



全國性繳費稅業務之推廣

周玉敏（本會一般業務委員會專任幹事）

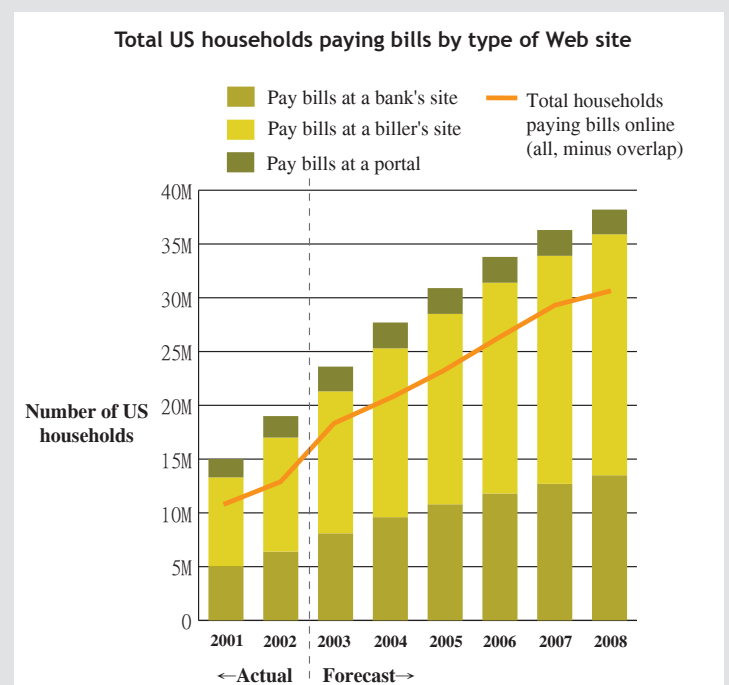
近年來國內帳單業務日益蓬勃，提供帳單付款的管道也趨多元，如金融機構提供多種方式：臨櫃繳款、授權自動扣繳、自動櫃員機繳費稅作業、網際網路繳費（稅）作業、電話語音繳稅作業、虛擬帳號之電子化收款等；另亦有其他單位如便利商店或電信業者提供繳交帳單之服務。

便利商店係以現金方式代收帳單，隨著便利商店數量增加，民衆對代收業務的接受度愈來愈高，加上其持續推出新服務，此項業務明顯成長。91年全家便利商店總計約有3000萬筆，92年上半年平均每月筆數有244萬筆，然至92年全年代收已超過3200萬筆，至93年全年更高達4600萬筆；而統一超商92年每月平均筆數約為1000多萬筆，92年全年代收超過1億2000萬筆，至93年更突破1億6000萬筆。92年便利商店代收全年總筆數約1億8000萬筆，至93年全年代收總筆數更高達2億8000多萬筆，總代收金額已突破2700多億元。若以每筆平均手續費5元計，業者光靠店員刷條碼、收錢、給發票這短短5秒鐘簡單動作，便利商店每年至少有10億元以上淨利（含現金流量及週邊收益等）。目前便利商店直接在代收業務中所賺取手續費各有不同，有以筆數或以金額百分比來計算手續費，公用事業費如停車費、水電費等每筆代收手續費約2到4元之間，而汽機車強制險費率與信用卡代收款項則可達到12~15元之多。部分會員銀行反應近來銀行委由便利商店代收帳單之手續費，一再被調高，銀行通路成本無形中墊高，經營愈顯困難無異雪上加霜。

除便利商店外，另電信業者亦以非金融機構提供帳單代收服務。電信業者善用廣大客戶之優勢，建立虛擬通路搶進帳單代收市場，如中華電信推出HiNet小額付款機制及手機839小額付款機制，提供客戶全球網路購物、繳費、退票查詢、電子化政府小額付款、線上遊戲等服務，支付方式採併中華電信帳單延後付款，另其提供之HiNet 預付式儲值卡及手機繳交停車費等相關費用等亦已併入中華電信之電信帳單收取，其相關帳單金流服務將不再透過金融機構，對金融機構之威脅，已不容忽視。

依據Forrester Research, Inc.發表之「2004年銀行優先投資的網際網路通路」有線上通話服務（Chat）、產品選擇工具（Product selection tools）、搜尋功能（Search）、線上帳單（Bill presentment）、通路管理（Online channel management）工具，線上帳單（Bill presentment）是其中一項，而就美國帳單市場觀之，2004年約有2,090萬戶家庭利用網際網路繳納各種家用帳單，從趨勢圖（圖1）可以看出，至2008年預期將有3,120萬戶家庭利用線上繳費機制，繳納各種家用帳單。未來利用電子交易工具繳納各式帳單，因能滿足消費者繳交帳單之便利性，儼然蔚為趨勢。若再能簡化帳單代收（付）自動化作業流程，透過線上作業及多通路（ATM、網際網路、語音、手機、SETTOP BOX）之繳費（稅）管道，使事業單位能快速完成銷帳及收款加速資金運用，同時消費者不必刮風下雨外出繳費，銀行才能增加代收業務收入，鞏固金流服務地位。

圖1



建立共通繳費(稅)平台

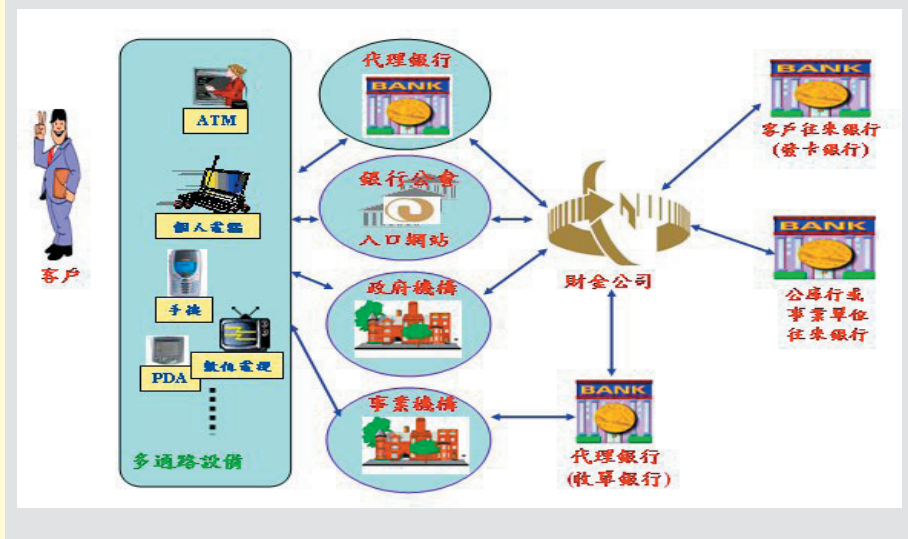
為了提供客戶（事業單位及消費者）完整的解決方案，增進金融機構代收業務之競爭力，及儘速達成行政院產業科技策略會議「加速建立通暢金融支付服務基礎環境，發展共通繳稅費付款平台」決議之政策目標，銀行公會遂於92年2月間成立了「全國性繳費（稅）業務推動小組」規劃建置全國性繳費（稅）作業機制，利用現行財金公司與各金融機構間之跨行系統連線作業機制，結合事業單位，提供兼具多元化付款管道，以多事業單位對多金融機構之單一化窗口，便利消費者繳費稅。

全國性繳費（稅）業務交易模式可分為：即時性作業（Online In Online Out）、批次性作業（Batch In Batch Out）、整批轉即時性作業（Batch In Online Out）、預約性作業（Online In Batch Out）四類。金融機構可依業務性質選擇適當之交易模式，整合或新增繳費（稅）通路，配合推行電子化政府各項電子支付措施並延攬事業單位加入，提供單一化窗口作業，不僅簡化金融機構代收作業流程，降低維護成本，並提升事業單位競爭優勢。同時，全國性繳費（稅）業務將陸續推動各項繳費工具，如ATM晶片卡、網路ATM、語音、手機、PDA等，未來民衆可選擇輕鬆繳納帳單，不出門亦可繳費，解決日常生活中繳交帳單費用之困擾。

全國性繳費平台之營運及作業方式，係採由金融機構、事業單位或政府機

構或銀行公會入口網站提供客戶繳費通路服務，財金公司為交易訊息處理及跨行結算中心，客戶往來或事業單位往來銀行則擔任扣/入帳行角色，整體營運及作業架構如圖2。

圖 2



系統建置及上線情形

該整合之全國性繳費（稅）作業平台係建置「全國性繳費（稅）業務」入口網站及利用財金公司現有之「自動化服務機器共用系統」，經新增「226x〔非晶片金融卡類〕、256x〔晶片金融卡類〕」二類別之繳費（稅）交易，各銀行只須配合修改相關軟體程式及進行相關測試作業，不須額外花費昂貴建置成本，即可完成上線，且相關之安全管理設計亦符合金融機構辦理電子銀行安全基準之規範。歷經約一年時間，全國性繳費平台已於93年9月底完成，並陸續開辦各類代收服務業務，截至94年9月29日止，活期性帳戶ID繳費作業之參加單位累計41家，包括農漁會共計114家金融機構；晶片金融卡繳費作業之參加單位累計33家，包括農漁會共計106家金融機構，未參加之金融機構亦持續加入中，預計至95年3月全體金融機構將上線營運。

建置全國繳費網

現行全國性繳費（稅）業務之多通路付款閘門（Gateway）由委託單位或設備代理行提供（例如：公路資費代收作業由公路總局委託營運單位提供繳費網站或電腦語音系統），民眾須分別於不同網站、電腦語音或其它設備繳交各式各類帳單（如：水、電、瓦斯、電話費、信用卡費、保費、停車費、有線電視費、分期付款費等），而每一帳單之繳費期限、繳交單位地點不盡相同，往往得費心思去處理。為期提昇客戶使用之便利性，拓展全國性繳費業務，本會前經93年10月28日第八屆第一次理監事聯席會議通過建置「全國性繳費業務入口網站」（即全國繳費網ebi11.ba.org.tw），並已於94年8月9日正式上線，以提供民眾一個安全方便以Internet或Mobile入口網站之便捷繳費方式。

業務之營運模式

全國性繳費（稅）業務之營運模式有三種，第一種是由代理銀行提供客戶設備服務，如ATM、網路ATM、電話語音或網站等，結合全國性繳費平台提供使用活期性帳戶ID繳費或晶片金融卡繳費服務方式。現行運用此一營運模式之案例包括：代收台北市停車費、代收學雜費、代收中國國際商業銀行信用卡款。第二種是由事業單位或政府機構提供客戶設備服務，如網站、電話語音、手機、PDA、MOD等，遇非政府機構之事業單位需經代理銀行結合全國性繳費平台，政府機構則可直接連結全國性繳費平台，提供使用活期性帳戶ID繳費或晶片金融卡繳費服務方式。現行運用此一營運模式之案例包括：代收罰單及汽車燃料費、代收台灣固網電信費、代收台灣大哥大電信費、代收瓦斯費及台灣省自來水費、港埠電子支付、投信基金扣繳等服務項目。第三種是由銀行公會入口網站提供客戶設備服務，結合全國性繳費平台提供使用活期性帳戶ID繳費或晶片金融卡繳費服務方式。現行運用此一營運模式之案例包括：代收學雜費、代收聯合勸募慈善捐款、代收信用卡款。

業務推廣現況

以單一金融機構連結事業單位，提供其他金融機構經營之業務模式，打入代收各項費用服務市場，突破傳統多事業單位與多金融機構合作方式，目前業務推廣現況說明如後：

1.代收交通違規罰款及汽車燃料費（94年2月1日上線）

凡台灣省五區監理所及高雄市交通裁決所之民眾，只要上網連結電子公路監理網或撥打電話語音專線（412-6666轉168#（繳罰單）、轉169#（繳汽燃費）），查詢欠繳之交通違規罰款或汽車燃料費，經確認欠繳帳單無誤後，再選擇全國性繳費平台參加單位，並輸入活期性帳戶，即可扣款繳納費用。

2.代收台灣固網電信費（93年12月30日上線）

提供台灣固網電信公司之客戶，上網連結台灣固網網站，輸入身份證統一編號（或營利事業統一編號）及客戶帳號查詢欠繳固網費用，經確認欠繳帳單無誤後，再選擇全國性繳費平台參加單位，並輸入活期性帳戶後，即可扣款繳納費用。

3.代收台灣省自來水費及瓦斯費（94年4月8日上線）

除台北市及高雄市居民外，民眾上網連結易付網網站，經註冊後取得會員編號及密碼，以會員編號及密碼成功登入該網站之繳費中心，查詢水費帳單並經確認無誤後，即可扣款繳納費用。本項服務除提供民眾可繳納台灣省自來水費外，亦提供大台北瓦斯、欣中天然氣、欣湖天然氣、欣泰天然氣、欣隆天然氣、新海瓦斯、欣欣天然氣、欣芝天然氣、竹建瓦斯及欣高石油氣等瓦斯公司之客戶繳費服務。

4.代收中國國際商業銀行信用卡款（94年6月1日上線）

手上擁有中國國際商業銀行之民眾，不需赴金融機構申請網路銀行密碼或約定帳號扣繳信用卡款，只要上網連結中國國際商業銀行，即可以任一全國性繳費平台參加單位之活期性帳戶扣款繳納信用卡款。

5.代收公立及私立中小學學雜費（94年8月底上線）

家長或學生上網連結銀行公會入口網站，依據註冊單之繳費說明步驟，輸入相關資料，以全國性繳費平台參加單位所發行之晶片金融卡，即可繳納各項學雜費。

6.港埠電子支付作業（94年9月1日上線）

本項服務結合商港服務自動化系統，提供航商繳納各項港務局費用，因本項服務屬大額支付，故航商需先約定扣款帳戶且需申請工商憑證，始能進入商港服務自動化系統及付款，目前上線港務局為高雄港務局，花蓮港務局、基隆港務局及台中港務局將陸續上線。

7.代收聯合勸募慈善捐款（94年9月15日上線）

民眾捐款越來越簡單了！只要上網連結聯合勸募慈善網站，登打捐款人姓名、收據地址、捐款金額後，持晶片金融卡即可捐款，為便於客戶捐款，將於94年10月15日結合銀行公會入口網站，提供民眾捐贈聯合勸募慈善款項。

8.代收台北市停車費（預計94年11月1日上線）

本項服務由台灣銀行以網路ATM結合全國性繳費平台，供民眾免費繳納台北市停車費，相當方便。民眾先以任一往來金融機構所發行之晶片金融卡，登入台灣銀行網路ATM後，輸入車號、停車費欠繳通知之電子郵件等資料，經審核無誤後，爾後，民眾如有台北市停車費尚未繳納，將會收到繳費通知之電子郵件。至於繳費方式，民眾仍以全國性繳費平台參加單位所發行之晶片金融卡，成功登入台灣銀行網路ATM後，查詢欠繳停車費確認無誤後，即可繳納停車費。

9.代收花旗銀行信用卡款（預計94年11月30日前上線）

花旗銀行客戶上網連結銀行公會入口網站，依據花旗銀行信用卡款繳費單說明步驟，輸入相關資料，並選擇以活期性帳戶或晶片金融卡扣款繳納信用卡款，本項服務增加花旗銀行另一自動化通路，客戶可選擇全國性繳費（稅）業務參加單位之活期性帳戶，繳花旗銀行信用卡款，花旗銀行不需與金融機構逐一簽約，即可經由他行代收信用卡款，就客戶、花旗銀行及其他參加單位而言，是三贏之繳納信用卡款方式。

10.其他即將開辦之業務

投信業基金扣繳作業、代收台灣大哥大電信費、代收進出口服務稅、代收園區管理費等業務。

ATM繳費不受ATM非約定帳戶轉帳限額限制之移轉計畫

為了制止詐騙集團利用ATM詐財，行政院金融監督管理委員會自94年6月1日起調降ATM非約定帳戶轉帳限額為3萬元，本會為配合本項政策之實施，業請各金融機構依據本會94年4月21日「ATM非約定轉帳限額調降事宜說明會」之非約定轉帳新規定作業說明建置「金融機構利用ATM辦理非約定轉帳不受3萬元限制之公用檢核表」，使金融機構得以判別客戶ATM轉帳性質俾不受單日轉帳限制。然為顧及民眾於ATM繳費操作習性，並降低會員機構建置Mapping Table

之作業及困擾，爲了長久之計，本會研議「ATM繳費不受ATM非約定帳戶轉帳限額限制之移轉計畫」，其相關之系統建置採全國性繳費作業之晶片金融卡繳費交易規格，全國性繳費作業因屬限定性繳費，其轉入帳戶係由政府機構或事業單位委託指定帳戶，民衆不得自行輸入轉入帳戶，因此ATM繳費移轉至全國性繳費(稅)交易，將可明確區分轉帳及繳費服務，其限額不受非約定轉帳限額限制。本會業請各金融機構依行政院金融監督管理委員會函示公用檢核表自95年1月1日即不再維護，95年1月1日起金融機構應移置全國性繳費機制，未能如期於95年1月1日上線者，應自行妥善處理ATM繳費限額之客戶投訴問題。

結語

近年來因金融卡側錄盜領及利用自動櫃員機詐財事件一再發生，由ATM所佈建的自動化服務機器共用系統雖然便利，但其安全性方面卻造成金融機構極

大的困擾及維護成本，也因晶片金融卡之換發及網路交易之使用普及，已產生從實體ATM之使用導向「網路ATM」之趨勢。網路ATM目前已上線之銀行有16家，跨行交易金額每月約30億，交易量不斷大幅成長，提供網路ATM服務之銀行，莫不摩拳擦掌相互較勁，推出各項網路ATM附加價值服務，多元化服務及行銷宣傳更是網路ATM經營成功關鍵因素；而已有若干會員銀行展開網路ATM結合全國性繳費平台，提供各項代收之全方位服務，以多元化服務帶動網路ATM之創新應用，更勝花費大筆的行銷及廣告費用做宣傳。結合全國性繳費平台提昇網路ATM之附加價值僅是業務展開應用之一。

不論是金融機構、事業單位或政府機構，結合共通繳費平台-全國性繳費業務，建立具安全、便利快速、多通路、多元化繳費管道，滿足客戶各項繳費需求，達到客戶滿意、金融機構全方位服務、事業單位快速收款之三贏繳費服務方式，亦是銀行公會近年來致力推動的方向及重點業務。

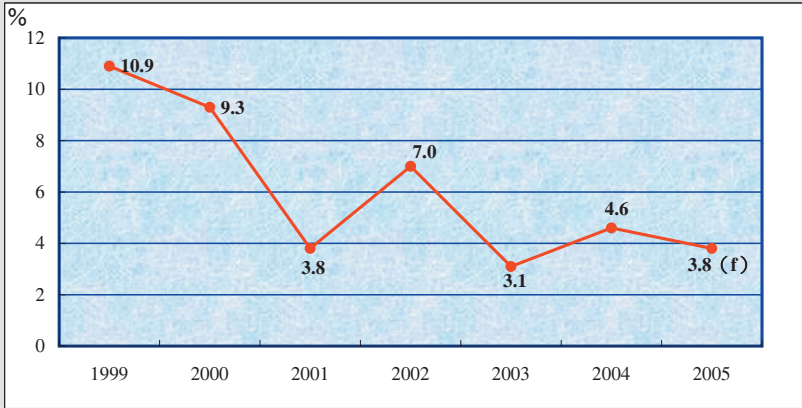
南韓經濟金融近況與展望

王鶴松（交通大學兼任教授）

一、經濟成長

南韓於1997年12月發生金融危機，經濟金融遭受重創；幸獲國際貨幣基金緊急紓困，政府自12月起積極推動總體經濟重整與結構改革（包括金融改革、企業改革、勞動改革及政府部門改革等四大改革），故在很短期間內，使南韓經濟脫胎換骨，經濟快速復甦，並呈現穩健成長（圖一）。

圖一 南韓經濟成長趨勢



近年來，南韓經濟成長呈現減緩趨勢，2003年經濟成長率由上年的7.0%遽降至3.1%（表一），主要原因係受北韓核武問題、美伊戰爭、嚴重急性呼吸道症候群（SARS）疫情、政治不確定及信用卡泡沫化等的影響。2003年南韓

表一 南韓主要經濟指標

項 目	2002年	2003年	2004年	2005年 1-6月
經濟成長率（GDP）（%）	7.0	3.1	4.6	3.0
國內生產毛額(億美元)	5,469	6,080	6,801	n.a.
平均每人國內生產毛額(美元)	11,499	12,720	14,162	n.a.
民間消費支出成長率（%）	6.8	-1.2	-0.5	2.9
建設投資成長率（%）	{ 6.6	7.9	1.1	0.8
設備投資成長率（%）		-1.2	3.8	2.9
工業生產年增率（%）	8.0	5.0	10.4	3.9
製造業生產年增率（%）	7.3	5.2	10.5	3.7
失業率（%）	3.1	3.4	3.5	(6月)3.4
消費者物價上漲率（%）	2.7	3.5	3.6	3.1

資料來源：韓國銀行

大統領盧武鉉就職，強調將致力於經濟改革，解決貧富差距，促進勞資和諧，實施社會福利政策。惟在野黨在國會居於多數地位，政府許多措施並未能獲得國會的支持，總統與在野黨惡鬥，加上勞資糾紛不斷，打擊投資者信心，影響國內投資意願，導致設備投資疲弱不振。

其次，信用卡泡沫化引發逾期放款戶暴增，家庭負債高築，影響民間消費減少。此一現象乃肇因於1997年南韓發生金融危機後，政府爲了刺激消費，促使經濟早日復甦，從1998年起鼓勵民間消費支出以信用卡支付，對持卡消費者及商店給予租稅優惠。因此，在短短四年內，信用卡發卡量倍增（從1998年的4,201萬卡增至2002年的10,480萬卡，2003年減少爲9,522萬卡），信用卡使用金額增加近10倍（從1998年的63.6兆韓元增至2002年的680.8兆韓元），成爲世界第二大信用卡市場。不幸由於民衆漫無節制地刷卡的結果，引發信用卡危機，2003年底信用卡逾期未繳率攀升至10.5%，2004年2月續升至15.4%的新高，信用卡公司普遍發生流動性危機，營運嚴重虧損；市場龍頭LG信用卡公司瀕於破產，由以韓國開發銀行爲首的債權銀行出面拯救。另一方面，信用卡逾期未繳率上升的結果，2003年底信用不良戶數增達239.7萬戶，家庭負債擴增至447.6兆韓元，許多家庭收入不敷支出，必須節衣縮食，協助家庭成員償還卡債，使2003年民間消費萎縮1.2%。

2004年是南韓政治動盪的一年，大總統盧武鉉執行清廉政治之政策，大刀濶斧砍除財閥與政治人物之結合，主要財團負責人及知名政治人物均受到司法調查，並被收押候審，在政經界掀起大風浪。3月12日在野黨議員遂在國會提出彈劾罷免大總統案，並獲得過半數通過，盧大總統被停職一個月餘；後經韓國憲法法庭判決罷免案違反憲法，盧大總統遂獲復職。接著盧大總統提出遷都計畫，欲將首都由首爾遷往忠清南道燕歧，被在野黨提請憲法法庭判決遷都之議違反憲法，政治的紛擾，使建設投資轉趨疲弱，外商來韓投資裹足不前，對南韓經濟造成衝擊。

2004年南韓儘管民間消費持續減少，建設投資成長減緩（表一），但是經濟成長率回升至4.6%，主要拜出口增加之賜。2004年世界經濟景氣活絡，在美國經濟成長帶動下，韓國對外貿易亦呈蓬勃發展之趨勢，出口製造業主導整個製造業的發展，全年製造業生產較上年增加10.5%，生產設備利用率亦增至80.3%。在各種製造業中，以半導體、資訊通信、一般機械、汽車、船舶、鋼鐵及石化產品的生產增幅較大。工業政策則注重中小企業的發展，促進企業重整，提供長期低利貸款，以提升其競爭及創造就業機會。2004年南韓國內生產毛額增達6,801億美元，平均每人國內生產毛額爲14,162美元，失業率爲3.5%。

2005年第一季以來，南韓出口成長大幅下滑；國際原油價格持續飆漲，對南韓經濟成長產生不利的影響。雖然政治獻金案之調查逐漸進入尾聲，惟投資人的信心尚未完全回復，設備及建設投資不如預期活絡，幸民間消費由去年的減少0.5%轉爲成長3.4%，預測2005年經濟成長率爲3.8%，消費者物價上漲3.2%。

二、對外貿易

南韓係採取出口導向發展策略；過去政府積極扶植出口製造業，全力拓展外銷，希望藉由擴大出口，促進國內投資與生產，增加就業，以達到提升

經濟成長的目標。2004年由於世界經濟復甦，國外需求增加，南韓出口金額達2,538.4億美元，較2003年激增31％（表二），居世界第12位；進口方面，由於南韓取消貿易限制，降低進口關稅，逐漸開放市場，及加工外銷用之農工原料需求增加，全年進口金額為2,244.6億美元，較前年增加25.5％，居世界第13位；全年貿易順差為293.8億美元。自1998年以來，南韓對外貿易連續七年呈現出超，使外?存底逐年擴增，至2005年8月底已增至2,057.9億美元。

表二 南韓對外貿易統計				
單位：百萬美元				
項 目	2002年	2003年	2004年	2005年 1-6月
出口	162,470	193,817	253,844	136,644
增加率(％)	8.0	19.3	31.0	10.8
進口	152,126	178,826	224,462	123,857
增加率(％)	7.8	17.6	25.5	14.7
出超	10,344	14,991	29,382	12,787

資料來源：韓國銀行

去年南韓主要出口產品為汽車、半導體、無線電通訊機器、電腦、石油化學產品、一般機械、船舶、家電產品、紡織品及鋼鐵製品等，除紡織品屬輕工業產品外，其餘均為重化工業產品。自2003年起中國大陸已成為南韓最大出口市場，主要是因為2000年以來，南韓對大陸投資持續增加，帶動韓國機器設備及中間原材料輸往中國大陸，其他主要出口市場依次為美國、日本、香港、台灣及德國。就進口方面觀察，主要進口產品為原油、積體電路及微組件、液化天然氣、特殊功能之機器、及鋼鐵製品等。主要進口來源為日本、中國大陸、美國、沙烏地阿拉伯、德國、澳大利亞及台灣；其中自亞洲地區國家之進口金額約占一半，尤以自中國大陸之進口增加最速。

台韓經貿關係向來密切，近年來，雙邊貿易呈現快速成長。2004年台韓貿易總額為169.8億美元，較前年增加28％；南韓為我國第5大貿易夥伴（僅次於日本、中國大陸、美國與香港）；我自南韓進口額為116.3億美元，較前年增加33.8％；南韓為我國第4大進口來源，主要進口產品為電子、汽車、石油及鋼鐵產品。去年我國對南韓出口金額為53.5億美元，較前年增加17％，為我第6大出口市場；主要出口產品包括電機設備、機械用具及有機化學品等。值得注意的是自1989年迄今，台灣對南韓之貿易持續呈現逆差，去年我對韓貿易逆差金額為62.8億美元，今年上半年貿易逆差金額為36.8億美元，預估全年逆差金額將增為75億美元。我國政府自2004年起將南韓列為重點市場，積極拓展對韓外銷，以期改善對韓貿易之逆差。

根據韓國產業資源部的報告，2005年南韓對外出口目標金額為2,850億美元，較去年增加12.1％，進口金額為2,570億美元，較去年增加14.5％，今年對外貿易成長雖然大幅趨緩，但仍有巨額出超，全年出超金額將達280億美元。

三、財政金融

南韓自1998年起改採擴張性的財政政策；為促使經濟早日復甦，政府增加財政支出，年度預算於上半年提前執行，倘若下半年預算不敷財政支出，即追加預算以資因應；自2001年起，每年追加預算一至二次，例如2004年6月追加預算4.5兆韓元，2005年3月又追加預算3.5兆韓元，擴大公共建設投資，以振興經濟。其他重要財政政策措施包括擴大所得課稅對象，調降綜合所得稅率一個百分點、調高綜合所得稅標準扣除額、杜絕業者逃漏稅、獎勵投資給予租稅優惠等。

2004年中央及地方政府財政支出總額（包括貸款淨額）為173.2兆韓元；較前年增加5.5％，財政收入總額為178.8兆韓元；其中賦稅收入為117.8兆韓元，較前年增加2.7％；主要稅收來源為財產稅、遺產稅及贈與稅；加值稅及貨物銷售稅則較前年減少。全年財政赤字（不包括社會安全支出及金融改革之公共資金償還款項）為3.6兆韓元。2005年南韓中央政府預算總額為167.3兆韓元，較去年增加3.8％，預算總額的59％於上半年動支，下半年將執行公共投資計畫，促進民間對教育、公路、能源及社會建設之投資，擴大國內需求，以提振景氣。

南韓自1997年12月起推動金融改革；主要改革項目包括實施金融監理一元化、建立存款保險制度及重整金融機構等；對於無償付能力的金融機構透過承受、合併或關閉的方式使其退出市場；對於有可能改善的銀行，則收歸國有，或以公共資金加以挹注，增加金融機構資本，加速逾期放款的清理，降低逾放比率，開放外資進入金融市場等。第一回合的金融改革已於2000年順利完成，成效斐然；先後將175家不健全的金融機構予以合併或關閉，銀行家數由1997年的33家減少為2005年的19家，逾放比率由1999年的12.9％降至2002年的3％，銀行經營體質獲得大幅改善。南韓自2000年9月起推動第二回合的金融改

表三 南韓主要金融指標				
項 目	2002年	2003年	2004年	2005年 6月
貨幣供給量(M1)增加率(期末)(％)	14.9	5.4	7.2	(5月)9.3
貨幣供給量(M2)增加率(期末)(％)	14.0	3.0	5.2	(5月)5.7
銀行放款餘額年增率(％)	32.0	14.1	6.1	1.4
重貼現率(％)	2.5	2.5	2.0	2.0
首爾股價指數(期末)1980.1.7=100	627.55	810.71	895.92	1,221.01*
韓元匯率(收盤匯價)(韓元/美元)	1,186.2	1,192.6	1,035.1	1,041.0*
外匯存底(期末)(百萬美元)	121,412	155,352	199,069	205,685

資料來源：韓國銀行

註：*9月30日

革，目標在設立銀行控股公司及提升國際競爭力；除了加速清理銀行不良資產外，政府將肩負完成銀行合併的任務。今日南韓金融版圖已發生重大變化，金融市場為Shinhan及Woori兩大金融集團所主宰，並產生了兩家特大型銀行，即Kookmin及Hana銀行。

在貨幣政策方面，金融危機發生後，南韓為履行國際貨幣基金的貸款條件，採取緊縮性的貨幣政策，調高利率，嚴格控制貨幣供給量年增率；惟緊縮性的貨幣政策不利經濟復甦，政府自1999年起改採寬鬆的貨幣政策，增加貨幣供給量，以因應投資的資金需求，降低利率，減輕企業資金成本，以促進投資。雖然自2004年6月迄今美國聯邦理事會連續11次調高聯邦資金利率，南韓央行不受美國利率調升的影響，將貼現率繼續維持在2％的歷史低水準，商業銀行貸款利率則降至5.9％，2004年8月、11月，以及2005年2月韓國銀行三度調降隔夜拆款利率至3.25％。今年9月，韓國中央銀行總裁Park Seung表示，央行將於今年10月檢討利率政策，在兼顧抑制通貨膨脹及促進經濟成長的原則下，考慮將目前3.25％的主要政策利率於10月或11月間酌予調高。在資金供給方面，2003年及2004年貨幣總計數（M2）及銀行放款額之增加率均超過經濟成長率（表三），對企業固定投資及營運資金之需求，充分供應。

1997年南韓發生金融危機後，韓元匯價大貶，首爾股價暴跌，韓元兌美元匯率由1997年7月2日的889韓元兌1美元貶至12月底的1,695韓元兌1美元，貶值47.6％，2005年9月30日韓元匯價已回升至1,041韓元兌1美元，逐漸回升至接近金融危機前的匯價水準；預料未來韓元仍有升值的空間。至於首爾股價指數，金融危機發生時為745.4點，至2005年9月30日股價指數已回升為1,221.01點，較金融危機前上漲63.8％；基於南韓經濟基本面仍屬穩健，因此預料未來股市仍有上漲空間。

四、未來展望

影響南韓未來經濟成長的國外因素包括國際原油價格高漲、國際利率上升、全球高科技產品需求減少，以及中國大陸宏觀調控等。今年9月8日亞洲開發銀行所發表的「亞洲經濟展望」預測南韓經濟將持續成長；2006年經濟成長率將由2005年的4％回升至4.6％，主要係由於政府實施擴大國內需求方案，促進國內投資及消費增加，失業率將維持在3.5％的水準，消費者物價上漲率可望控制在3.3％。

對外貿易方面，中國大陸宏觀調控及韓元持續升值，將衝擊南韓出口。2006年出口預測成長9.6％；進口方面，因原油及資本財進口增加等因素影響，全年進口將成長10.6％，雖然進口的增幅大於出口的增幅，南韓仍將保有巨額貿易順差。

南韓政府體認區域經濟合作的重要性，2003年2月盧武鉉總統就職後，特別強調東北亞可仿效歐盟進行經濟合作，以開創繁榮的東北亞時代；將來除推動雙邊自由貿易協定之簽署外，並將設立經濟自由貿易區，以期擴大吸引外國資金，建構東北亞經濟中心，加速南韓經濟發展。

預期未來南韓仍將持續採取出口導向發展策略，積極開拓國外市場，鼓勵外人直接投資，促使經濟邁向更高的發展境界；期盼在2008年以前，平均每人所得能夠達到20,000美元；中期發展目標為在2012年以前，讓南韓躋身世界第四大工業國家，成為世界第八大貿易國家。南韓舉國上下，不分執政黨或在野黨，同心協力，團結一致，向前邁進的精神，值得亞洲開發中國家借鏡。

參考文獻：

- Asian Development Bank, Asian Development Outlook, April 2005.
- 吳家興，「韓國經濟的回顧與展望」，台灣銀行台灣經濟金融月刊，第41卷第10期， 94年10月20日。
- 姚鴻成，台韓經貿概況暨開拓韓國市場之策略，第30屆中韓經濟聯席會議，94年8月31日。