



Taiwan
Economic
Forum

特別報導

FEATURE

105年我國總體經濟目標

國發會綜合規劃處

-
- 壹、當前重要經濟問題與挑戰
 - 貳、105年臺灣經濟預測
 - 參、105年我國總體經濟目標設定條件
 - 肆、105年總體經濟目標
-

壹、當前重要經濟問題與挑戰

104年受全球景氣趨緩影響，我國外需動能銳減，影響所及，內需動能亦相對疲弱。當前國內重要經濟問題與挑戰說明如次：

一、外在挑戰

- (一) 臺灣出口依存度高，加以出口及產業相對集中，受全球經濟景氣及貿易對手國經濟成長變動的衝擊大，相應擴大臺灣經濟成長波動。
- (二) 中國大陸經濟成長減緩，及紅色供應鏈在地化程度提高，臺灣與中國大陸的商品貿易互補性下降，衝擊我國出口及經濟成長。

二、內在課題

- (一) 臺灣製造業在全球價值鏈的參與程度高於南韓等國家，但受限於生產代工模式，致實際貿易利益相對有限，產業附加價值亟待提升。
- (二) 超額儲蓄持續擴增（104 年超額儲蓄 2.55 兆元，94 至 104 年累計達 14.83 兆元），投資動能不足，顯示國內資金充沛，亟需積極排除投資障礙，將超額儲蓄導入投資活動，提振國內投資率。
- (三) 經濟成長減緩，致實際 GDP 與潛在 GDP 之差距擴大，國內需求動能及資源運用效率仍有提升空間。

貳、105年臺灣經濟預測

根據國內外預測機構最新預測（如表 1），105 年臺灣經濟成長率介於 1.74% 至 2.7% 之間（主計總處預測 2.32%）；消費者物價指數上漲率介於 0.3% 至 1.7% 之間（主計總處預測 0.84%）；失業率介於 3.6% 至 3.96%。

表1 各機構對105年臺灣經濟預測

單位：%

預測機構及預測時點	104 年			105 年		
	經濟成長率	消費者物價上漲率	失業率	經濟成長率	消費者物價上漲率	失業率
國內機構						
中央研究院經濟研究所（12 月 24 日）	0.75	-0.30	—	1.74	0.49	—
元大寶華綜合經濟研究院（12 月 23 日）	0.89	-0.28	—	1.93	0.82	—
臺大國泰產學合作團隊（12 月 22 日）	1.02	—	—	2.10	—	—
中華經濟研究院（12 月 14 日）	0.93	-0.31	3.79	2.24	0.81	3.89
臺灣綜合研究院（12 月 11 日）	0.98	-0.33	3.72	2.06	0.54	3.64
行政院主計總處（11 月 27 日）	1.06	-0.31	3.77 (1 ~ 11 月)	2.32	0.84	—
臺灣經濟研究院（11 月 5 日）	0.83	-0.43	—	1.84	1.14	—

預測機構及預測時點	104 年			105 年		
	經 濟 成長率	消費者物 價上漲率	失業率	經 濟 成長率	消費者物 價上漲率	失業率
國外機構						
IHS Global Insight (12 月 15 日)	1.0	-0.3	3.77	2.0	1.0	3.78
ADB (12 月 3 日)	1.0	-0.2	—	2.4	1.1	—
EIU (11 月 27 日)	1.1	-0.2	3.7	2.1	1.7	3.6
IMF (10 月 6 日)	2.2	-0.1	3.96	2.6	1.0	3.96
聯合國 Project Link (10 月)	1.1	-0.6	—	2.7	0.3	—

資料來源：各機關網站。

叁、105年我國總體經濟目標設定條件

一、設定條件

105 年我國總體經濟目標以主計總處今（104）年 11 月預測 105 年經濟成長率 2.32% 為基準，再衡酌國際風險因子，及政府的積極性政策作為予以設定。

二、國際風險因子

根據國內外機構評估，105 年國際經濟情勢的不確定性因素包含：中國大陸經濟走緩程度，以及供應鏈在地化對我國業者之排擠效應；美國 Fed 升息進程，以及日本與歐洲等量化寬鬆貨幣政策對匯市、債市與股市等國際金融市場之影響；美國 Fed 升息、中國大陸需求趨緩及石油市場結構變動等因素，推升新興市場債務危機風險；國際農工原料價格後續走勢；以及恐怖攻擊事件對全球經貿活動、消費及企業信心等之衝擊等。

三、積極性政策作為

105 年為達成總體經濟目標，政府除持續積極推動法規鬆綁、產業結構轉型、人才培育等基礎環境優化政策以帶動民間消費、民間投資及輸出成長外，更將積極掌握臺灣在全球價值鏈的角色，及因應全球數位經濟的快速發展，並以「外需 + 全球價值鏈」及「內需 + 數位經濟」，帶動經濟成長；推動相關促進產業升級、擴大投資促進及加強出口拓展等政策措施，舉如：「經濟體質強化措施」未來一年重點措施、短期消費措施、生產力 4.0 發展方案及 ide@Taiwan 2020 等，透過政府及民間共同努力，達到總體經濟目標。

肆、105年總體經濟目標

綜合考量國內外機構預測、國際經濟不確定因素及政府積極性政策作為，設定 105 年我國重要總體經濟目標如次：

- 一、經濟成長率 2.1%~2.7%。如國際情勢穩定，政策推動能發揮最大綜效，則上看 2.7%；若國際情勢下行風險擴大，則為 2.1%。
- 二、消費者物價上漲率維持在 2.0% 以下。
- 三、失業率 3.7%~3.9%。

表2 105年總體經濟目標設定

項 目	主計總處預測值 (104 年 11 月)		目標值 (104 年 12 月)
	104 年	105 年	
經濟成長率 (%)	1.06	2.32	2.1~2.7
消費者物價指數上漲率 (%)	-0.31	0.84	維持 2.0% 以下
失業率 (%)	3.77 (1至11月)	—	3.7~3.9

資料來源：行政院主計總處、國家發展委員會。