

## 二、貨幣機構經營情況

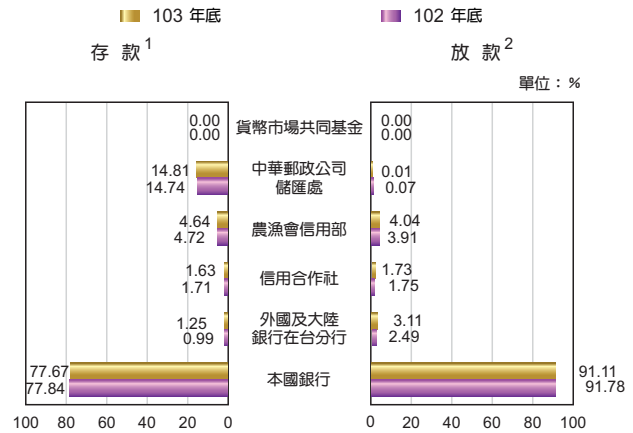
### (一) 貨幣機構家數與市場占有率

103 年底國內貨幣機構（不含中央銀行，以下同）計 400 家，較去年底增加 1 家。其中，本國銀行家數維持不變；斐商標準銀行於 3 月裁撤，致外國及大陸銀行在台分行家數減少 1 家；台北市第九信用合作社於 7 月併入板信商業銀行，致信用合作社家數減少 1 家；屏東縣高樹鄉農會信用部、萬巒地區農會信用部及桃園市觀音區農會信用部分別於 5 月、7 月及 9 月開始營業，致農漁會信用部家數增加 3 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，103 年底本國銀行與外國及大陸銀行在台分行之存款市場占有率互有消長，其中，本國銀行降至 77.67%，外國及大陸銀行在台分行之年底存款市場占有率則

### 各類貨幣機構存款與放款市場占有率



註：1. 不含銀行承做結構型商品本金。

2. 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」。

升至 1.25%，主要因 103 年台幣走貶，外國及大陸銀行在台分行外匯存款大幅增加，加以本國銀行發行之可轉讓定期存單減少所致。中華郵政公司儲匯處因郵政儲金持續成長，年底存款市場占有率升至 14.81%。農漁會信用部因存款流向其他金融機構，存款市場占有率降至 4.64%；信用合作社因家數減少，存款市場占有率降至 1.63%。

放款市場占有率方面，103 年底本國銀行

### 各類貨幣機構家數

項目	103 年底	102 年底	變動數
總機構家數	400	399	1
本國銀行	40	40	0
外國及大陸銀行在台分行	30	31	-1
信用合作社	23	24	-1
農漁會信用部	306	303	3
中華郵政公司儲匯處	1	1	0
分支機構單位	6,113	6,102	11
國內	5,932	5,927	5
國外	119	112	7
國際金融業務分行	62	63	-1

資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」；本行金融業務檢查處。

放款市場占有率續降至91.11%，主要因公營事業及政府償還較多借款所致；外國及大陸銀行在台分行因對民營企業放款業務成長，放款市場占有率升至3.11%。中華郵政公司儲匯處因對票券公司拆款金額大幅減少，放款市場占有率降至0.01%。基層金融部分，農漁會信用部因家數增加，放款市場占有率續升至4.04%；信用合作社因家數減少，放款市場占有率降至1.73%。

## (二) 資金來源與用途

103年底，貨幣機構資金來源為42兆776億元，較102年底增加2兆5,475億元；由於景氣轉佳，台股交投熱絡加以外資大抵呈淨匯入

影響，103年底貨幣機構各項存款餘額均較上年底增加。活期性存款與定期性存款仍為貨幣機構資金主要來源，比重達8成6以上，其中，定期性存款因匯率因素影響，除新台幣存款與外匯存款占資金來源比重互有消長外，年底外匯存款餘額更大幅攀升，成長近2成。政府存款則因稅收及國營事業盈餘繳庫挹注，年底略增475億元，惟占資金來源比重維持不變。至於其他項目增加，主要係銀行發行金融債券餘額增加，以及銀行獲利成長致權益增加所致。

就資金用途而言，除存放央行存款續呈減少外，103年底其他各項資金用途均較上年底增加。其中，在放款方面，由於政府稅收及公營事業獲利成長，借款需求大幅減少，加以新

### 貨幣機構資金來源與用途<sup>1</sup>

單位：新台幣億元；%

項 目	103年底		102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>	128,490	30.54	121,410	30.71	7,080	-0.17
定期性存款 <sup>3</sup>	233,864	55.58	220,481	55.77	13,383	-0.19
新台幣存款	192,259	45.69	185,730	46.98	6,529	-1.29
外匯存款 <sup>4</sup>	41,605	9.89	34,751	8.79	6,854	1.10
政府存款	7,729	1.84	7,254	1.84	475	0.00
其他項目	50,693	12.04	46,156	11.68	4,537	0.36
合 計	420,776	100.00	395,301	100.00	25,475	0.00
資金用途：						
國外資產淨額 <sup>4</sup>	31,975	7.60	23,096	5.84	8,879	1.76
放款	234,651	55.77	224,128	56.70	10,523	-0.93
新台幣放款	224,949	53.46	214,633	54.30	10,316	-0.84
外幣放款 <sup>4</sup>	9,702	2.31	9,495	2.40	207	-0.09
證券投資 <sup>5</sup>	46,377	11.02	43,157	10.92	3,220	0.10
購買央行定存單	70,200	16.68	67,251	17.01	2,949	-0.33
存放央行存款 (含準備性存款)	37,573	8.93	37,669	9.53	-96	-0.60

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」。

台幣大抵趨貶，企業減持外幣負債影響，貨幣機構放款成長減緩，占資金用途比重亦呈下滑。國外資產淨額則在美元走強帶動下，餘額及比重均較去年底大幅提升。

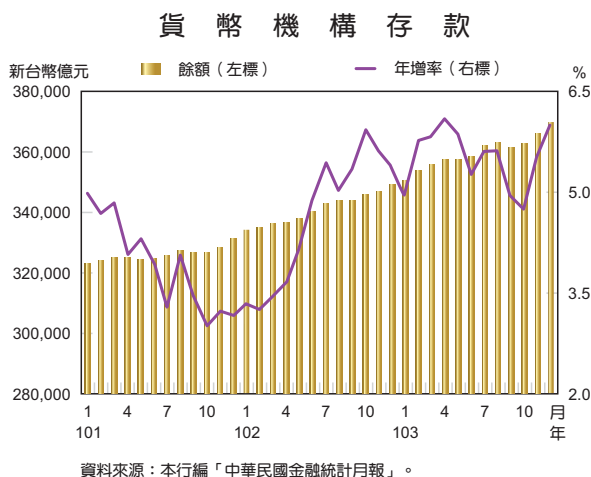
由於銀行體系資金餘裕，103年底證券投資、購買央行定存單餘額均較去年底增加。在證券投資方面，因受地緣風險以及國際金融市場波動影響，成長幅度趨緩，惟占資金用途比重仍較去年底增加；此外，近年由於資金去化管道漸增，用於購買央行定存單之資金比重已逐年下滑。

### (三) 存款

103年國內經濟溫和成長，加上外資大幅淨匯入，年底貨幣機構存款餘額為37兆83億元，較去年底增加2兆937億元。除9月因外資大幅淨匯出，以及股市成交值驟降使活期性存款減少，導致存款餘額減少外，其餘各月存款

餘額均較上月增加，年增率由去年底之5.38%升至103年底之6.00%。

就各月年增率走勢觀察，1月適逢農曆春節，民眾對通貨需求提高，年增率降至4.93%。2月因通貨回籠及社會保險基金活期性存款增加，以及3月起因外資淨匯入擴大及台股量能增溫，存款年增率持續向上，4月復因上年同期銀行將保險安定基金之活期儲蓄存款



### 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	
	餘額	年增率	餘額	年增率	餘額	年增率	餘額	年增率
101 / 12	112,152	4.59	211,560	2.59	7,619	-1.81	331,331	3.15
102 / 12	121,411	8.26	220,481	4.22	7,254	-4.79	349,146	5.38
103 / 12	128,490	5.83	233,864	6.07	7,729	6.54	370,083	6.00
103 / 1	121,507	7.77	221,867	3.79	7,240	-5.13	350,614	4.93
2	122,501	8.68	224,185	4.35	7,237	2.15	353,923	5.76
3	123,100	8.43	225,489	4.51	7,269	4.54	355,858	5.84
4	123,483	9.08	226,478	4.54	7,378	5.44	357,340	6.08
5	122,522	7.34	227,171	5.08	7,689	6.02	357,382	5.86
6	123,182	6.70	227,271	4.48	7,796	6.36	358,249	5.27
7	125,168	7.18	228,807	4.58	8,311	10.88	362,286	5.60
8	126,041	7.04	229,500	4.77	7,743	7.76	363,284	5.61
9	125,206	6.78	227,912	3.83	8,028	9.32	361,146	4.95
10	124,986	6.08	229,591	3.89	7,968	9.51	362,545	4.75
11	125,890	6.56	232,075	4.91	8,024	8.45	365,989	5.55
12	128,490	5.83	233,864	6.07	7,729	6.54	370,083	6.00

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」。

轉列至人壽保險公司，比較基期較低，存款年增率攀升至全年最高的6.08%。之後，受企業繳納所得稅較上年同期增加影響，存款年增率轉為下降。7月起，各月存款年增率隨外資匯入及匯出而波動，其中8至10月因外資呈淨匯出，加上股市震盪，存款年增率回降至10月之4.75%；11月因外資轉呈淨匯入，存款年增率回升至5.55%；12月雖外資轉呈淨匯出，惟受銀行放款與投資成長增加之影響，存款年增率續升至年底的6.00%。

103年由於外資淨匯入增加，加上政府稅款高於預期，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

103年上半年台股雖持續走揚，惟下半年市場預期美國Fed可能提前升息，國際金融市場不確定因素增加，國內股市受其影響而波動擴大，致活期性存款年增率由上年底的8.26%降至5.83%，占存款總額比重由去年底之34.77%降至34.72%。

### 2. 定期性存款

103年經濟溫和成長，加上外資大幅淨匯入，貨幣機構定期性存款年增率由去年底之4.22%升至6.07%，占存款總額比重由去年底之63.15%升至63.19%。

就各類定期性存款而言，103年定期存款年增率由去年底之-0.49%轉呈正成長至0.80%；定期儲蓄存款年增率由1.80%升至

2.47%。定期及定儲存款年增率上升，主要係因102年台股上揚，同期間部分定期性資金轉存活期性存款，致比較基期較低所致。

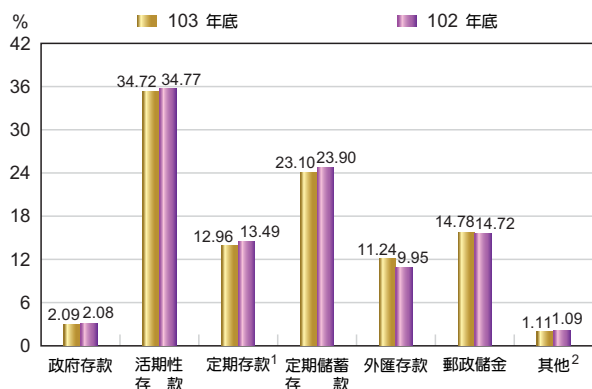
外匯存款方面，雖然103年國內人民幣去化管道增加，銀行吸收之人民幣存款成長趨緩，導致年增率由去年底之20.86%降至19.72%，惟就餘額觀察，外匯存款仍較去年底大幅增加，加以受年底新台幣貶值影響，以致外匯存款年增量較其他存款為多，比重由9.95%續升至11.24%。受資金流向外匯存款影響，103年底定期存款及定期儲蓄存款占全體存款總額比重持續下降，其中定期存款比重由13.49%降至12.96%，定期儲蓄存款比重由23.90%降至23.10%。

郵政儲金方面，因郵政業務穩定成長，年增率由4.37%升至6.43%，占全體存款總額比重由14.72%升至14.78%。另外，外國人新台幣存款餘額增加，主要因外資淨匯入較多，資金暫泊於銀行所致，比重則微幅下降；附買回交易餘額及比重增加，主要因銀行承做金額較上年為多及比較基期較低。

### 3. 政府存款

103年由於政府稅收較上年增加，加上國營事業盈餘繳庫較多，年底貨幣機構政府存款年增率由去年底之-4.79%轉呈正成長6.54%，占存款總額比重由去年底之2.08%微升至2.09%。

貨幣機構各類存款比重



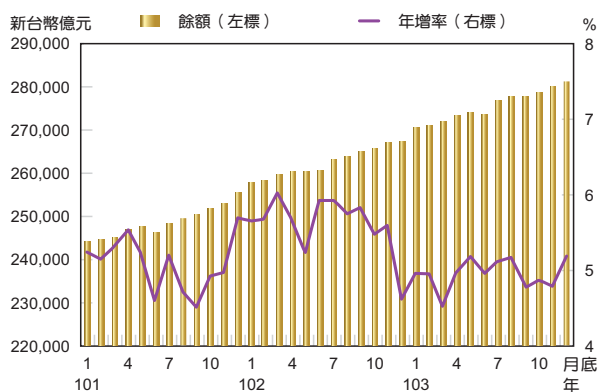
註：1. 包含可轉讓定期存單。

2. 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」。

率則由上年底之10.71%下滑至7.46%，主要係銀行投資商業本票成長趨緩所致。

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」。

#### (四) 放款與投資

103年底貨幣機構放款與投資餘額較上年底增加1兆3,900億元，年增率為5.20%，高於上年底之4.59%。其中，放款年增率由上年底之3.48%上升至103年底之4.77%，主要係景氣回溫，且股市活絡，貨幣機構承做民營企業放款及個人週轉金貸款增加所致；證券投資年增

#### 1. 全體銀行放款

就放款部門別分析，受到景氣回溫，銀行對民營企業放款增加，及股市交投熱絡，銀行承作個人週轉金貸款明顯成長影響，103年底全體銀行對民間部門放款年增率由上年底之4.11%增為5.52%，占放款總餘額之比重亦由

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
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
103 / 12	234,726	4.77	46,380	7.46	281,106	5.20
103 / 1	226,070	4.17	44,354	9.11	270,423	4.95
2	226,294	4.16	44,820	9.11	271,114	4.95
3	227,307	4.38	44,136	5.31	271,443	4.53
4	228,801	5.00	44,480	4.98	273,281	4.99
5	228,739	5.27	45,119	4.81	273,858	5.20
6	228,738	4.74	44,617	6.02	273,354	4.95
7	230,105	4.55	46,321	7.97	276,425	5.11
8	231,086	4.98	46,217	6.13	277,303	5.17
9	232,354	4.87	44,966	4.25	277,320	4.77
10	232,842	4.96	45,492	4.51	278,334	4.88
11	233,277	4.70	46,350	5.20	279,627	4.78
12	234,726	4.77	46,380	7.46	281,106	5.20

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<sup>1</sup>

單位：新台幣億元；%

年/月底	合計	政府			公營事業			民間部門 <sup>2</sup>		
		餘額	比重	年增率	餘額	比重	年增率	餘額	比重	年增率
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
103/12	219,356	14,399	6.56	-0.74	6,322	2.88	-10.25	198,635	90.56	5.52
103/1	211,696	16,138	7.62	-6.15	7,053	3.33	4.09	188,505	89.05	4.85
2	211,857	16,234	7.66	-6.57	7,105	3.35	4.00	188,518	88.99	4.87
3	212,759	17,035	8.01	-2.94	6,778	3.19	1.22	188,946	88.80	4.87
4	214,268	17,475	8.16	2.16	6,837	3.19	1.26	189,956	88.65	5.09
5	214,010	16,261	7.60	4.97	6,735	3.15	-0.19	191,014	89.25	5.18
6	213,777	14,623	6.84	-5.00	6,603	3.09	-5.24	192,551	90.07	5.48
7	215,248	14,798	6.87	-7.21	6,486	3.01	-7.42	193,964	90.12	5.58
8	216,053	14,258	6.60	-9.67	6,625	3.07	-4.19	195,170	90.33	6.14
9	217,393	14,799	6.81	-3.34	6,794	3.13	-3.21	195,800	90.06	5.70
10	217,990	14,541	6.67	-1.52	6,675	3.06	-3.96	196,774	90.27	5.66
11	218,144	14,046	6.44	-2.86	6,449	2.96	-7.47	197,649	90.60	5.52
12	219,356	14,399	6.56	-0.74	6,322	2.88	-10.25	198,635	90.56	5.52

註：1.包括本國銀行及外國及大陸銀行在台分行資料。

2.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<sup>1</sup>

單位：新台幣億元；%

年/月底	總額 <sup>2</sup>	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
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
103/12	100,246	50.82	42.92	3.02	48.94	12.86	7.74	2.19	6.24	14.68
103/1	96,166	52.56	43.96	3.06	47.19	12.54	7.80	2.09	6.37	13.87
2	96,235	52.43	43.90	3.06	47.33	12.52	7.84	2.04	6.42	13.97
3	95,920	51.90	43.46	3.08	47.85	12.53	7.87	2.07	6.55	14.22
4	96,464	51.77	43.40	3.06	47.97	12.55	7.88	2.03	6.61	14.21
5	96,739	51.58	43.29	3.08	48.17	12.62	7.88	2.02	6.66	14.21
6	97,455	51.40	43.05	3.10	48.35	12.53	7.88	2.11	6.72	14.22
7	98,209	51.53	43.41	3.07	48.21	12.62	7.85	2.19	6.43	14.15
8	99,131	51.73	43.54	3.10	48.02	12.65	7.76	2.16	6.27	14.18
9	99,472	51.56	43.28	3.12	48.19	12.69	7.76	2.23	6.14	14.30
10	100,040	51.54	43.36	3.11	48.20	12.76	7.72	2.16	6.04	14.41
11	100,147	51.10	43.04	3.11	48.65	12.86	7.71	2.21	6.27	14.45
12	100,246	50.82	42.92	3.02	48.94	12.86	7.74	2.19	6.24	14.68

註：1.包括本國銀行及外國及大陸銀行在台分行資料。

2.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」。

89.72%升至90.56%；對公營事業放款部分，年增率由去年底之1.51%，大幅下滑至103年底之-10.25%，主要係台電獲利增加，向銀行借款減少，及中油改以發行公司債籌資所致，其放款比重亦由102年底之3.36%，降至103年底的2.88%；對政府放款方面，受到景氣回轉，

政府稅收增加影響，政府借款需求鉅幅減少，惟上年11月底因第4代行動通訊(4G)標案，國庫收入標金近1,187億元，致政府借款需求降低，銀行放款餘額下降，由於基期較低，103年底銀行對政府放款年增率較去年底減幅縮小，由-9.25%減至-0.74%，惟比重則由



6.92%下降為6.56%。

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。103年底全體銀行週轉金放款占總放款餘額比重為50.41%，較上年底之49.97%增加；購置不動產放款比重為44.01%，與上年底之44.00%相當。

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102年底之44.32%降至103年底之42.92%，主要為對電子業的放款成長減緩所致；營造業比重亦呈下滑，由3.11%減至3.02%。服務業中，批發及零售業、資訊及通訊傳播業，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，而批發及零售業次之，主要係因進出口成長，業者資金需求增加所致。至於金融及保險業比重呈現下滑，運輸及倉儲業則呈持平。

就消費者貸款分析，全體銀行消費者貸款

年增率由上年底之2.36%上升至103年底的2.81%。其中，購置住宅貸款增加2,202億元為最多，主要係預售屋交屋量增加所致，惟年增率已由上年底之4.18%降至3.90%。另外，汽車貸款餘額較上年底增加124億元，主要係油價下跌，加以適逢換車潮，車商陸續推出改款新車及促銷方案，激勵車市買氣所致，惟年增率則由上年底之23.09%降至11.92%；其他個人消費性貸款（含現金卡放款）增加356億元，年增率亦由上年底之2.35%上升至4.54%。主要係景氣穩定擴張，民間消費提升，加上銀行為提升獲利能力，積極拓展業務所致。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55億元；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593億元及68億元。

在放款幣別方面，103年底貨幣機構新台幣放款年增率由102年底之3.04%升至4.82%，

### 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						
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
103/12	72,027	2.81	58,670	2,387	1,168	495	8,184	1,122
103/1	70,218	2.56	56,687	2,919	1,073	558	7,806	1,175
2	70,068	2.75	56,650	2,870	1,069	548	7,766	1,165
3	70,130	2.96	56,788	2,812	1,076	541	7,771	1,141
4	70,384	3.24	57,010	2,759	1,089	536	7,859	1,131
5	70,665	3.34	57,254	2,708	1,109	531	7,940	1,123
6	70,887	3.35	57,507	2,659	1,127	525	7,928	1,142
7	71,118	3.46	57,782	2,608	1,137	520	7,942	1,129
8	71,254	3.57	57,926	2,563	1,140	518	7,970	1,138
9	71,364	3.38	58,071	2,517	1,155	509	7,983	1,129
10	71,442	3.23	58,171	2,474	1,157	503	8,008	1,127
11	71,708	3.11	58,408	2,433	1,158	498	8,085	1,125
12	72,027	2.81	58,670	2,387	1,168	495	8,184	1,122

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」。

占放款總額之比重則由 95.82% 升為 95.87%。外幣放款方面，因新台幣趨貶，企業持有外幣負債成長減緩，致其年增率由上年底之 14.89% 驟降至 103 年底之 3.65%（若以美元計算，年增率由 102 年底之 11.76% 降至 -2.13%）。103 年底貨幣機構新台幣存款及新台幣放款年增率均較上年底上升，惟放款成長較多，致存放比率（新台幣放款/新台幣存款），由 102 年底之 67.97% 升至 68.24%。

## 2. 證券投資

103 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，較上年底增加 3,218 億元或 7.46%，惟受地緣政治風險影響，加上

國際景氣仍具不確定性，投資轉為保守，成長幅度較上年底趨緩。

以投資工具別而言，仍以公債為主，103 年底占投資總額比重為 60.97%，較上年底上升 3.09 個百分點，主要因銀行及中華郵政公司儲匯處為消化資金及風險考量，持續買入政府發行之債券所致；另年底受歐洲及日本央行相繼暗示將在 104 年持續擴大量化寬鬆措施，預期利率短期內不易調升，為提高資金報酬率，進而增加債券持有比重，降低商業本票持有比重，公司債占投資總額比重較上年底增加 0.66 個百分點為 14.53%，商業本票占投資總額比重為 14.18%，較上年底下降 0.64 個百分點；另持有企業股票及股權投資比重由上年底之 7.69%

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

（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		
101	16,901	8,094	8,807	9,618	1,001	2,870	2,685	313	3,049	-300	170	17,071
102	18,105	10,072	8,033	8,951	1,504	1,755	2,458	420	2,946	-132	626	18,731
103	14,654	12,475	2,179	4,932	1,125	1,077	1,477	-44	1,461	-164	2,342	16,996
103 / 1	3,273	2,162	1,111	1,205	149	511	273	-139	404	7	109	3,382
2	1,675	289	1,386	500	55	90	-1	11	450	-105	-934	741
3	119	1,115	-996	89	86	372	195	-29	-450	-85	1,060	1,179
4	2,359	1,717	642	240	90	400	-143	-111	-3	7	-300	2,059
5	584	98	486	1,118	127	-81	323	19	762	-32	498	1,082
6	-561	173	-734	285	13	-268	223	89	238	-10	834	273
7	3,437	1,532	1,905	1,148	60	1,082	401	-107	-340	52	-735	2,702
8	769	1,096	-327	304	277	-131	-27	85	100	0	477	1,246
9	375	1,381	-1,006	-1,287	18	-700	111	-3	-700	-13	-107	268
10	544	666	-122	209	72	-348	114	118	244	9	426	970
11	699	565	134	463	79	285	-37	-18	156	-2	115	814
12	1,381	1,681	-300	658	99	-135	45	41	600	8	898	2,279

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、國庫券及市庫券。

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」。



下降至103年底之7.03%，主要係103年股市轉佳，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3%以下。

由於103年股市緩步走升，致年底證券投資評價較上年底增加74億元，使貨幣機構按公平價值衡量之證券投資較上年底增加3,292億元。

### 3. 直接金融與間接金融

103年底直接金融（各部門證券發行餘額扣除金融機構投資及附賣回）及間接金融（政府、企業個人等向金融機構借款）合計較上年底增加1兆6,996億元（按原始成本衡量），低於上年之增加金額1兆8,731億元。其中證券發行餘額103年增加金額為4,932億元，低於上年之增加金額8,951億元，主要係公債及公司債發行量成長減緩，惟因金融機構證券投資亦明顯減緩，使103年直接金融增加2,342億元，高於上年之增加金額626億元；而103年來自金融機構授信部分的間接金融增加1兆4,654億元，低於上年之增加金額1兆8,105億元，主要係金融機構投資成長減緩，金額由上年之8,033億元降至2,179億元所致。

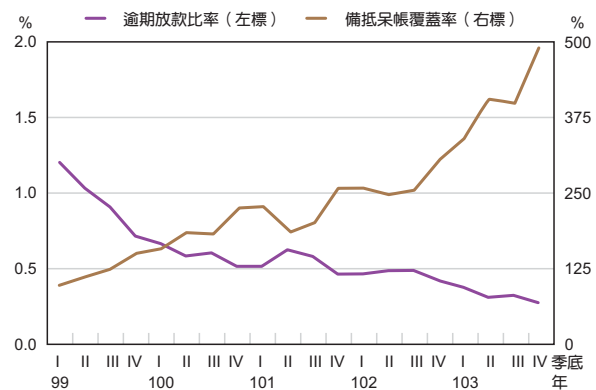
若以存量資料觀察，103年底直接金融之比重續呈下降，由上年底之20.65%降至20.63%，間接金融之比重則持續上升，由上年底之79.35%上升至為79.37%。

### 4. 逾期放款

由於資產品質持續改善，103年底貨幣機構逾期放款比率由上年底之0.41%下降至0.27%。其中，本國銀行國內外營業單位合計及基層金融機構之逾放比率，分別由上年底之0.39%及1.10%下降至0.25%及0.77%；外國及大陸銀行在台分行之逾放比率則由上年底之0.01%上升至0.03%。年底逾期放款餘額仍以本國銀行為主，比重為85.63%。

由於增提備抵呆帳及逾期放款降低，103年底貨幣機構備抵呆帳覆蓋率由上年底之306.09%上升至491.81%。

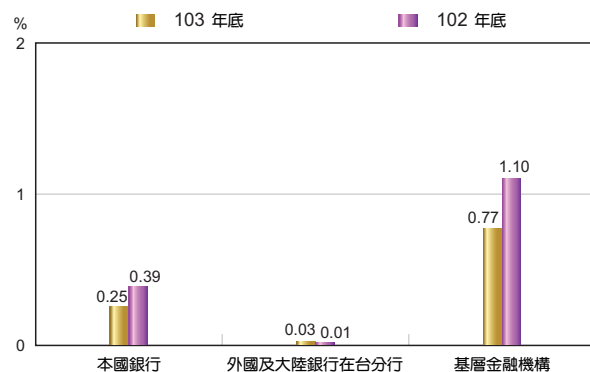
貨幣機構逾期放款比率與備抵呆帳覆蓋率\*



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

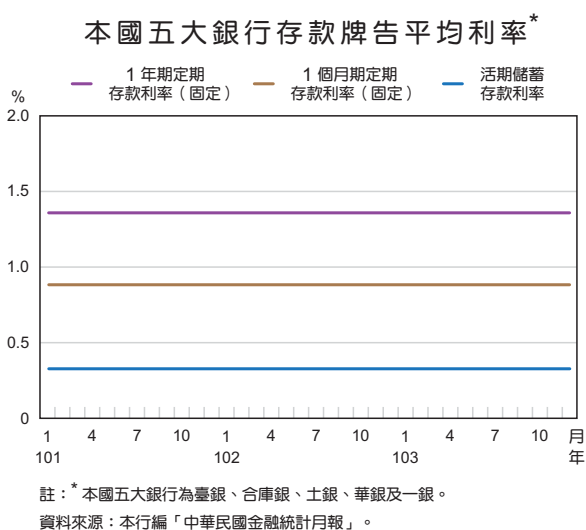


資料來源：本行金融業務檢查處。

## (五) 銀行業利率

### 1. 銀行牌告利率

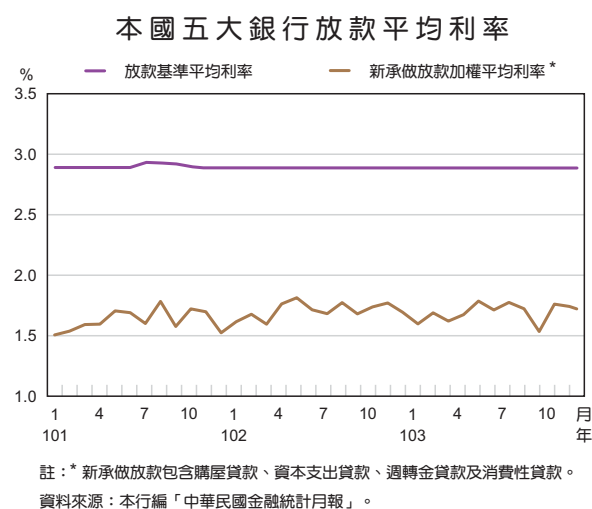
103年國內經濟溫和復甦，通膨壓力減輕，惟鑑於主要經濟體復甦態勢不一，國際情勢仍存在不確定性，為維持物價與金融穩定，並促進經濟成長，本行維持政策利率不變，各銀行存放款利率持穩。以本國五大銀行（臺銀、合庫銀、土銀、華銀及一銀）為例，1個月期及1年期定期存款牌告平均利率，分別為0.88%及1.36%，與去年底相同；放款基準平均利率則維持2.88%，亦與去年底相同。



### 2. 新承做放款利率

103年五大銀行新承做放款加權平均利率大致維持在1.53%至1.78%間變動，全年平均新承做放款加權平均利率為1.68%，較上年之1.70%下降0.02個百分點，主要係因新承做國庫借款平均利率較上年下降0.19個百分點，致

週轉金貸款利率由1.61%略降至1.60%；惟部分銀行加強風險控管，緊縮非首購族房貸，致購屋貸款利率由1.95%略升至1.96%。若不含國庫借款，則全年平均新承做放款加權平均利率為1.74%，亦較上年之1.75%微幅下降0.01個百分點。



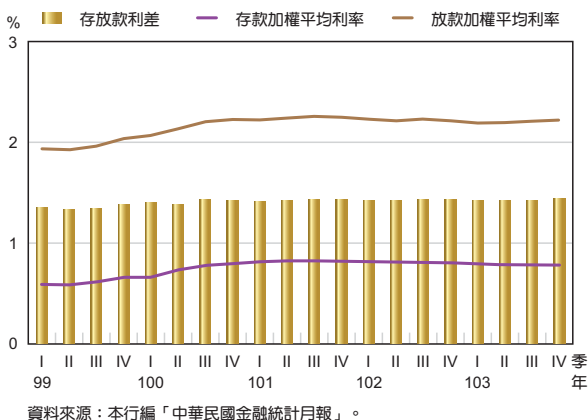
### 3. 存放款加權平均利率

103年本國銀行存、放款加權平均利率呈微幅下滑。若觀察各季之存放款加權平均利率走勢，存款加權平均利率於上半年下滑後維持平穩，但放款加權平均利率則於第1季下滑後轉呈溫和上升走勢。平均存款利率方面，受股市交易活絡影響，第1季銀行活期性存款占存款總額比重上升，致存款加權平均利率由上年第4季之0.80%略降至0.79%，之後連續3季維持0.78%；總計全年平均之存款加權平均利率為0.78%，較上年之0.80%略降0.02個百分點。

平均放款利率方面，103年第1季部分行庫承做低利地方政府借款及聯貸案，致放款加權

平均利率由上年第4季之2.22%下降至2.19%，第2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2.20%，第3及第4季則因地方政府償還低利借款，以致放款加權平均利率再次回升至2.22%；總計全年平均之放款加權平均利率為2.21%，較上年之2.23%略降0.02個百分點。由於存款利率降幅大於放款利率降幅，存放款利差由上年第4季之1.42個百分點略升至103年第4季之1.44個百分點。

本國銀行存放款加權平均利率

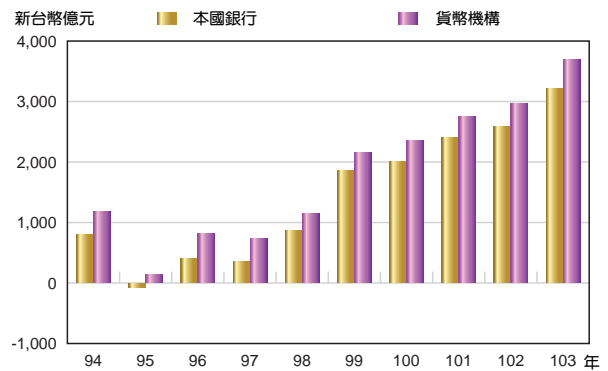


## (六) 淨利分析

103年貨幣機構稅前淨利，受經濟溫和成長影響，由上年之2,966億元上升至3,683億元，增加717億元，續創歷年新高。其中，本國銀行稅前淨利由上年2,582億元上升為3,207億元，計增加625億元，主要因利息淨收益、手續費淨收益增加及認列海外併購利益所致；外國及大陸銀行在台分行稅前淨利較上年增加94億元；農漁會信用部及中華郵政公司儲匯處之稅前淨利分別較上年略增7億元及1億元；

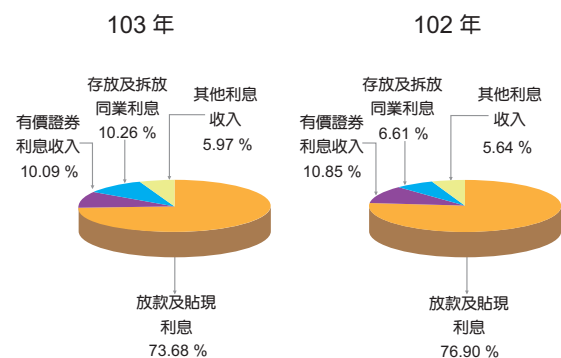
信用合作社稅前淨利則較上年減少10億元，主要因上年認列鉅額財產交易所得所致。

稅前淨利



103年本國銀行利息收入占其總收入比重為81.11%，較上年之80.91%，增加0.20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76.90%降低為73.68%；有價證券利息收入比重亦由上年之10.85%降低至10.09%，主要因銀行持有公債之增量較上年明顯減少所致；存放及拆放同業利息則由上年之6.61%提高為10.26%；其他利息收入亦由上年之5.64%提高至5.97%。

本國銀行利息收入結構



## 各類貨幣機構盈餘概況

單位：新台幣億元；%

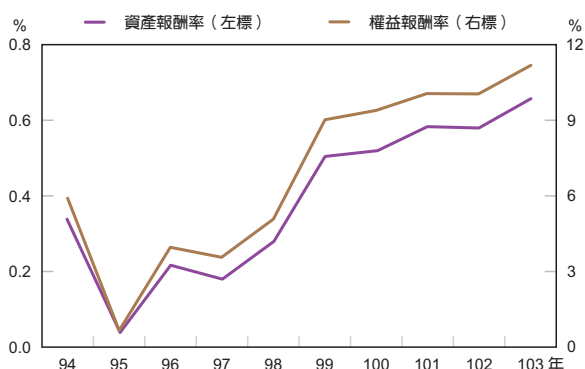
機構別	稅前淨利			資產報酬率 <sup>1</sup>			權益報酬率 <sup>2</sup>		
	103年	102年	變動金額	103年	102年	變動百分點	103年	102年	變動百分點
本國銀行	3,207	2,582	625	0.75	0.65	0.10	11.00	9.82	1.18
外國及大陸銀行在台分行	257	163	94	0.55	0.46	0.09	26.71	22.05	4.66
信用合作社	25	35	-10	0.39	0.55	-0.16	5.71	8.09	-2.38
農漁會信用部	56	49	7	0.29	0.27	0.02	4.78	4.48	0.30
中華郵政公司儲匯處	138	137	1	0.24	0.25	-0.01	12.68	13.85	-1.17
合計	3,683	2,966	717	0.66	0.58	0.08	11.23	10.04	1.19

註：1.資產報酬率=稅前淨利/資產總額。

2.權益報酬率=稅前淨利/權益。

資料來源：本行金融業務檢查處。

## 貨幣機構資產及權益報酬率



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。

以資產報酬率（稅前淨利/資產總額）及權益報酬率（稅前淨利/權益）觀察其經營績效，103年貨幣機構資產報酬率為0.66%，較上年之0.58%增加0.08個百分點；權益報酬率11.23%亦較上年之10.04%增加1.19個百分點。貨幣機構之資產報酬率及權益報酬率除信用合作社及中華郵政公司儲匯處下降外，其餘均呈

上升；資產報酬率以本國銀行之0.75%為最高，權益報酬率則以外國及大陸銀行在台分行之26.71%為最高。

在資本適足比率方面，103年底本國銀行平均資本適足比率由上年底之11.83%上升為12.34%，主要係部分本國銀行增資所致。