28.42
附條件交易	8,466	0.76	7,804	0.74
4. 國內有價證券投資	218,036	19.65	202,014	19.17
短期票券	15,796	1.42	13,421	1.27
政府債券	54,786	4.94	55,003	5.22
國內公司債	17,418	1.57	17,157	1.63
金融債券	11,154	1.01	11,160	1.06
共同基金	7,252	0.65	5,936	0.56
上市上櫃公司股權	56,797	5.12	49,545	4.70
其他企業權益	54,834	4.94	49,792	4.73
5. 其他資產	361,555	32.58	338,710	32.15
對外直接投資	6,515	0.59	6,863	0.65
國外證券投資	208,649	18.80	183,896	17.46
中央銀行準備資產	136,294	12.28	141,370	13.42
其他 ²	10,097	0.91	6,580	0.62
負債	1,137,241	100.00	1,075,171	100.00
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	131,157	11.53	127,224	11.83
2. 存款	476,612	41.91	459,683	42.75
活期性存款	175,674	15.45	169,706	15.78
定期性及外匯存款	288,532	25.37	277,736	25.83
政府存款	12,406	1.09	12,241	1.14
3. 借款	33,622	2.96	31,867	2.96
金融部門借款	10,421	0.92	10,098	0.94
非金融部門借款	8,955	0.79	7,897	0.73
附條件交易	14,245	1.25	13,873	1.29
4. 國內有價證券發行	196,293	17.26	176,548	16.42
短期票券	5,804	0.51	4,513	0.42
國內公司債	4,125	0.36	3,468	0.32
金融債券	12,273	1.08	12,095	1.12
共同基金	23,523	2.07	21,601	2.01
上市上櫃公司股權	42,754	3.76	37,490	3.49
其他企業權益	107,814	9.48	97,381	9.06
5. 其他負債	299,556	26.34	279,848	26.04
國外證券發行	77	0.01	82	0.01
人壽保險準備與退休基金準備	244,084	21.46	221,754	20.63
其他 ³	55,395	4.87	58,012	5.40

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。

業及家庭部門放款持續增長，惟國庫收入第4代行動通訊(4G)標金近200億元，加以中油獲利增加及台電增發公司債籌資，致對非金融部門放款比重下降。綜計整體放款占資產比重為29.22%，較上年底略降0.90個百分點。

國內有價證券投資方面，由於股市走升，上市上櫃公司股權市值增加及其他企業權益價值提升，加以政府公債減少發行，金融機構轉為增持短期票券及共同基金，綜計本年國內有價證券投資比重由上年底之19.17%升至19.65%。國外證券投資則因國際股市升溫及壽險公司投資國外有價證券持續擴增，比重由上年17.46%升至18.80%。

在負債方面，本年底負債總額為113兆7,241億元，較上年底增加5.77%。其中，以存款占金融性負債總額達41.91%最高，惟略低於上年底之42.75%，係因存款利率持續低檔及股市回溫，民眾將資金轉向類定存的壽險商品及股權證券所致；而人壽保險準備與退休金準備比重則升至21.46%。至於國內有價證券發行餘額所占比重則自上年底之16.42%升至17.26%，主要係金控公司及壽險公司獲利增加，上市上櫃公司股權市值走升，以及因利率低檔而增發短期票券所致。

（三）國外部門

106年底國外部門之金融性資產總額為25兆6,856億元（見表9），較上年底成長12.98%。在資產結構上，以國內有價證券投資比重最大，達59.38%，較上年底增加2.32個百分點，主要係投資國內上市上櫃公司股權擴增所致；其次為在台存款，惟比重略降至15.67%，放款比重則略升0.11個百分點為7.38%。

本年底負債總額為62兆6,023億元，較上年底增加6.74%，主要係壽險公司持續增持國外有價證券，以及國際股市升溫，吸引民間部門及金融機構增加海外證券投資，致國外部門之證券投資負債明顯擴增。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52.90%及21.77%。

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	106年底		105年底	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	256,856	100.00	227,355	100.00
1. 存款	40,248	15.67	38,592	16.98
活期性存款	1,845	0.72	1,656	0.73
定期性及外匯存款	38,403	14.95	36,935	16.25
2. 放款	18,951	7.38	16,525	7.27
金融部門與非金融部門放款	16,187	6.30	14,867	6.54
附條件交易	2,763	1.08	1,659	0.73
3. 國內有價證券投資	152,501	59.38	129,728	57.06
政府債券	94	0.04	360	0.16
國內公司債	107	0.04	78	0.03
金融債券	75	0.03	74	0.03
共同基金	106	0.04	94	0.04
上市上櫃公司股權	135,047	52.58	112,326	49.41
其他企業權益	17,071	6.65	16,797	7.39
4. 其他資產	45,157	17.58	42,509	18.69
國外證券投資 ¹	583	0.23	486	0.21
其他 ²	44,574	17.35	42,024	18.48
負債	626,023	100.00	586,479	100.00
1. 存款	61,322	9.80	56,571	9.65
2. 借款	35,877	5.73	39,515	6.74
金融部門借款	34,359	5.49	37,607	6.41
非金融部門借款	1,504	0.24	1,908	0.33
附條件交易	14	0.00	—	—
3. 其他負債	528,823	84.47	490,394	83.61
直接投資	95,643	15.28	91,460	15.59
證券投資 ³	235,510	37.62	204,992	34.95
中央銀行準備資產	136,294	21.77	141,370	24.10
其他 ⁴	61,376	9.80	52,571	8.97

- 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。