

民國102年資金流量概況

102年隨國內外需求回溫，商業活動往來活絡，帶動商業授（受）信及銀行放款明顯擴增；隨股市增溫及國內銀行開辦人民幣存款，國人活期性存款及外匯存款大幅增加，而國內股權投資及對外投資亦多呈增加。

在資產配置上，隨台股上揚推升企業市值，國內各部門上市上櫃公司股權投資比重多見上升；而存、放款及商業授信雖較去年底成長，惟增幅不及上市櫃股權投資，致比重多呈下滑；對外投資方面，企業對外直接投資比重續揚，壽險公司則持續增持國外證券，惟因美國量化寬鬆減碼影響新興市場及債券基金表現，使家庭部門持有海外基金縮減，而致國外證券投資比重下滑。

一、資金來源與用途分析

（一）國內非金融部門

102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，在資金用途增額較大下，金融性投資淨額（資金用途扣除資金來源）由上年1兆5,414億元擴增至1兆9,089億元，年成長23.84%（見表1）。

本（102）年主要資金來源為3兆1,646億元，較上年增加1兆967億元，主要係應付及預收款、其他企業權益發行及借款較上年明顯增加所致。本年企業產銷活動轉旺，加以房市景氣看好，建商積極推案，帶動商業往來頻繁，使得商業受信（應付及預收款）明顯擴增；而受惠景氣好轉，製造業及不動產業者增資及新設公司較多，亦使得其他企業權益發行較上年增加；至於借款，雖政府因第四代行動通訊（4G）釋照，國庫收入增加1,186.5億元，而減少向金融部門借款，然在房地產市場交易活絡及車市買氣佳下，推升家庭部門購置住宅及汽

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。

車貸款，致本年借款亦較上年增加。

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	102年	101年	變動數
資金來源	31,646	20,679	10,967
1. 借款	7,405	4,373	3,033
金融部門借款	8,392	5,229	3,163
非金融部門借款	-986	-856	-130
2. 國內有價證券發行	13,219	9,764	3,455
短期票券	1,490	2,513	-1,023
政府債券	3,033	3,054	-21
國內公司債	2,594	2,616	-22
上市上櫃公司股權	946	516	430
其他企業權益	5,157	1,066	4,091
3. 其他	11,021	6,541	4,479
國外證券發行	-301	310	-611
應付及預收款	11,322	6,232	5,090
資金用途	50,735	36,092	14,642
1. 存款	11,868	7,608	4,260
活期性存款	9,396	6,665	2,731
定期性及外匯存款	7,398	4,240	3,158
國外存款	-4,364	-3,044	-1,320
政府存款	-562	-253	-309
2. 國內有價證券投資	5,433	2,748	2,685
短期票券	-4	137	-141
政府債券	318	-20	338
國內公司債	81	186	-105
金融債券	207	-185	392
共同基金	-432	622	-1,054
上市上櫃公司股權	855	436	419
其他企業權益	4,408	1,572	2,836
3. 其他	33,434	25,736	7,697
通貨	1,255	917	338
附條件交易	-1,817	-1,997	179
非金融部門放款	-532	147	-679
對外直接投資	4,028	3,257	771
國外證券投資	379	961	-582
人壽保險準備與退休基金準備	18,672	16,264	2,408
應收及預付款	11,450	6,188	5,262
金融性投資淨額 (= 資金用途 - 資金來源)	19,089	15,414	3,675

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。

主要資金用途方面，本年為5兆735億元，較上年增加1兆4,642億元，主要來自應收及預付款、存款、其他企業權益投資，以及人壽保險準備與退休基金準備之增加。其中，企業擴大三角貿易規模推升商業授信（應收及預付款）；而股市增溫，以及本年2月國內銀行開辦人民幣業務，積極吸收人民幣存款，使得活期性存款及外匯存款較去年底大幅增加；隨企業增資，家庭部門持有其他企業權益擴增；此外，人壽保險準備與退休基金準備在國人重視保險與退休理財規劃下續增。

（二）國內金融部門

102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高，惟資金來源增額較大，致金融性投資淨額由上年2,345億元轉為負3,064億元（見表2）。

本年主要資金來源為6兆207億元，較上年大幅增加2兆8,323億元，主要為台股市況佳推升活期性存款，以及銀行積極吸收人民幣存款致外匯存款大幅增加；此外，銀行因資金調度需求而增加國外短期借款，致借款擴增較多。至於其他來源，除人壽保險準備及退休基金準備持續擴增外，國內股權發行（含上市上櫃公司股權及其他企業權益）亦較上年為高，係政府鼓勵金控公司「打亞洲盃」，因應海外拓點，以及擴大規模以取得參股或購併之合理談判空間之需，金控業者積極辦理現金增資。

主要資金用途方面，本年為5兆7,142億元，亦較上年明顯增加2兆2,914億元，主要因銀行收受人民幣存款大幅成長，在轉存國外聯行下，致國外存款大幅增加；此外，由於房市活絡且貿易回溫，帶動個人及企業資金需求，再加上中國大陸限縮信用，使得台商轉向OBU借款，致本年銀行放款明顯擴增。至於國內金融部門間相互債權亦增加，主要因銀行收受活期性存款明顯成長，使得應提準備金增加，以及增持中央銀行定存單所致。然而，本年國外證券投資雖在壽險公司持續增持海外債券下仍呈增加，惟增額卻較上年為低。

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	102年	101年	變動數
資金來源	60,207	31,884	28,323
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	5,659	-1,597	7,256
2. 通貨與存款	26,750	14,069	12,681
通貨	1,185	1,169	15
活期性存款	10,471	6,221	4,250
定期性及外匯存款	15,656	6,931	8,725
政府存款	-562	-253	-309
3. 借款	6,046	-612	6,658
金融部門借款	1,191	824	367
非金融部門借款	5,082	423	4,660
附條件交易	-227	-1,859	1,632
4. 國內有價證券發行	3,081	3,686	-605
短期票券	266	358	-92
國內公司債	-136	69	-205
金融債券	77	1,217	-1,140
共同基金	1,035	1,084	-49
上市上櫃公司股權	730	332	397
其他企業權益	1,110	626	484
5. 其他	18,672	16,339	2,333
人壽保險準備	15,823	13,650	2,173
退休基金準備	2,849	2,613	236
國外證券發行	—	75	-75
資金用途	57,142	34,229	22,914
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	5,659	-1,597	7,256
2. 存款	12,206	633	11,573
活期性存款	1,189	-337	1,527
定期性及外匯存款	479	2,187	-1,707
國外存款	10,538	-1,216	11,754
3. 放款	15,213	6,293	8,920
金融部門放款	14,974	6,336	8,637
附條件交易	239	-43	282
4. 國內有價證券投資	9,960	10,970	-1,011
短期票券	1,760	2,733	-974
政府債券	2,986	3,479	-493
國內公司債	2,412	2,333	79
金融債券	-220	1,368	-1,588
共同基金	1,482	464	1,019
上市上櫃公司股權	286	146	140
其他企業權益	1,252	447	805
5. 其他	14,104	17,929	-3,825
通貨	-70	252	-322
對外直接投資	224	635	-411
國外證券投資	10,581	12,456	-1,876
中央銀行準備資產	3,369	4,586	-1,216
金融性投資淨額 (= 資金用途 - 資金來源)	-3,064	2,345	-5,409

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。

(三) 國外部門

102年國外部門之主要資金用途續低於資金來源，金融性負投資淨額由上年之1兆7,759億元略減為1兆6,025億元（見表3），國內全體部門資金仍呈淨流出。

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	102年	101年	變動數
資金來源	30,327	17,864	12,463
1. 存款	6,174	-4,260	10,434
2. 借款	5,403	282	5,121
金融部門借款	5,391	283	5,108
非金融部門借款	-18	-1	-16
附條件交易	30	—	30
3. 其他	18,749	21,842	-3,093
直接投資	4,252	3,892	360
證券投資 ¹	10,960	13,417	-2,457
中央銀行準備資產	3,369	4,586	-1,216
應付及預收款	168	-53	221
資金用途	14,302	106	14,197
1. 存款	7,665	398	7,266
活期性存款	-114	-106	-8
定期性及外匯存款	7,779	504	7,275
2. 放款	5,991	-400	6,392
金融部門與非金融部門放款	4,611	-581	5,192
附條件交易	1,381	181	1,200
3. 國內有價證券投資	907	-268	1,175
政府債券	-271	-405	134
國內公司債	-35	165	-200
金融債券	89	34	55
共同基金	-15	-2	-14
上市上櫃公司股權	534	267	267
其他企業權益	606	-327	933
4. 其他	-261	376	-637
國外證券投資 ²	-301	385	-686
應收及預付款	40	-9	49
金融性投資淨額 (= 資金用途 - 資金來源)	-16,025	-17,759	1,734

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。

資料來源：資金流量表。

本年主要資金來源為3兆327億元，較上年增加1兆2,463億元，主要係收受國內銀行轉存款增加，以及海外台商增加對OBU借款。此外，雖國內資金持續外流仍以國外證券投資居冠，惟增幅不及上年。至於資金用途為1兆4,302億元，較上年大幅增加1兆4,197億元，主要係因應海外台商外幣貸款需求，國內銀行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明顯增加。

二、金融性資產與負債配置分析

（一）國內非金融部門

102年底國內非金融部門之金融性資產²總額達108兆2,867億元（見表4），較上年底增加8.86%。資產配置上，以其他資產³比重最高，達41.38%，略高於上年底之40.83%。其中，國人重視保險及提早規劃退休準備，使得人壽保險準備及退休基金準備比重持續走高；另由於企業持續海外布局，應收及預付款穩定成長。然而本年因美國量化寬鬆（QE）減碼疑慮，新興市場及債券基金普遍表現不佳，使得國內資金透過銀行特定金錢信託投資國外基金減少，市值亦下滑，致國外證券投資比重略降。

至於國內有價證券投資，其比重則自上年底之26.55%上升至27.15%，主要反映本年底我國集中及店頭市場股價指數皆較上年底收高，致以市價表示之上市上櫃公司股權投資比重呈現上揚。此外，雖本年因台股市況佳及開辦人民幣存款，帶動國人活期性與定期性及外匯存款增加，惟存款占金融性資產總額比重仍由上年底之32.62%降至31.49%。

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。

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	102年		101年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	1,082,867	100.00	994,705	100.00
1. 存款	340,945	31.49	324,431	32.62
活期性存款	133,998	12.37	124,602	12.53
定期性及外匯存款	179,604	16.59	172,206	17.31
國外存款	18,497	1.71	18,215	1.83
政府存款	8,846	0.82	9,408	0.95
2. 國內有價證券投資	293,877	27.15	264,089	26.55
短期票券	928	0.09	933	0.09
政府債券	1,058	0.10	740	0.07
國內公司債	1,577	0.15	1,496	0.15
金融債券	865	0.08	657	0.07
共同基金	14,695	1.36	15,127	1.52
上市上櫃公司股權	133,202	12.30	115,650	11.63
其他企業權益	141,552	13.07	129,486	13.02
3. 其他資產	448,046	41.38	406,186	40.83
對外直接投資	69,161	6.39	63,186	6.35
國外證券投資	27,361	2.53	28,289	2.84
人壽保險準備與退休基金準備	164,745	15.21	146,074	14.69
應收及預付款	132,516	12.24	121,066	12.17
其他 ¹	54,263	5.01	47,571	4.78
負債	793,727	100.00	735,238	100.00
1. 借款	244,619	30.82	237,214	32.26
金融部門借款	233,037	29.36	224,646	30.55
非金融部門借款	11,582	1.46	12,568	1.71
2. 國內有價證券發行	421,795	53.13	378,383	51.48
短期票券	9,623	1.21	8,134	1.11
政府債券	54,241	6.83	51,295	6.98
國內公司債	16,687	2.10	14,093	1.92
上市上櫃公司股權	225,337	28.39	197,014	26.80
其他企業權益	115,907	14.60	107,848	14.67
3. 其他負債	127,313	16.04	119,641	16.27
國外證券發行	1,388	0.17	1,511	0.21
應付及預收款	120,912	15.23	111,455	15.16
其他 ²	5,013	0.63	6,675	0.91

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。

本年底負債總額⁴為79兆3,727億元，較上年底成長7.96%。負債結構方面，由於上市上櫃公司股權市值隨台股走高而增加，使得國內有價證券發行餘額占負債總額比重自上年底之51.48%明顯升至53.13%；至於借款，雖本年底家庭及企業借款仍呈增加，然在政府受惠4G釋照收入而借款明顯減少下，借款比重自上年底之32.26%降至30.82%。

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

102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73兆6,842億元（見表5），較上年底增加7.50%，主要來自國人增加國內有價證券投資，以及增持人壽保險準備及退休基金準備。

資產配置上，人壽保險準備及退休基金準備逐年成長，占金融性資產總額比重由上年底之21.31%持續升至本年底之22.36%。此外，在台股指數走升下，國人股權投資增加，益以市價表達之國內股權價值回升，致國內有價證券投資比重自上年底23.40%上揚至24.65%，然而因新興市場及債券基金表現不佳，致國外證券投資比重自上年底4.02%下滑至3.59%；至於存款，雖仍呈成長，惟幅度不及股權投資與人壽保險準備及退休基金準備，致所占比重自上年底之39.66%下滑至38.53%。

負債方面，本年底家庭部門負債總額為13兆3,540億元，較上年底增加7.51%，主要因房地產市場交易活絡，推升購置住宅貸款及應付房地款；此外，本年各大車廠因應五期環保法規推出改款新車，以及換車年限屆至帶動需求，激勵車市買氣，致汽車貸款明顯增加。在配置結構上，逾9成集中於向金融部門借款。

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。

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	102年		101年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	736,842	100.00	685,453	100.00
1. 存款	283,879	38.53	271,877	39.66
活期性存款	110,237	14.96	104,292	15.21
定期性及外匯存款	155,168	21.06	149,416	21.80
國外存款	18,473	2.51	18,170	2.65
2. 國內有價證券投資	181,552	24.65	160,353	23.40
短期票券	361	0.05	308	0.04
政府債券	559	0.08	528	0.08
國內公司債	1,231	0.17	1,069	0.16
金融債券	674	0.09	478	0.07
共同基金	10,353	1.41	10,732	1.57
上市上櫃公司股權	90,553	12.29	78,594	11.47
其他企業權益	77,821	10.56	68,644	10.01
3. 其他資產	271,411	36.84	253,223	36.94
對外直接投資	14,567	1.98	15,823	2.31
國外證券投資	26,456	3.59	27,565	4.02
人壽保險準備與退休基金準備	164,745	22.36	146,074	21.31
應收及預付款	29,676	4.03	27,892	4.07
其他 ¹	35,965	4.88	35,869	5.23
負債	133,540	100.00	124,209	100.00
1. 借款	127,139	95.21	119,321	96.06
金融部門借款	125,923	94.30	118,011	95.01
非金融部門借款	1,216	0.91	1,310	1.05
2. 其他負債	6,401	4.79	4,888	3.93
應付及預收款	6,401	4.79	4,888	3.93

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。

2. 企業部門

本年底企業部門之金融性資產總額為29兆5,340億元（見表6），較去年底增加14.44%，主要來自應收及預付款、對外直接投資、股權投資（含上市上櫃股權及其他企業權益），以及存款的增加。

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	102年		101年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	295,340	100.00	258,064	100.00
1. 存款	48,220	16.33	43,145	16.72
活期性存款	23,760	8.05	20,310	7.87
定期性及外匯存款	24,436	8.27	22,790	8.83
國外存款	24	0.01	45	0.02
2. 國內有價證券投資	73,869	25.01	65,605	25.43
短期票券	567	0.19	624	0.24
政府債券	14	0.00	22	0.01
國內公司債	346	0.12	427	0.17
金融債券	190	0.06	180	0.07
共同基金	4,159	1.41	4,297	1.67
上市上櫃公司股權	34,727	11.76	30,178	11.69
其他企業權益	33,865	11.47	29,876	11.58
3. 其他資產	173,251	58.66	149,314	57.85
對外直接投資	54,593	18.48	47,363	18.35
國外證券投資	904	0.31	724	0.28
應收及預付款	102,840	34.82	93,174	36.10
其他 ¹	14,913	5.05	8,053	3.12
負債	589,724	100.00	542,272	100.00
1. 借款	102,450	17.38	100,719	18.57
金融部門借款	92,510	15.69	89,933	16.58
非金融部門借款	9,939	1.69	10,786	1.99
2. 國內有價證券發行	367,554	62.32	327,089	60.32
短期票券	9,623	1.63	8,134	1.50
國內公司債	16,687	2.83	14,093	2.60
上市上櫃公司股權	225,337	38.21	197,014	36.33
其他企業權益	115,907	19.65	107,848	19.89
3. 其他負債	119,720	20.31	114,465	21.11
國外證券發行	1,388	0.24	1,511	0.28
應付及預收款	114,512	19.42	106,567	19.65
其他 ²	3,821	0.65	6,387	1.18

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。

金融性資產配置上，由於企業持續布局海外，並擴大三角貿易規模，使對外直接投資與應收及預付款兩者合計比重逾5成；此外，企業策略持股或轉投資增加，以及本年底台股指數走升，致以市價表示之上市上櫃公司股權及其他企

業權益投資均見成長，使國內有價證券投資占金融性資產總額比重達25.01%；而隨企業營收增加，金融機構存款亦明顯成長，惟比重略較上年下滑，為16.33%。

本年底企業部門之負債總額為58兆9,724億元，較去年底增加8.75%，主要為上市上櫃公司之股權市值擴增所致。在各項負債中，以國內有價證券發行占負債總額比重最高，且因本年股價走升，明顯拉高上市上櫃公司股權比重，加以公民營企業因國內市場利率續處低檔而增發債、票券籌資，致比重由去年底之60.32%揚升至62.32%。至於商業受信（應付及預收款）及企業借款，雖因企業產銷活動活絡及營運週轉需求仍呈成長，然在增幅不及國內有價證券發行下，所占比重分別降至19.42%及17.38%。

3. 政府部門

102年底政府部門之金融性資產總額為5兆686億元（見表7），較去年底減少0.98%，主要係公營事業因採行國際財務報導準則（International Financial Reporting Standards, IFRSs）認列相關負債準備，而拉低淨值，反映於政府持有其他企業權益下滑，抵銷上市上櫃公司股權之市值增加。此外，本年公債還本付息增加及政府積極調節資金，致存款減少。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75.87%最高，以持有公營事業權益為主；其次為存款占17.45%。

本年底政府部門之負債總額為7兆463億元，較去年底增加2.48%，主要係政府財政仍呈赤字，加上債務還本之需，致政府債券發行餘額持續走高，占負債總額比重由去年底之74.60%攀升至本年底之76.98%；至於向金融部門借款，本年受惠4G釋照，國庫收入增加而減少借款，比重由24.98%明顯降至21.34%。

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	102年		101年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	50,686	100.00	51,188	100.00
1. 存款	8,846	17.45	9,408	18.38
政府存款	8,846	17.45	9,408	18.38
2. 國內有價證券投資	38,456	75.87	38,131	74.49
政府債券	485	0.96	189	0.37
共同基金	183	0.36	98	0.19
上市上櫃公司股權	7,922	15.63	6,878	13.44
其他企業權益	29,866	58.92	30,966	60.49
3. 其他資產¹	3,384	6.68	3,649	7.13
負債	70,463	100.00	68,757	100.00
1. 借款	15,030	21.34	17,174	24.98
金融部門借款	14,604	20.73	16,701	24.29
非金融部門借款	426	0.61	473	0.69
2. 政府債券發行	54,241	76.98	51,295	74.60
3. 其他負債²	1,192	1.69	288	0.42

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

102年底國內金融部門之金融性資產總額為87兆1,491億元（見表8），較上年底增加9.34%。資產配置仍以放款居冠，主要因房市活絡，對國人購置不動產放款及對不動產業放款明顯增加，惟因成長幅度不及存款與國內有價證券投資，致占金融性資產比重由去年底之32.99%降至31.93%。其次為國內有價證券投資，本年底所占比重升至20.36%，主要係台股走升及企業獲利增加，使持有上市上櫃公司股權市值及其他企業權益走高，加以銀行增持公司債與短期票券，以及壽險公司增持共同基金所致。至於國外證券投資，在壽險公司大幅增持國外債券下，比重明顯上揚至11.74%。

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	102年		101年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	871,491	100.00	797,059	100.00
1. 國內金融部門間相互債權 ¹	112,735	12.94	107,075	13.43
2. 存款	61,949	7.11	50,465	6.33
活期性存款	8,103	0.93	6,913	0.87
定期性及外匯存款	34,993	4.02	34,514	4.33
國外存款	18,854	2.16	9,038	1.13
3. 放款	278,193	31.93	262,980	32.99
對金融部門放款	8,957	1.03	7,767	0.97
對非金融部門放款	263,850	30.28	250,067	31.37
附條件交易	5,385	0.62	5,146	0.65
4. 國內有價證券投資	177,492	20.36	158,975	19.93
短期票券	11,106	1.27	9,346	1.17
政府債券	52,588	6.03	49,601	6.22
國內公司債	16,460	1.89	14,048	1.76
金融債券	9,302	1.07	9,522	1.19
共同基金	4,891	0.56	3,409	0.43
上市上櫃公司股權	44,623	5.12	38,743	4.86
其他企業權益	38,523	4.42	34,306	4.30
5. 其他資產	241,122	27.67	217,564	27.29
對外直接投資	3,625	0.42	3,275	0.41
國外證券投資	102,297	11.74	86,083	10.80
中央銀行準備資產	126,582	14.52	119,007	14.93
其他 ²	8,618	0.99	9,200	1.15
負債	895,713	100.00	815,010	100.00
1. 國內金融部門間相互債務 ¹	112,735	12.59	107,075	13.14
2. 存款	398,976	44.54	373,411	45.82
活期性存款	143,947	16.07	133,476	16.38
定期性及外匯存款	246,183	27.48	230,527	28.29
政府存款	8,846	0.99	9,408	1.15
3. 借款	30,949	3.46	24,903	3.06
金融部門借款	8,957	1.00	7,767	0.95
非金融部門借款	11,006	1.23	5,924	0.73
附條件交易	10,985	1.23	11,212	1.38
4. 國內有價證券發行	146,849	16.39	128,749	15.79
短期票券	2,410	0.27	2,145	0.26
國內公司債	1,966	0.22	2,102	0.26
金融債券	10,298	1.15	10,221	1.25
共同基金	19,630	2.19	18,595	2.28
上市上櫃公司股權	35,690	3.98	28,176	3.46
其他企業權益	76,855	8.58	67,509	8.28
5. 其他負債	206,205	23.02	180,872	22.19
國外證券發行	281	0.03	224	0.03
人壽保險準備與退休基金準備	164,745	18.39	146,074	17.92
其他 ³	41,178	4.60	34,574	4.24

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。

在負債方面，本年底負債總額為89兆5,713億元，較上年底增加9.90%。其中，以存款占金融性負債總額達44.54%最高，惟低於上年底之45.82%；國內有價證券發行餘額所占比重則自上年底之15.79%升至16.39%，主要係因上市上櫃金融機構股權市值較上年底成長、金控業者為海外拓點積極辦理現金增資，以及銀行與部分投資公司因獲利佳致淨值提高，而推升其他企業權益所致。

（三）國外部門

102年底國外部門之金融性資產總額為17兆9,254億元（見表9），較上年底擴增19.42%，主要係國內銀行自國外拆借或引進資金，使得國外部門在台存款與對國內金融部門放款明顯成長，其占金融性資產總額比重分別升至18.65%及9.87%。此外，隨國內上市上櫃公司盈餘大幅成長，激勵外資買超台股，惟所占比重略降為46.42%。

本年底負債總額為44兆4,172億元，亦較上年底增加13.42%，主要係國內銀行收受人民幣存款大幅成長而轉存國外聯行，致國外部門收受國內存款明顯增加，占負債總額比重亦由上年底之6.96%揚升至8.41%。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（含直接與證券投資）及央行準備資產為主，分別占負債總額之45.45%及28.50%。

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	102年		101年	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
資產	179,254	100.00	150,099	100.00
1. 存款	33,433	18.65	25,768	17.17
活期性存款	1,847	1.03	1,961	1.31
定期性及外匯存款	31,586	17.62	23,807	15.86
2. 放款	17,698	9.87	11,707	7.80
金融部門與非金融部門放款	15,399	8.59	10,788	7.19
附條件交易	2,300	1.28	919	0.61
3. 國內有價證券投資	97,275	54.26	84,069	56.02
政府債券	596	0.33	954	0.64
國內公司債	616	0.34	651	0.43
金融債券	131	0.07	42	0.03
共同基金	43	0.02	59	0.04
上市上櫃公司股權	83,202	46.42	70,797	47.17
其他企業權益	12,687	7.08	11,566	7.71
4. 其他資產	30,848	17.21	28,556	19.03
國外證券投資 ¹	1,091	0.61	1,165	0.78
其他 ²	29,757	16.60	27,390	18.25
負債	444,172	100.00	391,616	100.00
1. 存款	37,351	8.41	27,252	6.96
2. 借款	31,994	7.21	26,621	6.80
金融部門借款	30,813	6.94	25,421	6.49
非金融部門借款	1,182	0.27	1,199	0.31
3. 其他負債	374,827	84.38	337,742	86.24
直接投資	72,786	16.39	66,460	16.97
證券投資 ³	129,080	29.06	113,803	29.06
中央銀行準備資產	126,582	28.50	119,007	30.39
其他 ⁴	46,378	10.43	38,473	9.82

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。