

民國100年資金流量概況

本（100）年上半年國內經濟穩定成長，企業積極籌資因應投資需求，帶動銀行放款動能，惟下半年隨歐洲債信危機惡化，國內外景氣趨緩，企業放緩國內投資，然企業全球佈局並未停歇，致本年對外直接投資持續擴增。而在資產配置上，歐債危機造成全球股市重挫，各部門股權證券財富縮水，且多轉為持有安全性資產，致定期性存款及國內債券部位增加。

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）主要資金來源與資金用途¹均較上年減少，惟資金用途減幅較大，致金融性投資淨額（資金用途扣除資金來源）由上年1兆4,556億元降至5,919億元，降幅約6成（見表1）。

本年主要資金來源為2兆4,784億元，主要係上半年經濟前景尚佳，企業為因應資本支出之資金需求而舉借，下半年隨景氣走低，借款成長雖減緩，然全年仍呈明顯增加；此外，國內有價證券發行持續增加，除政府配合國庫需求續發政府債券外，公、民營企業亦積極發債，上半年在通膨升溫，市場升息預期增強下，企業籌資為鎖住低成本而相繼發債，下半年因歐債危機擴大，全球經濟下滑風險升高，市場利率續處相對低點，企業持續發債，致全年公司債發行金額增幅擴大。

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。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	100年	99年
資金來源	24,784	29,405
1. 借款	11,570	13,113
金融部門借款	9,290	12,671
非金融部門借款	2,280	442
2. 國內有價證券發行	6,854	7,726
短期票券	1,026	-403
政府債券	2,272	3,484
國內公司債	1,386	839
上市上櫃公司股權	2,234	2,195
其他企業權益	-65	1,611
3. 國外證券發行	705	366
4. 應付及預收款	5,655	8,200
資金用途	30,703	43,961
1. 存款	6,364	11,550
活期性存款	3,739	9,487
定期性及外匯存款	8,268	5,326
國外存款	-4,742	-3,685
政府存款	-902	422
2. 國內有價證券投資	3,244	2,664
短期票券	165	5
政府債券	140	167
國內公司債	62	67
金融債券	-135	-188
共同基金	-1,009	-772
上市上櫃公司股權	1,564	1,258
其他企業權益	2,459	2,125
3. 其他投資	15,712	21,411
通貨	1,130	836
附條件交易	1,259	750
非金融部門放款	1,240	-36
對外直接投資	3,762	3,663
國外證券投資	-2,195	1,610
人壽保險準備與退休基金準備	10,516	14,587
4. 應收及預付款	5,383	8,337
金融性投資淨額 (= 資金用途 - 資金來源)	5,919	14,556

資料來源：資金流量表。

註：本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

主要資金用途方面，本年為3兆703億元，主要來自人壽保險與退休金準備、定期性及外匯存款、企業權益，以及對外直接投資之增加。其中，人壽保險與退休金準備因國人重視保險與退休理財規劃而續增；上半年在本行二度升息下，活期性存款與定期性存款利差擴大，加以下半年受歐債危機影響，股市交投趨淡，致資金大量轉往定期性存款；此外，本年國人持有企業權益隨企業及金融部門增資而增加；企業對外直接投資亦持續擴增，主要係企業著眼全球佈局，積極拓展海外據點。

（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、保險公司及退休基金、其他金融機構）之資金來源與用途均較上年為低，金融性投資淨額則由上年1,027億元降至270億元（見表2）。

本年主要資金來源3兆6,106億元中，除銀行收受定期性存款明顯擴增外，為因應巴塞爾新制（Basel III）資本改革規範，以及金管會修正資本計提法規以控管銀行不動產放款風險，金融部門積極現金增資（含上市上櫃公司股權及其他企業權益發行）及發債（含金融債券及公司債），以提高自有資本；此外，順應國人重視保險規畫，壽險公司提存之保險責任準備亦持續增加。

主要資金用途方面，本年為3兆6,377億元，主要來自金融部門放款、定期性及外匯存款、政府債券及國外證券投資的增加。上半年景氣尚呈穩健，企業資金需求高，尤以電子零組件製造業借款明顯增加，帶動金融部門放款擴增。然下半年在歐債危機擴大下，企業資金需求減弱，且全球股市震盪走跌，金融部門資金配置乃轉往安全性資產，擴增定期性及外匯存款，以及國內債券投資；至於國外證券投資仍持續增加，係壽險公司受惠國外投資法規鬆綁，為提高資金運用收益而增加國外債、票券投資。

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	100年	99年
資金來源	36,106	41,987
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	2,575	6,700
2. 通貨與存款	18,436	17,442
通貨	1,157	821
活期性存款	2,910	9,393
定期性及外匯存款	15,270	6,806
政府存款	-902	422
3. 借款	2,935	1,734
金融部門借款	434	-880
非金融部門借款	1,742	939
附條件交易	759	1,674
4. 國內有價證券發行	1,644	1,652
短期票券	-540	764
國內公司債	102	-186
金融債券	846	33
共同基金	-1,829	-855
上市上櫃公司股權	636	125
其他企業權益	2,429	1,770
5. 其他來源	10,516	14,459
人壽保險準備	9,544	12,448
退休基金準備	972	2,139
國外證券發行	—	-128
資金用途	36,377	43,014
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	2,575	6,700
2. 存款	3,165	605
活期性存款	-713	-160
定期性及外匯存款	2,418	-430
國外存款	1,460	1,194
3. 放款	14,825	9,409
金融部門放款	15,382	9,011
附條件交易	-557	397
4. 國內有價證券投資	6,003	4,615
短期票券	321	356
政府債券	3,195	2,760
國內公司債	1,125	472
金融債券	983	212
共同基金	-728	-116
上市上櫃公司股權	453	364
其他企業權益	655	568
5. 其他投資	9,808	21,686
通貨	27	-15
國外證券投資	7,942	8,988
中央銀行準備資產	1,839	12,714
金融性投資淨額 (= 資金用途 - 資金來源)	270	1,027

資料來源：資金流量表。

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續低於資金來源，金融性負投資淨額為6,189億元（見表3），反映國內全體部門資金仍呈淨流出，惟較上年已明顯減緩。

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	100年	99年
資金來源	13,991	21,685
1. 存款	-3,281	-2,492
2. 借款	6,103	-3,006
金融部門借款	5,658	-2,780
非金融部門借款	446	-226
3. 其他來源	11,348	26,974
直接投資	3,762	3,663
證券投資 ¹	5,747	10,598
中央銀行準備資產	1,839	12,714
4. 應付及預收款	-179	208
資金用途	7,802	6,101
1. 存款	4,468	1,975
活期性存款	-116	65
定期性及外匯存款	4,584	1,909
2. 放款	3,285	1,717
金融部門與非金融部門放款	3,228	1,191
附條件交易	57	527
3. 國內有價證券投資	-750	2,099
政府債券	-1,062	557
國內公司債	302	114
金融債券	-1	9
共同基金	-92	33
上市上櫃公司股權	854	699
其他企業權益	-749	688
4. 國外證券投資 ²	705	238
5. 應收及預付款	93	72
金融性投資淨額 (= 資金用途 - 資金來源)	-6,189	-15,584

資料來源：資金流量表。

註：1. 指在國外發行之有價證券。

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。

本年主要資金來源1兆3,991億元，係海外台商回台借款增多、企業持續匯出資金進行國外直接投資，以及在壽險公司增持國外債、票券，與國人持續透過銀行特定金錢信託投資國外基金下，續見資金外流至證券投資。至於資金用途

7,802億元，主要來自國內銀行因應海外台商外幣需求，自國外聯行引進資金，並向國外金融同業拆借，使得國外部門在台存款與對國內金融機構放款同步擴增。然受歐債危機影響，外資下半年大量減持我國公債，加以國外公司轉讓其投資國內股權（如美商AIG轉讓南山人壽股權、美商大都會公司轉讓股權等）給國內企業，因而降低在台其他企業權益投資，使得國外部門在國內的有價證券投資呈現減少。

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達94兆9,691億元（見表4），較上年底增加1.50%。在資產配置結構上，由於國人保險意識提高及提早規劃退休準備，增持人壽保險及退休金準備，加以企業持續海外佈局而增加對外直接投資，以及商業授信（反映在應收及預付款上）往來穩定成長，帶動其他資產²比重自上年底之37.86%上揚至40.18%。

此外，因下半年歐債危機惡化，全球金融市場多震盪走跌，國人資金配置轉往安全性資產，存款占金融性資產總額比重由上年底之32.09%升至32.91%。至於國內有價證券投資比重，則自上年底之30.05%明顯下滑至26.90%，係本年底我國集中市場加權股價指數受國際經濟表現不佳影響，較上年底走跌21.18%，致以市價表示之上市上櫃公司股權投資大幅縮減。

² 含對外投資、保險及退休金準備及應收款等。

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	100年		99年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	949,691	100.00	935,674	100.00
1. 存款	312,595	32.91	300,210	32.09
活期性存款	118,845	12.51	115,107	12.30
定期性及外匯存款	168,787	17.77	160,518	17.16
國外存款	15,387	1.62	14,107	1.51
政府存款	9,576	1.01	10,478	1.12
2. 國內有價證券投資	255,470	26.90	281,232	30.05
短期票券	829	0.09	664	0.07
政府債券	1,600	0.17	1,460	0.16
國內公司債	1,316	0.14	1,254	0.13
金融債券	844	0.09	979	0.10
共同基金	14,368	1.51	15,377	1.64
上市上櫃公司股權	112,944	11.89	140,838	15.05
其他企業權益	123,569	13.01	120,658	12.90
3. 其他資產	381,627	40.18	354,233	37.86
對外直接投資	60,871	6.41	52,973	5.66
國外證券投資	32,404	3.41	37,696	4.03
人壽保險準備與退休基金準備	129,674	13.65	119,158	12.73
應收及預付款	121,013	12.74	115,630	12.36
其他 ¹	37,665	3.97	28,776	3.08
負債	716,692	100.00	733,973	100.00
1. 借款	233,097	32.52	221,526	30.18
金融部門借款	219,507	30.63	210,217	28.64
非金融部門借款	13,590	1.90	11,310	1.54
2. 國內有價證券發行	360,527	50.30	396,163	53.97
短期票券	5,621	0.78	4,595	0.63
政府債券	48,246	6.73	45,743	6.23
國內公司債	11,477	1.60	10,091	1.37
上市上櫃公司股權	181,901	25.38	226,416	30.85
其他企業權益	113,282	15.81	109,318	14.89
3. 其他負債	123,069	17.17	116,284	15.84
國外證券發行	1,441	0.20	908	0.12
應付及預收款	112,800	15.74	107,809	14.69
其他 ²	8,829	1.23	7,568	1.03

資料來源：金融性資產負債餘額表。

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。

本年底負債總額³為71兆6,692億元，較上年底減少2.35%，係因上市上櫃公司股權市值隨股價下滑而縮水，使國內有價證券發行餘額較上年底大幅滑落所致。在負債配置結構上，國內有價證券發行餘額占負債總額比重自上年底之53.97%降至50.30%；至於借款，由於企業為因應資本支出而增加向銀行借款，雖下半年需求減緩，但借款比重仍自上年底之30.18%上揚至32.52%；此外，因進口商貿易受信增加，企業應付及預收款穩定成長，亦使其他負債比重自上年底之15.84%升至17.17%。

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：

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63兆2,312億元（見表5），較上年底增加0.75%，主要係國人存款增加，以及增持人壽保險及退休金準備所致。

在資產配置上，以存款占金融性資產總額比重40.88%最高，其中，因上半年本行二度升息，活期性存款與定期性存款利差擴大，加以下半年受歐債危機影響，股市表現不佳，致國人增持定期性存款，其所占比重亦自上年底之21.97%升至22.98%；此外，由於國人保險意識提高及提早規劃退休準備，人壽保險及退休金準備亦持續成長，占金融性資產總額比重已逾2成。至於國內有價證券投資，在下半年全球股市疲軟、價格明顯走跌，以及國人投資轉趨保守下，所占比重則由26.74%降至23.87%。

³ 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。此外，資金流量統計係以市價表達，與一般會計帳之計價基礎不盡相同。

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	100年		99年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	632,312	100.00	627,609	100.00
1. 存款	258,490	40.88	245,942	39.19
活期性存款	97,813	15.47	93,985	14.98
定期性及外匯存款	145,331	22.98	137,890	21.97
國外存款	15,347	2.43	14,067	2.24
2. 國內有價證券投資	150,822	23.87	167,912	26.74
短期票券	222	0.04	208	0.03
政府債券	1,447	0.23	1,372	0.22
國內公司債	878	0.14	781	0.12
金融債券	681	0.11	796	0.13
共同基金	9,592	1.52	10,317	1.64
上市上櫃公司股權	74,091	11.72	92,341	14.71
其他企業權益	63,910	10.11	62,097	9.89
3. 其他資產	223,000	35.27	213,755	34.06
對外直接投資	16,138	2.55	15,400	2.45
國外證券投資	31,783	5.03	37,050	5.90
人壽保險準備與退休基金準備	129,674	20.51	119,158	18.99
應收及預付款	30,062	4.75	29,486	4.70
其他 ¹	15,343	2.43	12,661	2.02
負債	131,449	100.00	127,769	100.00
1. 借款	118,387	90.07	116,066	90.84
金融部門借款	116,879	88.92	114,741	89.80
非金融部門借款	1,508	1.15	1,324	1.04
2. 其他負債	13,062	9.94	11,703	9.16
應付及預收款	4,339	3.30	4,135	3.24
其他 ²	8,722	6.64	7,568	5.92

資料來源：金融性資產負債餘額表。

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。

負債方面，本年底家庭部門負債總額為13兆1,449億元，較上年底略增2.88%。在負債結構上，主要集中於金融部門借款，占負債總額之88.92%，然較上年底之89.80%下滑，係因政府健全房市措施，不動產市場降溫，致本年購置住宅貸款成長趨緩，房屋修繕貸款亦減少，而本年股市表現較差，亦使得家庭部門之證券融資明顯減少。

2. 企業部門

本年底企業部門之金融性資產總額為26兆5,163億元（見表6），較上年底增加4.52%，主要來自對外直接投資，以及應收及預付款的增加。

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	100年		99年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	265,163	100.00	253,703	100.00
1. 存款	44,528	16.79	43,790	17.27
活期性存款	21,033	7.93	21,122	8.33
定期性及外匯存款	23,456	8.85	22,628	8.92
國外存款	39	0.01	40	0.02
2. 國內有價證券投資	70,444	26.57	76,736	30.25
短期票券	607	0.23	457	0.18
政府債券	17	0.01	17	0.01
國內公司債	438	0.17	473	0.19
金融債券	163	0.06	183	0.07
共同基金	4,687	1.77	4,957	1.95
上市上櫃公司股權	28,276	10.66	35,241	13.89
其他企業權益	36,256	13.67	35,409	13.96
3. 其他資產	150,191	56.64	133,177	52.48
對外直接投資	44,733	16.87	37,573	14.81
國外證券投資	621	0.23	645	0.25
應收及預付款	90,951	34.30	86,144	33.95
其他 ¹	13,886	5.24	8,815	3.47
負債	520,998	100.00	544,732	100.00
1. 借款	98,711	18.95	89,732	16.48
金融部門借款	87,093	16.72	80,224	14.73
非金融部門借款	11,618	2.23	9,508	1.75
2. 國內有價證券發行	312,280	59.93	350,420	64.32
短期票券	5,621	1.08	4,595	0.84
國內公司債	11,477	2.20	10,091	1.85
上市上櫃公司股權	181,901	34.91	226,416	41.56
其他企業權益	113,282	21.74	109,318	20.07
3. 其他負債	110,007	21.12	104,581	19.20
國外證券發行	1,441	0.28	908	0.17
應付及預收款	108,461	20.82	103,673	19.03
其他 ²	106	0.02	—	—

資料來源：金融性資產負債餘額表。

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。

金融性資產配置上，由於企業持續透過海外子公司及策略聯盟進行全球佈局，以及看好未來中國大陸內需商機，持續對中國大陸投資，致對外直接投資所占比重持續上揚至本年底之16.87%；此外，亦因部分國內電子大廠受惠國外客戶業績大幅成長，帶動營收顯著增加，致應收及預付款（含三角貿易應收款）比重亦增至34.30%；至於國內有價證券投資，在本年台股表現不佳，致以市價表示之上市上櫃公司股權投資大幅減少近2成之下，占金融性資產總額比重自上年底之30.25%降至26.57%。

本年底企業部門之負債總額為52兆998億元，較上年底減少4.36%，主要為上市上櫃公司之股權明顯減少。在各項負債中，國內有價證券發行占負債總額比重最高，達59.93%，以企業權益（含上市上櫃公司股權及其他企業權益）為主，惟隨本年股價走低，上市上櫃公司股權市值大幅縮水，占比亦由上年底之61.63%顯著降至56.65%。至於企業借款，則因上半年經濟前景仍佳，為因應資本支出而增加，其所占比重亦升至本年底之18.95%。

3. 政府部門

本年底政府部門之金融性資產總額為5兆2,216億元（見表7），較上年底減少3.95%，主要係政府持有上市上櫃公司股權之市值大幅縮水所致。在資產結構上，以國內有價證券投資占金融性資產總額比重最高，達65.51%，投資標的則以公營事業權益為主；其次為存款，本年底所占比重為18.34%。

本年底政府部門之負債總額為6兆4,245億元，較上年底增加4.51%，主要係為支應政府收支短絀及債務還本，而增加公債發行。惟在稅收增加、政府致力健全財政而嚴控支出，以及重大公共建設鼓勵民間參與之下，本年政府收支短絀明顯縮減，致負債增幅已較過去2年減緩。此外，長期以來政府為活絡債券市場，配合定期適量發債制度，持續發行公債，使得政府債券發行餘額占負債總

額比重由89年底之41.71%攀升至本年底75.10%；同期間，向金融部門借款比重則由57.06%明顯滑落至24.18%。

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	100年		99年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	52,216	100.00	54,362	100.00
1. 存款	9,576	18.34	10,478	19.27
政府存款	9,576	18.34	10,478	19.27
2. 國內有價證券投資	34,204	65.51	36,584	67.30
政府債券	135	0.26	71	0.13
共同基金	89	0.17	104	0.19
上市上櫃公司股權	10,577	20.26	13,257	24.39
其他企業權益	23,402	44.82	23,153	42.59
3. 其他資產¹	8,436	16.16	7,301	13.43
負債	64,245	100.00	61,472	100.00
1. 借款	15,999	24.90	15,729	25.59
金融部門借款	15,535	24.18	15,251	24.81
非金融部門借款	463	0.72	478	0.78
2. 政府債券發行	48,246	75.10	45,743	74.41

資料來源：金融性資產負債餘額表。

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。

(二) 國內金融部門

本年底金融部門之金融性資產總額為75兆646億元（見表8），較上年底增加3.73%。在資產配置上仍以放款為主，本年底全體放款成長6.13%，占金融性資產比重回升至34.19%，係上半年國內企業因應投資需求增加向金融機構借款，以及台商在中國大陸採取緊縮貨幣政策下，籌資不易，轉向國際金融業務分行（OBU）融資。

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	100年		99年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	750,646	100.00	723,651	100.00
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	108,673	14.48	106,097	14.66
2. 存款	48,623	6.48	45,361	6.27
活期性存款	6,424	0.86	7,136	0.99
定期性及外匯存款	31,511	4.20	29,093	4.02
國外存款	10,689	1.42	9,132	1.26
3. 放款	256,717	34.19	241,892	33.43
對金融部門放款	6,942	0.92	6,509	0.90
對非金融部門放款	244,645	32.59	229,697	31.74
附條件交易	5,129	0.68	5,686	0.79
4. 國內有價證券投資	145,337	19.37	147,635	20.40
短期票券	6,579	0.88	6,259	0.86
政府債券	45,282	6.03	42,087	5.82
國內公司債	11,708	1.56	10,583	1.46
金融債券	8,152	1.09	7,170	0.99
共同基金	2,917	0.39	3,645	0.50
上市上櫃公司股權	32,721	4.36	40,780	5.64
其他企業權益	37,976	5.06	37,111	5.13
5. 其他資產	191,297	25.48	182,666	25.24
對外直接投資	2,640	0.35	2,303	0.32
國外證券投資	64,104	8.54	56,345	7.79
中央銀行準備資產	118,388	15.77	114,226	15.78
其他 ²	6,166	0.82	9,792	1.35
負債	757,873	100.00	733,263	100.00
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	108,673	14.34	106,097	14.47
2. 存款	360,512	47.56	343,233	46.81
活期性存款	127,335	16.80	124,426	16.97
定期性及外匯存款	223,600	29.50	208,330	28.41
政府存款	9,576	1.26	10,478	1.43
3. 借款	25,517	3.37	22,581	3.08
金融部門借款	6,942	0.92	6,509	0.89
非金融部門借款	5,503	0.73	3,761	0.51
附條件交易	13,071	1.72	12,312	1.68
4. 國內有價證券發行	115,300	15.22	125,405	17.11
短期票券	1,787	0.24	2,328	0.32
國內公司債	2,034	0.27	1,931	0.26
金融債券	9,004	1.19	8,158	1.11
共同基金	17,345	2.29	19,175	2.62
上市上櫃公司股權	25,417	3.35	33,428	4.56
其他企業權益	59,712	7.88	60,385	8.24
5. 其他負債	147,871	19.51	135,945	18.54
國外證券發行	631	0.08	518	0.07
人壽保險準備與退休基金準備	129,674	17.11	119,158	16.25
其他 ³	17,566	2.32	16,269	2.22

資料來源：金融性資產負債餘額表。

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。

國內有價證券投資，則受上市上櫃公司股權市值明顯滑落影響，本年底所占比重降為19.37%。惟股市不振，壽險公司及中華郵政公司儲匯處為去化資金，更加偏好持有固定收益商品，致政府債券、國內公司債及金融債券三者合計比重自上年底之8.27%略升至8.68%；至於國外證券投資，亦在壽險公司受惠國外投資法規鬆綁，增持國外債、票券以提高投資收益下，比重明顯上揚至8.54%。

在負債方面，本年底負債總額為75兆7,873億元，較上年底增加3.36%。其中，存款占金融性負債總額比重略升至47.56%。國內有價證券發行餘額，在上市上櫃金融公司股權市值較上年底衰退逾2成下，占負債總額比重自上年底之17.11%降至15.22%。

（三）國外部門

本年底國外部門之金融性資產總額為13兆9,780億元（見表9），較上年底減少4.73%。主要係本年第3季歐洲債務危機惡化，以及全球景氣趨緩，外資大幅賣超台股，加以台股股價走跌，致國外部門持有上市上櫃公司股權年減21.19%，其占金融性資產總額比重亦顯著滑落至44.11%。此外，為因應企業外幣需求提高，本年國內銀行自國外聯行引進資金，致本年底國外部門之存款比重亦升至18.15%。

本年底負債總額為36兆5,552億元，較上年底增加7.89%。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），以及央行準備資產為主，分別占負債總額比重43.48%及32.39%。其中，因企業持續全球佈局，致對外直接投資比重續見上升。

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	100年		99年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	139,780	100.00	146,720	100.00
1. 存款	25,370	18.15	20,902	14.25
活期性存款	2,067	1.48	2,183	1.49
定期性及外匯存款	23,303	16.67	18,719	12.76
2. 放款	12,088	8.65	8,803	6.00
對非金融部門放款	11,350	8.12	8,122	5.54
附條件交易	738	0.53	681	0.46
3. 國內有價證券投資	75,020	53.68	92,702	63.19
政府債券	1,364	0.98	2,196	1.50
國內公司債	486	0.35	184	0.13
金融債券	9	0.01	9	0.01
共同基金	60	0.04	153	0.10
上市上櫃公司股權	61,653	44.11	78,225	53.32
其他企業權益	11,449	8.19	11,935	8.13
4. 其他資產	27,302	19.53	24,314	16.57
國外證券投資 ¹	1,012	0.72	585	0.40
其他 ²	26,290	18.81	23,729	16.17
負債	365,552	100.00	338,809	100.00
1. 存款	26,075	7.13	23,239	6.86
2. 借款	26,376	7.22	20,273	5.98
金融部門借款	25,138	6.88	19,480	5.75
非金融部門借款	1,238	0.34	793	0.23
3. 其他負債	313,100	85.65	295,297	87.16
直接投資	63,511	17.37	55,276	16.31
證券投資 ³	95,448	26.11	93,200	27.51
中央銀行準備資產	118,388	32.39	114,226	33.71
其他 ⁴	35,754	9.78	32,595	9.63

資料來源：金融性資產負債餘額表。

- 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，及其他國內、外債務淨額。
 5.本表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。