

中央銀行 114 年度營業預算評估報告

中央銀行(以下簡稱央行)為國家銀行，係貨幣政策之制定及執行機關，促進金融穩定、健全銀行業務、維護對內與對外幣值之穩定及協助經濟之發展。央行 114 年度預算案「營業收入」編列 4,267 億 8,139 萬 9 千元，「營業成本」編列 2,484 億 3,942 萬 5 千元，「營業費用」編列 25 億 960 萬 5 千元，「營業利益」編列 1,758 億 3,236 萬 9 千元，營業利益加計「營業外收入」2 億 2,763 萬 3 千元，扣除「營業外費用」7 億 4,000 萬元後，預計本期淨利為 1,753 億 2,000 萬 2 千元，較 113 年度預算案數 1,753 億 546 萬 2 千元增加 1,454 萬元(增幅 0.01%)。茲就該行 114 年度營業預算案評析如下：

八、歷年度利息費用估列數偏高，預決算迭有差異，112 年度差異數較上年度擴大，允宜賡續策進編製作業

央行 114 年度預算案編列「金融保險成本-利息費用」1,884 億 338 萬 5 千元，較 113 年度預算案數 1,917 億 4,122 萬 3 千元減少 33 億 3,783 萬 8 千元(減幅 1.74%)，惟較 112 年度決算數 1,484 億 9,097 萬 7 千元增加 399 億 1,240 萬 8 千元(增幅 26.88%)。該行歷年度利息費用預算之編列均有高估情形。謹說明如下：

(一)歷年度利息費用預決算數迭有差異，112 年度差異數較上年度擴大，編製作業容有精進空間

114 年度附屬單位預算共同項目編列作業規範第壹、甲、三：「各事業之成本與費用應依照業務計畫之實際需要及本作業規範編列，並檢討減列不具效益、已過時或績效不彰之成本及費用。…」參據央行利息費用預決算對照情形(詳表 1)，105 至 112 年度間決算數皆低於預算數，差異數 72 億 3,699 萬元至 1,227 億 8,763 萬元不等，108 年度起雖因預算編列數降低而減少差異，惟 112 年度復較上年度增加，差異數擴大為 336 億 2,14

0 萬 9 千元；該行收存金融機構轉存款及發行定存單，營運量極高，些微利率差距即產生鉅額差異，惟 113 年度至 8 月底執行數 1,092 億 4,580 萬 6 千元，全年預算數執行率卻僅 56.98%，低於 6 成，利息費用估列數偏高，編製作業容有精進空間。

表 1 央行 105 至 114 年度利息費用預決算對照表

單位：新臺幣千元

| 年度 | 預算數(1) | 決算數(2) | 差異數(3)=(1)-(2) |
|-----|--------------------|--------------------|--------------------|
| 105 | 194,110,620 | 74,906,780 | 119,203,840 |
| 106 | 196,445,979 | 73,658,349 | 122,787,630 |
| 107 | 197,231,457 | 84,741,895 | 112,489,562 |
| 108 | 126,986,207 | 81,952,448 | 45,033,759 |
| 109 | 108,692,501 | 57,576,882 | 51,115,619 |
| 110 | 93,430,991 | 48,354,600 | 45,076,391 |
| 111 | 92,776,513 | 85,539,523 | 7,236,990 |
| 112 | 182,112,386 | 148,490,977 | 33,621,409 |
| 113 | 191,741,223 | 109,245,806 | |
| 114 | 188,403,385 | | |

說明：113 及 114 年度為預算案數；113 年度決算數為截至 8 月底止實際數。

資料來源：央行。

(二)利息費用營運量以 112 年度數據為基準，參考經濟金融情勢或近年度成長率推估，恐難反映即時情況

央行利息費用含銀行定存息、轉存息、銀行存款息、公庫存款息、附買回票券及債券負債息及補貼息等(詳表 2)。據該行提供估列及計算基礎(詳表 3)，利率方面則因編製預算與執行具時間差，貨幣政策亦可能配合國際局勢、通膨發展情勢及國際原物料價格等因素調整，加以為抑制通膨預期心理，自 111 年度起已 6 度調升 0.875 個百分點，4 度調升存款準備率 1 個百分點，爰以存款成本率 1.18% 編列；至營運量方面主要以 112 年度數據，參考近期經濟金融情勢或近 2 年平均成長率推估，金融情勢瞬息萬變，恐難反映即時情況。

表 2 央行 114 年度「金融保險成本-利息費用」預算明細表

單位：新臺幣千元；%

| 項目 | 營運量 A | 平均利率 (B/A)*100 | 利息費用 B |
|----------------|---------------|-------------------|-------------|
| 1. 銀行定存息 | 9,000,000,000 | 1.22 | 109,826,000 |
| 2. 轉存息 | 2,074,566,000 | 1.77 | 36,806,220 |
| 3. 銀行存款息 | 3,086,729,061 | 0.69 | 21,236,027 |
| 4. 公庫存款息 | 354,221,000 | 0.71 | 2,530,000 |
| 5. 附買回票券及債券負債息 | 479,685,000 | 3.5 | 16,788,975 |
| 6. 其他 | 68,663,703 | 1.76 | 1,207,925 |
| 7. 補貼息(詳說明) | | | 8,238 |
| 合計 | | | 188,403,385 |

說明：係 921 震災專案貸款補貼息。

資料來源：央行。

表 3 央行 114 年度「金融保險成本-利息費用」主要項目估列依據及計算基礎表

| 主要營運項目 | 編列說明 | |
|-------------|--------------------------------|--|
| | 營運量 | 利率 |
| 銀行定存息 | 以 112 年度營運量為基礎，參考近期經濟金融情勢推估。 | 1. 經濟金融情勢瞬息萬變，須關注國內通膨發展、主要經濟體貨幣政策動向、國際原物料價格變化、地緣政策風險、極端氣候等影響，適時調整貨幣政策。 2. 預算編列至實際執行具時間差，且國際經濟金融情勢不確定性高，爰預留貨幣政策執行空間。 3. 採行溫和漸進緊縮貨幣政策，抑制國內通膨預期心理以穩定物價，自 111 年啟動升息循環，已 6 度調升政策利率共計 0.875 個百分點，並 4 度調升存款準備率共 1 個百分點。 4. 綜上因素，114 年度存款成本率以 1.18% 編列。 |
| 存息 | 參考 112 年度個別轉存款機構收受存款情形推估。 | |
| 銀行存款息 | 以 112 年度營運量為基礎，參考近 2 年平均成長率推估。 | |
| 附買回票券及債券負債息 | 參考預算編列當時實際餘額並預估未來資金需求編列。 | |
| | | 參考預算編列當時金融市場狀況及美國聯準會發布之經濟預測報告編列。 |

資料來源：央行。

綜上，央行歷年度利息費用決算數皆低於預算數，差異數 72 億 3,699 萬元至 1,227 億 8,763 萬元不等，108 年度起雖因預算編列數降低而減少差異，惟 112 年度復較上年度增加，差異數擴大為 336 億 2,140 萬 9 千元，預算估列容屬保守；又利息費用營運量以 112 年數據為基準參考經濟金融情勢或近年度成長率推估，金融情勢瞬息萬變，恐難反映即時情況，允宜賡續策進編製作業。