



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。