

中央政府債務基金 114 年度預算評估報告

中央政府債務基金（以下簡稱債務基金）114 年度預算案編列基金來源 9,129 億 6,726 萬 5 千元，基金用途 9,129 億 6,525 萬 1 千元，基金來源及用途相抵後賸餘 201 萬 4 千元，較 113 年度預算賸餘增加 106 萬 4 千元(增幅 112%)。謹就債務基金 114 年度預算評估如下：

六、113 年 1 至 9 月間，國庫短期債務未償餘額實際數之平均值及短期借款利息負擔，均相較去年同期為高，允宜持續提升國庫資金運用效能，以降低利息負擔

債務基金 114 年度預算案於「基金用途-還本付息計畫-債務付息支出」項下編列「國庫券及短期借款利息」26 億 3,276 萬 7 千元，與 113 年度相同。經查：

(一)113 年截至 9 月底止，未滿 1 年公共債務未償餘額平均值逾 2,234 億元，為近 3 年同期新高

依據公共債務法第 5 條第 10 項規範意旨，中央政府為調節庫款收支所舉借之未滿一年公共債務未償餘額，其未償還之餘額，不得超過其當年度總預算及特別預算歲出總額 15%。經查 113 年 1 月至 6 月各月底之短期債務(下稱短債)未償實際數，從 1 月底之 2,491 億元連月攀升至 4 月底之 3,591 億元，5 月底達 3,291 億元，6 月因稅款入帳償還部分短期借款降至 1,600 億元，迄 9 月底止雖下降為 650 億元，惟 113 年 1 至 9 月短期債務平均值 2,234 億元，為近 3 年(111 至 113 年，以下同)同期間之平均值為高，顯示國庫短期資金調度壓力居高不下(詳表 1)。

表 1 111 至 113 年(1-9 月)未滿一年公共債務未償餘額實際數概況表

單位：新臺幣億元

月份	111 年	112 年	113 年
1 月底	2,000	770	2,491
2 月底	2,380	1,620	3,041
3 月底	2,460	3,270	3,191

月份	111年	112年	113年
4月底	3,130	3,970	3,591
5月底	3,170	3,500	3,291
6月底	3,400	1,950	1,600
7月底	1,250	1,600	1,250
8月底	600	1,300	1,000
9月底	600	950	650
平均值	2,110	2,103	2,234

資料來源：整理自國庫署網站資料。

(二)113年1至9月間，國庫券各天期最高得標貼現率加權平均值，均較去年同期為高；另國庫券連同國庫短期借款之合計利息數，亦較去年同期增逾4成

彙整財政部113及112年度國庫券發行資料(詳表2及表3)，113年截至9月底止共發行7期國庫券，金額計2,200億元，較112年同期減少發行100億元(減幅4.35%)。另113年發行之91、182及273天期國庫券最高得標貼現率加權平均值分別為1.216%、1.280%及1.159%，均較112年同期之1.173%、1.150%及1.090%為高。113年截至9月底止，國庫券累計支付利息數約7.62億元，加計國庫短期借款支付利息數之8.82億元，合計16.44億元，相較112年同期合計數之11.47億元增加4.97億元，增幅達43.3%。

表2 113年國庫券發行概況表(迄9月底) 單位：新臺幣千元；%

期別	天期	發行日	發行額	利息費用	貼現率
財113-1	91	113.01.11	30,000,000	84,900	1.135
財113-2	273	113.01.26	35,000,000	303,415	1.159
財113-3	182	113.02.23	25,000,000	142,975	1.147
財113-4	91	113.02.29	30,000,000	86,760	1.160
財113-5	91	113.03.19	30,000,000	88,860	1.188
財113-6	182	113.04.01	35,000,000	239,960	1.375
財113-7	91	113.04.11	35,000,000	118,510	1.358
1-9月小計			220,000,000	1,065,380	-

資料來源：整理自國庫署網站資料。

表3 112年國庫券發行概況表

單位：新臺幣千元；%

期別	天期	發行日	發行額	利息費用	貼現率
財 112-1	273	112. 01. 12	30,000,000	244,590	1.090
財 112-2	182	112. 02. 09	30,000,000	155,880	1.042
財 112-3	91	112. 02. 24	30,000,000	83,010	1.110
財 112-4	182	112. 03. 23	35,000,000	202,440	1.160
財 112-5	91	112. 03. 30	35,000,000	104,720	1.200
財 112-6	182	112. 04. 07	35,000,000	215,180	1.233
財 112-7	91	112. 04. 13	35,000,000	104,720	1.200
1-9 月小計			230,000,000	1,110,540	-
財 112-8	364	112. 12. 28	30,000,000	353,040	1.180
合計			260,000,000	1,463,580	

資料來源：整理自國庫署網站資料。

綜上，113 年截至 9 月底止，中央政府短期債務未償餘額實際數平均值為 2,234 億元，為近 3 年同期新高；國庫券各天期最高得標貼現率平均值均較 112 年同期為高，且國庫券加計國庫短期借款合計利息數為 16.44 億元，較 112 年度同期增加 43.3%。是以，允宜靈活國庫資金調度，提升資金運用彈性，以降低利息負擔。