



當前經濟情勢與因應

報告單位：國家發展委員會

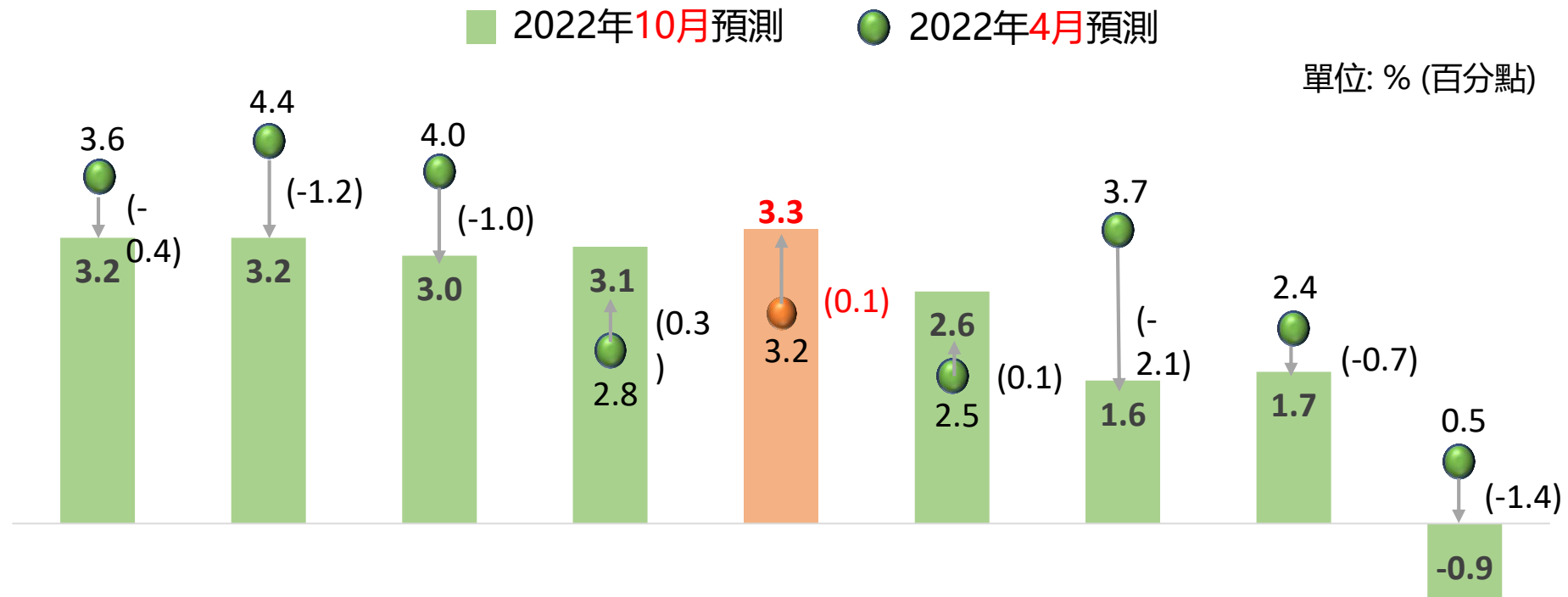
2022年10月13日



當前經濟情勢

全球經濟展望下調

主要國家2022年經濟成長率預測調幅



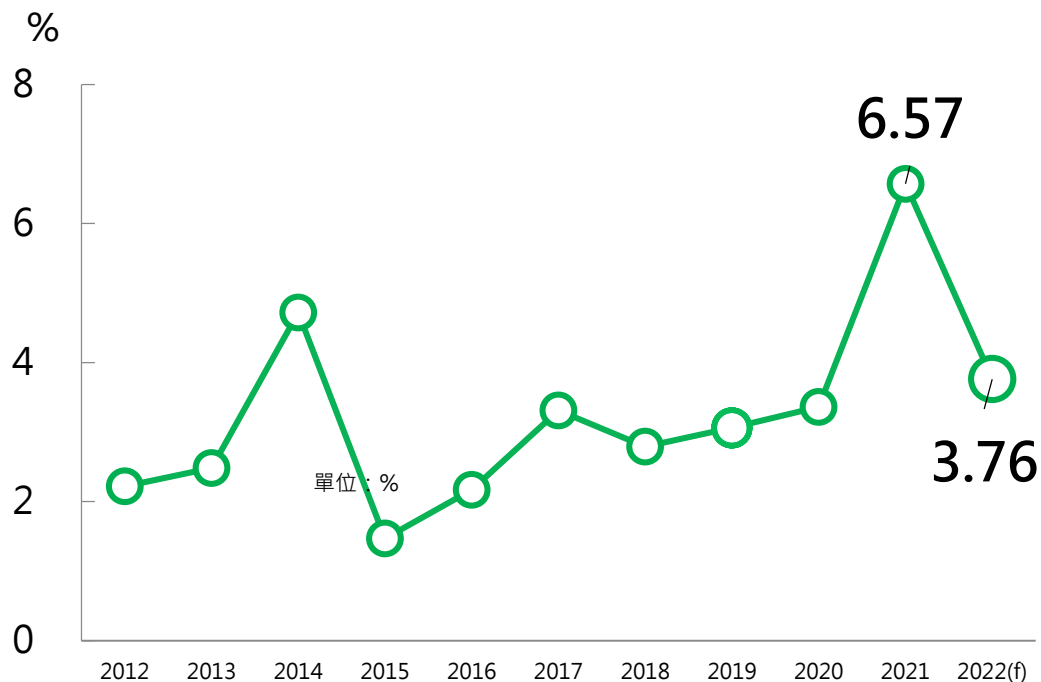
全球 中國 新加坡 歐元區 臺灣 南韓 美國 日本 香港

註: ()內為2022年10月相對4月預測之變化幅度, 其中, 臺灣上修幅度0.1個百分點。

資料來源:IMF WEO database

臺灣經濟成長持穩

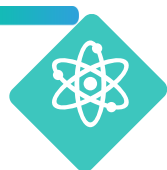
臺灣經濟成長率預測



註：(f)表預測數。

資料來源：行政院主計總處，2022年8月12日。

預測2022全年



實質輸出成長 +5.84%

- 智慧製造前景不變
- 主要經濟體大興基礎建設



實質固定投資成長 +6.14%

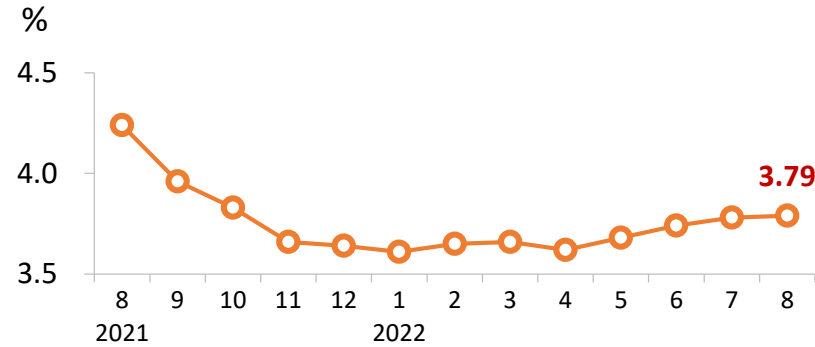
- 國內主要半導體廠商積極擴大資本支出
- 臺商回臺、再生能源設施持續建置
- 全球景氣趨緩或將影響部分企業投資需求



實質民間消費成長 +3.03%

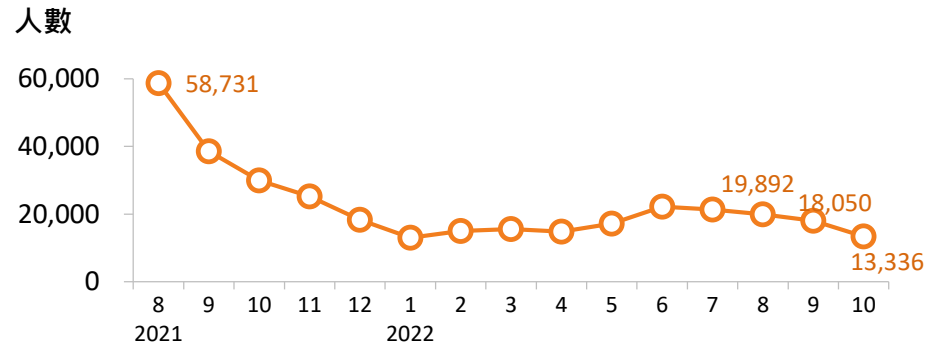
- 上半年疫情降低民眾外出消費意願
- 政府推動國旅補助等措施

勞動市場尚屬穩定



8月 **3.79%**
(較上月+0.01百分點)

- 8月失業人數較上月增加0.20%，受應屆畢業生投入尋職影響，初次尋職失業者增加5千人；勞動市場整體狀況大致持平。



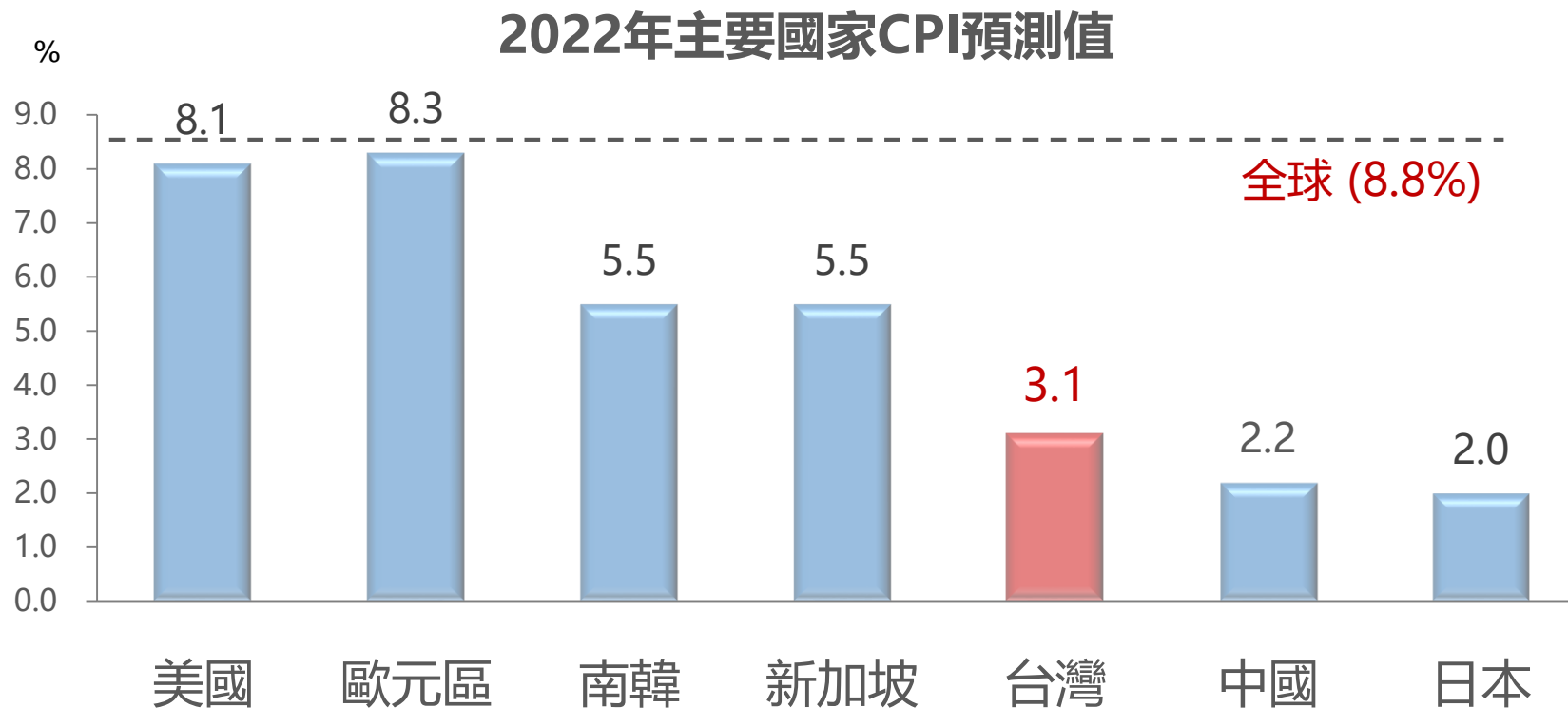
10月11日 **13,336**人
(較9月底減4,714人)

- 減班休息人數續降。其中，支援服務業實施人數減少3,154人為最多，住宿及餐飲業實施人數則減少614人。

註：10月係統計截至10月11日。

臺灣2022年物價相較主要國家穩定

- IMF預測2022年全球物價年增率達8.8%，臺灣物價相較其他主要國家仍屬穩定。

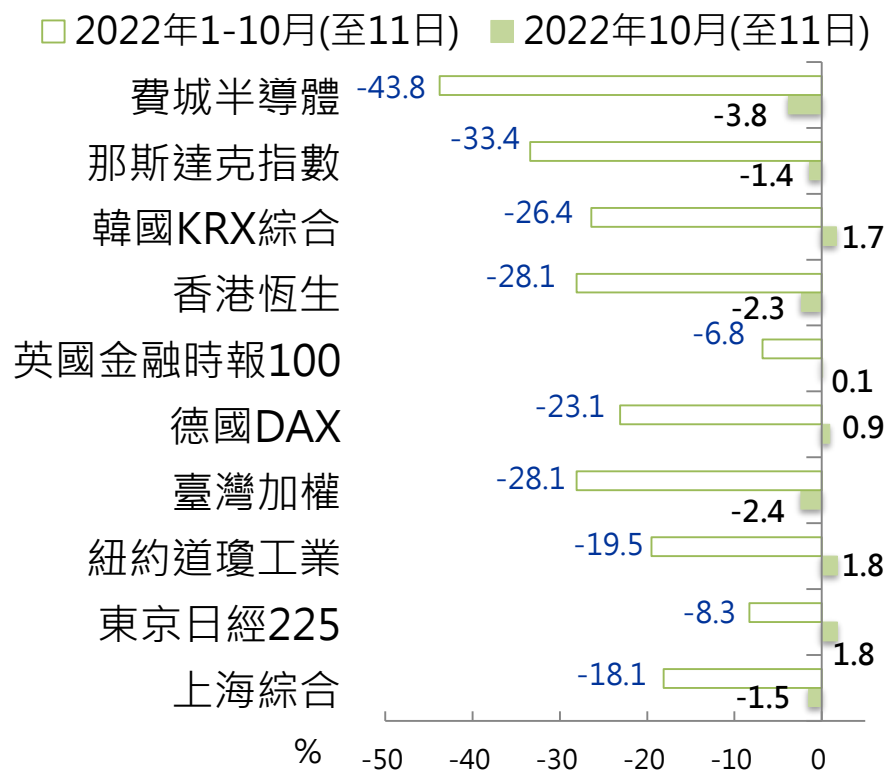


註：主計總處今年8月預測台灣全年CPI年增率為2.9%。
資料來源：IMF, World Economic Outlook, 2022.10.11.

金融市場震盪加劇

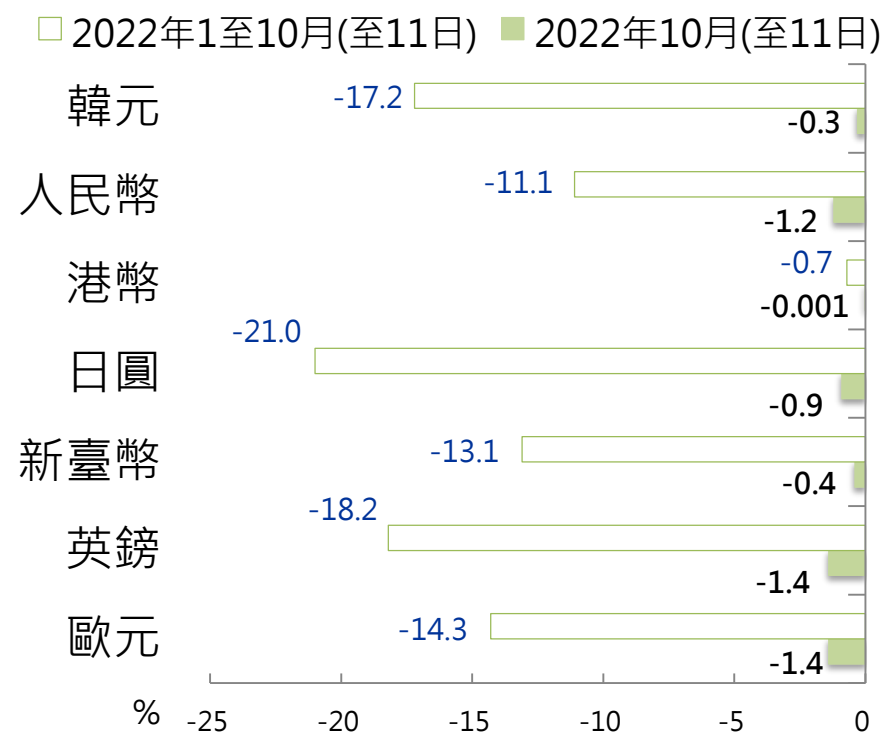
- 近期因美國聯準會大幅升息，加以地緣政治局勢緊張，國際股市重挫，連帶影響台股遭外資拋售而下跌；加上美元避險需求仍高，主要貨幣兌美元多呈貶值。

主要股市指數變動



資料來源：CEIC.

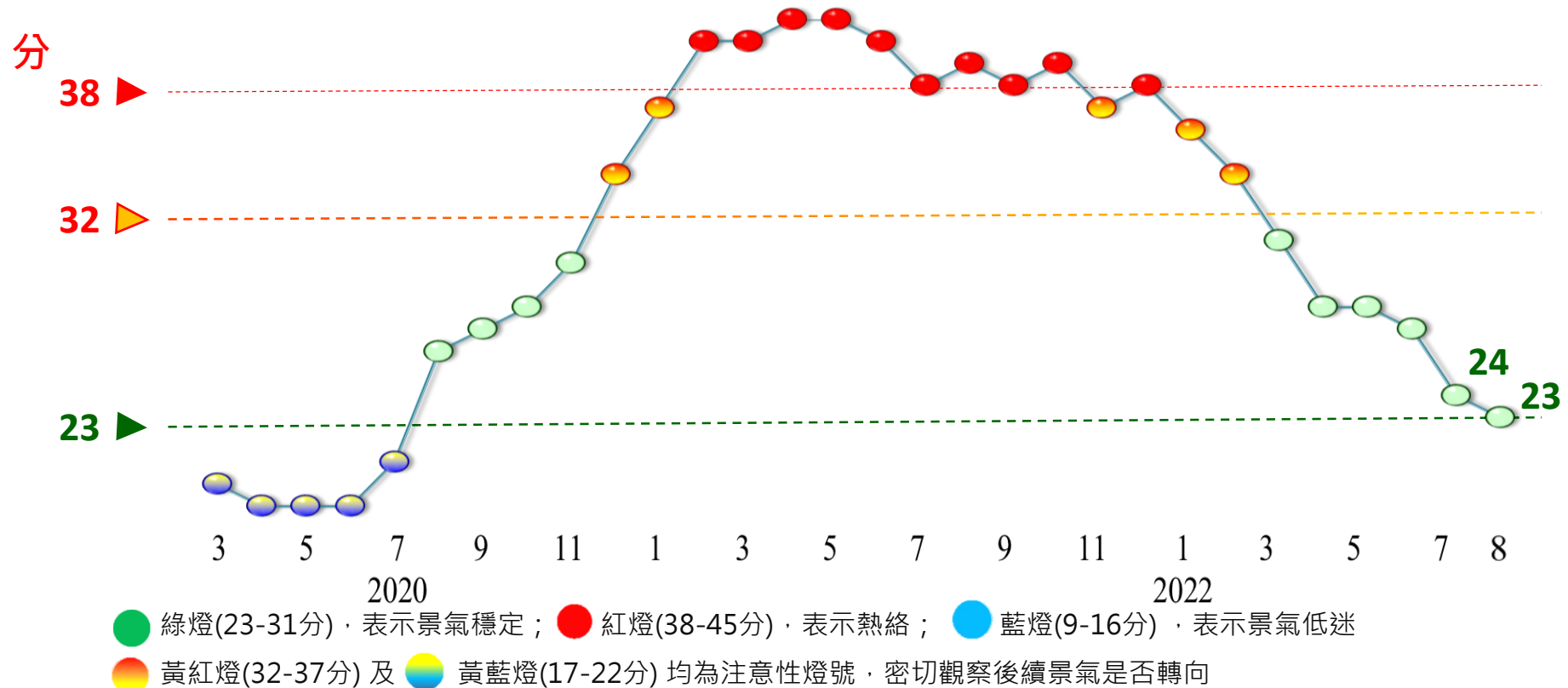
主要貨幣兌美元匯價變動



資料來源：我國中央銀行。

國內景氣須密切關注

- 111年8月綜合判斷分數23分，較上月減少1分。其中，股價指數轉呈黃藍燈，分數增加1分，海關出口值、批發、零售及餐飲業營業額均轉呈黃紅燈，分數各減少1分。



資料來源：國發會。



風險與因應

未來經濟風險



全球金融環境緊縮

- 美國通膨未明顯降溫，勞動供給緊峭，促使Fed加速升息，市場對美國經濟衰退疑慮上升，全球金融市場波動加劇
- 主要央行加速升息，企業與家庭融資成本增加，不利需求擴增
- 全球金融條件緊縮，新興市場面臨資金外流與貨幣貶值壓力，俄羅斯、斯里蘭卡等國出現債務違約，新興國家恐面臨新一輪違約風險



地緣政治緊張

- 俄烏戰事陷入膠著，大宗商品供應受阻，加以西方對俄羅斯能源制裁、俄羅斯削減對歐天然氣供應，能源價格仍存上漲壓力
- 美中貿易紛爭長期化且美國擴大對中國出口管制，帶動全球產業供應鏈重組



中國經濟下行

- 中國清零政策不僅影響國內產業發展，也衝擊全球產業供應鏈，導致近幾月進口萎靡不振，影響所及我國對中國外銷訂單金額持續下降，顯示該國經濟下行風險外溢大增

經濟風險之因應(1/2)

物價平穩

- **維持油氣、電價格穩定**：油價啟動雙平穩機制；今年10月桶裝瓦斯凍漲、天然氣除電價業者外凍漲；電價至明年3月前不調整
- **減徵關鍵原物料賦稅**：延長關鍵原物料進口關稅、營業稅及貨物稅減免至今年12月底

金融穩定

- 因應主要國家加速升息引發全球金融波動，啟動各項措施：
 - ✓ 今年以來我國央行已調升3次政策利率(合計0.5個百分點)，以及調升新臺幣存款準備率等，有助抑制通膨預期心理及穩健金融發展
 - ✓ 國安基金自今年7月13日進場，發揮穩定信心及安定股市功能
 - ✓ 金管會今年10月1日及12日二度調整借券、融券等相關措施，以維持證券交易市場之秩序及穩定，保障投資人權益
 - ✓ 央行維持外匯市場動態穩定，降低匯市過度波動或失序

基本工資 上調

- 已宣布明年基本工資調漲，月薪調升至2萬6,400元，時薪調升至176元

經濟風險之因應(2/2)

供應鏈因應

- **加速訂單移轉**：中國經濟下行仍持續，新南向國家重要性增加，台灣應加速擴大分散市場至東協及美歐日等地區
- **移轉生產基地**：面對美國擴大對中國晶片出口管制，供應鏈轉移壓力增加，加速生產基地的移轉至新南向國家，以及回臺投資
- **加強國際合作**：全方位與新南向、印太、中東歐等國加強合作交流，透過前瞻技術合作、相互投資、以及金融支持等方法，建立更具韌性的全球供應鏈和通路體系

公共建設預算增加

- **公建預算配合物價調整**：為確保投資持續，公建預算已因應物價調整，增加預算以確保建設時程不延誤，避免造成經濟影響
- **公建預算規模擴增**：明年整體公共建設預算規模接近6,000億元，成長32%，持續推升經濟發展動能

刺激消費

- 交通部推動「悠遊國旅補助方案」，分別提供旅行業、旅宿業及觀光遊樂業相關補助方案，以活絡內需經濟，總經費為55億元，實施期間自7月15日至12月15日
- 自10月13日起開放旅行業組團赴國外旅遊及接待來臺旅遊團體