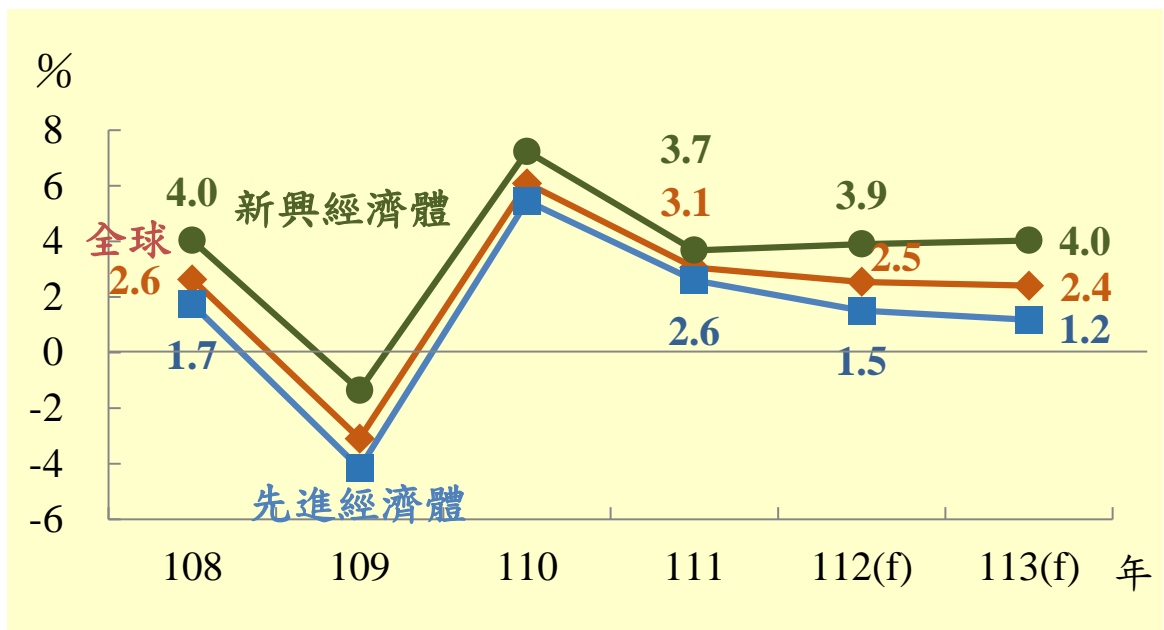


貳、經濟發展情勢之檢討與展望

一、國內外經濟情勢之檢討與展望

(一) 通膨緩步降溫，全球經濟溫和成長



資料來源：S&P Global

圖 2-1 全球經濟成長率

各國通膨壓力逐漸降低，但速度緩慢，緊縮政策之遞延效應持續干擾全球經濟活動，根據 S&P Global 8 月預測，今、明兩年全球經濟分別成長 2.5% 及 2.4%，連續 2 年處於相對低點。就主要經濟體觀察，先進經濟體明年成長 1.2%，較今年略降 0.3 個百分點，其中美國因緊縮貨幣政策，抑制企業及住宅投資成長力道，惟就業市場活絡與家庭所得增加，挹注消費動能，預測今年經濟成長為 2.2%，明年成長 1.4%；歐元區為控制通膨持續採行升息措施，削弱消費支出動能，預測今、明年均成長 0.7%；日本因旅遊及服務業持續復甦，抵銷商品出口疲

弱之衝擊，今、明兩年分別成長 1.3%與 0.9%。新興經濟體明年成長 4%，其中中國大陸雖服務業因疫情解封而受益，惟製造業受外需疲軟拖累，成長有限，加上房地產景氣恐難擺脫低迷窘境，預測今年經濟成長 5.2%，明年放緩至 4.8%。

整體而言，明年全球經濟溫和成長，惟美中科技角力及地緣政治風險等不確定因素，為明年全球景氣及貿易成長增添若干變數。

(二)外需降溫拖累出口，旅行收入明顯回升

通膨及升息效應逐漸發酵，全球需求放緩，加上疫後消費由商品轉向服務，抑制終端商品需求，今年 1 月至 7 月我國海關出口總值 2,408 億美元，較去年同期減少 16.9%，剔除物價因素後，實質出口量負成長 9.1%。就貨品別觀察，除資通與視聽產品增 5.1%外，疫情期間因遠距商機而受惠的電子零組件出口名目金額轉為年減 14.2%，傳產貨品亦因市場需求低迷及價格回落，塑橡膠、化學品、基本金屬及機械出口減幅達 2 成至 3 成。

在服務輸出方面，隨邊境管制取消，加上政府為吸引國際旅客來臺觀光，推出「加速擴大吸引國際觀光客方案」，來臺旅客人次持續擴增，上半年達 269 萬人次，為疫情前同期之 4 成 5，年增 18.2 倍，旅行收入明顯回升，推升服務輸出。

展望明年，隨庫存逐漸回到健康水準，在全球景氣溫和成長下，終端需求可望回穩，國際貨幣基金(IMF)預測世界貿易量成長將由今年之 2%擴增至 3.7%，由於國內半導體製造深具製

程領先優勢，加上臺商回流投資持續落實，積累厚植國內生產量能，外銷訂單國內生產比率提高，以及 AI、高效能運算及車用電子等新興應用持續擴展下，商品出口動能可望漸入佳境。另來臺旅客亦將持續回升，挹注服務輸出。

(三) 企業投資趨於審慎，消費動能明顯回升

近年廠商積極擴增國內產能，今年上半年由於市場需求疲弱，產業鏈庫存調整時間拉長，經濟前景不確定性仍高，企業資本計畫轉趨審慎，在近年高基數下，民間投資負成長 8.1%，其中機械設備及營建工程投資均呈縮減。展望未來，國內半導體業者為肆應 AI 應用與節能計算需求，持續投入先進製程，加上政府修正產業創新條例，提振關鍵廠商創新研發及購置先進製程設備意願，離岸風電與太陽光電等綠能設施持續建置，航空業者為滿足跨境旅遊需求擴增運具，危老重建與都市更新持續進行，均可維繫國內投資動能。

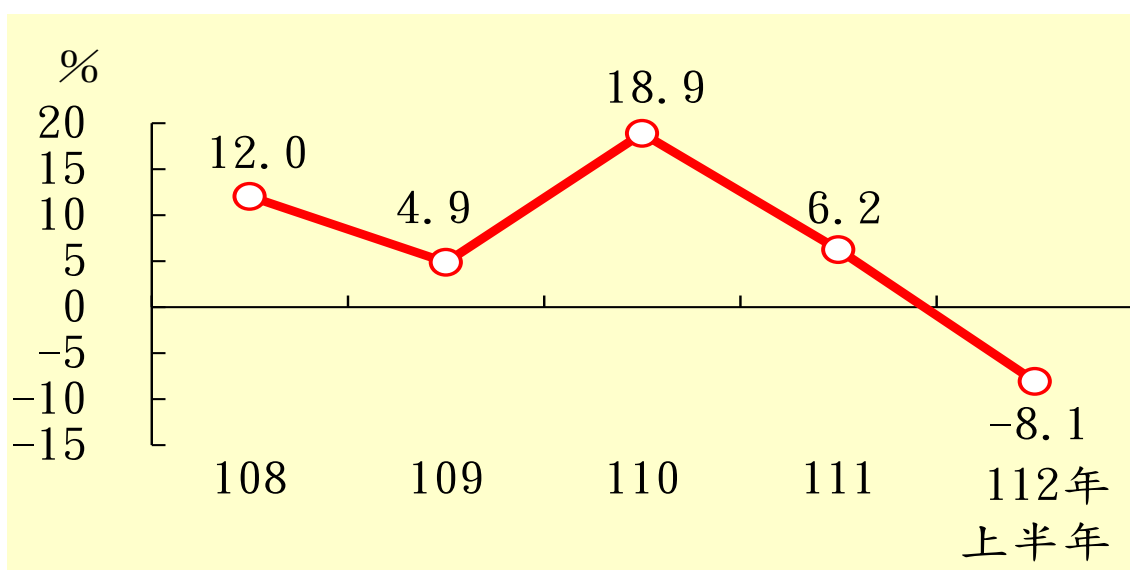


圖 2-2 民間投資實質成長率

民間消費方面，疫後民眾壓抑已久之消費動能快速釋放，又有政府普發現金與防疫雙險理賠金額挹注，消費意願與能力俱增，加上汽車購置支出因晶片供給秩序改善而增加，今年上半年零售業及餐飲業營業額較去年同期分別增加9%及26.3%，高鐵旅客人次亦擴增56.7%，另跨境旅遊熱潮帶動出國人數大幅回升，國人國外消費支出成長強勁，上半年民間消費成長9.4%。展望未來，隨國內就業市場持續改善、軍公教人員調薪與基本工資調升等有利因素，將可挹注家庭可支配所得增加，預期今、明年民間消費成長動能延續。

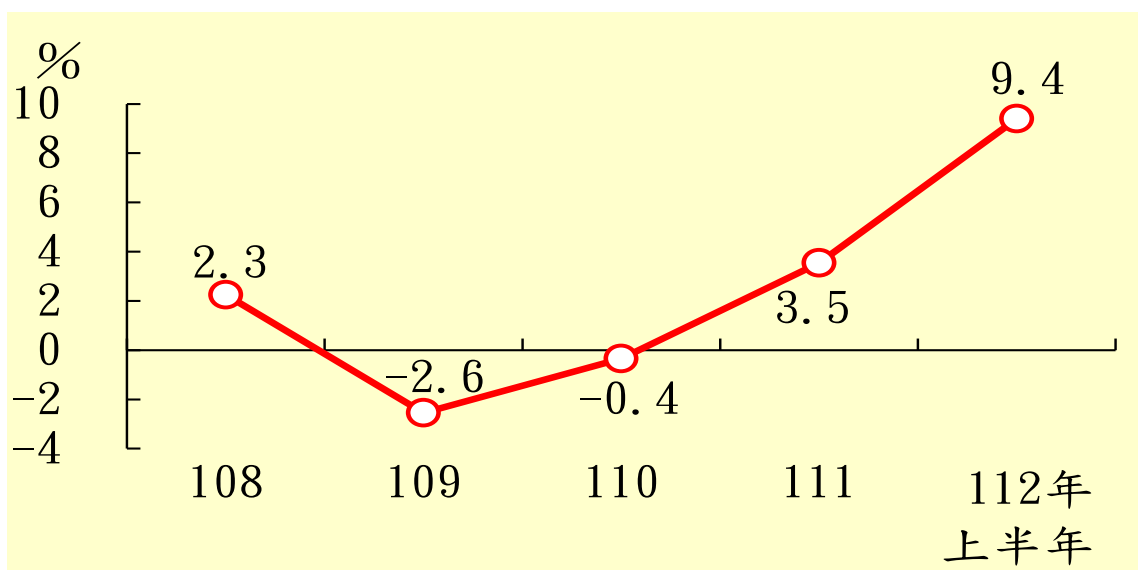


圖 2-3 民間消費實質成長率

(四) 國際原物料價格回穩，服務類漲幅提高

各國緊縮貨幣政策抑制終端消費與投資之效應逐漸顯現，加上中國大陸疫後經濟復甦力道不如預期，國際農工原物料價格明顯回落，112年1至7月石油輸出國組織(OPEC)平均每桶油價低於80美元，較去年同期下跌24.4%，棉花、小麥、玉米及

黃豆亦分別下跌 34.7%、28.5%、12%及 8.2%，基本金屬商品跌幅亦相當顯著。

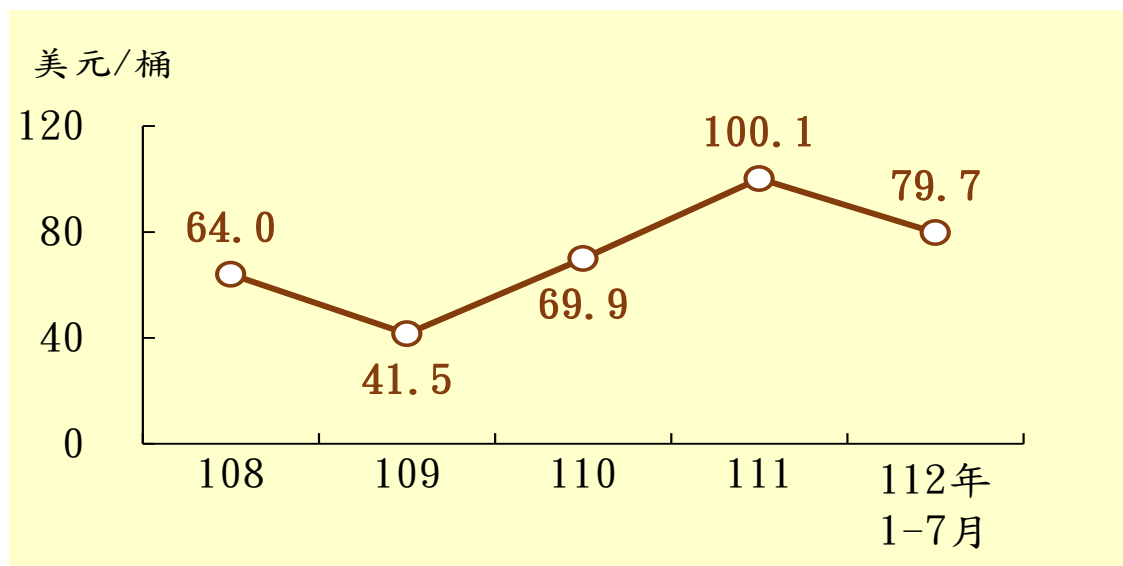


圖 2-4 OPEC 油價走勢

國際商品價格走跌與新臺幣兌美元匯率貶值交互影響，今年 1 至 7 月進口物價較去年同期跌 3.4%，有助減輕廠商進口成本壓力，加上政府持續減免民生大宗物資進口稅捐，天然氣與液化石油氣緩漲等穩定物價措施，舒緩商品類價格漲勢；惟服務類隨跨境旅遊需求增溫，推升休閒娛樂服務價格，且房屋租金與外食費漲勢延續，今年 1 至 7 月消費者物價指數(CPI)漲幅由去年上漲 3%減緩為 2.3%，其中商品類漲 1.6%，低於去年之 3.6%，服務類漲 2.9%，則較去年之 2.4%提高。展望明年，地緣政治、市場供需及全球景氣將影響商品類價格走勢，另基本工資調升與軍公教人員調薪料將帶動民間薪資調整，服務類價格欲跌不易，惟政府戮力穩定物價，預期整體 CPI 漲幅將可低於今年。

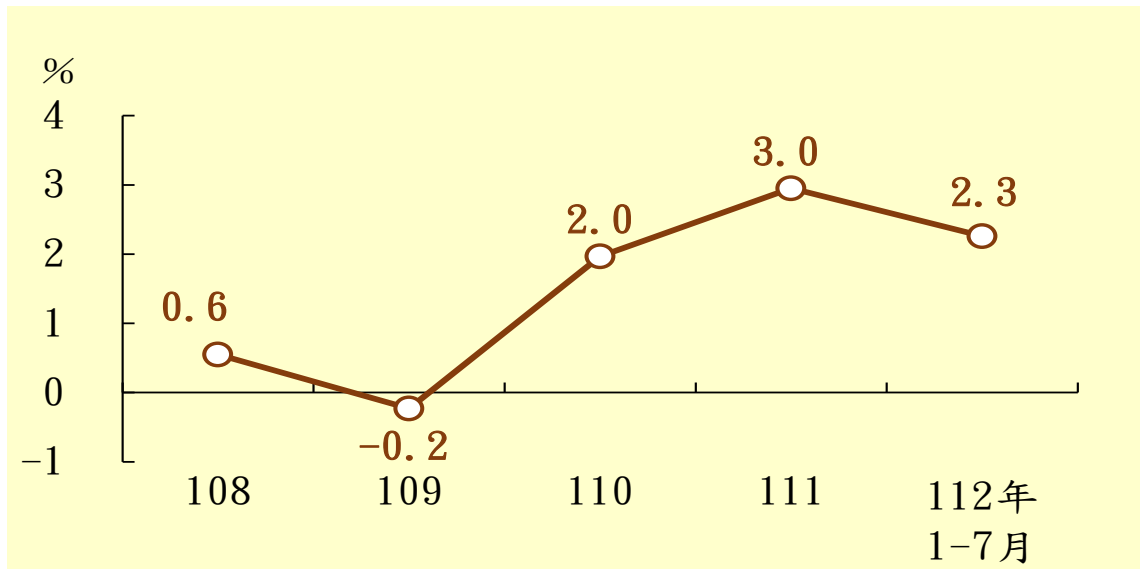


圖 2-5 CPI 年增率

二、全國總資源供需估測

全國總資源供需估測係參採經濟計量模型，根據國內外經濟發展情勢等有關資料，預測全國未來可用經濟資源之供給與需求狀況，俾利全國資源之合理分配與有效利用。

(一)113 年度第 1 次全國總資源供需估測作業於今年 3 月辦理，並依預算法第 28 條規定，估測結果供本院制定年度施政方針參考。

(二)依據財政紀律法第 4 條規定，「行政院主計總處於發布正式總資源供需估測前，應邀集民間機構、專家與學者進行外部評估。若評估結果差異達百分之二十時，主計總處應提出差異說明。」

本院主計總處爰於今年 8 月 9 日召開「113 年總資源供需估測外部評估會議」，邀請中央研究院、中華經濟研究院、台灣經濟研究院、臺灣綜合研究院、資訊工業策進會及國泰世華銀行等

機構之 6 位外部專家學者進行評估，各學者專家認為明年全球經濟溫和成長，國內經濟隨產業鏈庫存重回健康水準，加上 AI 等新興科技應用、企業數位轉型及淨零轉型需求助益下，國內投資及出口動能可望由今年較低基數回升，一致同意我國明年經濟成長可能區間為 2% 至 3%；CPI 方面，商品類漲幅隨國際農工原物料價格走勢趨緩而收斂，但疫後休閒娛樂需求回升，加上薪資調升，將使服務類價格漲勢延續，一致同意我國明年 CPI 可能區間為 1.5% 至 2.5%。

(三) 主計總處復依據編定之預算案資料及其他國內外最新財經情勢，進行經濟預測，表達整體經濟未來展望，並併同預算案作為貴院審議時之參考資料。

根據前述國內外經濟發展情勢之檢討分析，與中央政府編定之總預算案及預算籌編原則對地方政府之規範，設定各項外生變數，據以預測未來經濟情勢，茲將 113 年度全國總資源供需估測結果分述如次：

(一) 總體經濟：113 年經濟成長率(按實質 GDP 衡量)3.3%，高於 112 年之 1.6%；國民所得毛額(GNI)25.5 兆元(折合 8,015 億美元)，年增 5%；平均每人 GNI 3 萬 4,102 美元，較 112 年增加 771 美元；平均每人 GDP 3 萬 2,897 美元，較 112 年增加 792 美元。

(二) 對外貿易：預測 113 年按美元計價之商品及服務輸出、入分別增加 6.5% 及 7%，貿易順差 887 億美元。

- (三)儲蓄與投資：儲蓄毛額占 GNI 比率(即國民儲蓄率)由 112 年 38.6%增為 113 年 39.6%。113 年民間投資名目金額增加 5.2%，併計政府與公營事業等公共部門投資及存貨變動，113 年國內投資率 26.6%，略高於 112 年 26.1%。
- (四)物價變動：預測 113 年消費者物價上漲 1.6%，落在外部評估會議 CPI 預測區間(1.5%~2.5%)之內。
- (五)預測 113 年經濟成長率為 3.3%，高於外部評估會議 GDP 預測區間(2%~3%)之上限。
- (六)本次預測主要不確定性包括：中國大陸經濟成長表現對全球經濟之影響；美中科技爭端與國際間地緣政治關係之演變；各國貨幣政策動向對全球經濟及金融市場之影響；俄烏戰爭僵持對國際原物料價格走勢之影響。

表 2-1 總供需估測結果表

	113 年	112 年
一、總體經濟		
1. 經濟成長率(%)	3.32	1.61
2. GDP(新臺幣億元)	245,560	233,558
(年增率%)	5.14	3.04
(億美元)	7,732	7,504
3. 平均每人 GNI(美元)	34,102	33,331
4. 平均每人 GDP(美元)	32,897	32,105
二、對外貿易		
1. 商品貿易總額(億美元)	8,533	8,032
年增率(%)	6.23	-11.49
2. 商品及服務輸出(億美元)	5,361	5,034
年增率(%)	6.50	-8.47
3. 商品及服務輸入(億美元)	4,474	4,181
年增率(%)	7.03	-7.42
4. 商品及服務貿易順差(億美元)	887	853
三、儲蓄與投資		
1. 國民儲蓄率(%)	39.56	38.58
2. 國內投資率(%)	26.56	26.08
3. 民間投資名目增加率(%)	5.21	-3.85
四、消費者物價上升率(%)	1.58	2.14

三、各級政府收支概況

113 年度各級政府總預算案歲出規模(不含債務還本)按各級政府所管收支計列 4 兆 3,548 億元，如將彼此間協助、補助等重複支出減除不計，則歲出淨額為 3 兆 8,425 億元，較 112 年度之歲出淨額 3 兆 6,439 億元，增加 1,986 億元，約增 5.5%，如連同特別預算分配 113 年度期間支用數 2,643 億元，則 113 年度歲出淨額為 4 兆 1,068 億元。茲將 113 年度各級政府總預算案收支初步匡計情形，列表說明如下：

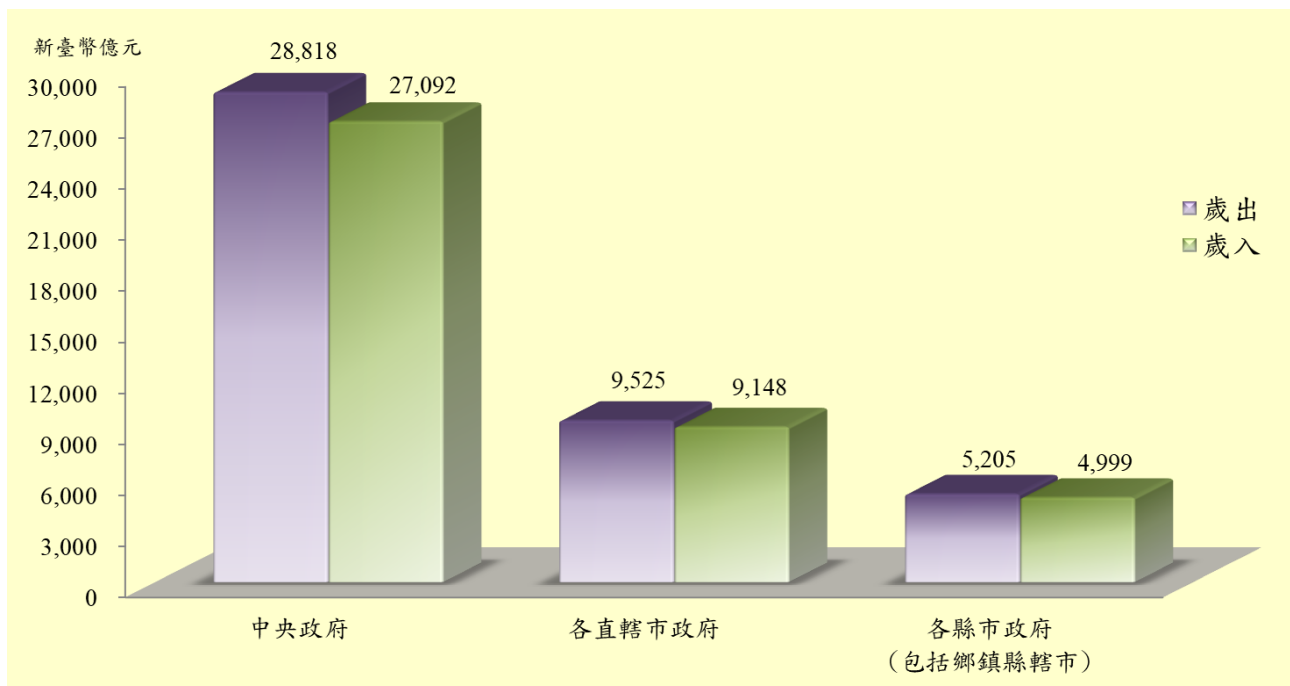


圖 2-6 113 年度各級政府總預算案收支核列概況

表 2-2 各級政府總預算收支概況表

單位：新臺幣億元

政府別	113 年度				112 年度		說明
	歲入	歲出	差短	占歲出 比率%	差短	占歲出 比率%	
中央 政府	27,092	28,818	1,726	6.0	1,095	4.1	113 年度差短 1,726 億元，連同債務還本 1,150 億元，合共 2,876 億元，以舉借債務 1,721 億元及移用以前年度歲計賸餘 1,155 億元彌平。
各直轄市政府 (包括直轄市山地原住民區)	9,148	9,525	377	4.0	347	3.8	歲入包括中央補助 767 億元，另差短 377 億元，連同債務還本 2,644 億元，合共 3,021 億元，以舉借債務 2,860 億元及移用以前年度歲計賸餘 161 億元彌平。
各縣市政府 (包括鄉鎮縣轄市)	4,999	5,205	206	4.0	187	3.7	歲入包括中央補助 1,536 億元，另差短 206 億元，連同債務還本 957 億元，合共 1,163 億元，以舉借債務 1,057 億元及移用以前年度歲計賸餘 106 億元彌平。
合計	41,239	43,548	2,309	5.3	1,629	4.0	
淨計	36,116	38,425	2,309	6.0	1,629	4.5	

- 註：1. 如將各級政府間協助及補助收支減除不計，則初步估計 113 年度各級政府總預算案歲出淨額為 3 兆 8,425 億元，較 112 年度之 3 兆 6,439 億元，增加 1,986 億元，約增 5.5%。
2. 113 年度各級政府總預算案歲出淨額，連同特別預算 2,643 億元，合共 4 兆 1,068 億元，較 112 年度之 4 兆 1,551 億元，減少 483 億元，約減 1.2%。
3. 各級政府歲出淨額 4 兆 1,068 億元，占 GDP 之比率為 16.7%，較 112 年度之 17.8%，減少 1.1 個百分點(其中中央政府部分由 11.7% 降為 10.7%)。
4. 因部分直轄市(含直轄市山地原住民區)及縣市政府(含鄉鎮縣轄市)113 年度總預算案尚未編成，故其歲入、歲出僅係概估數。