

中華民國 98 年 9 月 30 日

立法院財政委員會會議

# 中央銀行業務報告

中央銀行總裁 彭淮南

# 中央銀行業務報告

## 目 次

壹、前言	1
貳、經濟金融情勢	2
參、貨幣政策	16
肆、外匯政策	20
伍、結語	23
附錄：本行業務概況	24

## 壹、前言

召集委員、各位委員、各位女士、先生：

今天承邀前來 貴委員會報告本行業務，至感榮幸。

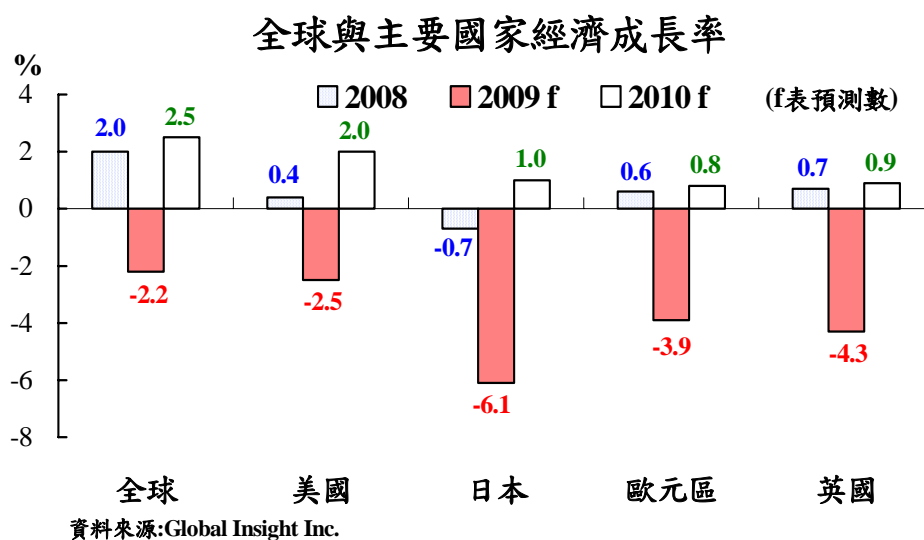
以下謹就當前經濟金融情勢，以及 大院上一會期以來本行貨幣、外匯政策執行情形，提出簡要報告，敬請 惠賜指教。

## 貳、經濟金融情勢

### 一、國際經濟情勢概述

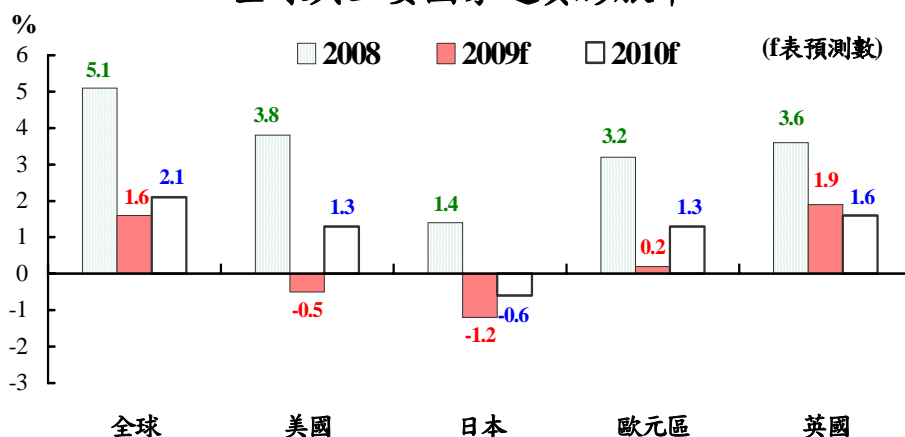
#### (一)全球景氣緩步回溫、通膨壓力仍低

本(2009)年以來，由於各國財政刺激及寬鬆貨幣政策效果逐漸顯現，主要國家經濟衰退普遍趨緩，全球景氣緩步回溫。國際貨幣基金(IMF)於9月預測今、明兩年全球經濟成長率分別為-1.3%及2.9%。環球透視機構(Global Insight Inc.)9月公布的預測值則分別為-2.2%及2.5%。



國際物價方面，本年以來，儘管國際原油等原物料價格跌深後反彈回升，惟因上(2008)年比較基期偏高，多數國家躉售物價指數(WPI)年增率及消費者物價指數(CPI)年增率均呈下滑趨勢。IMF 預測今、明兩年全球通膨率分別為2.5%及2.4%。Global Insight Inc.的預測值則分別為1.6%及2.1%。

全球與主要國家通貨膨脹率

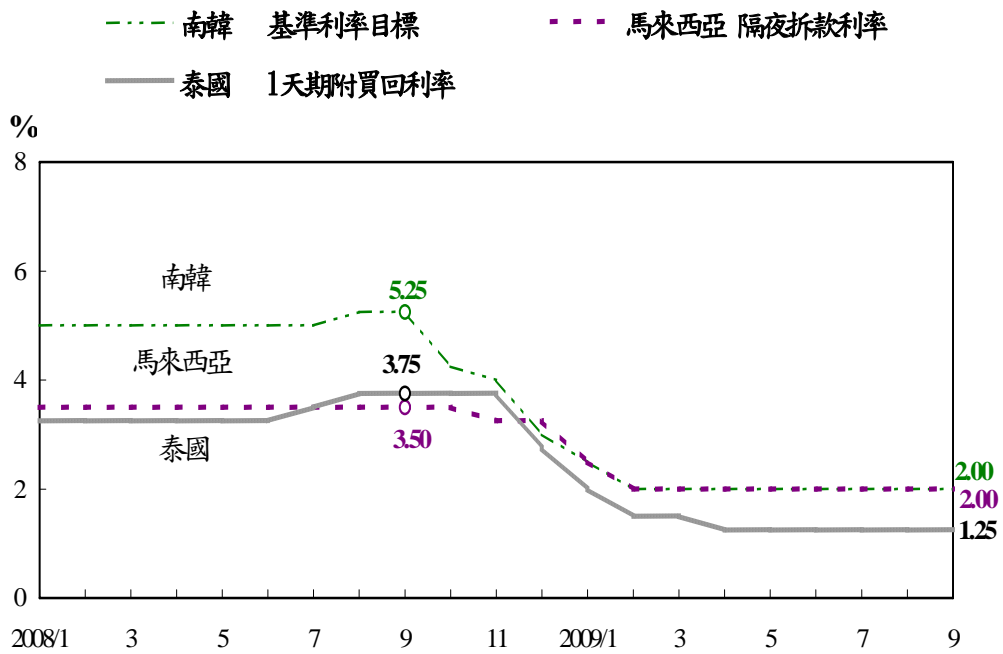
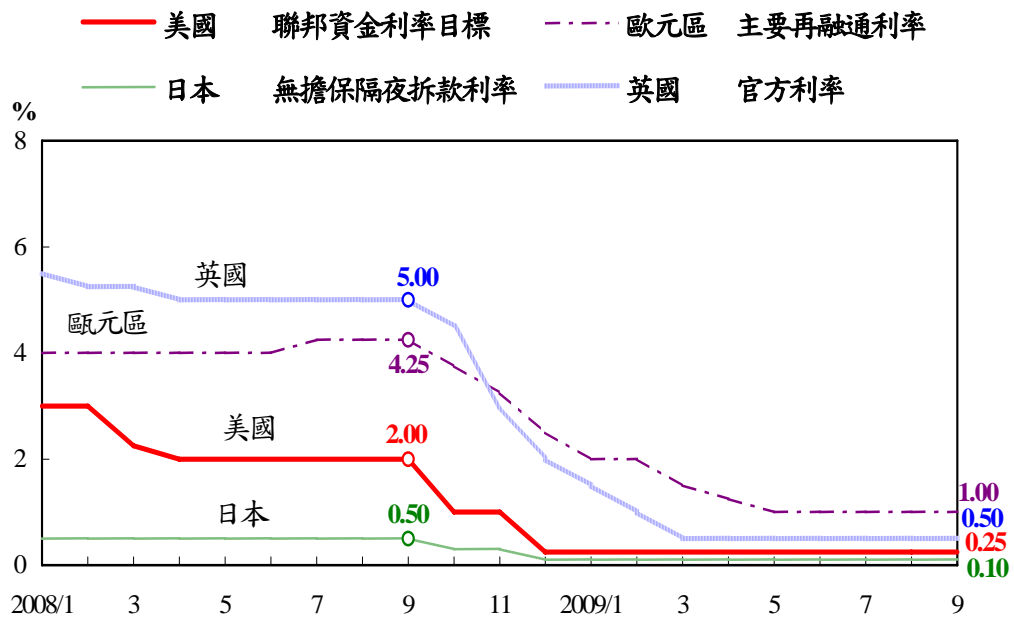


資料來源: Global Insight Inc.

## (二)主要國家持續寬鬆貨幣政策，各國利率維持低檔

上年金融危機以來，為提振景氣，主要國家及亞洲新興國家積極推動大規模之振興經濟方案，包括以減稅或退稅方式激勵民間消費、擴大公共支出、促進就業及援助房市與其他產業等措施。另為紓緩美國次級房貸問題帶來的信用緊縮，主要國家央行並多次緊急挹注金融市場資金，以穩定金融；同時多次大幅降息，以激勵疲弱之景氣。

本年年中以來，由於金融市場趨於穩定、全球景氣觸底回溫，加以利率已降至歷來低點，主要國家及多數亞洲國家均持續維持低檔利率政策。

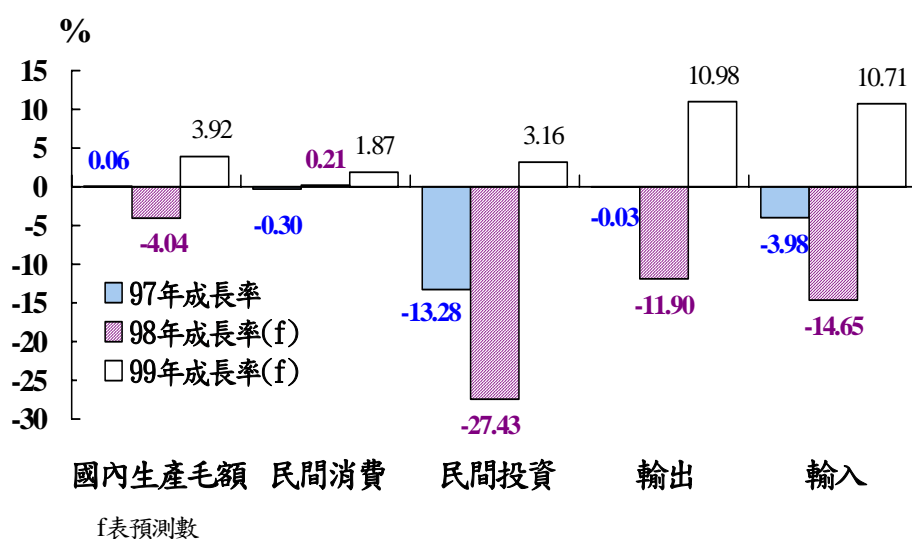


## 二、國內經濟情勢

### (一)經濟衰退幅度趨緩

本(98)年第1季台灣出口持續嚴重衰退，加上民間消費未如預期恢復成長，益以民間投資大幅萎縮，致國內生產毛額（GDP）衰退幅度為-10.13%，創歷年來最大。第2季，民間消費恢復微幅成長，民間投資及出口衰退幅度減緩，GDP衰退幅度縮小為-7.54%。

下半年起，隨全球經濟緩步回溫，台灣輸出將逐漸回復小幅成長；益以民間消費亦將溫和成長，行政院主計處（以下簡稱主計處）預估本年下半年及全年GDP成長率分別為0.86%及-4.04%；明(99)年將回升至3.92%。



## (二)民間消費恢復微幅成長

本年第 1 季，政府雖發放消費券，惟因失業率升高、薪資縮減，民間消費能力及意願下降，致民間消費成長率為-1.59%。第 2 季，受股市交投轉趨熱絡及汽車貨物稅優惠激勵，汽車及餐飲業回溫，民間消費恢復微幅成長 0.36%。

7 月以來，雖然失業率仍高及薪資下降，加上莫拉克風災造成重大財損，民間消費能力下降；惟股市自年初低點反彈回升，加上車市及房市回溫，以及政府災後救助支出的挹注，主計處預測本年下半年及全年民間消費成長率分別為 1.14% 與 0.21%，明年則為 1.87%。

## (三)民間投資依舊低迷

本年第 1 季，因國外需求持續低迷，多數廠商產能利用率偏低，且長期接單能見度仍不明朗，持續延後資本支出；加上不動產市場景氣下滑，房市推案保守，致民間投資成長率降為-40.58%。第 2 季，雖民間機器設備與營建工程投資衰退幅度分別減緩為-43.45% 與 -25.63%，惟運輸工具投資衰退幅度擴大為-60.76%，致民間投資成長率為-33.35%。

至下半年，因政府加強兩岸經貿交流，積極改善企業投資環境，加速推動都市更新，並持續擴大



公共建設及進行災後重建，將有助於帶動民間投資；惟因景氣尚未全面復甦，企業對新投資計畫仍趨向審慎，主計處預測本年下半年及全年民間投資成長率分別為-16.82%與-27.43%，明年則為 3.16%。

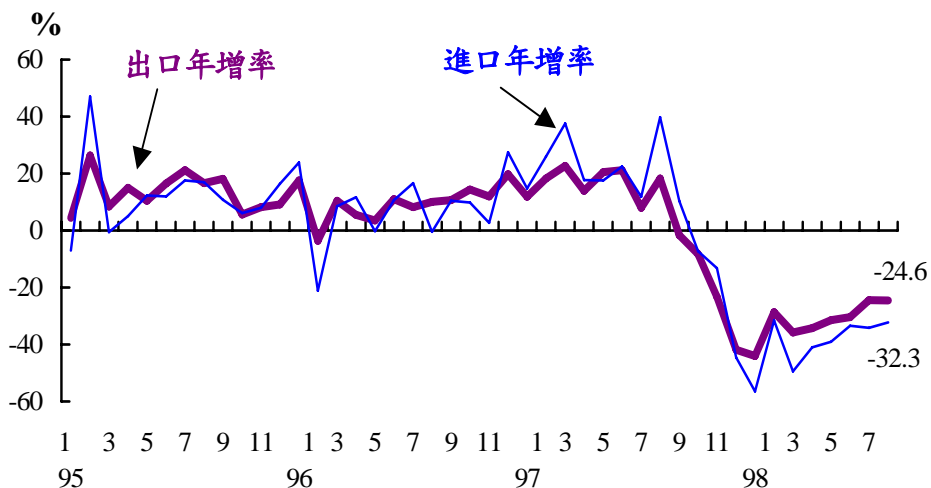
#### (四)進出口衰退幅度漸次減緩

由於金融海嘯重創全球景氣，世界貿易量急遽縮減，本年上半年，台灣出口持續嚴重衰退，衍生之進口需求相應萎縮，第 1、2 季輸出（含商品及服務）成長率分別為-27.86%與-18.36%，輸入（含商品及服務）成長率亦分別為-33.06%與-19.44%。

據海關統計，本年初以來，出口持續衰退，惟衰退幅度續趨減緩，第 1、2 季出口年增率分別為-36.68%與-31.98%，7、8 月則分別為-24.4%與-24.6%。

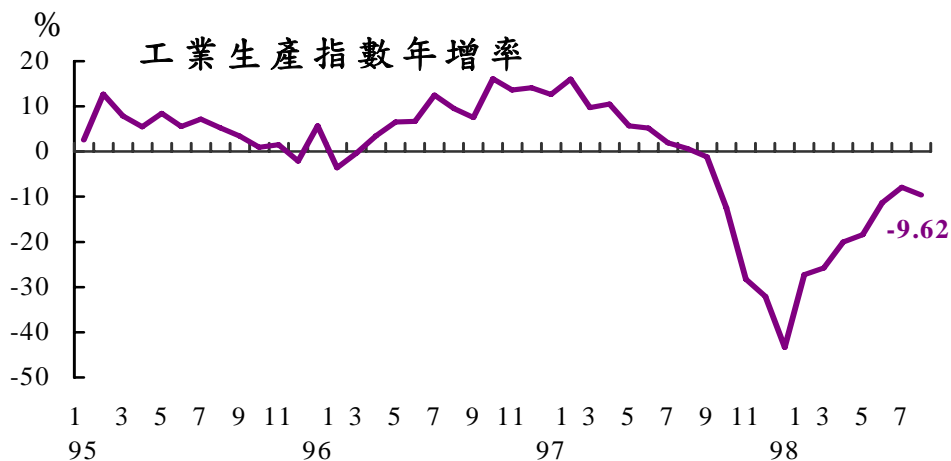
本年初以來，進口亦持續衰退，且衰退幅度已趨緩，第 1、2 季進口年增率分別為-47.17%與-37.83%，7、8 月年增率則分別為-34.1%與-32.3%。1 至 8 月累計貿易出超 195.0 億美元，較上年同期大增 150.2%。

由於全球景氣回溫，主計處預測本年下半年及明年輸出成長率分別為 0.38%及 10.98%，輸入成長率分別為-2.03%及 10.71%。



### (五)工業生產減幅趨緩

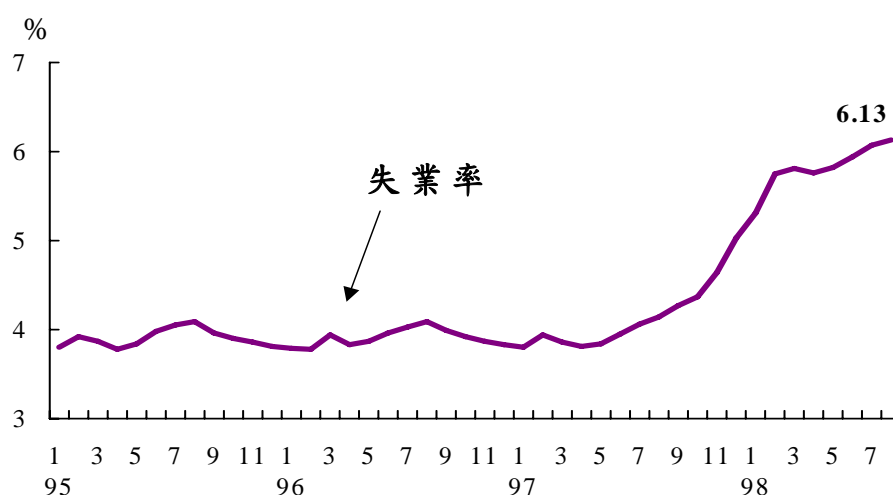
本年初以來，由於出口萎縮，加上國內需求不振，工業生產指數續呈衰退，至 8 月年增率為 -9.62%，惟衰退幅度趨緩。1 至 8 月平均工業生產指數年增率為 -20.35%，其中製造業年增率為 -20.79%，又以金屬機械工業減產 30.91% 最為顯著，其餘資訊電子、民生及化學工業亦均明顯減產。就產品用途別言，以投資財減少 29.64% 為最多，生產財、消費財亦分別減少 20.34% 與 15.96%。



## (六)失業率攀升、薪資下降

由於景氣不振，本年初以來，失業率持續上升趨勢，至 8 月達 6.13% 之歷史新高。本年 1 至 8 月平均失業率則為 5.82%，亦較上年同期上升 1.89 個百分點。惟隨著國內景氣逐漸步出谷底，4 月以來，就業人數逐月略增，因工作場所歇業或業務緊縮而失業人數亦趨減緩。

本年 1 至 7 月平均非農業部門每人每月平均薪資年增率為 -7.16%，其中經常性薪資年增率為 -2.62%。同期間，工業部門勞動生產力年增率為 -10.25%；由於生產力減幅遠大於薪資減幅，致單位產出勞動成本指數較上年同期上升 4.56%。

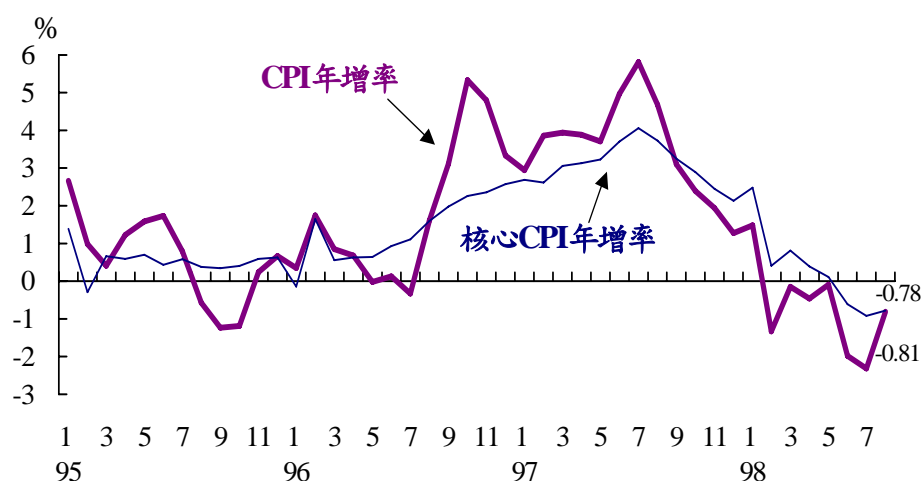


## (七)消費者物價略為下跌

本年初以來，由於全球景氣復甦遲緩，國際原油等原物料價格較上年同期大幅下跌，進口品及國

產內銷品躉售價格隨之大跌，國內油品等零售價格亦反映成本跌多漲少；益以國內經濟衰退，失業率攀升，薪資縮減，有效需求不振，至7月CPI與核心CPI（即不包括蔬果、水產及能源之CPI）年增率分別降為-2.32%及-0.92%。8月間，受莫拉克風災影響，蔬菜、水果等價格上漲，CPI與核心CPI年增率分別回升為-0.81%及-0.78%。

1至8月平均CPI年增率為-0.72%，主要係因油料費、耐久性消費品及水果價格下跌所致；同期間核心CPI年增率則為0.23%，尚稱平穩。主計處預測本年全年CPI年增率為-0.68%，明年隨國內外需求回溫，CPI年增率將升為0.87%。



### 影響98年8月CPI變動主要項目

項目	權數(千分比)	年變動率(%)	對CPI年增率之影響 (百分點)
CPI	1000	-0.81	-0.81
蔬菜	25	13.95	0.42
香菸及檳榔	15	*17.99	0.26
電費	22	5.74	0.13
合計			0.81
油料費	33	-14.91	-0.58
耐久性消費品	75	-5.13	-0.35
教養娛樂服務	130	-1.90	-0.25
燃氣	10	-15.68	-0.19
肉類	23	-3.95	-0.11
房租	185	-0.38	-0.07
合計			-1.55
其他			-0.07

\*主因本年6月起菸品健康捐調高

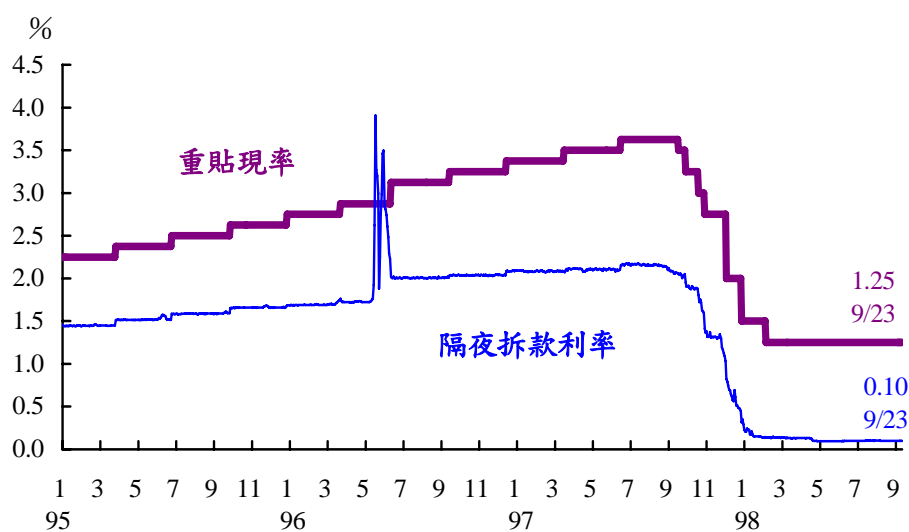
### 影響98年1至8月平均CPI變動主要項目

項目	權數(千分比)	年變動率(%)	對CPI年增率之影響 (百分點)
CPI	1000	-0.72	-0.72
家外食物	89	1.70	0.16
電費	22	6.33	0.14
水產品	17	5.56	0.10
香菸及檳榔	15	5.27	0.08
穀類及其製品	20	3.13	0.07
合計			0.55
油料費	33	-20.45	-0.77
耐久性消費品	75	-4.65	-0.32
水果	28	-9.36	-0.27
燃氣	10	-10.75	-0.12
成衣	27	-2.00	-0.05
合計			-1.53
其他			0.26

### 三、國內金融情勢

#### (一)利率低檔盤整

本年初，本行兩度調降重貼現率至 1.25% 的水準，並提供市場較充裕之流動性，金融業隔夜拆款利率呈下降趨勢，自上年 12 月平均之 0.87% 降至本年 5 月平均之 0.10%，迄 8 月維持不變。9 月初以來，持續低檔盤整，至 9 月 23 日為 0.10%。台銀、合庫銀、土銀、華銀及一銀（五大銀行）1 年期定存（固定）牌告利率，由上年 12 月底之 1.42% 降至本年 2 月底之 0.77% 後，迄今維持不變。五大銀行新承做放款平均利率漸次下降，由上年 12 月之 2.35% 降至本年 8 月之 1.30%；10 年期指標公債殖利率則維持低檔盤整，至 9 月 23 日為 1.46%。



## (二)銀行放款與投資成長趨緩

本年初以來，由於企業資金需求不強，加上消費金融業務持續萎縮，銀行對民間部門債權減少，致主要金融機構放款與投資年增率續呈下降趨勢，至 8 月底為-0.84%。

8 月底主要金融機構放款與投資若加計人壽保險公司與信託投資公司之放款與投資，再加上主要金融機構轉列之催收款、轉銷呆帳金額與出售之資產，以及直接金融，則全體非金融部門取得資金總額年增率為 0.34%。

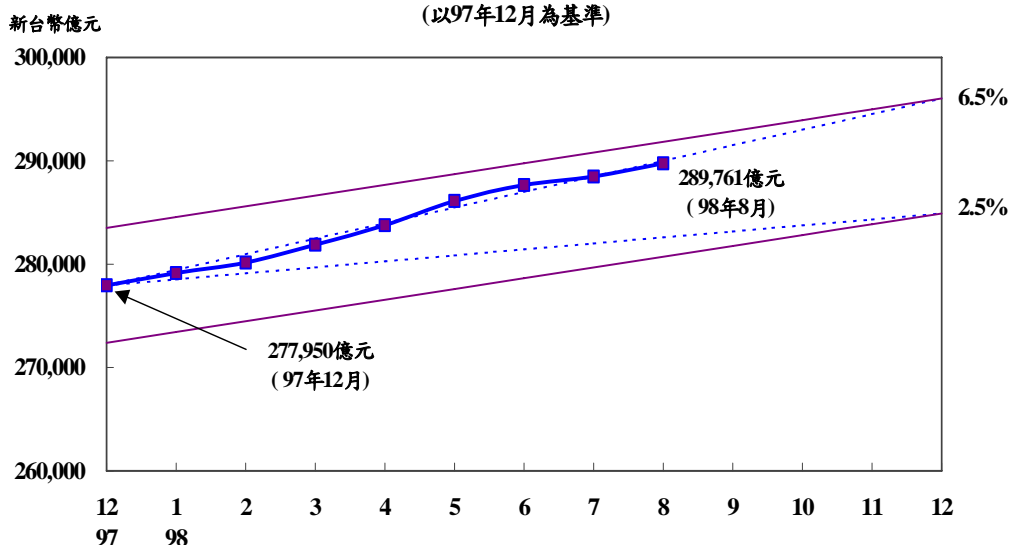
## (三)貨幣總計數溫和成長

本年以來，由於資金續呈淨匯入，加上比較基期較低影響，貨幣總計數 M2(日平均)年增率漸次上升，至 8 月為 8.17%，1 至 8 月 M2 平均年增率為 7.30%。

若以上年 12 月季節調整後之 M2 為基準，本年 8 月 M2 年增率為 6.37%。

## 98年M2成長路徑

(以97年12月為基準)



註一：M2業經季節調整。

註二：貨幣成長目標上下限的推估係以97年12月之數值(經季節調整)為基準。

註三：98年8月年增率=  $[(289,761-277,950) / 277,950] \times (12/8) = 6.37\%$ 。

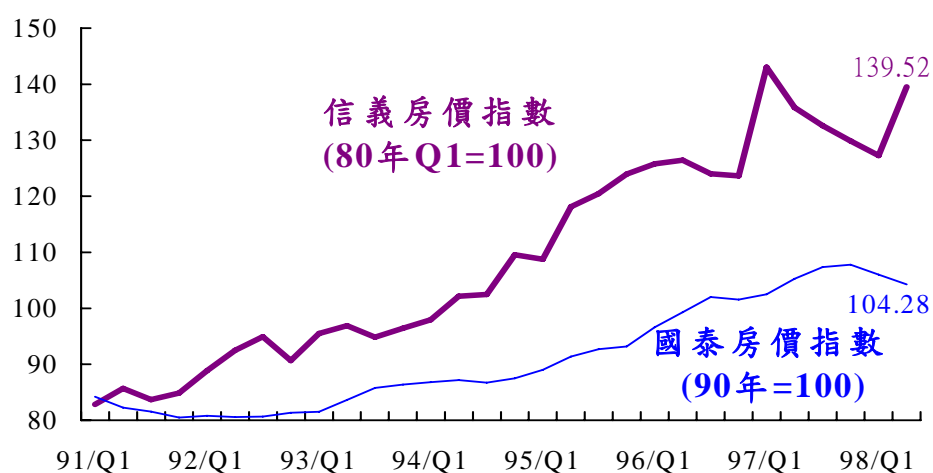
### (四)房地產市場交易有回溫跡象

本年第1季國內房市呈現價跌量縮，第2季轉呈價量俱揚，其中成屋價格（信義房價指數）較上季上漲9.6%，較上年同季亦漲2.7%，價格回升接近上年第1季高點水準；新推案價格（國泰房價指數）則分別較上季與上年同季略跌1.6%與0.9%，惟價格居高，部分個案續創歷史新高。

3月以來，受台股揚升、政府續辦2,000億元優惠房貸、開放陸資來台投資，加上台北捷運延伸與縣市升格效應，以及房貸利率處歷史低檔等因素激勵，房市交易有回溫跡象，至6月，建物所有權買賣移轉登記棟數年增率轉正，7月續升為12.3%。

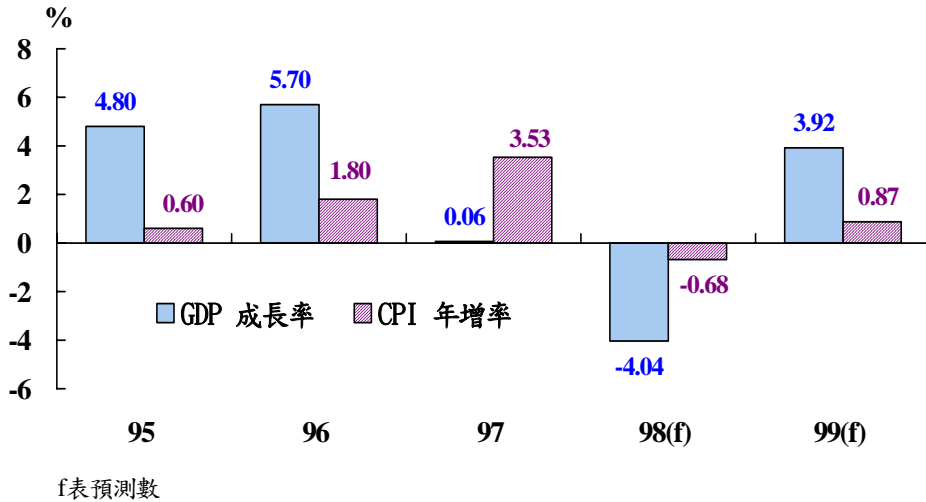


住宅供給方面，年初以來，房市推案量持續大減，雖然 6 月以後，核發建造執照樓地板面積轉呈增加，惟至 7 月仍較上年同期減少 19.7%；1 至 7 月累計亦較上年同期減少 42.4%。



## 參、貨幣政策

### 一、經濟復甦緩慢，無通膨壓力



本年以來，全球景氣復甦緩慢，台灣出口衰退，加上民間消費動能不足，以及民間投資大幅萎縮，主計處預測本年全年 GDP 成長率為-4.04%，創歷年來最大衰退；惟隨全球經濟緩步回溫，明年 GDP 成長率將回升至 3.92%。同時，國際原油及穀物等原物料行情自上年 7 月高峰急速回跌後，雖本年初以來止跌回升，惟仍較上年同期為低，主要國家通膨壓力明顯消退，CPI 年增率普遍趨緩，部分國家更有物價下跌壓力；國際主要預測機構預測本年全球通膨率大幅回降，明年將不致於明顯回升。

雖然近年來全球主要國家物價變動幅度頗大，惟台灣則相對穩定(詳參下表：主要國家 CPI 年增率)。未來預期全球景氣復甦仍緩，進口原物料行情將不易明顯上

升，加上國內失業率居高、薪資下降，總合需求不振，預期本年物價略跌；明年隨國內外需求回溫，可望帶動物價回升，惟尚不構成通膨壓力(詳參下表：各主要機構對本年及明年 CPI 年增率預測數)。

主要國家 CPI 年增率

單位：%

	台灣	南韓	香港	新加坡	印尼	泰國	馬來西亞	菲律賓	越南	美國	日本	歐元區
96	1.8	2.5	2.0	2.1	6.4	2.2	2.0	2.8	8.3	2.8	0.0	2.1
97	3.5	4.7	4.3	6.5	10.3	5.5	5.4	9.3	23.0	3.8	1.4	3.3
98/8	-0.8	2.2	-1.6	-0.3	2.8	-1.0	-2.4	0.1	2.0	-1.5	*-2.2	-0.2
98/1-8	-0.7	3.0	0.2	0.5	6.0	-1.8	1.3	3.8	8.4	-0.9	*-0.8	0.3

註：\*表示係為 98/7 或 98/1-7 之統計資料。

各主要機構對本年及明年 CPI 年增率預測數

單位：%

預測機構 (發布日期)	主計處 (98/8)	中經院 (98/7)	台經院 (98/7)	中研院 (98/6)	寶華經研院 (98/9)	環球透視 (98/9)	平均值
98年	-0.68	-0.54	-0.17	-0.19	-0.60	-0.50	<b>-0.45</b>
99年	0.87	0.72	-	-	1.04	1.60	<b>1.06</b>

## 二、本行因應對策

在國內景氣低迷，物價持穩情況下，本行持續寬鬆

貨幣政策立場，提供市場較充裕之流動性，維持利率於低水準，以激勵國內需求，提振景氣。茲將本年以來本行主要因應措施進一步說明如下：

### **(一)維持適度寬鬆的貨幣環境，支應經濟活動需要**

本年以來，由於企業資金需求不強，致銀行放款與投資年增率持續下滑，惟本年上半年經濟成長率為-8.84%，而銀行放款與投資平均年增率為1.78%，仍高於經濟成長率。

此外，本年上半年 M2/GDP 比率為 2.42，較 96 年之 2.07 及 97 年之 2.17 均高，顯示當前貨幣數量足以支應經濟活動所需。

### **(二)維持利率於低水準，以激勵內需**

本年初本行兩度調降貼放利率(自上年 9 月迄今累計七度降息共 2.375 個百分點)，2 月 19 日調整後，重貼現率已降至 1.25%，迄今維持不變。影響所及，金融業隔夜拆款利率下降，至 5 月初已降為 0.10%，迄今維持在此一水準。銀行新承做放款平均利率及放款基準利率亦均呈下降，有助於減輕個人及企業資金成本負擔，激勵國內需求，以促進經濟復甦，並確保金融穩定。

### **(三)適度調節市場資金，維持金融穩定**

本行以發行定期存單、吸收銀行業轉存款等方式調節市場資金，本年1月1日至9月22日共計發行定期存單34兆8,110億元，到期兌償33兆7,019億元，9月22日未到期餘額為5兆4,440億元，以維持準備貨幣及金融業隔夜拆款利率於合宜水準，達成貨幣政策相關目標。

上年下半年以來，全球性金融危機導致國際經濟衰退。台灣在政府擴張性財政政策及本行寬鬆貨幣政策之下，有效降低可能的負面衝擊；此一危機應變能力，普遍受國際信評公司肯定。近日穆迪信評公司(Moody's)發布之2009年台灣主權評等報告指出，本行妥適的貨幣管理政策，加上政府積極的危機管理措施，有助維持企業及消費者信心；復以豐厚外匯存底作為後盾，有效確保市場充裕的流動性，並營造雙率穩定、低度通膨的金融環境，有利國內經濟迅速恢復成長動能。

由於政府政策逐漸發揮成效，國內經濟已自谷底回升，本年第4季起經濟可望恢復正成長。未來本行將持續衡酌國內、外總體經濟金融情勢變化，適時採行適當措施，以達成維持物價穩定，並兼顧經濟持續成長之政策目標。

## 肆、外匯政策

### 一、新台幣匯率採管理浮動制度

新台幣匯率採管理浮動匯率制度，匯率由外匯市場供需決定。本行尊重市場機制，採取有彈性之匯率政策，以維持匯率動態穩定，可避免匯率遭投機炒作衝擊。如偶發性因素或不正常因素干擾(如熱錢大量進出)致匯率過度波動(overshooting)，而未能反映基本經濟情勢時，本行將進場調節，以維持外匯市場秩序。

依據聯合國貿易暨發展會議 2009 年年報有關改革國際貨幣體系的建議，開放資本帳的新興經濟體，無論透過完全浮動匯率或固定匯率，皆難以吸收外部衝擊，採行管理浮動匯率實為較佳解決方案。

匯率在短期間經常受到季節性因素、不規則因素(如熱錢、預期心理)之影響而過度波動，往往偏離反映基本經濟情勢應有之價位。因此，本行必須適時進場適度調節，以維持有秩序的外匯市場，此為各國中央銀行之職責。

### 二、新台幣匯率反映經濟情勢，維持動態穩定

本年初全球景氣低迷，投資人降低財務槓桿操作，國際資金轉持美元以尋求避險，使得國際美元維持強勢；國內因外資匯出，新台幣匯率持續貶值，至 3 月 2 日為 35.174。嗣因美國經濟表現優於市場預期，美元避

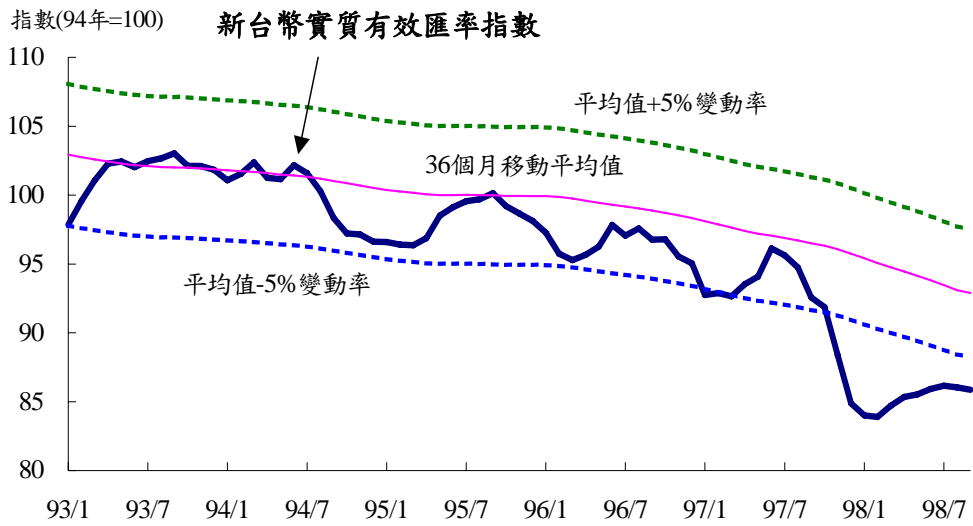
險需求減少，國際美元轉趨疲軟，加上外資匯入及廠商賣匯影響，外匯市場呈現超額供給，新台幣匯率轉呈升值，至 6 月 1 日為 32.375。之後，隨美股攀升，投資人持有美元意願提高，國際美元走強，外資匯出，新台幣匯率回貶，至 7 月 13 日為 33.193。

近月來，因 G20 會議各國財長同意持續採行寬鬆之貨幣政策及財政政策，以及美元避險需求降低，致國際美元走貶，歐元及日圓、韓元、星幣等亞洲貨幣相對走升；國內則因外資匯入及銀行賣出部位，致外匯市場供給大於需求，新台幣匯率回升，至 9 月 23 日為 32.369，較上年底升值 1.52%。



此外，93 年初以來，各月新台幣實質有效匯率指數 (REER) 大致上維持在過去 36 個月移動平均值上下 5% 的範圍內。惟上年底以來，由於主要貿易對手國貨幣對美元升值幅度大於新台幣的升值幅度，新台幣實質有效

匯率指數降至 36 個月移動平均值以下 5% 的範圍外，顯示台灣出口價格競爭力相對仍強。





## 伍、結語

以上謹就當前經濟金融情勢與本行貨幣、外匯政策執行情形，提出簡要報告。至於本行調節金融、通貨發行、外匯管理、經理國庫及金融業務檢查等業務概況則置於附錄，敬請 卓參。

本行業務素承 各位委員鼎助與支持，謹藉此機會表達衷心感謝之意，今後仍請各位委員隨時指教。謝謝！

## 附錄：本行業務概況

### 壹、調節金融

#### 一、調整本行各項融通利率

本年初，鑒於全球經濟成長率持續下修、外需銳減衝擊國內經濟活動、物價上漲壓力消退及持續降息有助提振內需等考量，本行再於1月8日及2月19日兩度調降重貼現率等各項融通利率計0.75個百分點，調整後重貼現率為1.25%，迄今維持不變。

#### 二、訂定「非銀行發行機構發行電子票證預收款項準備金繳存與查核辦法」

依據「電子票證發行管理條例」第18條規定訂定該辦法，並自本年6月26日生效；內容明訂非銀行發行機構發行電子票證預收款項應繳存準備金之最低標準為新台幣30億元。

#### 三、實施公開市場操作

為維持準備貨幣及金融業隔夜拆款利率於適度水準，達成貨幣政策相關目標，本行以發行定期存單方式調節市場資金，本年1月1日至9月22日共計發行34兆8,110億元，到期兌償33兆7,019億元，9月22日未到期餘額為5兆4,440億元。

#### 四、收存銀行業轉存款

##### (一)郵政儲金轉存款

截至本年 8 月底止，中華郵政公司郵政儲金轉存本行餘額為 1 兆 5,820 億元。

##### (二)其他銀行轉存款

截至本年 8 月底止，各銀行轉存本行餘額為 5,787 億元。

#### 五、收存與查核存款準備金

本年 8 月份全體收受存款機構應提法定準備金計 1 兆 3,067 億元，實提準備為 1 兆 3,647 億元。

#### 六、督促國內支付系統強化風險控管機制

為促進支付系統順暢運作，本行持續督導國內各重要系統建立妥善的作業風險控管程序，包括規劃完善之備援機制及營運不中斷計畫，以及建立儘速完成當日交易清算之應變計畫，並落實應變計畫之演練與執行。

## 貳、通貨發行

### 一、發行狀況

(一)本年 1 月適逢農曆春節，新台幣發行額急遽增加，農曆春節前一個營業日（1 月 23 日）發行額攀升至 1 兆 3,897 億元，較上年底增加 3,355 億元或 31.82%。春節過後，發行額逐漸減少，至 8 月底為 1 兆 732 億元，較上年同期增加 875 億元或 8.88%。

(二)本年 8 月底各類鈔券流通情形：貳仟元券占鈔券總發行額 4.25%，壹仟元券占 83.94%，伍佰元券占 4.91%，貳佰元券占 0.16%，壹佰元券占 6.14%，伍拾元以下小面額鈔券及外島地名券等合占 0.60%。

(三)本年 1 月 8 日發行「己丑牛年生肖紀念套幣」。

### 二、發行準備及庫存券幣之檢查

新台幣發行準備由本行以黃金、外匯等折值十足抵充，專案保管。依中央銀行法第 8 條規定，由本行監事會執行通貨發行準備與發行數額之查核，並依中央銀行法第 17 條規定公告之，以昭幣信。本年 1 至 8 月查核台銀發庫共 27 處，帳載與庫存數相符。

## 參、外匯管理

### 一、外匯存底及黃金

截至本年 8 月底止，本行持有外匯存底 3,254.17 億美元，較上年底之 2,917.07 億美元，增加 337.10 億美元。

截至本年 8 月底止，本行持有黃金 13.62 百萬盎司，主要作為新台幣之發行準備。8 月底倫敦黃金市價每盎司約 955.50 美元，遠高於本行之持有成本。

### 二、增加外匯指定銀行家數

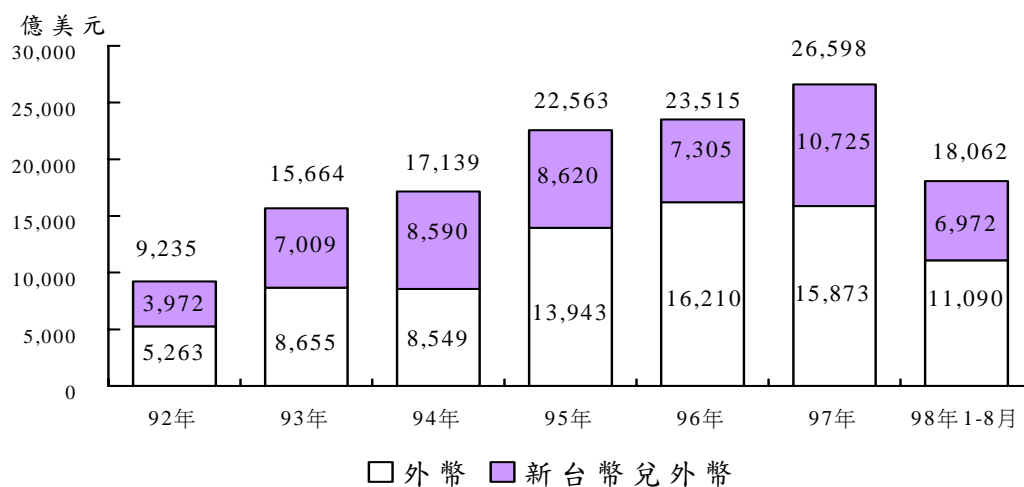
截至本年 8 月底止，核准之外匯指定銀行家數計 1,431 家，可增加外匯市場參與者，並提高外匯指定銀行之競爭力及服務品質。

### 三、金融商品多元化

(一)本年以來陸續許可證券投資信託公司、投資顧問公司及證券公司擔任境內及境外金融服務業務，以提高金融服務業層面，滿足客戶避險與理財需求，及擴展外匯市場交易項目。

(二)近年來新種金融商品市場不斷擴大，截至本年 8 月底止，計有 23 項純外幣新金融商品與 5 項涉及新台幣匯率新金融商品，本年 1 至 8 月交易量計 1 兆 8,062 億美元。

## 新金融商品交易量

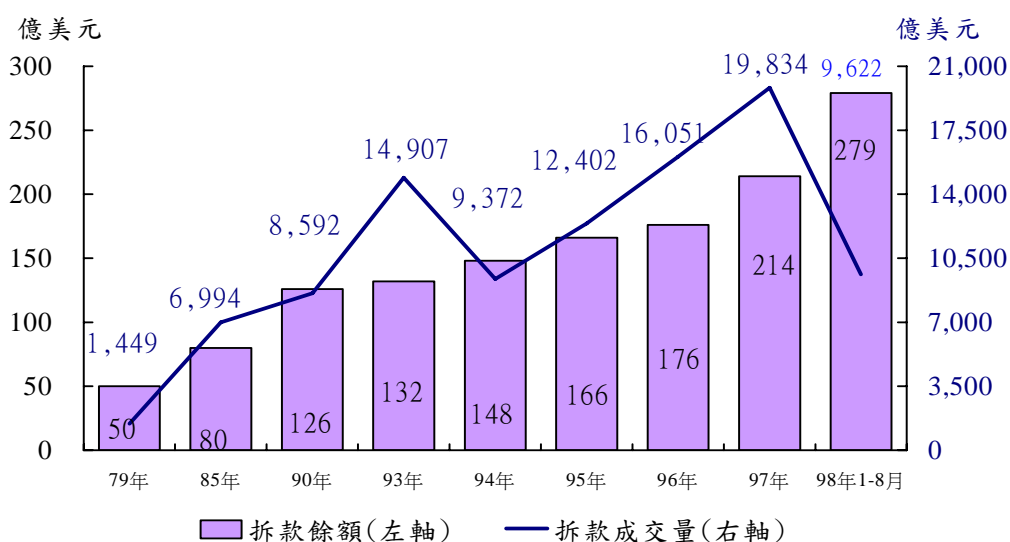


## 四、擴大外幣拆款及換匯市場

(一)持續以外幣拆款及換匯交易方式充分融通銀行，提供廠商營運所需之外幣資金，有效維持國內銀行體系外幣資金流動性。

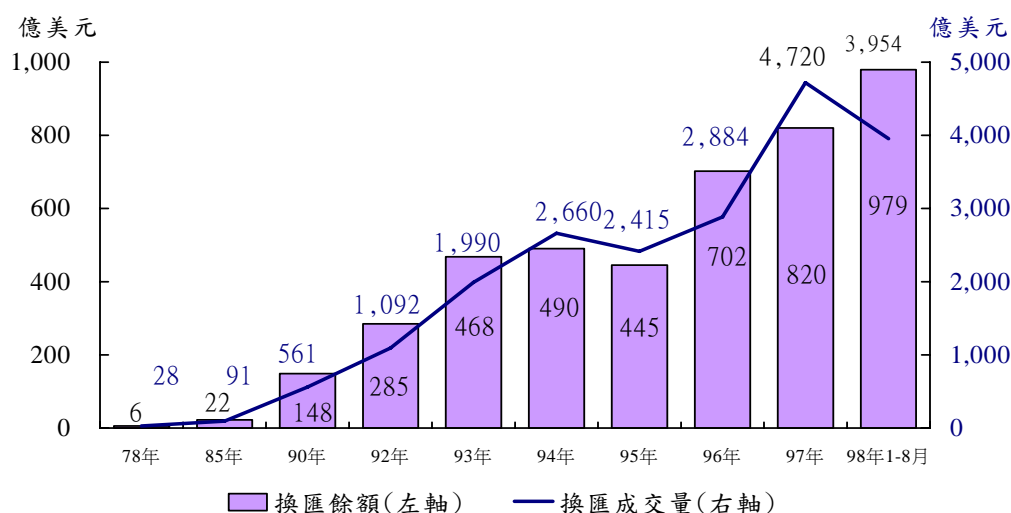
(二)本年1至8月台北外幣拆款交易量為9,622億美元，8月底拆款交易餘額為279億美元。

### 拆款市場成交量與餘額



(三)本年1至8月台北換匯市場新台幣與外幣間換匯交易量為 3,954 億美元，8 月底換匯交易餘額為 979 億美元。

換匯市場成交量與餘額



## 五、兩岸金融

(一)推動國際金融業務分行(OBU)成為海外台商之資金調度中心

1、OBU 本年 7 月份辦理兩岸匯款合計 145.71 億美元，較 90 年 6 月份(開放前之間接匯款)增加 142.24 億美元或 41 倍。全體 OBU 非金融機構存款餘額亦持續上揚，至本年 7 月底達 326.15 億美元，較 90 年 6 月底增加 211.67 億美元或 184.90%，顯示 OBU 逐漸成為海外台商資金調度中心。

2、OBU 辦理人民幣以外之外幣支票存款業務，

截至本年7月底計有台銀、一銀、美商花旗、華南、兆豐、玉山、高雄銀行等7家銀行辦理；自開放以來累計開戶數164戶，累計付款金額計3,262萬美元。

## (二)金融機構辦理人民幣現鈔買賣業務

自上年6月30日開辦至本年9月21日止，本行已核准44家金融機構共3,081家總分支機構辦理人民幣現鈔買賣業務。另經委託臺灣銀行許可辦理人民幣現鈔收兌業務之外幣收兌處達151家。人民幣現鈔買賣之金額分別達4,600百萬人民幣及5,412百萬人民幣。



## 肆、經理國庫

### 一、國庫收付業務

#### (一)經收國庫收入

本年1月至8月(以下稱本期間)全體國庫機構經收之國庫收入共計2兆99億元，較上年同期增加1,923億元或10.58%。

#### (二)經付國庫支出

本期間全體國庫機構經付之國庫支出共計1兆9,904億元，較上年同期增加2,904億元或17.08%。

#### (三)國庫存款餘額

本年8月底經理國庫存款餘額為604億元，較上年同期減少954億元或61.23%。

### 二、公債及國庫券之發售與還本付息

#### (一)公債

##### 1、發行標售

本期間標售8期中央登錄公債，合計2,900億元，較上年同期增加200億元或7.41%。

##### 2、還本付息

本期間經付公債到期還本1,711億元，到期利息832億元，經付本息合計2,543億元，較上年同期

增加262億元或11.49%。

### 3、未償餘額

本年8月底中央公債未償總餘額為3兆7,286億元，較上年同期增加1,989億元或5.64%。

## (二)國庫券

### 1、發行標售

本期間共標售9期國庫券，合計2,150億元，較上年同期增加600億元或38.71%。

### 2、未償餘額

本年8月底登錄國庫券未償總餘額為1,500億元，較上年同期增加270億元或21.95%。

## 伍、金融業務檢查

為健全金融機構業務經營並促進金融穩定，本行依「中央銀行法」賦予之職責辦理金融檢查業務，就金融機構與中央銀行法第三章規定有關業務辦理專案檢查，以落實相關規定執行成效；並積極建立金融穩定評估架構，透過金融健全指標及其他分析工具之應用，適時採取適當政策或措施，以達成促進金融穩定之法定目標。茲將本年1月至8月底止，金融檢查相關執行情形臚列如次：

### 一、實地檢查

對金融機構涉及本行業務有關事項（主要如存款準備金之提存、利率牌告、支票存款戶基本資料建檔作業、偽鈔處理作業、外幣收兌、外匯業務及填報本行報表之正確性等）辦理專案檢查。

### 二、場外監控

本行依各類金融機構定期申報之財務及業務資料，於審閱檢核後，利用報表稽核電腦系統進行分析評估，作為本行及有關單位監理、督導及金融檢查作業之參考。

### 三、追蹤考核

針對本行檢查所提檢查意見及金管會所提檢查意見涉及本行規定部分，追蹤受檢金融機構改善情形。

#### 四、金融穩定評估

定期編製金融健全指標，研提存款機構經營現況及暴險分析報告，提供本行決策參考；對外發布金融穩定報告，提供市場參與者及社會各界參考。

#### 五、國際金融監理合作與聯繫

積極參與東南亞國家中央銀行（SEACEN）研究訓練中心等國際組織舉辦之會議及跨國研究計畫；主辦「第4屆 SEACEN-OSFI 內部資本適足性評估及監理審查程序研討會」，邀集 SEACEN 會員國與受邀國指派資深監理人員參加。