

## 二、貨幣機構經營情況

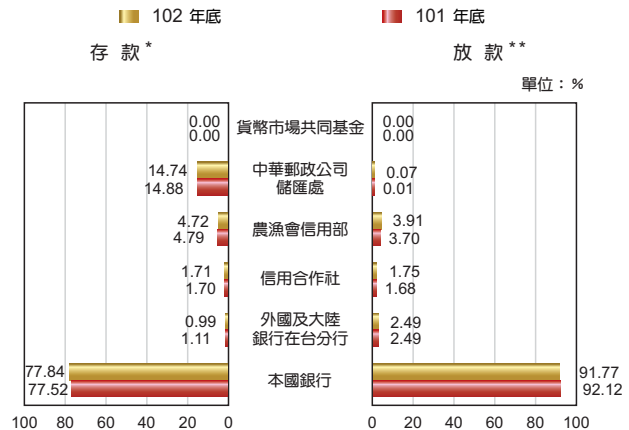
### (一) 貨幣機構家數與市場占有率

102 年底國內貨幣機構（不含中央銀行，以下同）計 399 家，較去年底增加 3 家。其中，澳盛（台灣）商業銀行於 4 月新設立，致本國銀行家數增加 1 家；外國及大陸銀行在台分行方面，陸商中國建設銀行於 6 月新設立，致家數增加 1 家；信用合作社家數維持不變，農漁會信用部家數因屏東縣佳冬鄉農會信用部於 11 月開始營業，致增加 1 家。

此外，貨幣市場共同基金與去年底相同僅有 1 檔，係元大商業銀行募集。金融控股公司家數亦與去年底相同，仍維持 16 家。

存款市場占有率方面，102 年 2 月因開辦人民幣存款業務，本國銀行積極吸收人民幣存款，導致其年底存款市場占有率升至 77.84%，而外國及大陸銀行在台分行、農漁會信用部及中華郵政公司儲匯處之存款市場占有率則因部

### 各類貨幣機構存款與放款市場占有率



註：\* 不含銀行承做結構型商品本金。

\*\* 包括承做附賣回票（債）券投資。

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

分存款流向本國銀行，分別降至 0.99%、4.72% 及 14.74%。至於信用合作社，存款市場占有率僅微幅上升 0.01 個百分點。

放款市場占有率方面，102 年底本國銀行放款市場占有率降至 91.77%，主要因政府償還較多借款所致；外國及大陸銀行在台分行則維持 2.49%。中華郵政公司儲匯處之放款市場占有率升至 0.07%，主要因資金充沛，對票券公司拆款金額增加。基層金融部分，因業務拓展

### 各類貨幣機構家數

項目	102 年底	101 年底	變動數
總機構家數	399	396	3
本國銀行	40	39	1
外國及大陸銀行在台分行	31	30	1
信用合作社	24	24	0
農漁會信用部	303	302	1
中華郵政公司儲匯處	1	1	0
分支機構單位	6,102	6,077	25
國內	5,927	5,905	22
國外	112	110	2
國際金融業務分行	63	62	1

資料來源：1. 本行編「中華民國金融統計月報」。

2. 本行金融業務檢查處。

積極，農漁會信用部及信用合作社之放款市場占有率均持續上升。

## (二) 資金來源與用途

102年底，貨幣機構資金來源為39兆5,301億元，較去年底增加2兆3,211億元。由於外資淨匯入金額大幅增加，導致102年底除政府存款外，各項存款資金來源均較去年底增加；惟受股市回溫影響，部分定期性存款流向活期性存款，致定期性存款與活期性存款占總資金來源的比重互見消長。

至於定期性存款間新台幣存款與外匯存款的比重亦呈消長，主要係因102年2月銀行開辦人民幣存款業務，部分新台幣定期性存款轉

存人民幣存款，加以部分國人資金匯回亦轉存人民幣存款，支撐外匯存款餘額攀升，使102年底外匯存款比重成為各項資金來源中上升最快的項目。另外，102年底其他項目淨額增加，主要因銀行積極擴展業務，獲利持續上升，以及部分銀行辦理現金增資，使淨值增加所致。

就資金用途而言，102年底各項資金用途均較101年底增加；其中，雖然房市活絡且外貿回溫，帶動個人及企業資金需求，使102年底新台幣放款餘額較去年底增加；惟受銀行積極拓展海外放款及中國大陸限縮信用等因素影響，銀行對國際金融業務分行債權及外幣放款均增加，以致國外資產淨額及外幣放款占總資

### 貨幣機構資金來源與用途<sup>1</sup>

單位：新台幣億元；%

項 目	102年底		101年底		變動數	
	餘額	比重	餘額	比重	餘額	比重
資金來源：						
活期性存款 <sup>2</sup>	121,410	30.71	112,152	30.14	9,258	0.57
定期性存款 <sup>3</sup>	220,481	55.77	211,559	56.86	8,922	-1.09
新台幣存款	185,730	46.98	182,806	49.13	2,924	-2.15
外匯存款 <sup>4</sup>	34,751	8.79	28,753	7.73	5,998	1.06
政府存款	7,254	1.84	7,619	2.05	-365	-0.21
對央行負債	3,577	0.90	1,507	0.41	2,070	0.49
其他項目淨額	42,579	10.78	39,253	10.54	3,326	0.24
合 計	395,301	100.00	372,090	100.00	23,211	0.00
資金用途：						
國外資產淨額 <sup>4</sup>	23,096	5.84	14,811	3.98	8,285	1.86
放款	224,128	56.70	216,503	58.19	7,625	-1.49
新台幣放款	214,633	54.30	208,280	55.98	6,353	-1.68
外幣放款 <sup>4</sup>	9,495	2.40	8,223	2.21	1,272	0.19
證券投資 <sup>5</sup>	43,157	10.92	38,980	10.48	4,177	0.44
購買央行定存單	67,251	17.01	65,139	17.51	2,112	-0.50
存放央行存款 (含準備性存款)	37,669	9.53	36,657	9.84	1,012	-0.31

註：1. 貨幣機構包括本國銀行、外國及大陸銀行在台分行、信用合作社、農漁會信用部、中華郵政公司儲匯處及貨幣市場共同基金。

2. 包括支票存款、活期存款以及活期儲蓄存款。

3. 包括定期存款、定期儲蓄存款、外匯存款、郵政儲金、外國人新台幣存款、附買回交易餘額以及貨幣市場共同基金。

4. 外匯存款、國外資產淨額及外幣放款均已剔除匯率因素。

5. 已剔除公平價值變動因素。

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

金用途比重亦較上年上升，尤以國外資產淨額較去年底增加最多，比重亦上升最快。

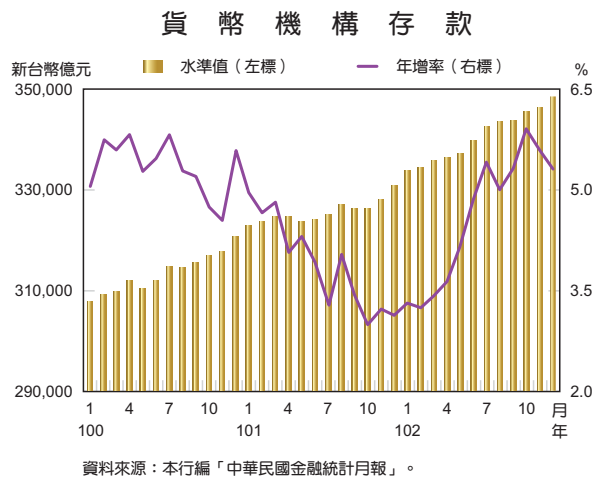
證券投資方面，102 年底證券投資餘額及比重雖較去年底上升，惟下半年受美國量化寬鬆退場議題影響，各月年增率呈先升後降趨勢。另外，雖然銀行購買央行定存單及存放央行存款餘額均增加，惟受國際金融業務快速發展，資金去化較快影響，上述兩者占資金用途比重均較去年底下降。

### (三) 存款

102 年隨景氣緩慢復甦，銀行放款與投資溫和成長，加上外資呈淨匯入，年底貨幣機構存款餘額為 34 兆 9,146 億元，較去年底增加 1 兆 7,814 億元，各月存款餘額均較上月穩定增加，年增率則由去年底之 3.15% 升至 102 年底之 5.38%。

就各月年增率走勢觀察，1 至 5 月，除 2 月

適逢農曆春節，部分存款轉為通貨，年增率略降至 3.26% 外，各月存款年增率大抵受外資淨匯入影響，年增率呈上升趨勢。6 月雖因美國聯準會暗示可能啟動量化寬鬆退場機制，造成外資淨匯出，惟在國人大幅匯回海外資金之支撐下，存款年增率仍升至 4.87%；之後，存款年增率隨外資匯入及匯出而波動，至 10 月因股市再度轉趨熱絡，存款年增率攀升至全年最高



### 貨幣機構各類存款

單位：新台幣億元；%

年/月底	活期性存款		定期性存款*		政府存款		合計	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
100 / 12	107,229	5.31	206,217	6.41	7,759	-8.46	321,205	5.62
101 / 12	112,152	4.59	211,560	2.59	7,619	-1.81	331,332	3.15
102 / 12	121,411	8.26	220,481	4.22	7,254	-4.79	349,146	5.38
102 / 1	112,743	5.44	213,762	2.01	7,632	11.01	334,137	3.34
2	112,713	4.85	214,848	2.55	7,085	0.08	334,646	3.26
3	113,529	5.73	215,750	2.44	6,954	-1.67	336,233	3.44
4	113,208	5.92	216,642	2.72	6,997	-2.14	336,847	3.66
5	114,141	7.00	216,189	2.93	7,253	-1.39	337,583	4.17
6	115,450	8.22	217,526	3.42	7,330	-2.04	340,306	4.87
7	116,781	8.40	218,797	4.16	7,495	-1.11	343,073	5.44
8	117,747	8.08	219,040	3.70	7,186	-2.25	343,973	5.02
9	117,262	7.60	219,510	4.46	7,344	-2.48	344,116	5.35
10	117,820	8.58	220,996	4.88	7,276	-2.55	346,092	5.94
11	118,136	8.43	221,218	4.47	7,398	-2.84	346,752	5.62
12	121,411	8.26	220,481	4.22	7,254	-4.79	349,146	5.38

註：\* 定期性存款包括企業及個人之一般定期存款、可轉讓定期存單、定期儲蓄存款、外匯存款、郵政儲金、附買回交易餘額、外國人新台幣存款及貨幣市場共同基金。

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

的5.94%；11月則因外資淨匯入較上年同期為少，存款年增率轉為下降；12月因放款與投資成長減緩，存款年增率續降，至年底為5.38%。

102年由於外資大幅匯入，除政府存款外，年底貨幣機構各項存款餘額均較去年底增加。

### 1. 活期性存款

102年底貨幣機構活期性存款因國內股市逐漸增溫較去年底大幅增加，年增率由上年底的4.59%上升至8.26%，占存款總額比重由去年底之33.85%上升至34.77%。

### 2. 定期性存款

因景氣回溫及外資淨匯入影響，102年底貨幣機構定期性存款年增率自去年底之2.59%升至4.22%，惟因台股上揚，活期性存款金額增加較多，致年底定期性存款占存款總額比重由去年底之63.85%降至63.15%。

就各類定期性存款而言，102年底定期存款仍呈負成長，主要因本國銀行增持可轉讓定期存單，致企業及個人持有之可轉讓定期存單減少，惟減幅較上年同期為少，使定期存款年增率由去年底之-1.23%升至-0.49%；同期間定期儲蓄存款年增率則由3.36%續降至1.80%，主要係股市回溫，部分資金轉存活期性存款；郵政儲金年增率亦由5.74%降至4.37%，主要因刪減軍公教退休（伍）人員年終慰問金預算，以致撥放至郵政儲金的金額減少。

至於外匯存款則因102年2月銀行開辦人

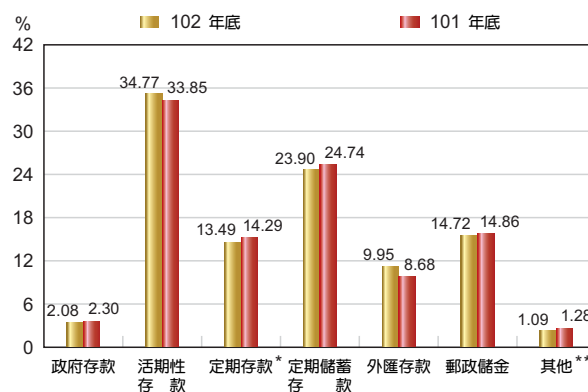
民幣業務，積極吸收人民幣存款，102年底外匯存款年增率由去年底之7.35%大幅升至20.86%，比重亦由8.68%升為9.95%。受資金流向外匯存款影響，102年底定期存款、定期儲蓄存款及郵政儲金占全體存款總額比重均較去年底下降，其中定期存款比重由14.29%降至13.49%，定期儲蓄存款比重由24.74%降至23.90%，郵政儲金比重由14.86%降至14.72%。

此外，102年底附買回交易餘額及比重持續下降，主要係市場資金充裕及銀行為維持資本適足率，承作金額減少；外國人新台幣存款及比重亦因資金積極投入股市而持續下降。

### 3. 政府存款

102年由於公債還本付息增加及政府積極調節資金，閒置資金有限，以致年底貨幣機構政府存款餘額較去年底減少，年增率由上年底的-1.81%降至-4.79%，占存款總額比重由去年底之2.30%續降至2.08%。

貨幣機構各類存款比重



註：\* 包含可轉讓定期存單。

\*\* 包含附買回交易餘額、外國人新台幣存款及貨幣市場共同基金。

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

#### (四) 放款與投資

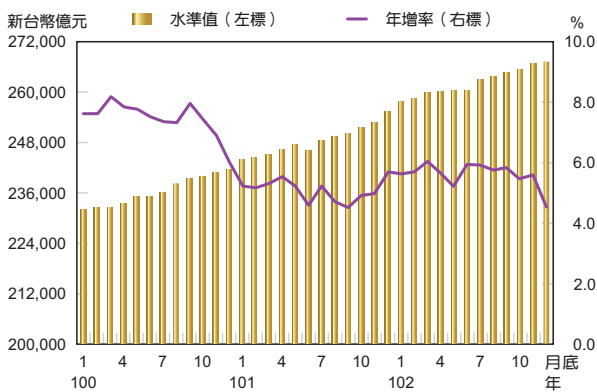
102年底貨幣機構放款與投資餘額較上年底增加1兆1,797億元，年增率為4.59%，低於上年底之5.69%。其中，放款年增率由上年底之3.29%上升至102年底之3.48%，主要係股市回溫且房市活絡，貨幣機構承做個人週轉金及購置住宅貸款增加所致；證券投資年增率則由上年底之21.37%大幅下滑至10.71%，主要係

受美國量化寬鬆政策退場疑慮影響，全球金融情勢不明，銀行投資轉趨保守，各種標的之投資成長趨緩。

##### 1. 全體銀行放款

就放款部門別分析，受到股市及房市景氣活絡，銀行承作個人週轉金及購置住宅貸款明顯成長影響，102年底全體銀行對民間部門放款年增率由101年底之3.57%增為4.11%，占放款總餘額之比重亦由101年底之88.74%升至89.72%；對公營事業放款部分，年增率由101年底之-15.85%，大幅增加至102年底之1.51%，主要係受到美國暗示量化寬鬆政策縮減購債規模衝擊，市場投資人趨於保守，台電公司債發行數度流標，因而轉向銀行借款所致，惟因相對於民間部門的成長幅度較小，公營事業放款比重由101年底之3.41%，降至102年底為3.36%；對政府放款方面，受到第四代行動通訊(4G)標案，國庫共收入標金

#### 貨幣機構放款與投資



資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

#### 貨幣機構放款與投資

單位：新台幣億元；%

年 / 月底	放 款		證 券 投 資*		合 計	
	餘 額	年增率	餘 額	年增率	餘 額	年增率
100 / 12	209,608	5.58	32,122	8.84	241,729	6.00
101 / 12	216,503	3.29	38,986	21.37	255,488	5.69
102 / 12	224,044	3.48	43,162	10.71	267,206	4.59
102 / 1	217,020	2.77	40,652	24.02	257,671	5.63
2	217,259	2.83	41,078	23.87	258,337	5.68
3	217,762	2.84	41,910	26.35	259,672	6.02
4	217,916	2.59	42,368	24.74	260,284	5.64
5	217,280	2.16	43,046	23.94	260,327	5.22
6	218,385	3.53	42,081	20.42	260,466	5.93
7	220,086	3.46	42,903	20.50	262,988	5.91
8	220,129	3.41	43,548	19.39	263,677	5.75
9	221,558	3.83	43,132	17.43	264,690	5.83
10	221,848	3.55	43,527	16.46	265,375	5.47
11	222,815	4.11	44,061	13.81	266,876	5.60
12	224,044	3.48	43,162	10.71	267,206	4.59

註：\* 按原始取得成本衡量。

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

## 全體銀行對各部門放款\*

單位：新台幣億元；%

年 / 月底	合計	政府			公營事業			民間部門**		
		餘額	比重	年增率	餘額	比重	年增率	餘額	比重	年增率
100 / 12	198,193	15,378	7.76	2.15	8,246	4.16	4.13	174,569	88.08	6.20
101 / 12	203,725	15,986	7.85	3.95	6,939	3.41	-15.85	180,800	88.74	3.57
102 / 12	209,788	14,507	6.92	-9.25	7,044	3.36	1.51	188,237	89.72	4.11
102 / 1	203,753	17,196	8.44	-0.44	6,776	3.33	-15.56	179,781	88.23	3.15
2	203,977	17,376	8.52	-2.05	6,832	3.35	-10.84	179,769	88.13	3.19
3	204,422	17,551	8.59	-5.88	6,696	3.28	-10.11	180,175	88.13	3.50
4	204,616	17,106	8.36	-7.89	6,752	3.30	-10.22	180,758	88.34	3.47
5	203,844	15,491	7.60	-9.56	6,748	3.31	-8.37	181,605	89.09	2.94
6	204,907	15,393	7.51	-0.56	6,968	3.40	-4.43	182,546	89.09	3.54
7	206,658	15,947	7.72	0.94	7,006	3.39	-6.24	183,705	88.89	3.55
8	206,586	15,785	7.64	4.11	6,915	3.35	-5.42	183,886	89.01	3.15
9	207,570	15,311	7.38	0.15	7,019	3.38	-0.07	185,240	89.24	3.70
10	207,955	14,766	7.10	-4.54	6,950	3.34	1.25	186,239	89.56	3.76
11	208,734	14,460	6.93	-1.68	6,970	3.34	2.47	187,304	89.73	4.15
12	209,788	14,507	6.92	-9.25	7,044	3.36	1.51	188,237	89.72	4.11

註：\*包括本國銀行及外國及大陸銀行在台分行資料。

\*\*包括民營企業、個人及民間非營利團體等。

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

## 全體銀行對公、民營企業放款行業別比重\*

單位：新台幣億元；%

年 / 月底	總額**	工業及服務業主要行業比重								
		工業	製造業	營造業	服務業	批發及零售業	運輸及倉儲業	資訊及通訊傳播業	金融及保險業	不動產業
100 / 12	91,207	55.74	46.74	2.94	44.09	11.44	8.26	1.82	6.07	12.17
101 / 12	93,363	53.98	45.56	3.01	45.81	11.89	8.17	1.89	6.06	13.39
102 / 12	96,076	52.93	44.32	3.11	46.83	12.32	7.74	2.07	6.36	13.81
102 / 1	92,437	53.58	45.18	2.97	46.20	12.07	8.27	1.94	6.01	13.45
2	93,092	53.62	45.31	2.97	46.16	12.10	8.16	1.95	6.13	13.40
3	92,799	53.62	45.17	3.00	46.16	11.98	8.19	1.88	6.11	13.54
4	92,979	53.48	44.86	3.09	46.29	12.00	8.21	1.84	6.21	13.55
5	93,236	53.09	44.45	3.12	46.68	12.15	8.20	1.86	6.36	13.62
6	93,837	53.21	44.52	3.13	46.56	12.22	8.01	1.87	6.28	13.70
7	94,544	53.09	44.52	3.10	46.67	12.31	7.92	1.98	6.28	13.74
8	94,363	52.85	44.36	3.09	46.91	12.45	7.89	2.04	6.35	13.71
9	95,305	52.97	44.47	3.07	46.79	12.45	7.87	2.00	6.37	13.66
10	95,690	52.83	44.37	3.11	46.93	12.49	7.82	1.92	6.52	13.69
11	96,114	52.70	44.17	3.13	47.07	12.48	7.79	2.22	6.40	13.67
12	96,076	52.93	44.32	3.11	46.83	12.32	7.74	2.07	6.36	13.81

註：\*包括本國銀行及外國及大陸銀行在台分行資料。

\*\*為全體銀行對農林漁牧業、工業及服務業等企業放款金額。

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

1,186.5億元之影響，政府借款需求大幅減少，年增率由101年底之3.95%下降至102年底之-9.25%，比重亦由101年底之7.85%降為6.92%。

在放款用途方面，仍以週轉金放款為主，其次為購置不動產放款。102年底全體銀行週

轉金放款占總放款餘額比重為49.97%，較上年底之49.91%略增；購置不動產放款比重亦由上年底之43.52%微升為44.00%。

就公、民營企業放款行業別分析，仍以工業中的製造業為最大宗，惟所占比重由101年底之45.56%略降至102年底之44.32%，主要為

101年底化學材料製造業借款比較基期較高所致；營造業比重微幅上揚，主要係因房市景氣仍佳，新推建案增加所致。服務業中，批發及零售業、資訊及通訊傳播業、金融及保險業，以及不動產業等，比重均呈上升；其中，不動產業升幅較大，主要係購地貸款及建築融資持續成長，金融及保險業受股市活絡影響，資金需求亦呈增加，而資訊及通訊傳播業則係因4G標案，部分得標業者向銀行借款繳交標金所致。

就消費者貸款分析，102年受國內股市及房地產市場交易熱絡影響，全體銀行消費者貸款年增率由上年底之0.94%大幅增至102年底的2.36%，其中，購置住宅貸款增加2,265億元為最多，年增率由上年底之2.77%上升至4.18%。另外，汽車貸款餘額及年增率亦均較上年底增加，主要係景氣回溫，購車意願提高，加以第四季各大車廠因應五期環保法規陸續推出改款新車，激勵車市買氣所致；其他個

人消費性貸款（含現金卡放款）雖增加180億元，惟年增率下降。另外，信用卡循環信用餘額，受借款人轉向小額信貸影響，較上年底減少131億元；房屋修繕貸款及機關團體職工福利貸款餘額，則分別較上年底續減825億元及66億元。

在放款幣別方面，102年底貨幣機構新台幣放款年增率由101年底之3.46%降至3.04%，占放款總額之比重則由96.24%減為95.82%。外幣放款方面，102年進出口貿易成長雖不如預期，但仍較101年回升，企業外幣資金需求增加，加以中國大陸限縮信用，台商回台借款增加，導致外幣放款成長上升，年增率由101年底之-1.00%升至102年底之14.89%（若以美元計算，年增率由101年底之2.92%上升至11.76%）。由於102年底貨幣機構新台幣存款年增率較上年底上升，而新台幣放款年增率則較上年底下降，致存放比率（新台幣放款/新

### 全體銀行消費者貸款\*

單位：新台幣億元；%

年/月底	合計		購置住宅 貸款	房屋修繕 貸款	汽車貸款	機關團體職 工福利貸款	其他個人 消費性貸款	信用卡循環 信用餘額
	餘額	年增率						
100 / 12	67,807	0.95	52,740	4,829	731	670	7,433	1,404
101 / 12	68,441	0.94	54,203	3,805	848	629	7,648	1,308
102 / 12	70,060	2.36	56,468	2,980	1,044	563	7,828	1,177
102 / 1	68,463	1.51	54,429	3,708	886	622	7,526	1,291
2	68,190	1.53	54,293	3,649	887	611	7,488	1,262
3	68,112	1.45	54,308	3,574	897	603	7,488	1,242
4	68,173	1.32	54,437	3,506	909	597	7,501	1,222
5	68,383	1.28	54,642	3,427	928	593	7,584	1,209
6	68,592	1.21	54,840	3,363	946	589	7,636	1,217
7	68,738	1.11	55,069	3,288	967	586	7,633	1,194
8	68,796	1.09	55,194	3,216	977	583	7,633	1,192
9	69,031	1.36	55,459	3,160	990	576	7,649	1,197
10	69,207	1.58	55,655	3,099	1,005	571	7,683	1,194
11	69,547	1.80	55,992	3,043	1,024	565	7,740	1,183
12	70,060	2.36	56,468	2,980	1,044	563	7,828	1,177

註：\* 包括本國銀行及外國及大陸銀行在台分行資料。  
資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

台幣存款)，由101年底之68.48%降為67.97%。

## 2. 證券投資

102年底貨幣機構證券投資（按原始取得成本衡量）續呈增加趨勢，較去年底增加4,176億元或10.71%，惟受美國暗示量化寬鬆政策退場因素影響，投資轉為保守，成長幅度趨緩。

以投資工具別而言，仍以公債為主，102年底占投資總額比重為57.88%，較去年底下降1.42%，主要係長期利率走揚，使政府發債成本增加，為節省利息支出，減少公債發行，銀行轉為投資公民營企業發行之債票券；其次為商業本票，占投資總額比重為14.82%，較去年底之12.60%為高，主要係短期利率持續維持低

檔，公營事業及部分大型民營企業發行商業本票籌資，致商業本票發行增加所致；再其次為公司債，占投資總額比重為13.87%，較去年底微幅增加0.44%，主要係銀行及中華郵政公司儲匯處為消化餘裕資金，增加公民營企業公司債之投資所致；另持有企業股票及股權投資比重由去年底之9.07%下降至102年底之7.69%，主要係股市轉佳，銀行為實現獲利，出售民營企業股權投資所致；至於其餘投資工具，比重則均在6%以下。

由於102年下半年股市走升，致年底證券投資評價較去年底增加164億元，使貨幣機構按公平價值衡量之證券投資較去年底增加4,340億元。

## 全體金融機構<sup>1</sup>授信與金融市場票債券發行餘額變動數

(直接金融與間接金融)<sup>2</sup>

單位：新台幣億元；%

年/月	全體金融機構授信餘額變動數 (間接金融)			證券發行餘額變動數							證券發行減 <sup>6</sup> 金融機構 投資及RS (直接金融) <sup>(2)</sup>	合計 (3)= (1)+(2)
	小計 (1)	放款	投資	小計	股票 <sup>3</sup>	短期票券 <sup>4</sup>	公司債	海外債 <sup>5</sup>	政府債券 <sup>4</sup>	資產證券化 受益證券		
100	17,839	11,414	6,425	6,510	1,445	486	1,488	973	2,503	-385	190	18,029
101	16,901	8,094	8,807	9,618	1,001	2,870	2,685	313	3,049	-300	170	17,071
102	18,106	10,072	8,034	8,951	1,504	1,755	2,458	420	2,946	-132	625	18,731
102 / 1	2,774	585	2,189	1,979	79	610	555	43	699	-7	-468	2,306
2	1,003	307	696	784	209	241	203	23	250	-142	97	1,100
3	1,693	821	872	988	43	408	180	44	300	13	122	1,815
4	1,531	342	1,189	562	15	363	-150	0	333	1	-552	979
5	1,015	-415	1,430	846	7	238	140	169	289	3	-656	359
6	1,194	1,417	-223	-204	99	-460	382	-16	-202	-7	109	1,303
7	3,025	2,047	978	1,089	249	-12	471	311	70	0	226	3,251
8	1,111	210	901	945	59	309	271	38	263	5	-5	1,106
9	699	1,621	-922	204	52	-97	75	34	146	-6	857	1,556
10	806	474	332	723	330	149	133	-304	396	19	514	1,320
11	2,251	1,174	1,077	913	224	223	24	99	350	-7	-215	2,036
12	1,004	1,489	-485	122	138	-217	174	-21	52	-4	596	1,600

註：1. 全體金融機構包含全體貨幣機構及人壽保險公司。放款包含銀行轉列之催收款及轉銷呆帳金額；投資係按原始取得成本衡量。

2. 直接金融包括股票、短期票券、公司債、海外債、政府債券及資產證券化受益證券之發行總額，但扣除金融機構證券投資及附賣回投資；間接金融包括全體貨幣機構及人壽保險公司之放款及投資，以及催收款及轉銷呆帳等。

3. 股票包括上市(櫃)公司現金增(減)資及新上市(櫃)公司承銷股票(按承銷價格計算)。

4. 短期票券包括商業本票及銀行承兌匯票；政府債券包括公債及國庫券。

5. 海外債包括 GDR 及海外可轉換公司債。

6. 93年1月起銀行債票券附賣回投資(RS)由「證券投資」改列「放款」，直接金融變動數之減項原應不含銀行RS交易餘額變動數，惟92年以前銀行未填報RS相關資料，無法追溯，為使與92年比較基礎一致，因此93年起直接金融變動數仍扣除銀行RS交易餘額變動數。

資料來源：本行網站「統計資料」/「金融統計」。



### 3. 直接金融與間接金融

102年底政府、企業及個人等向金融機構借款（又稱間接金融）及各部門發行證券總額（又稱直接金融）合計較上年底增加1兆8,731億元（按原始成本衡量），高於上年之增加金額1兆7,071億元。其中來自發行證券部分，102年增加625億元，高於上年之增加金額170億元，主要係部分金融控股公司為強化資本財務結構，增發新股所致；而來自金融機構授信部分，102年增加1兆8,106億元，亦高於上年之增加金額1兆6,901億元，主要係金融機構放款增加，金額由上年之8,094億元增加為1兆72億元所致。

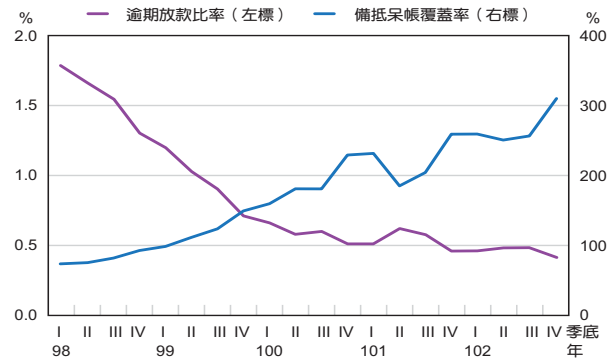
若以存量資料觀察，102年底直接金融之比重續呈下降，由上年底之21.10%降至20.65%，間接金融之比重則持續上升，由上年底之78.90%上升至為79.35%。

### 4. 逾期放款

由於資產品質持續改善，102年底貨幣機構逾期放款比率由上年底之0.45%下降至0.41%。其中，本國銀行國內外營業單位合計之逾放比率，由上年底之0.41%下降至0.39%；外國及大陸銀行在台分行之逾放比率為0.01%，與上年底相同；基層金融機構之逾放比率由上年底之1.61%下降至1.10%。年底逾期放款餘額仍以本國銀行為主，比重為86.80%。

此外，受政府積極鼓勵提撥備抵呆帳影響，102年底貨幣機構備抵呆帳覆蓋率由上年

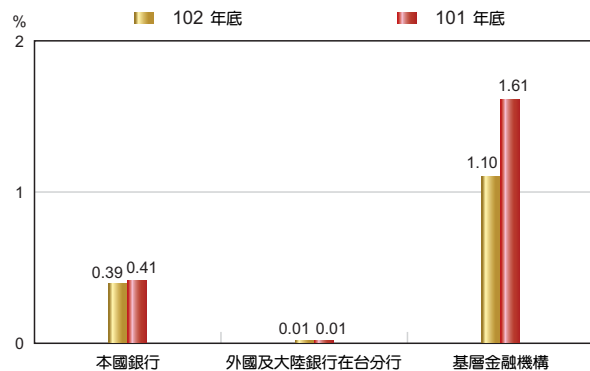
貨幣機構逾期放款比率與備抵呆帳覆蓋率\*



註：\* 逾期放款比率 = 逾期放款 / 放款總額。  
備抵呆帳覆蓋率 = 備抵呆帳 / 逾期放款。

資料來源：本行金融業務檢查處。

各類貨幣機構逾期放款比率



資料來源：本行金融業務檢查處。

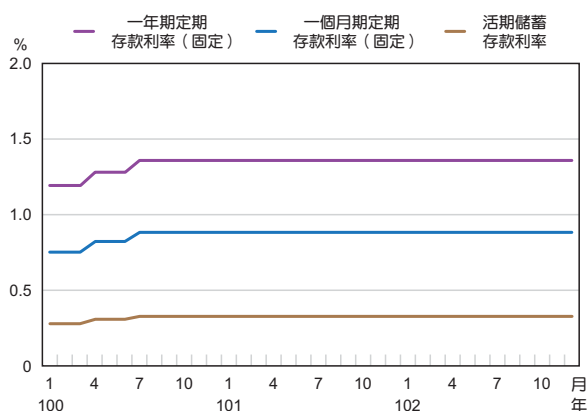
底之257.22%上升至306.09%。

## (五) 銀行業利率

### 1. 銀行牌告利率

102年國內經濟溫和復甦，通膨壓力減輕，惟鑒於全球景氣仍具不確定性，為維持物價與總體經濟金融穩定，本行維持政策利率不變，各銀行存放款利率持穩。以本國五大銀行（臺銀、合庫銀、土銀、華銀及一銀）為例，一個月期及一年期定期存款牌告平均利率，分別為0.88%及1.36%，與上年底相同；放款基

本國五大銀行存款牌告平均利率\*



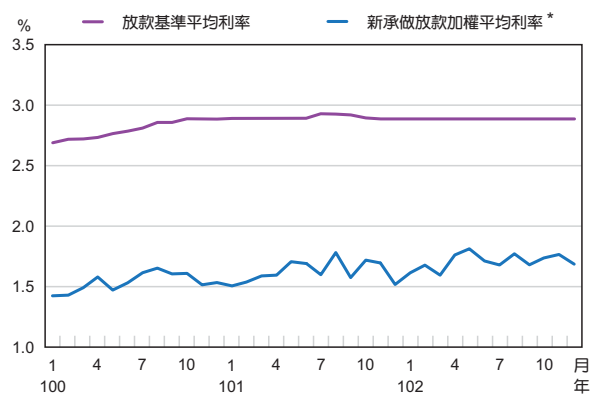
註：\* 本國五大銀行為臺銀、合庫銀、土銀、華銀及一銀。  
資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

準平均利率則維持2.88%，亦與上年底相同。

## 2. 新承做放款利率

102年五大銀行新承做放款加權平均利率大致維持在1.59%至1.81%間變動，全年平均新承做放款加權平均利率為1.70%，較上年之1.62%上升0.08個百分點，主要因週轉金貸款利率由1.54%上升至1.61%所致；若不含國庫借款，則全年平均新承做放款加權平均利率為1.75%，亦較上年之1.68%上升0.07個百分點。

本國五大銀行放款平均利率



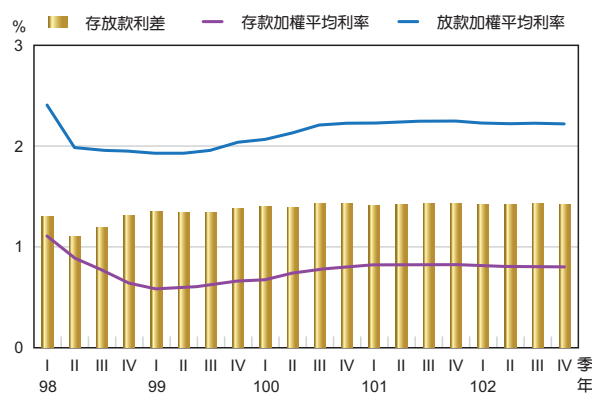
註：\* 新承做放款包含購屋貸款、資本支出貸款、週轉金貸款及消費性貸款。  
資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

## 3. 存放款加權平均利率

102年本國銀行存款及放款加權平均利率均呈現溫和下降走勢。平均存款利率方面，受股市交易活絡影響，銀行定期性存款有流向活期性存款的現象，致第1季存款加權平均利率由上年第4季之0.82%下降至0.81%，之後連續3季維持0.80%；總計全年平均之存款加權平均利率為0.80%，較上年之0.82%下降0.02個百分點。

平均放款利率方面，102年上半年部分行庫調降放款基準利率，致第2季放款加權平均利率由101年第4季之2.25%下降至2.22%，第3季受部分行庫調升土地及建築融資利率影響，放款加權平均利率小幅回升至2.23%，第4季則因銀行體系資金充裕，部分行庫調降長期擔保放款利率，以致放款加權平均利率再次降至2.22%；總計全年平均之放款加權平均利率為2.23%，較上年之2.24%下降0.01個百分點。由於存款利率降幅大於放款利率降幅，存放款利率差由上年之1.42個百分點略升至本年之1.43個百分點。

本國銀行存放款加權平均利率



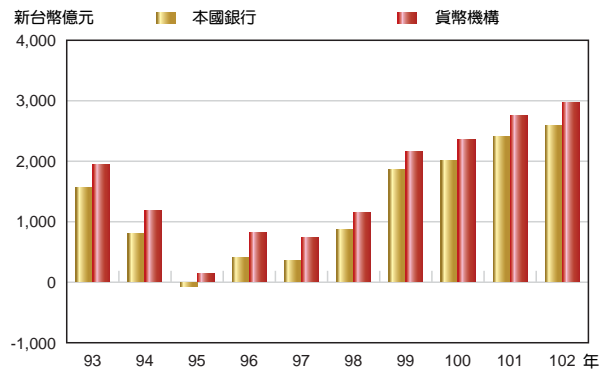
資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

## (六) 盈餘分析

102年貨幣機構稅前盈餘<sup>1</sup>，受景氣溫和復甦影響，由上年之2,745億元上升至2,966億元，增加221億元，續創歷年新高。其中，本國銀行稅前盈餘由上年2,407億元上升為2,582億元，計增加175億元，主要因利息淨收益與手續費收入增加，以及金融資產評價及證券投資收益增加所致；外國及大陸銀行在台分行與信用合作社之稅前盈餘分別較上年增加31億元及12億元；中華郵政公司儲匯處因兌換由上年損失轉呈收益，稅前盈餘亦較上年增加3億元；農漁會信用部稅前盈餘則與上年相同。

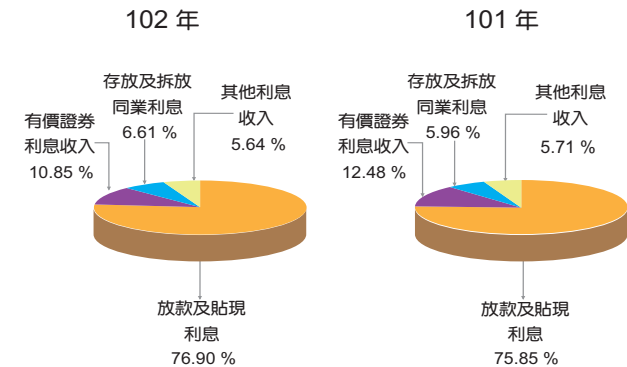
102年本國銀行利息收入占其總收入比重為80.91%，較上年之82.11%，減少1.20個百分點。就各項利息收入結構分析，放款及貼現利息比重由上年之75.85%提高為76.90%；存放及拆放同業利息亦由上年之5.96%提高為6.61%；有價證券利息收入比重則由上年之12.48%降低至10.85%，主要因銀行持有公債及

## 稅前盈餘



資料來源：本行金融業務檢查處。

## 本國銀行利息收入結構



資料來源：本行金融業務檢查處。

## 各類貨幣機構盈餘概況

單位：新台幣億元；%

機構別	稅前盈餘			資產報酬率*			淨值報酬率**		
	102年	101年	變動金額	102年	101年	變動百分點	102年	101年	變動百分點
本國銀行	2,582	2,407	175	0.65	0.65	0.00	9.82	9.87	-0.05
外國及大陸銀行在台分行	163	132	31	0.46	0.55	-0.09	22.05	20.01	2.04
信用合作社	35	23	12	0.55	0.38	0.17	8.09	5.83	2.26
農漁會信用部	49	49	0	0.27	0.28	-0.01	4.48	4.70	-0.22
中華郵政公司儲匯處	137	134	3	0.25	0.26	-0.01	13.85	16.76	-2.91
合計	2,966	2,745	221	0.58	0.58	0.00	10.04	10.06	-0.02

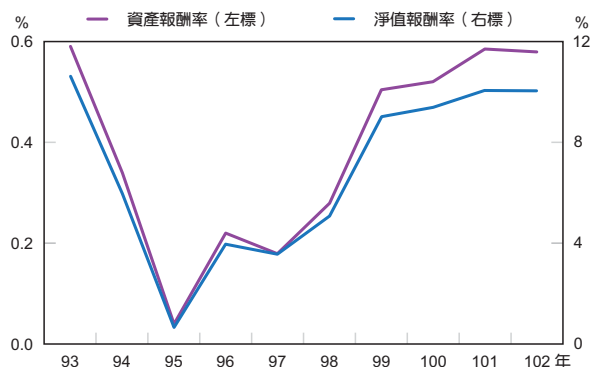
註：\*資產報酬率=稅前盈餘/資產總額。

\*\*淨值報酬率=稅前盈餘/淨值。

資料來源：本行金融業務檢查處。

<sup>1</sup> 銀行及中華郵政公司儲匯處自102年1月起採行國際財務報導準則(IFRS)。

貨幣機構資產及淨值報酬率



資料來源：本行金融業務檢查處。

本國銀行資本適足比率



資料來源：本行金融業務檢查處。

商業本票之增量較上年明顯減少所致；其他利息收入亦由上年之5.71%降低至5.64%。

以資產報酬率（稅前盈餘/資產總額）及淨值報酬率（稅前盈餘/淨值）觀察其經營績效，102年貨幣機構資產報酬率為0.58%，與上年相同；淨值報酬率則因部分銀行辦理現金增資，使淨值增幅大於稅前盈餘增幅，致淨值報酬率由上年之10.06%略降為10.04%。貨幣機構之資產報酬率除本國銀行維持不變及信用合作社上升外，其餘均呈下降，並以本國銀行之0.65%為最高；淨值報酬率則除外國及大陸銀

行在台分行與信用合作社上升外，其餘亦均呈下降，並以外國及大陸銀行在台分行之22.05%為最高。

在資本適足比率方面，102年底本國銀行平均資本適足比率由去年底之12.54%下降為11.83%，主要因102年首次適用Basel III，除調整資本計算方式外，亦擴大並調整風險性資產涵蓋範圍，加以信用風險的風險性資產明顯增加及依據IFRS提列退休員工優惠存款負債準備所致。