

## 二、貨幣機構經營情況

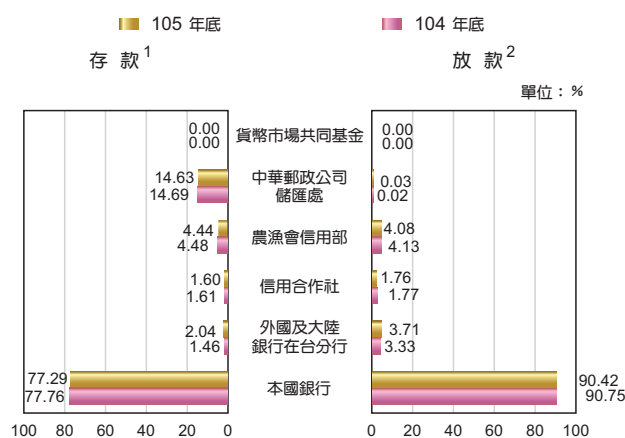
### (一) 貨幣機構家數與市場占有率

105年底國內貨幣機構（不含中央銀行，以下同）計404家，較去年底增加1家。其中，本國銀行、信用合作社家數均維持不變；外國及大陸在台分行減少1家，係因加拿大商豐業銀行關閉在台分行；屏東縣潮州鎮農會信用部於7月開始營業，而屏東縣枋寮區漁會信用部則於1月開始營業，致農漁會信用部家數增加2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。

105年各類貨幣機構存款成長減緩，係因存款利率續處低檔，加以金管會11月宣布將於106年調降部分保單責任準備金利率，壽險保費上漲，致105年底前出現一波簽單潮，部分民眾於定期存款到期後不續存，而轉向購買類定存保單。在存款市場占有率方面，僅外國及

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」。

大陸銀行在台分行之存款市場占有率提高，主要係因部分外國銀行之存款牌告利率較高，加以部分外國銀行以優惠存款利率或發行可轉讓定存單，吸收存款，致其占有率升至2.04%；而本國銀行、中華郵政公司儲匯處與農漁會信用部占有率分別降至77.29%、14.63%、4.44%；信用合作社變動不大，占有率稍降至1.60%。

放款市場占有率方面，105年底因公營事業獲利亮眼，借款需求下降，致本國銀行對公

### 各類貨幣機構家數

| 項 目         | 105 年底 | 104 年底 | 變動數 |
|-------------|--------|--------|-----|
| 總機構家數       | 404    | 403    | 1   |
| 本國銀行        | 40     | 40     | 0   |
| 外國及大陸銀行在台分行 | 29     | 30     | -1  |
| 信用合作社       | 23     | 23     | 0   |
| 農漁會信用部      | 311    | 309    | 2   |
| 中華郵政公司儲匯處   | 1      | 1      | 0   |
| 分支機構單位      | 6,111  | 6,119  | -8  |
| 國內          | 5,908  | 5,925  | -17 |
| 國外          | 141    | 132    | 9   |
| 國際金融業務分行    | 62     | 62     | 0   |

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。

營事業放款成長減緩，加以外國銀行放款利率較其他貨幣機構為低，部分廠商與中小企業轉向外國銀行融資，以致本國銀行之放款市場占有率降至90.42%，而外國及大陸銀行在台分行之放款市場占有率則升至3.71%。中華郵政公司儲匯處之市占率稍增至0.03%。基層金融部分，農漁會信用部與信用合作社因放款利率較高，致放款市場占有率分別降至4.08%及1.76%。

## (二) 資金來源與用途

105年底，貨幣機構資金來源為46兆4,362億元，較去年底增加1兆6,527億元，各項餘額均較去年底增加。在活期性存款與定期性存款方面，二者合計占資金來源比重雖仍維持在8

成5；惟因本行自104年9月以來四度降息，存款利率持續下滑，投資人為追求較高報酬，偏好資產多元配置，致105年底活期性存款與定期性存款年增率均較上年底明顯下滑，分別為5.61%及2.63%。另在外匯存款方面，其占資金來源比重約1成；由於市場受到美國聯準會(Fed)升息預期影響，大幅增持美元存款，致105年底餘額較去年底增加4,180億元，年增率升為9.12%。至於其他項目餘額增加，則主要係因銀行獲利成長致權益增加所致。

就資金用途而言，105年除外幣放款因受美元升值預期影響，部分企業減持外幣負債，致年底餘額較去年底略減外，其餘各項餘額均較去年底增加。就整體放款觀察，105年底全體銀行放款餘額占資金用途比重仍逾5成；其中，

### 貨幣機構資金來源與用途<sup>1</sup>

單位：新台幣億元；%

| 項 目                 | 105年底   |        |       | 104年底   |        |        | 變動數    |       |
|---------------------|---------|--------|-------|---------|--------|--------|--------|-------|
|                     | 餘額      | 比重     | 年增率   | 餘額      | 比重     | 年增率    | 餘額     | 比重    |
| 資金來源：               |         |        |       |         |        |        |        |       |
| 活期性存款 <sup>2</sup>  | 144,973 | 31.22  | 5.61  | 137,272 | 30.65  | 6.83   | 7,701  | 0.57  |
| 定期性存款 <sup>3</sup>  | 251,242 | 54.10  | 2.63  | 244,796 | 54.67  | 4.34   | 6,446  | -0.57 |
| 新台幣存款               | 201,220 | 43.33  | 1.14  | 198,954 | 44.43  | 3.48   | 2,266  | -1.10 |
| 外匯存款 <sup>4</sup>   | 50,022  | 10.77  | 9.12  | 45,842  | 10.24  | 8.27   | 4,180  | 0.53  |
| 政府存款                | 8,953   | 1.93   | 5.83  | 8,460   | 1.89   | 9.61   | 493    | 0.04  |
| 其他項目                | 59,194  | 12.75  | 3.29  | 57,307  | 12.79  | 13.04  | 1,887  | -0.04 |
| 合 計                 | 464,362 | 100.00 | 3.69  | 447,835 | 100.00 | 6.24   | 16,527 | 0.00  |
| 資金用途：               |         |        |       |         |        |        |        |       |
| 國外資產淨額 <sup>4</sup> | 45,178  | 9.73   | 8.99  | 41,453  | 9.26   | 27.70  | 3,725  | 0.47  |
| 放款                  | 251,227 | 54.10  | 3.57  | 242,564 | 54.16  | 3.26   | 8,663  | -0.06 |
| 新台幣放款               | 242,945 | 52.32  | 3.78  | 234,090 | 52.27  | 4.03   | 8,855  | 0.05  |
| 外幣放款 <sup>4</sup>   | 8,282   | 1.78   | -2.27 | 8,474   | 1.89   | -14.17 | -192   | -0.11 |
| 證券投資 <sup>5</sup>   | 54,247  | 11.68  | 5.76  | 51,293  | 11.45  | 10.59  | 2,954  | 0.23  |
| 購買央行定存單             | 74,868  | 16.12  | 1.00  | 74,124  | 16.55  | 5.59   | 744    | -0.43 |
| 存放央行存款<br>(含準備性存款)  | 38,842  | 8.37   | 1.15  | 38,401  | 8.58   | 2.20   | 441    | -0.21 |

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」。

新台幣放款方面，雖受政府稅收及公營事業獲利成長影響，借款需求大幅減少，惟下半年景氣回溫，民營企業資金需求轉強，致105年底整體銀行放款餘額仍較去年底增加8,663億元，年增率亦升為3.57%。國外資產淨額則在美元走揚帶動下，餘額及比重均較去年底提升。

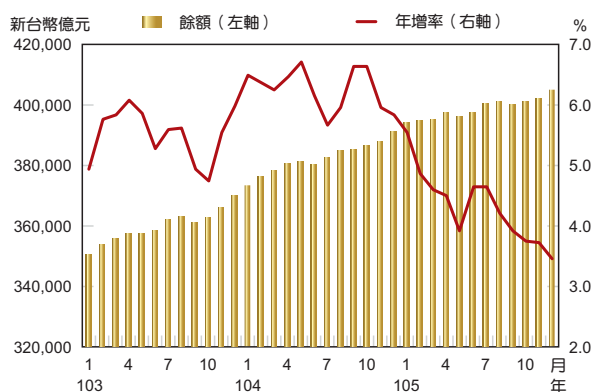
由於貨幣機構資金充沛，105年底證券投資、購買央行定存單餘額均續呈增加。在證券投資方面，較去年底增加2,954億元，惟在英國脫歐、美國升息，以及川普新政走向未明等因素影響下，投資轉為保守，年增率降為5.76%，成長大幅趨緩；至於購買央行定存單方面，其占資金用途比重及年增率均續呈下滑。

### （三）存款

由於市場資金持續充盈，105年底貨幣機構存款餘額為40兆5,167億元，較去年底增加1兆3,521億元。期間除5月因外資轉呈淨匯出，9月因放款與投資成長減緩幅度較大，導致存款餘額減少外，其餘各月存款餘額均較上月增加；惟因存款利率低，部分民眾於存款到期後不續存，轉而購買類定存的壽險商品，加以上年基期較高，致年增率由去年底之5.83%持續下滑，至本年底為3.45%。

就各月年增率走勢觀察，除6、7月年增率走升外，大抵呈下降趨勢。究其原因，主要係存款利率低，部分存款持續流向保險公司，加以上年基期較高，致年初以來年增率呈下滑趨勢，5月降至3.91%。至於6、7月大抵受外資淨匯入、股價指數上揚，活期儲蓄存款與外匯

### 貨幣機構存款



資料來源：本行編「中華民國金融統計月報」。

存款增加，加以上年基期較低，致6、7月底年增率轉呈上升。後隨外資淨匯入持續減少，於10至12月甚至呈現淨匯出，加以金管會於11月宣布於106年1月初調降部分保單責任準備金利率，致年底出現簽單潮，部分存款流入保險公司，以致存款年增率再度呈下滑情形，至12月年增率降至3.45%。

105年底貨幣機構各項存款餘額雖較去年底增加，惟各項存款年增率均較去年底為低，除因上年基期較高外，其中活期性存款與政府存款可能係因存款利率低，企業與政府的資產選擇趨向多樣化，致存款年增率均較去年底減少；而定期性存款則係由於存款牌告利率調降，部分存款持續流向類定存的壽險商品，致定期性存款年增率較去年底大幅減少。

#### 1. 活期性存款

105年1、2月因上年同期景氣表現較佳，比較基期較高，加以股票市場成交金額減少，致1、2月底年增率下滑。3月因股票市場交易熱絡，年增率上升至6.12%；4、7月因存放於

## 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  |
| 103 / 12 | 128,492 | 5.83 | 233,867 | 6.07 | 7,718 | 6.40  | 370,077 | 5.99 |
| 104 / 12 | 137,272 | 6.83 | 245,914 | 5.15 | 8,460 | 9.62  | 391,646 | 5.83 |
| 105 / 12 | 144,973 | 5.61 | 251,241 | 2.17 | 8,953 | 5.82  | 405,167 | 3.45 |
| 105 / 1  | 137,363 | 6.56 | 248,576 | 5.03 | 8,241 | 4.98  | 394,180 | 5.56 |
| 2        | 137,287 | 6.08 | 249,800 | 4.21 | 7,723 | 5.45  | 394,810 | 4.88 |
| 3        | 137,405 | 6.12 | 250,299 | 3.84 | 7,804 | 3.40  | 395,508 | 4.61 |
| 4        | 138,343 | 6.16 | 251,405 | 3.60 | 7,918 | 5.32  | 397,666 | 4.51 |
| 5        | 137,510 | 5.61 | 250,295 | 2.78 | 8,495 | 10.89 | 396,300 | 3.91 |
| 6        | 137,935 | 5.78 | 251,445 | 3.90 | 8,602 | 9.29  | 397,982 | 4.66 |
| 7        | 139,522 | 6.20 | 252,095 | 3.73 | 9,074 | 7.14  | 400,691 | 4.66 |
| 8        | 142,423 | 6.43 | 250,157 | 2.87 | 8,634 | 8.27  | 401,214 | 4.22 |
| 9        | 141,352 | 5.80 | 250,041 | 2.80 | 8,841 | 6.83  | 400,234 | 3.93 |
| 10       | 142,504 | 6.46 | 249,847 | 2.18 | 8,752 | 5.77  | 401,103 | 3.74 |
| 11       | 141,960 | 5.86 | 251,092 | 2.43 | 9,173 | 7.16  | 402,225 | 3.72 |
| 12       | 144,973 | 5.61 | 251,241 | 2.17 | 8,953 | 5.82  | 405,167 | 3.45 |

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」。

支存帳戶的資金水位大幅攀升，致活期性存款年增率上升，惟5、6月因正值繳稅期間，以致年增率下降。8至12月底因與股票市場交易有關之證券劃撥存款月底餘額先增後減，以致年增率呈現先升後降；惟10月底受企業併購案之資金匯入並結匯的影響，導致10月底年增率大幅攀升為6.46%。12月底年增率由上年底的6.83%降至5.61%，惟占存款總額比重由上年底之35.05%升至35.78%。

## 2. 定期性存款

整體而言，105年因存款利率二次調降，已處低水準，部分民眾為追求較高報酬，於存款到期後不續存，轉而購買類定存保險商品，致資金多流入保險公司，加以外匯存款成長趨緩，致全年貨幣機構定期性存款年增率大抵呈下降趨勢，僅6月底受企業為發放股利預做準備將資金暫泊於定期存款，加以上年基期較

低，致6月底年增率自5月底的2.78%攀升至3.90%。年底定期性存款年增率為2.17%，較上年底之5.15%大幅下滑，占存款總額比重則由上年底之62.79%降至62.01%。

就各類定期性存款而言，105年定期儲蓄存款與郵政儲金，因牌告利率調降，部分民眾為追求高報酬，於存款到期後不續存，轉而購買類定存的壽險商品，定期儲蓄存款年增率自上年底之3.45%大幅降至0.69%，而郵政儲金年增率則自上年底之4.91%降為3.11%，二者占全體存款總額比重均下降，分別降為21.98%、14.60%。

定期存款方面，因部分銀行持續推行大額優惠活存專案，部分定期存款流入活期存款，加以部分民眾未滿一年之定存，到期後不續存，轉而購買類定存保險商品，以致定期存款比重自上年底之12.24%降為11.80%，而年增率則自上年底之2.91%轉呈-0.19%。

外匯存款方面，因上年基期較高，全年大抵呈下降趨勢，惟6、9月受市場預期美國Fed升息影響，致該兩月底年增率分別升為10.24%及10.23%。再者，7月底因部分廠商將國外貨款匯回及國外基金投資款贖回，且部分國人在資產多元配置及預期美元未來仍可能回升下，增持美元存款，致年增率攀升至14.14%。105年底年增率自上年底之12.87%降為6.52%，惟占全體存款總額比重則由上年底之11.99%升至12.35%。

另外，附買回交易餘額及比重均較上年底減少，主要因年底基金客戶贖回較多，致客戶端資金部位縮減，加以壽險公司傾向購買國際債券，需求減弱，復以外商公司預期美元升息，資金回流美國，投資部位因而下降，致比重及年增率均下降。而外國人新台幣存款餘額減少，主要因年底美國Fed升息，資金匯出台灣，致占全體存款總額比重下降。

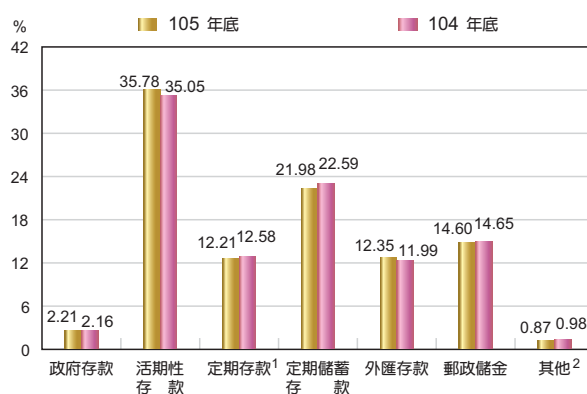
### 3. 政府存款

105年5月正值繳稅期間，政府存款年增率達到高峰，而後大抵呈現下滑走勢，係因上年同期基期較高，致政府存款年增率下滑，由上年底之9.62%降至105年底之5.82%，惟占全體存款總額比重則由上年底之2.16%升至2.21%。

#### (四) 放款與投資

105年上半年國內景氣復甦力道微弱，銀行放款與投資成長減緩；下半年經濟恢復成

貨幣機構各類存款比重



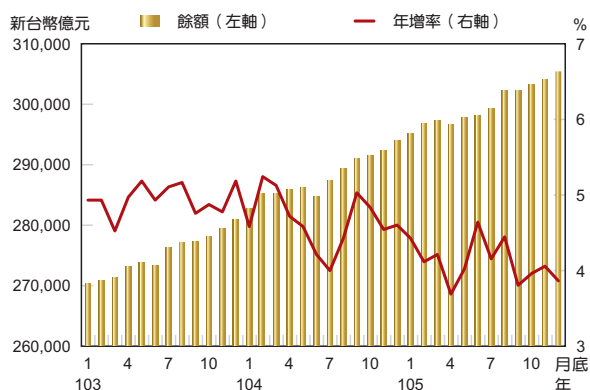
註：1. 包含可轉讓定期存單。

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」。

長，進出口動能逐漸提升，企業資金需求轉強，銀行放款成長持續擴大，105年底貨幣機構放款與投資餘額較上年底增加1兆1,411億元，年增率為3.88%，低於上年底之4.61%。其中，放款年增率由上年底之3.43%升至105年底之3.48%，主要係景氣回溫，貨幣機構承做民營企業放款增加所致；惟受英國脫歐、美國升息及美國新政府政策未定等不確定性影響，投資轉為保守，證券投資年增率由上年底之10.59%大幅降至5.76%。

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  |
| 103 / 12 | 234,726 | 4.77 | 46,380   | 7.46  | 281,106 | 5.20 |
| 104 / 12 | 242,771 | 3.43 | 51,293   | 10.59 | 294,064 | 4.61 |
| 105 / 12 | 251,228 | 3.48 | 54,247   | 5.76  | 305,475 | 3.88 |
| 105 / 1  | 242,465 | 3.53 | 52,901   | 8.78  | 295,366 | 4.43 |
| 2        | 242,878 | 2.95 | 54,275   | 9.76  | 297,153 | 4.13 |
| 3        | 243,646 | 2.94 | 53,818   | 10.50 | 297,464 | 4.23 |
| 4        | 242,737 | 2.78 | 54,035   | 8.05  | 296,772 | 3.70 |
| 5        | 242,608 | 2.73 | 55,343   | 10.09 | 297,951 | 4.02 |
| 6        | 243,451 | 3.38 | 54,713   | 10.70 | 298,164 | 4.65 |
| 7        | 244,320 | 2.91 | 55,159   | 10.14 | 299,479 | 4.17 |
| 8        | 246,818 | 3.47 | 55,641   | 9.00  | 302,458 | 4.45 |
| 9        | 248,520 | 3.33 | 53,855   | 6.11  | 302,375 | 3.81 |
| 10       | 248,601 | 3.60 | 54,772   | 5.63  | 303,374 | 3.96 |
| 11       | 249,498 | 3.66 | 54,738   | 5.91  | 304,237 | 4.06 |
| 12       | 251,228 | 3.48 | 54,247   | 5.76  | 305,475 | 3.88 |

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」。

## 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影響，105年底全體銀行對民間部門放款年增率由上年底之3.80%上升至4.84%，放款餘額占放款總餘額之比重亦由91.22%提升至92.15%；對公營事業放款，年增率由上年底之-3.40%，大幅下滑至105年底

之-15.64%，同期間放款比重亦由2.70%降至2.20%，主要係中油及台電等公營事業獲利增加，向銀行借款減少所致；對政府放款方面，因政府稅收增加，政府借款需求降低，致銀行對其放款餘額持續下滑，惟因基期較低，105年底銀行對政府放款衰退幅度較上年底縮小，年增率由-4.56%上升至-3.51%，惟比重則由6.08%下降為5.65%。

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  |
| 103 / 12 | 219,356 | 14,399 | 6.56 | -0.74 | 6,322 | 2.88 | -10.25 | 198,635           | 90.56 | 5.52 |
| 104 / 12 | 226,041 | 13,743 | 6.08 | -4.56 | 6,107 | 2.70 | -3.40  | 206,191           | 91.22 | 3.80 |
| 105 / 12 | 234,583 | 13,260 | 5.65 | -3.51 | 5,152 | 2.20 | -15.64 | 216,172           | 92.15 | 4.84 |
| 105 / 1  | 225,608 | 14,691 | 6.51 | 0.64  | 5,829 | 2.58 | -7.83  | 205,088           | 90.90 | 3.61 |
| 2        | 225,977 | 15,203 | 6.73 | -3.35 | 5,582 | 2.47 | -11.82 | 205,192           | 90.80 | 3.44 |
| 3        | 227,076 | 15,839 | 6.98 | -3.14 | 5,547 | 2.44 | -12.41 | 205,691           | 90.58 | 3.75 |
| 4        | 226,413 | 16,272 | 7.19 | 1.11  | 5,460 | 2.41 | -13.02 | 204,681           | 90.40 | 3.14 |
| 5        | 226,085 | 14,391 | 6.37 | -2.61 | 5,375 | 2.38 | -12.43 | 206,320           | 91.26 | 3.30 |
| 6        | 226,874 | 12,894 | 5.68 | -1.34 | 5,332 | 2.35 | -13.44 | 208,648           | 91.97 | 4.19 |
| 7        | 227,485 | 13,032 | 5.73 | -7.02 | 5,275 | 2.32 | -14.74 | 209,178           | 91.95 | 3.94 |
| 8        | 229,997 | 13,602 | 5.91 | -0.87 | 5,197 | 2.26 | -14.00 | 211,199           | 91.83 | 4.34 |
| 9        | 231,485 | 13,855 | 5.99 | -1.77 | 5,207 | 2.25 | -13.45 | 212,423           | 91.77 | 4.31 |
| 10       | 231,677 | 13,870 | 5.99 | 1.74  | 5,119 | 2.21 | -16.27 | 212,688           | 91.80 | 4.36 |
| 11       | 232,556 | 13,219 | 5.68 | -2.58 | 5,195 | 2.23 | -15.67 | 214,143           | 92.08 | 4.56 |
| 12       | 234,583 | 13,260 | 5.65 | -3.51 | 5,152 | 2.20 | -15.64 | 216,172           | 92.15 | 4.84 |

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」。

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。105年底週轉金放款占總放款餘額比重自上年底之50.51%略升至50.79%，年增率亦自上年底之3.26%上升至4.35%；購置不動產放款比重自上年底之44.11%略降至43.88%，年增率則由上年底之3.28%微降為3.24%。

就105年底全體銀行公、民營企業放款行業別分析，仍以工業中的製造業為最大宗，對公、民營企業製造業放款比重自上年底之41.10%上升至41.48%，年增率並自上年底之-2.43%上升至5.89%，主要因智慧科技產品應用擴張，帶動電子零組件製造業的融資需求轉強；105年底全體銀行對營造業放款之比重則由上年底之3.04%略降至2.89%，年增率亦自上年底之2.54%下降至-0.21%，反映全體銀行對房市之看法仍屬保守。

服務業中，105年底仍以對不動產業比重15.36%最高，批發及零售業13.05%次之。除運輸及倉儲業與資訊及通訊傳播業外，105年底全體銀行對批發及零售業、金融及保險業與不動產業等之放款比重均呈上升；其中，以金融及保險業放款比重上升0.53個百分點最大，年增率並自上年底之8.34%上升至13.29%，主要與第4季票券市場利率彈升，部分金控及證券業者為鎖定低利資金成本，改以銀行借款償還商業本票負債有關；不動產業放款比重之上升0.24個百分點次之，年增率亦由5.06%上升至6.61%，主要係下半年建商保守觀望態度趨緩，建築融資衰退幅度縮小所致。此外，105年底全體銀行對批發及零售業之放款比重及年增率亦雙雙上升，放款比重上升0.06個百分點，年增率則由上年底之2.89%上升至5.42%，主要係因進出口成長，廠商營運資金

### 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  |
| 103 / 12 | 100,246         | 50.82        | 42.92 | 3.02 | 48.94 | 12.86  | 7.74   | 2.19     | 6.24   | 14.66 |
| 104 / 12 | 102,137         | 48.70        | 41.10 | 3.04 | 51.03 | 12.99  | 7.67   | 2.71     | 6.63   | 15.12 |
| 105 / 12 | 107,163         | 48.57        | 41.48 | 2.89 | 51.18 | 13.05  | 7.03   | 2.57     | 7.16   | 15.36 |
| 105 / 1  | 100,983         | 48.03        | 40.55 | 3.03 | 51.70 | 13.02  | 7.84   | 2.62     | 7.00   | 15.30 |
| 2        | 101,110         | 48.02        | 40.72 | 2.99 | 51.72 | 12.95  | 7.79   | 2.66     | 6.95   | 15.38 |
| 3        | 101,519         | 48.02        | 40.72 | 3.02 | 51.72 | 12.81  | 7.75   | 2.64     | 6.89   | 15.57 |
| 4        | 100,162         | 47.67        | 40.32 | 3.05 | 52.06 | 12.92  | 7.61   | 2.58     | 7.11   | 15.70 |
| 5        | 101,182         | 47.68        | 40.37 | 3.05 | 52.05 | 13.06  | 7.45   | 2.55     | 7.22   | 15.64 |
| 6        | 102,914         | 47.75        | 40.45 | 3.01 | 51.99 | 13.07  | 7.32   | 2.66     | 7.40   | 15.43 |
| 7        | 102,995         | 47.88        | 40.59 | 2.98 | 51.86 | 13.14  | 7.30   | 2.55     | 7.38   | 15.45 |
| 8        | 104,663         | 48.27        | 41.05 | 2.93 | 51.48 | 13.12  | 7.31   | 2.60     | 7.18   | 15.27 |
| 9        | 105,445         | 48.35        | 41.13 | 2.93 | 51.39 | 13.18  | 7.18   | 2.72     | 7.20   | 15.14 |
| 10       | 105,226         | 48.14        | 40.96 | 2.94 | 51.61 | 13.28  | 7.24   | 2.58     | 7.14   | 15.38 |
| 11       | 106,130         | 48.30        | 41.13 | 2.94 | 51.45 | 13.23  | 7.11   | 2.46     | 7.34   | 15.32 |
| 12       | 107,163         | 48.57        | 41.48 | 2.89 | 51.18 | 13.05  | 7.03   | 2.57     | 7.16   | 15.36 |

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」。

需求增加所致。

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 3.42% 下降至 105 年底的 2.86%。其中，最大宗之購置住宅貸款雖增加 2,329 億元，惟年增率則由上年底之 4.52% 下降至 3.80%，主要係 104 年底為房地合一稅制實施前夕，為適用稅賦較低之舊制之交屋量增加，而墊高基期所致。另外，汽車貸款增加 76 億元，年增率由上年底之 1.86% 增加至 6.43%，主要係政府實施舊車換新車減徵貨物稅，致換車需求湧現。其他個人消費性貸款（含現金卡放款）增加 158 億元，惟借款人轉向利率較低之擔保放款，致年增率由上年底之 4.83% 下降至 1.85%。另外，信用卡循環信用餘額，因發卡量及消費金額增長之帶動，較上年底增加 10 億元；機關團體職工福利貸款餘額小幅增加 3 億元；房屋修繕貸款則較上年底續減 443 億元。

在放款幣別方面，105 年底貨幣機構新台幣

幣放款年增率由上年底之 4.03% 下降至 3.78%，惟占放款總額之比重仍由 96.42% 上升至 96.70%。外幣放款方面，受新台幣升值影響，加以進出口表現好轉，企業外幣資金需求提高，致外幣放款年增率由上年底之 -10.53% 上升至 105 年底之 -4.58%（若以美元計算，年增率則由 -14.18% 上升至 -2.26%）。

105 年底貨幣機構放款年增率較上年底上升，惟因部分存款轉而購買類定存保險商品，存款年增率轉呈下降，致存放比率（放款/存款）由 104 年底之 61.69% 微升至 61.70%。

## 2. 證券投資

105 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 2,954 億元或 5.76%，主要受英國脫歐、美國升息及美國新政府政策未定等不確定性影響，投資轉為保守，成長幅度較上年底趨緩。

105 年底貨幣機構之證券投資以公債、商

### 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<br>貸款 | 房屋修繕<br>貸款 | 汽車貸款  | 機關團體職<br>工福利貸款 | 其他個人<br>消費性貸款 | 信用卡循環<br>信用餘額 |
|----------|--------|------|------------|------------|-------|----------------|---------------|---------------|
|          | 餘額     | 年增率  |            |            |       |                |               |               |
| 103 / 12 | 72,027 | 2.81 | 58,670     | 2,387      | 1,168 | 495            | 8,184         | 1,122         |
| 104 / 12 | 74,490 | 3.42 | 61,323     | 1,840      | 1,190 | 484            | 8,580         | 1,073         |
| 105 / 12 | 76,623 | 2.86 | 63,652     | 1,397      | 1,266 | 487            | 8,738         | 1,083         |
| 105 / 1  | 74,464 | 3.38 | 61,370     | 1,794      | 1,205 | 484            | 8,540         | 1,072         |
| 2        | 74,220 | 3.18 | 61,241     | 1,751      | 1,197 | 478            | 8,492         | 1,060         |
| 3        | 74,124 | 3.09 | 61,233     | 1,694      | 1,198 | 476            | 8,484         | 1,041         |
| 4        | 74,304 | 3.14 | 61,391     | 1,653      | 1,204 | 475            | 8,538         | 1,043         |
| 5        | 74,601 | 3.27 | 61,672     | 1,609      | 1,208 | 477            | 8,598         | 1,037         |
| 6        | 74,922 | 3.47 | 61,996     | 1,569      | 1,220 | 478            | 8,606         | 1,052         |
| 7        | 75,207 | 3.58 | 62,307     | 1,534      | 1,234 | 480            | 8,590         | 1,062         |
| 8        | 75,300 | 3.56 | 62,447     | 1,499      | 1,227 | 481            | 8,587         | 1,059         |
| 9        | 75,587 | 3.78 | 62,768     | 1,472      | 1,228 | 480            | 8,575         | 1,064         |
| 10       | 75,794 | 3.79 | 62,985     | 1,447      | 1,232 | 479            | 8,575         | 1,076         |
| 11       | 76,117 | 3.75 | 63,246     | 1,422      | 1,244 | 480            | 8,652         | 1,073         |
| 12       | 76,623 | 2.86 | 63,652     | 1,397      | 1,266 | 487            | 8,738         | 1,083         |

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」。



業本票及公司債為主。其中公債投資比重為63.70%，較去年底上升2.24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；另受美國升息影響，預期未來利率可能走升，進而調整資產配置，增加短期之商業本票持有比重，降低長期之債券持有比重，致商業本票占投資總額比重為14.46%，較去年底增加0.79個百分點，而公司債占投資總額比重則較去年底下降1.59個百分點為13.99%；至於其餘投資工具，比重均在6%以下。

105年底證券投資評價變動不大，貨幣機構證券投資（按公平價值衡量）較去年底增加2,936億元，略低於貨幣機構證券投資（按原

始取得成本衡量）之2,954億元。

### 3. 直接金融與間接金融

105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（金融機構對政府、企業及個人等之授信）合計較去年底增加1兆1,306億元（按原始成本衡量），高於上年之增加金額1兆739億元。其中直接金融之證券發行餘額，雖因企業在上半年預期利率走跌，減少公司債之發行，使增加金額由上年之2,623億元下降至1,775億元，惟因金融機構投資之增加金額大幅下降，致整體直接金融增加金額仍由上年之643億元上升至本年之2,295億元；來自金融機構授信部分的間

## 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<br>(間接金融) |        |        | 證券發行餘額變動數 |                 |                   |        |                  |                   |               | 證券發行減 <sup>6</sup><br>金融機構<br>投資及RS<br>(直接金融) <sup>(2)</sup> | 合計<br>(3)=<br>(1)+(2) |
|---------|-------------------------|--------|--------|-----------|-----------------|-------------------|--------|------------------|-------------------|---------------|--|-----------------------|
|         | 小計<br>(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<br>受益證券 |  |                       |
| 103     | 14,664                  | 12,486 | 2,178  | 4,932     | 1,125           | 1,077             | 1,477  | -44              | 1,461             | -164          | 2,343  | 17,007                |
| 104     | 10,096                  | 8,651  | 1,445  | 2,623     | 1,631           | 390               | -88    | 40               | 892               | -242          | 643  | 10,739                |
| 105     | 9,011                   | 9,094  | -83    | 1,775     | 1,403           | 1,341             | -1,063 | -298             | 359               | 33            | 2,295  | 11,306                |
| 105 / 1 | 447                     | -249   | 696    | 1,278     | 402             | 710               | -195   | -13              | 373               | 1             | 600  | 1,047                 |
| 2       | 1,408                   | 476    | 932    | 384       | 0               | 198               | -302   | 0                | 499               | -11           | -630   | 778                   |
| 3       | -450                    | 775    | -1,225 | -388      | 55              | 524               | -369   | 0                | -600              | 2             | 1,272  | 822                   |
| 4       | -299                    | -896   | 597    | 99        | 52              | 199               | 102    | 0                | -250              | -4            | -412   | -711                  |
| 5       | 1,078                   | 33     | 1,045  | 820       | 391             | -84               | -5     | -71              | 600               | -11           | -390   | 688                   |
| 6       | -886                    | 835    | -1,721 | -68       | 29              | -36               | 82     | -92              | -50               | -1            | 1,611  | 725                   |
| 7       | 1,416                   | 858    | 558    | 70        | 81              | 278               | -195   | -22              | -73               | 1             | -614   | 802                   |
| 8       | 3,164                   | 2,504  | 660    | 268       | 110             | 594               | -52    | -35              | -400              | 51            | -410   | 2,754                 |
| 9       | -426                    | 1,781  | -2,207 | -869      | 117             | -356              | -49    | -32              | -550              | 1             | 1,364  | 938                   |
| 10      | 973                     | 170    | 803    | -277      | 37              | 131               | -186   | 0                | -264              | 5             | -1,122   | -149                  |
| 11      | 670                     | 967    | -297   | 201       | 63              | -121              | -256   | -33              | 550               | -2            | 444  | 1,114                 |
| 12      | 1,916                   | 1,840  | 76     | 257       | 66              | -696              | 362    | 0                | 524               | 1             | 580  | 2,496                 |

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」。

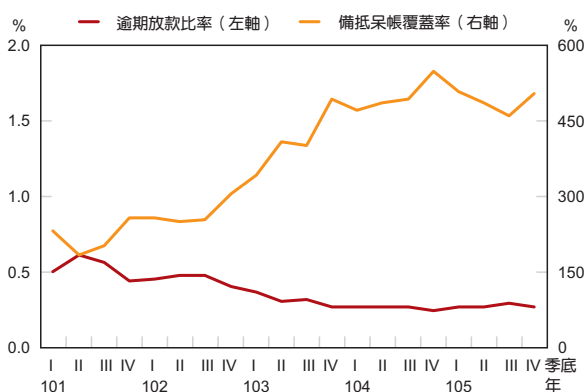
接金融增加 9,011 億元，低於上年之 1 兆 96 億元，主要係金融機構投資減少所致。

若以存量資料觀察，105 年底直接金融之比重由上年底之 20.53% 上升至 20.63%，間接金融之比重則由上年底之 79.47% 下降至為 79.37%。

#### 4. 逾期放款

由於資產品質下滑，105 年底貨幣機構逾期放款餘額由上年底之 704 億元上升至 819 億元，增加 115 億元；逾期放款比率亦由上年底之 0.25% 上升至 0.28%。其中，本國銀行<sup>14</sup>及基層金融機構之逾放比率，分別由上年底之 0.24% 及 0.62% 上升至 0.27% 及 0.64%；外國及大陸銀行在台分行<sup>15</sup>之逾放比率亦由上年底之 0.003% 上升至 0.08%。年底逾期放款餘額仍以本國銀行為主，比重為 87.41%。

貨幣機構逾期放款比率與備抵呆帳覆蓋率\*



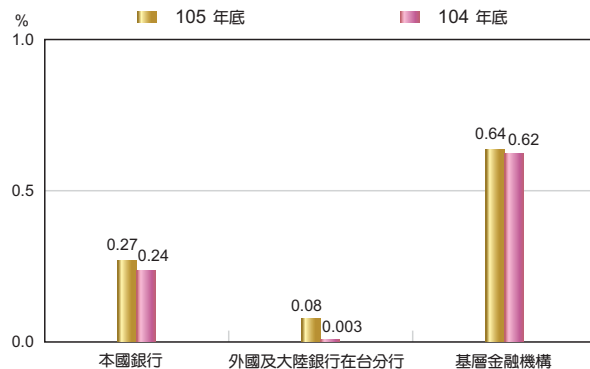
註：\* 逾期放款比率 = 逾期放款 / 放款總額。  
備抵呆帳覆蓋率 = 備抵呆帳 / 逾期放款。

資料來源：本行金融業務檢查處。

<sup>14</sup> 含國內總分行、國際金融業務分行及國外分行。

<sup>15</sup> 含其在台分行及國際金融業務分行。

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。

由於逾期放款增加，105 年底貨幣機構備抵呆帳覆蓋率由上年底之 547.47% 下降至 503.11%。

#### (五) 銀行業利率

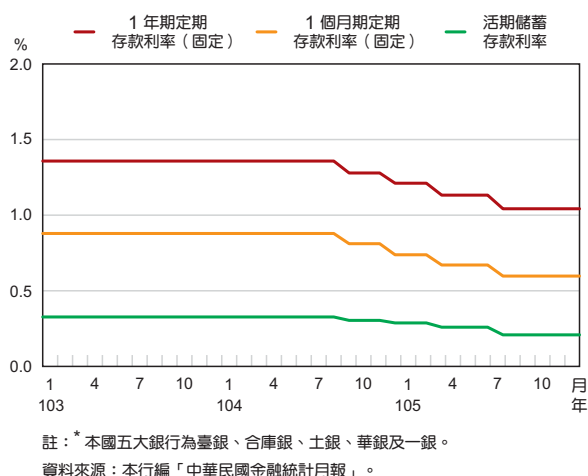
##### 1. 銀行牌告利率

105 年為提振景氣，本行於 3 月 25 日及 7 月 1 日兩度調降政策利率各 0.125 個百分點，影響所及，各銀行存放款牌告利率呈現下降趨勢。下半年國內景氣回穩，本行維持政策利率不變，各銀行存放款牌告利率亦持穩。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 年期定期存款牌告利率分別由 1 月底之 0.74% 及 1.21%，3 月底先降至 0.67% 及 1.13%，7 月底再降至 0.60% 及 1.04%，之後維持不變。另五大銀行之放款基準平均利率亦自 104 年底的 2.83% 降至 105 年底之 2.63%。

##### 2. 新承做放款利率

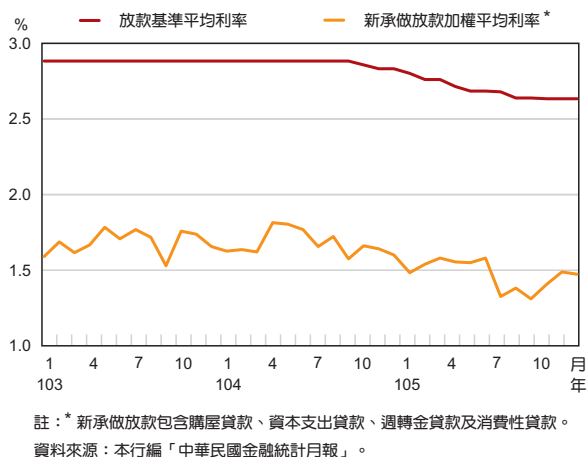
105 年 1 月至 6 月間五大銀行新承做放款利

本國五大銀行存款牌告平均利率\*



率大致維持在 1.49% 至 1.58% 之間狹幅變動。由於市場資金普呈寬鬆，加以本行兩度調降政策利率，銀行放款基準利率及指數型房貸指標利率下降，7月該項利率降為 1.33%。9月受降息效應遞延再降至 1.31%，之後微幅變動，至 12月升為 1.48%。總計 105 年平均新承做放款加權平均利率為 1.47%，較 104 年之 1.67% 下降 0.20 個百分點；若不含國庫借款，則 105 年平均新承做放款加權平均利率為 1.56%，亦較 104 年之 1.73% 下降 0.17 個百分點。

本國五大銀行放款平均利率

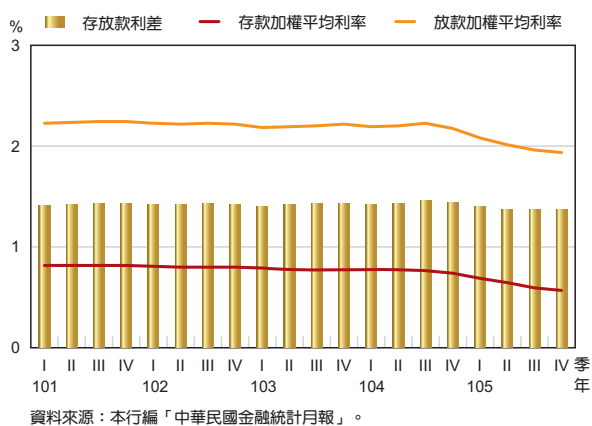


### 3. 存放款加權平均利率

105 年本國銀行存款及放款加權平均利率均呈現下滑走勢。存款利率方面，受本行調降政策利率影響，致 105 年第 1 季存款加權平均利率自 104 年第 4 季之 0.74% 降為 0.69%，之後受降息效應影響逐季下滑，第 4 季再降至 0.57%；總計 105 年之存款加權平均利率為 0.63%，較 104 年之 0.77% 下降 0.14 個百分點。

放款利率方面，受本行降息，加上部分行庫承做政府及公營事業低利貸款增加及利率較高之土建融貸款陸續償還等影響，致 105 年第 1 季放款加權平均利率由 104 年第 4 季之 2.18% 下降至 2.09%，之後受降息效應遞延及部分行庫承做政府及公營事業低利貸款或優質企業大額借款增加影響逐季下滑，第 4 季再降至 1.94%；總計 105 年之放款加權平均利率為 2.01%，較 104 年之 2.20% 下降 0.19 個百分點。由於存款利率降幅小於放款利率，故 105 年平均之存放款利差由 104 年之 1.43 個百分點降為 1.38 個百分點。

本國銀行存放款加權平均利率



## (六) 淨利分析

105年貨幣機構稅前淨利，受經濟復甦緩慢影響，由上年之3,682億元下降至3,327億元，減少355億元。其中，本國銀行<sup>16</sup>稅前淨利由上年3,206億元下降為3,019億元，減少187億元，主要因放款呆帳費用增加所致；外國及大陸銀行在台分行<sup>17</sup>由上年258億元下降為112億元，減少146億元，主要因利息淨收益減少所致；信用合作社及農漁會信用部之稅前淨利分別較上年減少1億元及10億元；中華郵政公

司儲匯處稅前淨利亦較上年減少11億元。

105年本國銀行利息收入占其總收入比重為77.85%，較上年之79.52%，減少1.67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74.88%提高為75.74%；有價證券利息收入比重亦由上年之11.38%提高為13.42%，主要因銀行持有國際板債券之增量較上年增加所致；存放及拆放同業利息則由上年之8.17%降低至6.77%；其他利息收入亦由上年之5.57%降低至4.07%。

## 各類貨幣機構盈餘概況

單位：新台幣億元；%

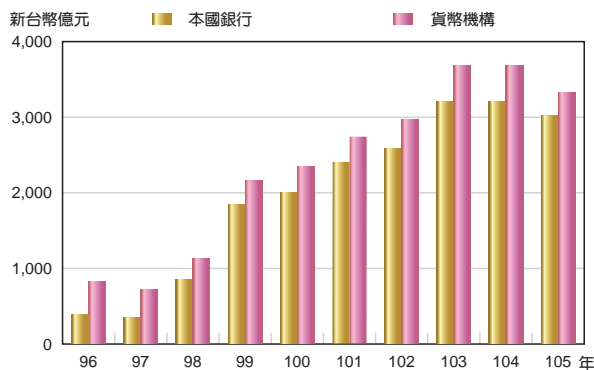
| 機構別         | 稅前淨利  |       |      | 資產報酬率 <sup>1</sup> |      |       | 權益報酬率 <sup>2</sup> |       |       |
|-------------|-------|-------|------|--------------------|------|-------|--------------------|-------|-------|
|             | 105年  | 104年  | 變動金額 | 105年               | 104年 | 變動百分點 | 105年               | 104年  | 變動百分點 |
| 本國銀行        | 3,019 | 3,206 | -187 | 0.66               | 0.73 | -0.07 | 9.23               | 10.65 | -1.42 |
| 外國及大陸銀行在台分行 | 112   | 258   | -146 | 0.44               | 0.57 | -0.13 | 12.67              | 22.45 | -9.78 |
| 信用合作社       | 24    | 25    | -1   | 0.35               | 0.37 | -0.02 | 5.28               | 5.54  | -0.26 |
| 農漁會信用部      | 48    | 58    | -10  | 0.25               | 0.31 | -0.06 | 3.86               | 4.90  | -1.04 |
| 中華郵政公司儲匯處   | 124   | 135   | -11  | 0.20               | 0.23 | -0.03 | 10.95              | 12.46 | -1.51 |
| 合計          | 3,327 | 3,682 | -355 | 0.59               | 0.65 | -0.06 | 9.13               | 10.84 | -1.71 |

註：1. 資產報酬率=稅前淨利/平均資產。

2. 權益報酬率=稅前淨利/平均權益。

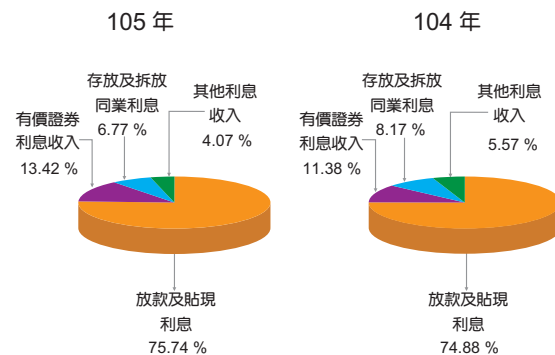
資料來源：本行金融業務檢查處。

### 稅前淨利



資料來源：本行金融業務檢查處。

### 本國銀行利息收入結構

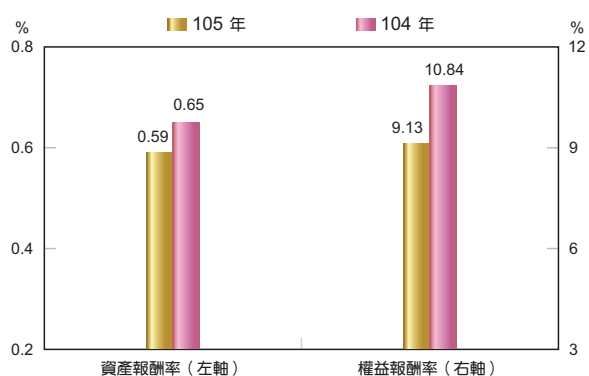


資料來源：本行金融業務檢查處。

<sup>16</sup> 含國內總分行、國際金融業務分行及國外分行。

<sup>17</sup> 含其在台分行及國際金融業務分行。

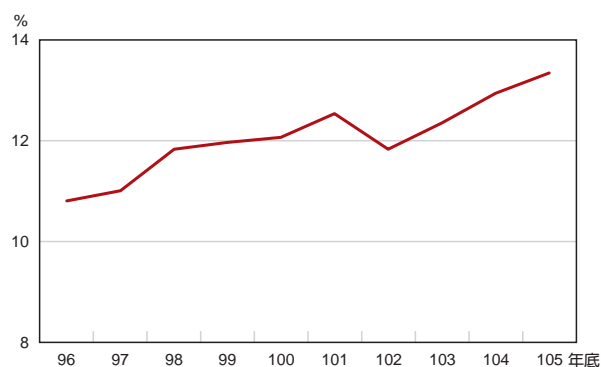
貨幣機構資產及權益報酬率



資料來源：本行金融業務檢查處。

以資產報酬率（稅前淨利/平均資產）及權益報酬率（稅前淨利/平均權益）觀察其經營績效，105年貨幣機構資產報酬率為0.59%，較上年之0.65%減少0.06個百分點；權益報酬率9.13%亦較上年之10.84%減少1.71個百分點。各類貨幣機構之資產報酬率及權益報酬率均呈下降；資產報酬率以本國銀行之0.66%為

本國銀行資本適足比率



資料來源：本行金融業務檢查處。

最高，權益報酬率則以外國及大陸銀行在台分行之12.67%為最高。

在資本適足比率方面，105年底本國銀行平均資本適足比率由上年底之12.93%續升為13.33%，主要係累計盈餘及普通股股本增加所致。