



伍、專載

銀行放款利率訂價制度之改革

74年3月本行為循序漸進逐步廢除利率管制之相關規定，核准國內十家大銀行，在本行核定之利率上下限幅度內，自行訂定基本放款利率。自此，銀行業可衡酌自身資金狀況，自行訂定存、放款利率水準。

基本放款利率制度在初期的運作尚稱良好，重貼現率與基本放款利率二者間呈現亦步亦趨走勢，惟自88年起，此一穩定關係逐漸發生改變。

本行為提振景氣，自89年底起採行寬鬆貨幣政策措施曾連續15次調降重貼現率，由年息4.75%降為1.375%，降幅達3.375個百分點，但本國五大銀行之基本放款利率平均僅微幅調降0.782個百分點。此種基本放款利率向下調整僵化現象，不僅削弱本行貨幣政策的傳遞效果，亦使多數缺乏議價能力、相對弱勢之借款客戶(如中小企業及房貸消費者)利息負擔偏高。

鑒於基本放款利率制度已喪失其原有精神與用意，並影響本行貨幣政策傳遞效果及廣大中小企業與消費者權益，實有必要加以改善。本行經深入研究美、英先進國家放款利率訂價制度，並與銀行業者充

分溝通後，推動建立基準利率與指數型房貸利率制度，以導正舊房貸利率偏高及基本放款利率僵化問題。房屋貸款利率改以「指數型房貸指標利率」(房貸指數)視客戶信用狀況加碼訂價，「房貸指數」一般以多家銀行一年期定存利率平均計算；企業貸款利率則改以「基準利率」視客戶信用狀況加碼訂價，「基準利率」一般以央行重貼現率、或隔夜拆款利率、商業本票利率等市場利率加「一定比率」(銀行之管銷成本及合理利潤)計算(各銀行之基準利率或指數型房貸指標利率部分，請參閱文末附表)。

基準利率及指數型房貸利率的特色，在於其與指標利率連動，具有透明化、彈性化及市場化，與銀行資金成本變動密切連結等優點。放款契約訂定後，銀行即不得片面任意更動指標利率以外之加碼部分，借款人權益可獲確保，並兼顧借貸雙方權利義務對等。當本行貨幣政策操作影響銀行存款、金融市場利率變化時，將同時牽動基準利率與指數型房貸利率作合理反應，使貨幣政策的傳遞機制更加順暢，有助於提昇貨幣政策效果。

本行為廢止沿用多年的基本放款利率，自91年起陸續推動銀行放款利率訂價制度改革，主要時程可分為四部分，茲將改革時程分述如下：

一、推動本國銀行辦理指數型房貸及基準利率訂價制度：

本行自91年初開始推動指數型房貸及基準利率訂價制度，經本行多次努力與銀行溝通並宣示該項訂價制度之優點，在92年第1季前，本國銀行已全數實施指數型房貸及基準利率訂價制度，辦理成效良好。

二、促請銀行積極辦理舊貸案件轉換：

銀行實施指數型房貸及基準利率訂價制度後，本行為有效解決舊貸戶（尤其是舊房貸戶）利率居高不下問題，乃促請銀行積極辦理舊貸案件轉換，各銀行均能積極配合。

截至94年12月底止，以基本放款利率計價之舊貸案件僅佔新台幣放款總餘額之2.07%（其中房屋貸款僅佔0.62%），舊貸利率偏高問題多已獲得充分解決。

三、推動基層金融機構辦理指數型房貸及基準利率訂價制度：

鑒於國內銀行均已實施指數型房貸及基準利率訂價制度，考量借貸權益對等及

提升基層金融機構競爭力，實有必要輔導基層金融機構採行更具彈性及透明化之訂價制度，以維護消費者權益。

為推動基層金融機構實施放款利率訂價制度改革，本行除派員參與基層金融機構講習外，亦指派專人輔導該等機構實施，給予必要協助，截至94年6月底止，全體基層金融機構（包括信合社30家、農會信用部253家、漁會信用部25家）均已全部實施。

四、基本放款利率牌告制度之變更：

為達成基本放款利率改革目標，本行於94年6月函請銀行公會研議具體可行方案，銀行公會則於94年10月7日函各會員單位，自95年1月1日起，基本放款利率牌告改為隨基準利率加碼連動方式，並在牌告板上以附註方式表示，原則上每三個月調整牌告一次，以避免金融機構繼續牌告失真且偏高之基本放款利率，並解決少數舊貸案件難於轉換之情形。自94年9月起，本行網站亦不再公布各銀行基本放款利率資訊。

基本放款利率僵化及房貸利率偏高等問題向為各界所詬病，亦不利本行執行貨幣政策。為導正上述缺失，本行與銀行通力合作，歷時4年積極改革銀行放款利率訂價制度，建立基準利率與指數型房貸利率，替代已沿用多年之基本放款利率。新

訂價制度在透明化、彈性化及市場化之運作基礎下，除可確保借款戶權益，明顯改善中小企業及房貸消費者等弱勢借款戶的

利息負擔外，亦可有效強化貨幣政策效果。

本國銀行實施基準利率與指數型房貸利率制度之相關指標利率

95年4月

基準利率之指標利率		指數型房貸利率之指標利率	
指標利率	銀行	指標利率	銀行
金融業隔夜拆款平均利率	交銀、一銀、華銀、彰銀、僑銀、高雄、中國商銀、台企、新竹國際、新光、陽信、板信、第七、遠銀、玉山、台新、大眾、日盛、慶豐	銀行平均1年期定儲固定利率	中信局、一銀、華銀、彰銀、僑銀、上海、台北富邦、國泰世華、高雄、中國商銀、台企、台北國際、台中銀、南企、花企、新光、遠銀、復華、建華、玉山、萬泰、寶華、台新、大眾、安泰、中國信託
央行重貼現率	國泰世華、東企、華泰、建華、寶華、安泰、台灣工銀、中華開發	銀行平均1年期定儲機動利率	農銀、交銀、土銀、合庫、農業金庫、新竹國際、華泰、陽信、板信、三信、第七、日盛
央行重貼現率與金融業隔夜拆款平均利率之平均值	農銀、台銀	銀行平均1年期定儲固定利率與90天期短期票券次級市場利率之平均值	聯邦
3個月商業票券初級市場利率	台北富邦	銀行平均2年期定儲固定利率	東企
90天期商業本票次級市場利率	中信銀、上海	中華郵政2年期定儲機動利率	慶豐
90天期商業本票次級市場利率與金融業隔夜拆款平均利率之平均值	台北國際	銀行平均1、2、3年期定儲固定利率	台銀
銀行平均1年期定儲固定利率	台中銀、南企、花企、中華、復華、萬泰	銀行平均3年期定儲固定利率	中華
銀行平均1年期定儲機動利率	中信局、土銀、合庫、農業金庫		
90天期短期票券次級市場利率與銀行1年期定儲固定利率平均值	聯邦		
90天期商業本票次級市場利率與銀行1年期定儲機動利率平均值	三信		

註：本表僅供參考，實際指標利率仍以銀行公告為準；表內各項銀行平均利率，其所涵蓋銀行家數，詳參各銀行網站或逕洽辦理銀行。