

當前經濟情勢

行政院經濟建設委員會

101年9月6日

大 綱

壹、國際經濟情勢

貳、國內經濟情勢

參、結語

壹、國際經濟情勢

一、全球經濟成長動能微弱

- 2012年初，全球經濟復甦初露曙光，惟5月起歐債危機蔓延、美國與中國大陸經濟降溫，全球貿易擴張幅度驟降；近期公布之各國第2季GDP成長率普遍較上季不佳，國際預測機構紛下修經濟成長率預測。
- 經濟學人智庫(EIU) 8月預測，全球經濟成長率將由2011年3.0%下滑至今年2.1%及明年2.5%。環球透視機構(GI) 8月下修今、明年全球經濟成長率至2.6%、2.7%。

全球及主要國家經濟成長率

單位：%

地區別	Global Insight							EIU	
	2011	2012	Q1	Q2	Q3	Q4	2013	2012	2013
全球	3.0	2.6(2.7)	2.8	2.7	2.5	2.5	2.7(3.0)	2.1(2.1)	2.5(2.6)
美國	1.8	2.1(2.0)	2.4	2.2	2.2	1.6	1.8(2.0)	2.1(2.2)	1.9(2.1)
歐元區國家	1.5	-0.5(-0.4)	-0.0	-0.5	-0.9	-0.5	-0.3(-0.1)	-0.6(-0.5)	0.4(0.5)
日本	-0.7	2.6(2.4)	2.8	3.6	1.9	2.0	1.3(1.8)	1.7(1.7)	1.2 (1.2)
中國大陸	9.2	7.7(7.8)	8.1	7.6	7.5	7.7	7.9(7.9)	8.1(8.2)	8.5(8.5)
台灣	4.0	1.5(3.1)	0.4	-0.2	1.4	4.1	3.7(4.0)	1.9(2.8)	4.9(4.8)
南韓	3.6	2.3(2.6)	2.9	2.4	1.9	1.9	1.9(3.4)	2.8(2.9)	3.7(4.2)
新加坡	4.9	2.2(2.6)	1.4	2.0	2.1	3.6	3.4(3.7)	2.6(3.1)	4.0(4.2)
香港	5.0	1.9(3.0)	0.7	1.1	1.7	4.0	3.8(4.1)	1.8(2.6)	2.8(4.6)

註：() 內數值係2012年7月預測。

資料來源：1. World Overview, HIS Global Insight Inc., Aug. 15, 2012.

2. Data summary : Global outlook ; Forecast summary various countries, EIU, Aug. 1~23, 2012.

二、歐債危機風險猶存，核心國家漸受波及

■ 歐元區陷入衰退，德、法成長亦趨疲弱

- 歐元區經濟成長率由第1季零成長，轉呈第2季負成長0.4%。
 - GIIPS國家：義大利、西班牙分別衰退2.5%、1.0%，均較前季惡化；希臘衰退6.2%，仍深陷困局。
 - 核心國家：德國經濟成長率減緩至1.0%；法國微幅成長0.3%。
- 8月歐元區製造業採購經理人指數(PMI)為45.1，且主要國家PMI均低於象徵景氣榮枯的50關卡，預期歐元區第3季GDP可能萎縮，致連續2季GDP萎縮，達到經濟學定義的「經濟衰退」標準。

歐元區經濟成長率與 PMI



資料來源：Thomson Reuters.

	經濟成長率(%)		PMI (2012.8)
	2012Q1	2012Q2	
歐元區	0.0	-0.4	45.1
德國	1.2	1.0	44.7
法國	0.3	0.3	46.0
義大利	-1.4	-2.5	43.6
西班牙	-0.4	-1.0	44.0
希臘	-6.5	-6.2	42.1

■ 歐債危機仍存變數

- 三大國際債權人預計9月提出希臘撙節進度審查報告，攸關希臘能否續留歐元區。

希臘減支承諾

- 依據第二輪紓困協議，希臘政府須在明、後(2013-2014)年進一步撙節115億歐元支出，並於今年6月底前(現已展延至9月)提出具體財政緊縮方案。
- 希臘政府刻正爭取將緊縮方案年限延長至2016年。

撙節進度審查

- 歐盟、歐洲央行(ECB)及IMF三大國際債權人將於9月提出希臘撙節進度審查報告，以決定希臘能否取得第二輪紓困案的315億歐元撥款。
- 針對希臘擬延長減赤期限，德、法皆表示將待審查報告公布後再作定奪。

後續可能影響

- 各界預期10月歐盟峰會之前希臘紓困案恐難有決定性進展，市場觀望氣氛濃厚。
- 若撙節進度審查結果不佳，希臘可能無法取得後續紓困金，恐造成債務違約，進而被迫離開歐元區。

➤ 西班牙經濟金融情勢惡化，恐申請全面紓困

國內金融持續惡化

- **銀行壞帳比率攀高**：6月西班牙銀行業壞帳率達9.42%，創1962年以來新高。
- **民間資金外流加劇**：6月西班牙外流資金達566億歐元，較5月增加近40%；過去12個月累計外流資金相當於該國GDP的三分之一。

地方政府債台高築

- **地方政府爆求援潮**：7月以來，西班牙17個自治區中，已有4個自治區向中央提出共計逾100億歐元的紓困請求，未來仍有多個地方政府可能向中央求援。

考慮申請全面紓困

- 西班牙6月底已獲歐盟承諾提供最高1,000歐元，援助該國銀行業。
- 8月3日西班牙總理拉賀伊表示考慮申請全面紓困。
- 西國官員表示，目前該國已能支應今年70%的財政支出，可待ECB擬訂購買公債的具體計畫後，再決定是否求援。

- **歐洲央行(ECB)擬購買歐元區國家公債**，藉以降低受困成員國的舉債成本，前提是成員國需先提出紓困請求，具體細節可能於近日公布。
- 歐洲央行8月初表示，將購買歐元區國家公債，並獲德國總理梅克爾支持，已促使近期GIIPS公債殖利率趨穩。
 - 德國央行對於ECB買債提案持反對立場，未來此方案能否落實仍待觀察。

三、美國經濟復甦力道仍待觀察

■ 近期經濟指標優劣互見

負面數據

- 第2季經濟成長趨緩

美國第2季經濟成長率2.3%，低於第1季的2.4%，主因民間消費及固定投資成長轉緩。

- 製造業持續低迷

8月ISM製造業採購經理人指數(PMI)降至49.6，連續3個月低於景氣榮枯分水嶺50，並創下2009年7月以來新低。

- 勞動市場改善遲緩

7月失業率由6月的8.2%，升至8.3%，連續第42個月高於8%。

正面數據

- 輸出金額創新高

6月商品與服務出口增達1,849億美元，創歷史新高；貿易逆差較前月大減10.7%。

- 房市穩步回溫

8月房市指數為37，高於7月之35，連續第4個月上升，並創2007年2月以來新高。

- 領先指標上升

7月領先指標回升0.4%，優於市場預估的0.2%。

- 消費者信心增強

8月密西根大學消費者信心指數為74.3，較7月上升2.0點，為今年5月以來新高。

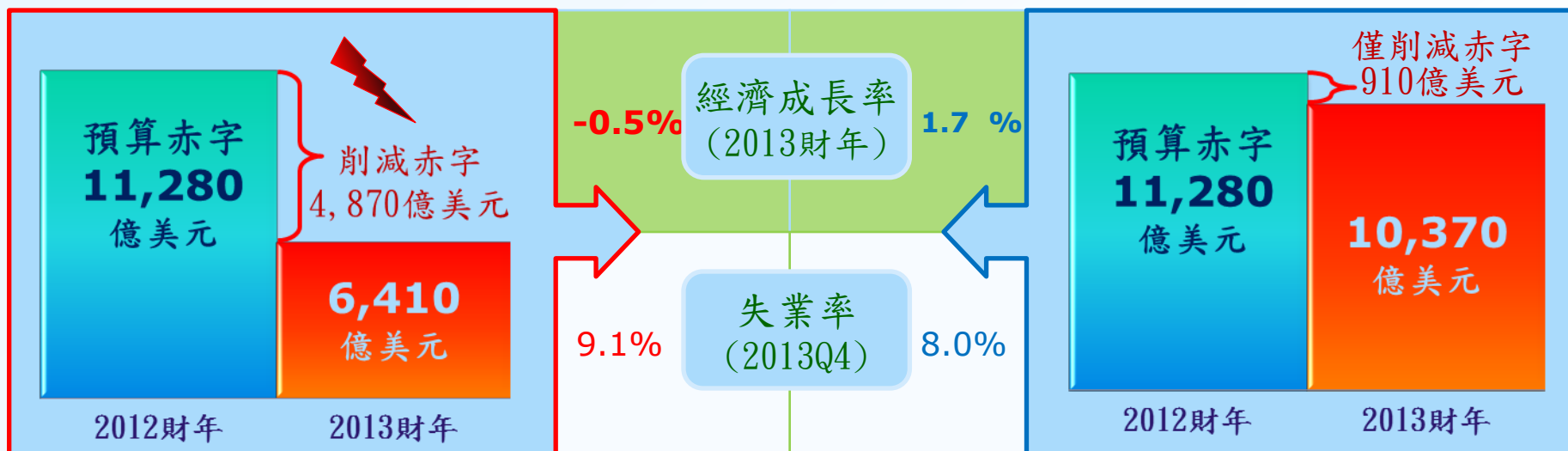
■ 迫近財政懸崖(Fiscal Cliff)風險

- 2012年底大規模減稅措施到期，以及2013年1月啟動自動削減赤字機制，將使美國財政赤字如懸崖般陡降，緊縮效果過度，不利經濟成長。
- 美國國會預算辦公室(CBO) 8月22日警告：政府若未採取行動，例如延長減稅期限避開「財政懸崖」，2013財年美國經濟恐衰退0.5%，並造成200萬個工作機會流失、失業率回升至9%以上。
- 由於美國國會共和黨及民主黨對於調整預算法案之意見分歧，各界預期11月6日美國總統大選前，兩黨恐難就「財政懸崖」解決方案取得共識，已逐漸衝擊企業投資信心。

「財政懸崖」對美國經濟影響評估

墜落「財政懸崖」

避開「財政懸崖」



四、中國大陸經濟成長降溫

■ 第2季經濟成長率跌破8%，經濟前景未見明朗

- 今年第2季經濟成長率為7.6%，低於第1季的8.1%，延續2010年第4季以來的逐季下滑走勢。
- 7月出、進口成長率再度減緩至1.0%及4.7%；工業生產亦由6月的9.5%減緩至9.2%。大陸8月官方PMI由上月的50.1下降至49.2，連續第4個月下滑，為自2011年11月份以來首次跌破50。
- IMF(7/16)將大陸今、明年經濟成長率預測由4月的8.2%、8.8%，分別下調至8.0%、8.5%，並警告大陸經濟仍存在「硬著陸」風險，特別是因為一些產業產能過剩，投資支出下滑的速度有可能加快。

■ 通膨降溫，提升進一步寬鬆貨幣的可能性

- 7月CPI年增率為1.8%，創2010年1月以來新低；7月PPI年增率則由6月的-2.1%降為-2.9%，降幅進一步擴大。
- 通膨持續降溫，增加人民銀行進一步寬鬆貨幣（如調降存款準備率或基準利率）的空間。

■ 「穩增長」成為下半年政府工作重點

- 中共中央總書記胡錦濤7月31日召開政治局會議，討論下半年經濟工作重點，提出要繼續實施積極的財政和貨幣政策，擴大結構性減稅，保持貨幣信貸平穩適度成長，更要「將穩增長放在更加重要的位置，以擴大內需為戰略基點，以發展實體經濟為堅實基礎」。

五、全球貿易活動急速降溫

全球貿易成長率預測下修

- IMF (7月16日)估計，今年全球貿易成長率(含商品及勞務)將由前年的12.8% 及去年的 5.9%，續降至3.8% (4月預測值為4.0%)。
- Global Insight (8月15日)大幅下修今年全球商品出口年增率至0.7% (7月預測值為2.5%)，遠低於過去2年平均達20%的成長率。

歐美進口需求益趨疲弱，東亞出口明顯受創

- 美國6月商品進口僅較去年同期成長0.2%，續較5月的4.9%減緩；歐盟6月商品進口減少12.1%，已連續4個月負成長。
- 亞洲四小龍7月商品出口均呈衰退；中國大陸7月商品出口年增率僅1%，較6月的11.3%大幅走緩。

六、國際油價漲跌互見、糧食價格仍在高價位波動

- 8月因敘利亞內戰使中東局勢緊張以及北海油田供應短缺，使8月17日國際油價(Brent)上漲至116.9美元/桶，觸及近3個月高點，與今年以來的低點(6月21日)相較，漲幅達30.3%。
- 8月底因中國大陸經濟數據不佳，抑制原油需求，使油價小幅下跌。

單位：美元／桶

資料來源：路透社。說明：指標油價係杜拜及布蘭特原油價格，分別以70%及30%加權計算而得。

■ 國際油價(Brent)預測

- 彭博社(Bloomberg)、美國能源資訊署(EIA) 最新國際油價(Brent)預測微幅調降2012年下半年油價，Q3、Q4油價將略低於上半年，相關因素包括國際景氣疲弱抑低原油需求以及市場預期北海油田將於9月完成維護，均可能制約油價漲勢。
- 彭博社預測明年國際油價約與今年相當，美國能源資訊署(EIA) 則預測明年國際油價將略低於今年。

國際油價預測

單位：美元／桶

	2011年*	2012年	2012年				2013年	2013年			
			Q1*	Q2*	Q3	Q4		Q1	Q2	Q3	Q4
彭博社 期貨價格 (Bloomberg)	110.90	110.00 (110.50)	118.45	108.99	106.00 (106.00)	108.00 (108.00)	110.00 (110.00)	109.00 (108.70)	109.00 (108.70)	101.85 (108.14)	111.10 (111.85)
美國能源資訊 署現貨價格 (EIA)	111.26	108.07 (106.31)	118.49	108.42	103.54 (98.83)	101.83 (99.50)	100.00 (98.25)	99.50 (97.50)	100.00 (98.00)	100.50 (98.50)	100.00 (99.00)

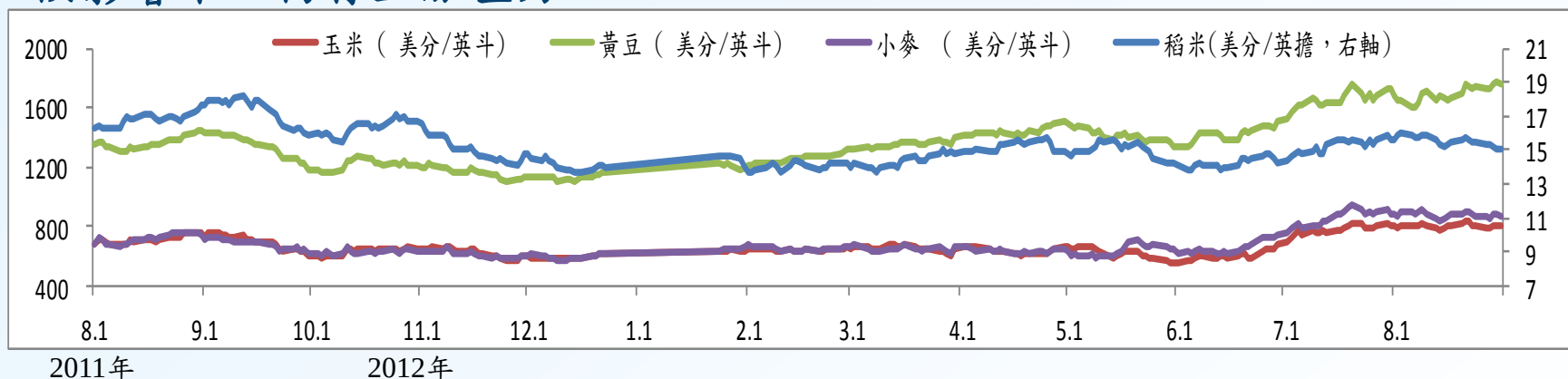
資料來源：1. Bloomberg, Sep.1, 2012(每月月底公布)，預測係採中位數。

2. (EIA),Short-term Energy Outlook, Aug.7, 2012(每月月中公布)，預測係採平均數。

說明:1. Bloomberg()內為8/10預測數；EIA()內為7/10預測數。2.*為實際值。

(二)糧食價格仍在高價位波動

- 因美國遭逢逾半世紀以來最嚴重乾旱肆虐，重創農作物收成，6月下旬以來全球穀物價格飆漲，其中黃豆、玉米價格更創歷史新高。8月均價較7月均價漲幅約在1.9%~3.5%之間。
- 展望未來，短期國際糧價仍取決於主要產糧國未來幾個月氣候變化；長期而言，在新興市場需求擴增、玉米等生質燃料原料之競爭使用，及極端氣候影響下，仍存上漲壓力。



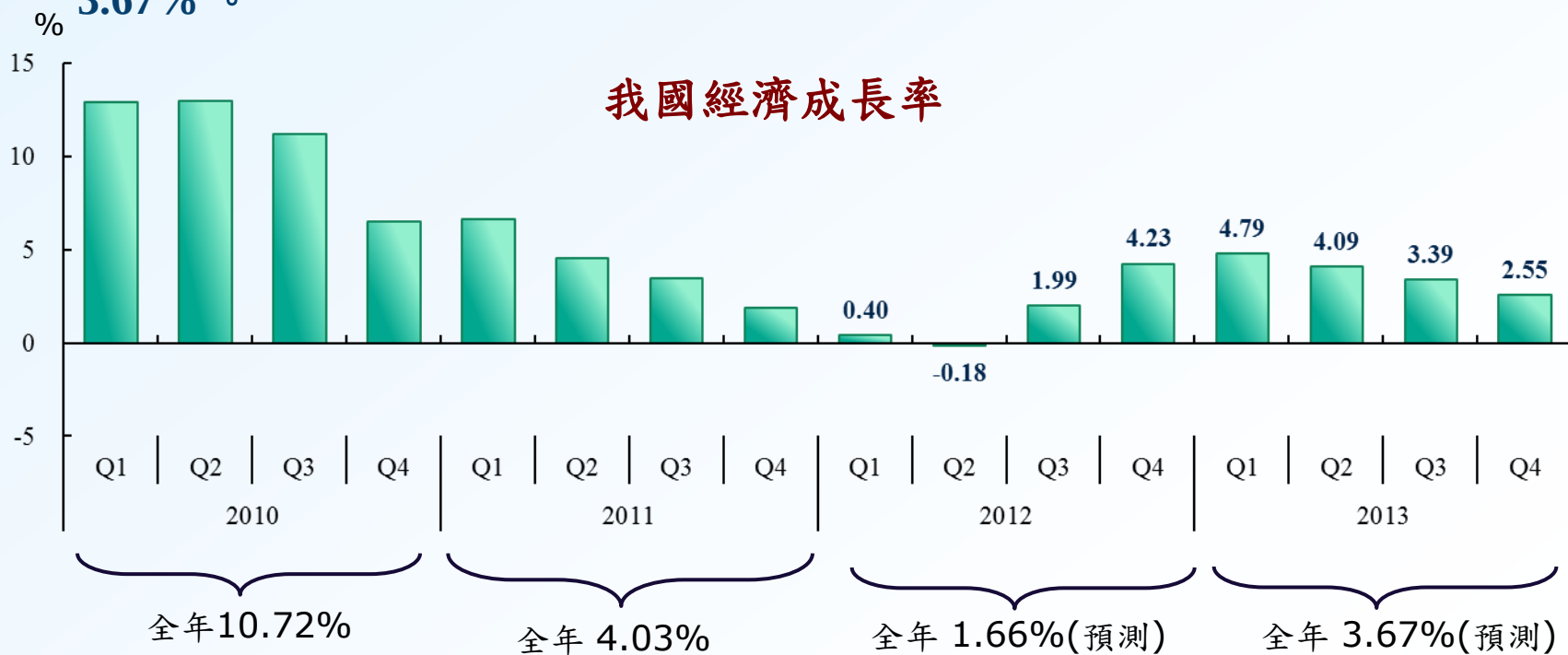
	單位	(1) 2008年 糧食危機 高點價格	(2) 2012年 高點價格	(3) 2012年 7月均價	(4) 2012年 8月均價	漲+/-跌幅%			
						(2) / (1)	(4) / (1)	(4) / (2)	(4) / (3)
稻米	美元/英擔	24.46 (4/23)	15.97 (8/3)	15.22	15.53	-34.7	-36.5	-	+2.0
玉米	美元/英斗	7.55 (6/27)	8.31 (8/21)	7.77	8.04	+10.1	+6.5	-	+3.5
黃豆	美元/英斗	16.58 (7/3)	17.70 (8/30)	16.59	16.95	+6.8	+2.2	-	+2.2
小麥	美元/英斗	12.80 (2/27)	9.43 (7/20)	8.61	8.77	-26.3	-31.5	-7.0	+1.9

貳、國內經濟情勢

一、主計總處下修經濟成長率

(一)今、明兩年經濟成長率

- 今(2012)年：上半年經濟成長率初步統計為0.10%，下半年預測成長3.12%(較7月下修0.81個百分點)，因全球經濟成長減緩，國內出口、投資及消費表現均不如預期，預期全年經濟將成長1.66%(較7月預測下修0.42個百分點)。
- 明(2013)年：全球經濟大環境可望逐漸好轉，IMF預估全球貿易量可望由今年成長3.8%回升至明年5.1%，帶動我外需成長，預測明年我國經濟成長率可回升至3.67%。



資料來源：行政院主計總處2012年8月17日預測。

■ 國內外各機構對今年成長率預測值，介於1.4%~2.6%之間。

單位：%

	預測機構	2012年	2013年
國內機構	主計總處(8.17)	1.66 [2.08]	3.67
	中央研究院(7.18)	1.94[3.81]	-
	中華經濟研究院(7.23)	2.36 [3.55]	4.29 [4.01]
	台大-國泰產學合作計畫團隊(9.3)	1.47 [2.45]	-
	台灣經濟研究院(7.26)	2.41 [3.48]	-
	台灣綜合研究院(6.13)	2.52 [4.02]	-
	寶華綜合經濟研究院(6.28)	2.50 [3.88]	-
國際機構	環球透視機構(8.15)	1.5 [3.1]	3.7 [4.0]
	經濟學人智庫EIU(8.17)	1.9 [2.8]	4.9 [4.8]
	世界銀行(6.12)	2.6	4.4
外資券商	花旗銀行(8.17)	1.9 [2.4]	3.6 [3.6]
	巴克萊資本(8.1)	1.7 [3.0]	-
	美林(8.1)	1.4 [2.4]	3.2[3.6]
	摩根士丹利(8.1)	1.7 [3.1]	-

註：()括弧內表示預測日期；[]為前次預測值。
資料來源：各機構。

(二)經濟成長來源解析

- 今年第2季經濟成長率-0.18%，其中民間消費貢獻0.40個百分點，惟民間投資、輸出皆為負貢獻；全年經濟成長率預測為1.66%，主要來自民間消費及輸出之貢獻，民間投資為負貢獻。
- 預測明年經濟成長率為3.67%，其中以輸出貢獻3.14個百分點最大，民間消費貢獻1.55個百分點次之，民間投資亦可望轉為正貢獻0.41個百分點。

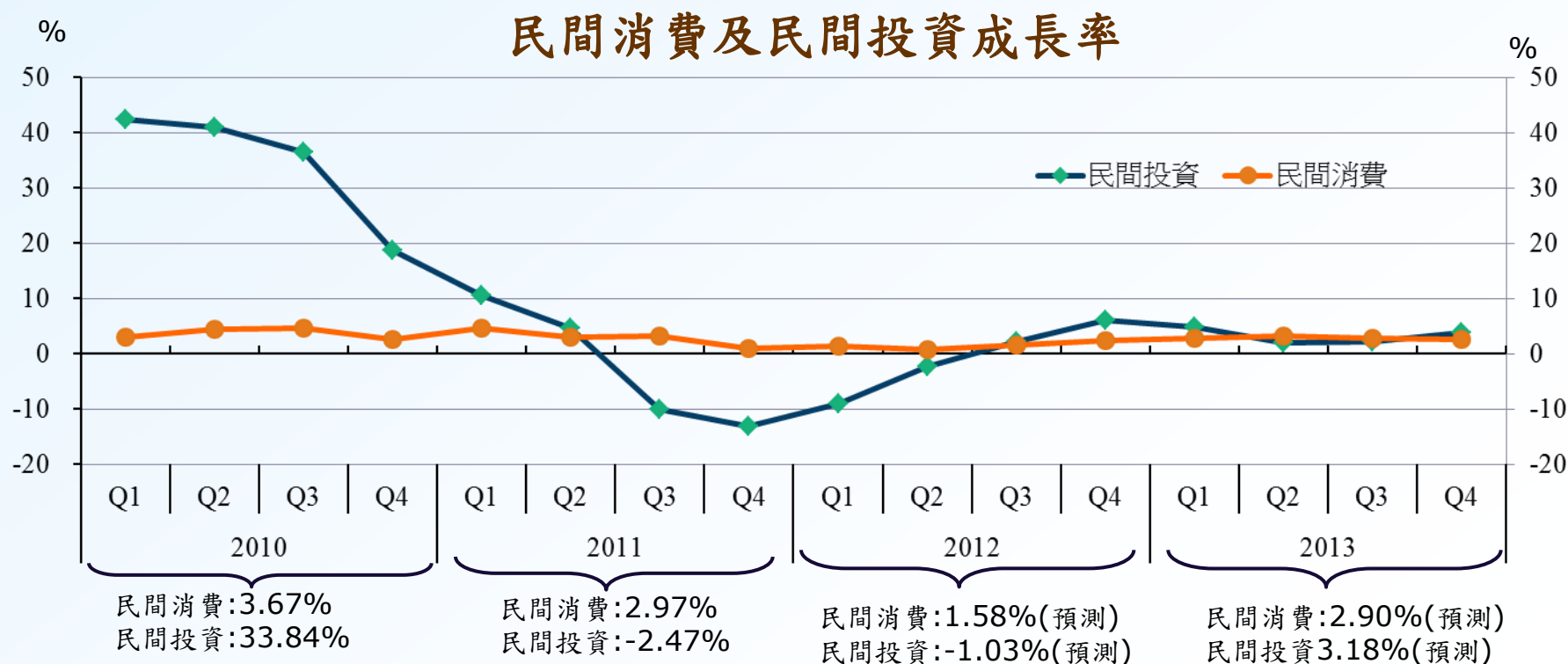
經濟成長率及各因子之貢獻

單位：百分點

	GDP (%)	國內需求								國外淨需求(①-②)		
		合計	民間消費	政府消費	固定資本形成毛額				存貨增加		輸出 ①	輸入 ②
					小計	民間	公營	政府				
2012f	1.66	0.44	0.84	0.08	-0.48	-0.14	-0.06	-0.28	0.00	1.21	0.22	-0.99
Q1r	0.40	-1.19	0.81	0.27	-1.80	-1.33	-0.12	-0.35	-0.47	1.59	-2.49	-4.07
Q2p	-0.18	-0.82	0.40	0.25	-0.94	-0.31	-0.18	-0.45	-0.53	0.64	-1.53	-2.17
Q3f	1.99	1.11	0.85	0.00	0.05	0.30	-0.09	-0.15	0.20	0.88	1.74	0.86
Q4f	4.23	2.49	1.28	-0.18	0.63	0.69	0.14	-0.20	0.76	1.75	2.87	1.12
2013f	3.67	1.93	1.55	-0.01	0.30	0.41	-0.02	-0.09	0.10	1.74	3.14	1.41

資料來源：行政院主計總處2012年8月17日預測。

- **民間消費**:今年第2季民間消費成長0.76%，主因政策紛擾影響消費信心及股市成交值銳減影響消費動能所致；展望今年，受景氣趨緩影響企業獲利及人力僱用，加以股市量能縮小、實質薪資未能提升等因素，預測全年民間消費成長1.58%，明年則成長2.90%。
- **民間投資**:受廠商產能過剩，科技業者持續削減資本支出影響，今年第2季民間投資續呈負成長2.21%；展望今年，由於經濟前景尚未明朗，產業投資步調審慎，預測全年負成長1.03%。明年隨外需增溫及政府加速改善投資環境，預測成長3.18%。



二、物價尚屬平穩

■ 8月CPI較去年同月上漲3.42%，主因受颱風豪雨影響，蔬果價格上揚，加以油料費、燃氣、蛋類、乳類、水產品及家外食物等價格調漲，與電價及國內外旅遊團費價格處相對高檔所致，扣除蔬果水產及能源後之核心物價上漲0.95%。惟1至8月平均CPI較上年同期漲1.84%，仍屬平穩。

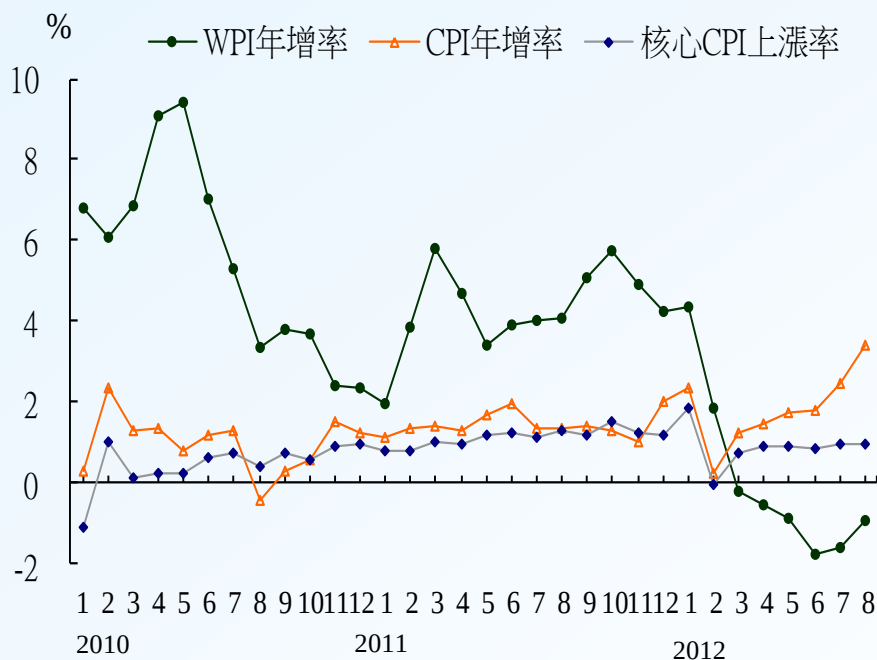
■ 近來國際糧價走揚對國內相關消費品價格上漲造成壓力，加上油電價格調整後續效應仍存，今年天候不若去年平穩，蔬果供應波動較大，不利價格穩定；惟政府持續關注物價走勢，且電信費率與耐久材價格下跌。主計總處8月17日預測，今年消費者物價指數(CPI)上漲1.9%，明年上漲1.1%。

亞洲四小龍CPI年增率

單位:%

	2009	2010	2011	2012 (預測)	2013 (預測)
台灣	-0.9	1.0	1.4	1.9	1.1
南韓	2.8	2.9	4.0	2.1	1.9
香港	0.6	2.3	5.3	4.0	3.3
新加坡	0.6	2.8	5.3	4.7	3.2

資料來源：台灣CPI採主計總處資料；其他國家為Global Insight Inc，2012年8月17日。



說明:2012年為預測數。資料來源：主計總處。

三、對外貿易持續疲弱

■ 出口

- 今年7月出口較上年同期減少11.6%，連續第5個月呈現衰退。按產品別觀察，資訊及通信產品大幅衰減34.5%，主因我智慧型手機在美國市場銷售欠佳、電腦及周邊產品、零組件受生產外移及ipad推出致PC銷售量下滑影響所致，光學器材、基本金屬及其製品則分別減少15.8%及12%；按出口地區觀察，除對日本、東協之出口微幅下跌外，對中國大陸、歐洲、美國出口表現欠佳，減幅均逾二位數。
- 今年1-7月我國出口較上年同期減少5.8%，主因全球經濟成長趨緩，資訊電子產業需求持續疲軟。

■ 進口

- 7月進口較去年同月減少3.2%，惟資本設備進口較上年同月增加7.6%，為連續12個月負成長以來，首次轉為正成長，主因半導體設備進口增加所致。
- 由於出口及投資衍生之進口需求疲弱，今年1-7月進口較上年同期減少5.4%。

四、外銷訂單及工業生產仍呈負成長

■ 外銷訂單

- 7月外銷訂單金額359.4億美元，較去年同月減少4.4%，以資訊通信產品較去年同月減少5%影響最大，主因新舊機種轉換導致訂單減少；基本金屬製品訂單因國際鋼市需求疲弱而減少15.5%；精密儀器產品訂單因面板價格下跌及去年比較基期較高而減少12.4%；此外，電子產品訂單因新興市場智慧型手機晶片需求升溫而增加1.9%。就主要接單地區觀察，僅美國與東協六國訂單分別成長1.4%、2.6%，其餘皆呈負成長。
- 今年1-7月外銷訂單金額2,486.9億美元，較上年同期減少1.4%。

■ 工業生產

- 因景氣走緩，7月工業生產較上年同月減少0.02%，連續5個月負成長，惟減幅趨緩。其中機械設備業較上年同月減少11.28%衰退幅度最大，電腦電子產品及光學製品業減少10.29%居次。
- 今年1-7月工業生產較去年同期減少2.57%。

五、就業人數增加，失業率略升

- 受應屆畢業生與暑期工讀生投入勞動市場影響，7月就業人數為1,088.3萬人，較去年同月增加1.21%；失業率為4.31%，較上月上升0.10個百分點，惟較上年同月降低0.10個百分點。
- 1-7月平均就業人數為1,082萬8千人，較上年同期增加1.57%；平均失業率為4.19%，較上年同期下降0.26個百分點。

六、商業營業額減少，惟8月消費信心止跌回升

- 7月商業營業額為1兆2,177億元，較去年同月減少1.3%，其中除批發業受外貿減緩影響減少3.2%外，零售業及餐飲業均較上年同期成長。
- 1-7月批發、零售及餐飲業營業額減少0.7%，其中批發業減少2.2%，零售業及餐飲業則分別增加2.8%及3.7%。
- 8月消費者信心指數為75.18點，較上月上升0.1點，為連續4個月下降後首見止跌。其中投資股票時機、就業機會2項指標上升；4項指標下降，分別為：物價水準、家庭經濟狀況、國內經濟景氣及耐久性財貨時機。

七、當前景氣低緩

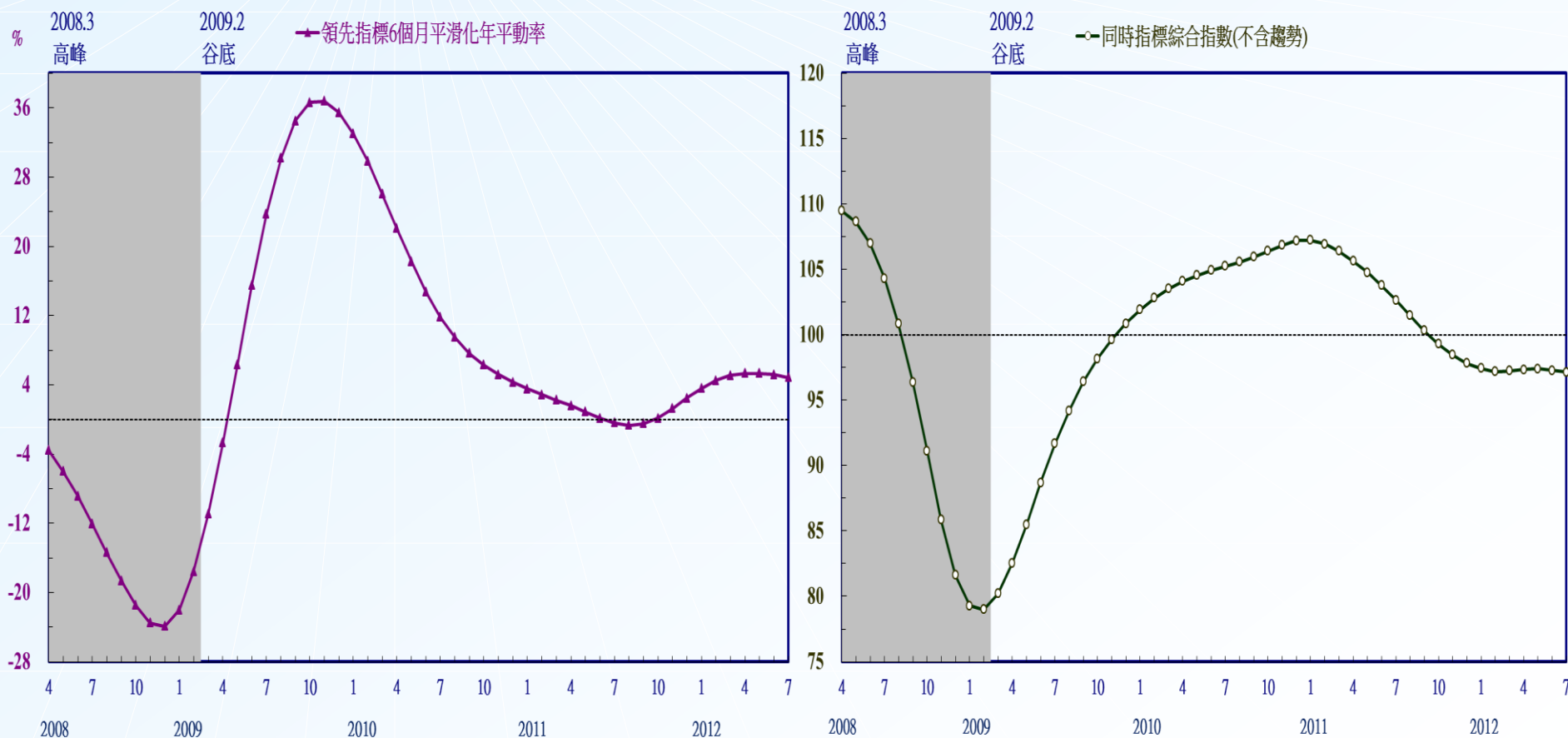
- 今年7月景氣對策信號綜合判斷分數增為16分，總燈號連續第9個月出現藍燈。
- 整體而言，當前國內景氣仍處於低緩狀態。

		2011年						2012年									
		6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月		7月	
														燈號	%	燈號	%
綜合判斷	燈號																
	分數	25	23	20	21	19	16	14	13	15	14	14	15	15		16	
貨幣總計數M1B															3.3		2.9
直接及間接金融															4.7 _r		4.9
股價指數															-18.4		-17.2
工業生產指數															0.1		0.3
非農業部門就業人數															1.5		1.25
海關出口值															-0.9		-7.9
機械及電機設備進口值															-7.5		-2.4
製造業銷售值															-6.8 _r		-5.6 _p
批發、零售及餐飲業營業額指數															-1.2 _r		-1.4

綜合判斷說明：●紅燈(45-38)，●黃紅燈(37-32)，●綠燈(31-23)，●黃藍燈(22-17)，●藍燈(16-9)。

註：各構成項目均為年變動率，除股價指數外均經季節調整。

- 7月領先指標6個月平滑化年變動率為4.9%，較上月微幅下跌0.3個百分點。
- 不含趨勢之同時指標為97.2，較上月97.3亦微降0.1%。



註：1.領先指標構成項目分別為：製造業存貨量指數(取倒數計算)、外銷訂單指數、實質貨幣總計數M1B、核發建照面積、股價指數、SEMI半導體接單出貨比、工業及服務業加班工時。

2.同時指標構成項目包括：非農業部門就業人數、批發、零售及餐飲業營業額指數、實質海關出口值、電力(企業)總用電量、與實質機械及電機設備進口值、工業生產指數、製造業銷售量指數。

資料來源：經建會

八、今年我國WEF競爭力分數連續3年進步，居全球第13名

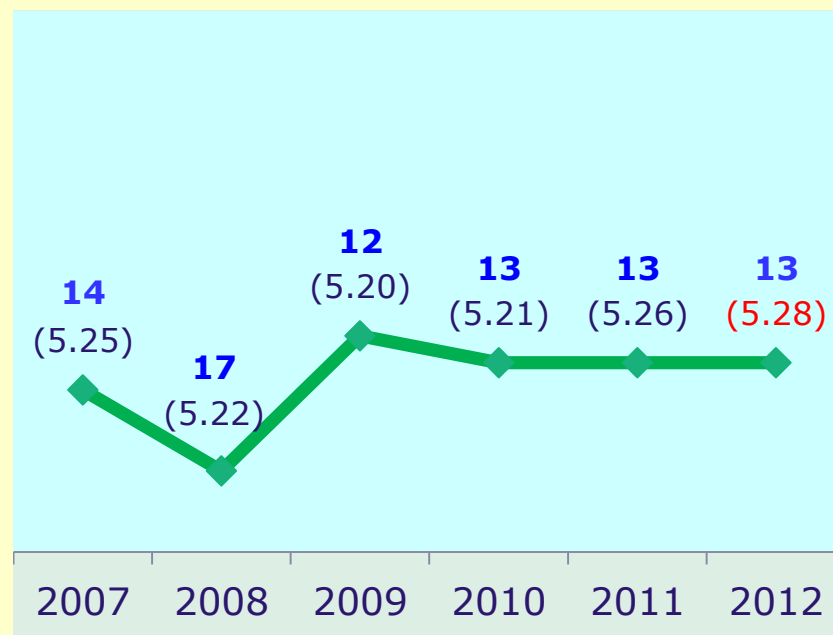
■ 總排名變化

- 2012年台灣競爭力分數創6年新高，排名連續3年維持全球第13。
- 亞洲國家中，台灣僅次於新加坡(第2)、香港(第9)和日本(第10)；仍領先韓國(第19，進5名)、馬來西亞(第25，退4名)、中國大陸(第29，退3名)、泰國(第38，進1名)、印尼(第50，退4名)。

2012年各國競爭力排名情形

排名	國	家	較上年變動
1	瑞	士	0
2	新	加坡	0
9	香	港	+2
10	日	本	-1
13	台	灣	0
19	韓	國	+5
25	馬	來西亞	-4
29	中	國大陸	-3
38	泰	國	+1
50	印	尼	-4

我國歷年總排名(分數)



資料來源：www.weforum.org

■ 三大類評比指標變化

- 「**效率增強**」(第12)進步4名，表現最佳，主要係我國勞動市場(22名)與金融市場(19名)效率提升所致。
- 「**基本需求**」(第28)退步2名，其中「**體制**」創7年來最佳排名，惟受全球景氣波動影響，「**總體經濟環境**」下滑6名。
- 「**創新及成熟因素**」(第14)退步4名，主要係創新(14名)能力減弱所致。

指 標	2012年	2011年	11-12 變動	指 標	2012年	2011年	11-12 變動
1. 基本需要	17	15	-2	2. 效率增強	12	16	+4
體制	26	31	+5	高等教育與訓練	9	10	+1
基礎建設	17	20	+3	商品市場效率	8	11	+3
總體經濟環境	28	22	-6	勞動市場效率	22	33	+11
健康與初等教育	15	11	-4	金融市場發展	19	24	+5
3. 創新及成熟因素	14	10	-4	技術準備度	24	24	0
企業成熟度	13	13	0	市場規模	17	16	-1
創新	14	9	-5				

参、結 語

- 一、由於歐債危機陰霾仍存，美國、中國大陸經濟成長降溫，短期內全球經濟難以明顯改善。在國際經貿環境不佳的情形下，我國出口疲弱不振，投資及消費成長力道亦受拖累，主計總處預測今年經濟成長率下修至1.66%。
- 二、在當前景氣低緩的情形下，外界對政府的期望加深，政府應儘速推動振興經濟策略，以安定民心。除應加強力道推動短期「經濟景氣因應方案」，積極落實促投資、助產業、興金融、拚出口、旺消費、增就業及平物價等七大策略各措施之外，鑑於此波歐債危機突顯國內經濟結構過度依賴出口單一成長引擎、服務業發展動能不足等課題，政府將積極研議規劃相關因應措施，以加速台灣經濟結構轉型，充實產業長期發展能量及提升台灣競爭力。

簡報完畢

恭請裁示