



台灣金融研訓院 我國「銀行高階主管指數」 (Banking Executive Index, BEI) 編製結果分析報告

聯絡人：台灣金融研訓院金融研究所
聯絡電話：(02) 3365-3577 李宛蓁
電子郵件信箱：f8023813@tabf.org.tw



【9月 BEI 焦點觀測站】

● 匯率走勢看法持續看升，市場面指數分數反彈上升

BEI 市場面指數方面，利率市場 9 月分項指數達 58.8，較 8 月指數 54.2 上升 8.49%，由於央行未有進一步降息動作，紓困方案進入最後階段，其中公股行庫千萬元以內房貸利率額外調降一碼的紓困方案於 9 月底落幕，銀行高階主管對利率走勢看法緩步回升。股市方面銀行高階主管認為受到第 4 季全球疫情再度擴大，以及美國總統大選局勢不明，分項分數跌落至 50 以下並創下 3 月以來的次低點，但持續看升房市走勢，不僅為連續第 4 個月站上 50 之上，分數更創下今年以來的最高點。新台幣匯率走勢方面，受到央行暗示台幣匯率新常態的影響，國內銀行高階主管看法再度大幅攀升。

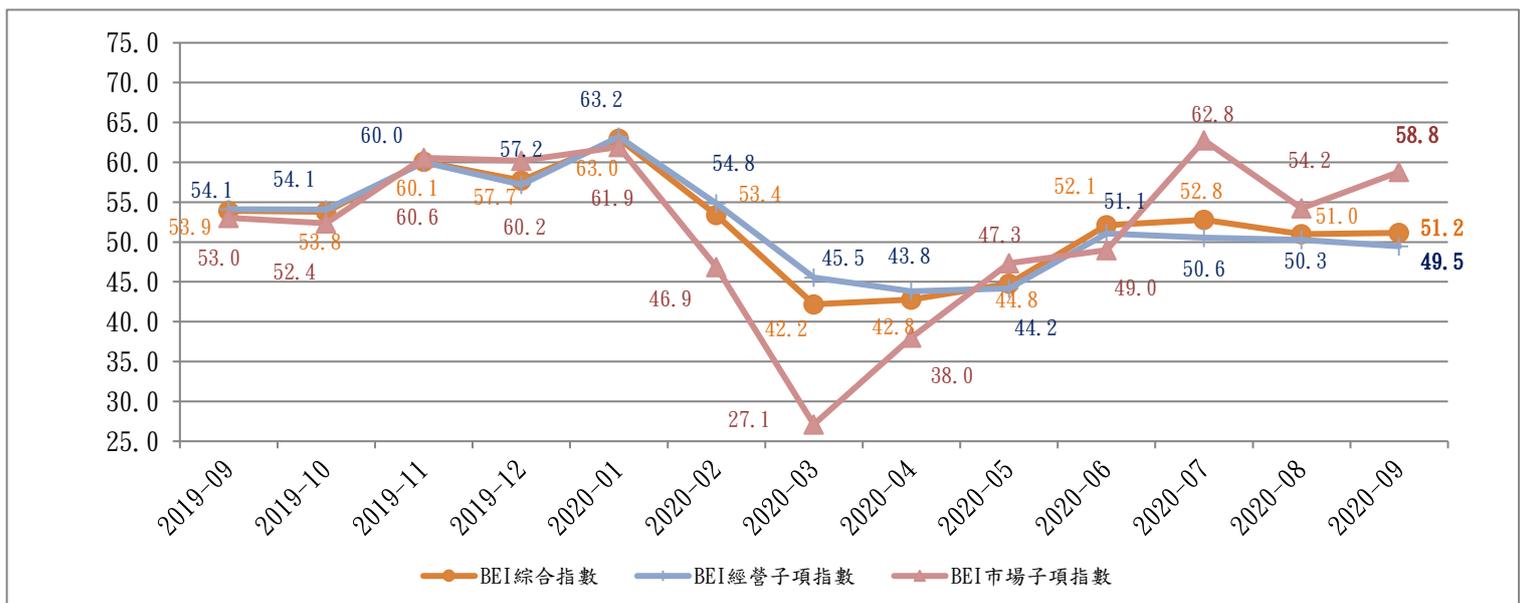
● 經營面指數仍維持 50 以上，但海外授信企業戶信用狀況疑慮加深

BEI 經營面指數方面，分數較上月微幅下降 1.59%，其中海外業務(OBU 及海外分行)收入創發布以來新低，國際疫情衝擊下，海外授信品質轉弱，銀行高階主管對海外業務收入之預估趨於保守。利息收入分數略微上揚，平均利差看法仍維持在 50 以上，預估年底銀行資金調度需求旺盛，國內疫情仍然穩定，受國際疫情影響較低，銀行高階主管對於企金及消金客戶信用風險之分數已稍有回升但仍遠在 50 以下呈保守看法，國內銀行業呆帳提存壓力大，而銀行放款意願、存放比看法則轉佳，分數皆在 60 以上，為各項當中表現相對較佳項目。

● 本月銀行高階主管國內外財經情勢及經營環境關注重點

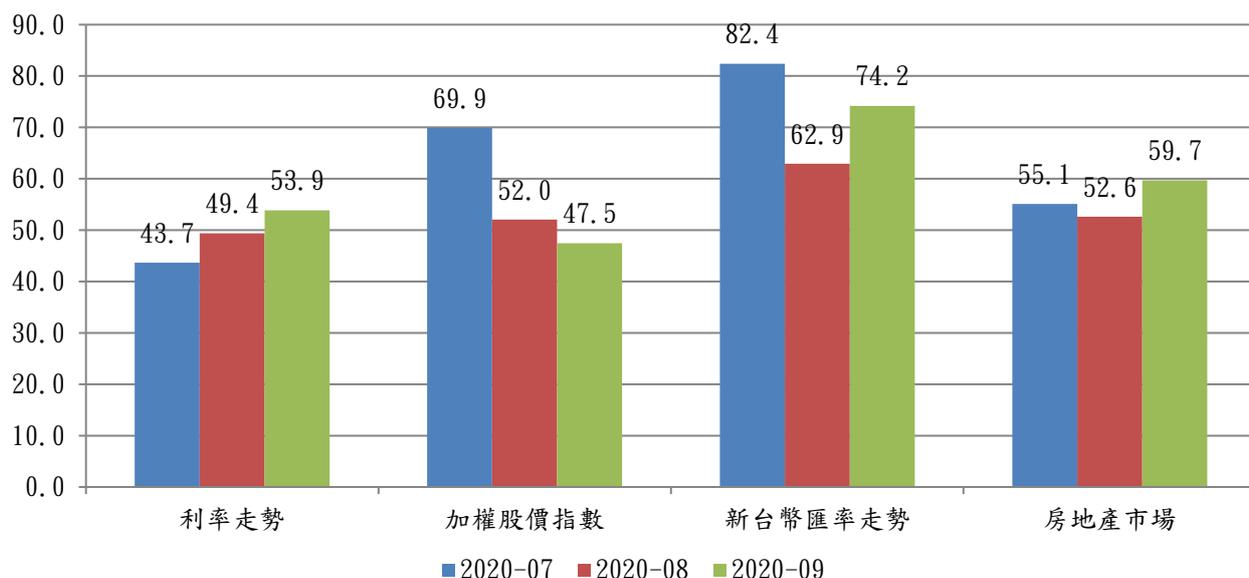
國銀對未來國內外財經情勢重點為：1. 新冠病毒疫情控制情形對全球經濟之影響；2. 美國總統大選對全球經濟之影響；3. 全球主要國家實施寬鬆貨幣政策對金融市場之影響；4. 全球主要國家因應疫情實施之各項紓困政策對經濟之影響；5. 美國與中國大陸貿易及科技爭端對全球經濟的影響；6. 英國脫歐對金融市場之影響；7. 「港版國安法」草案通過，對世界經貿之影響；8. 國內三家純網銀陸續開業對傳統銀行之影響。

近期 BEI 趨勢圖

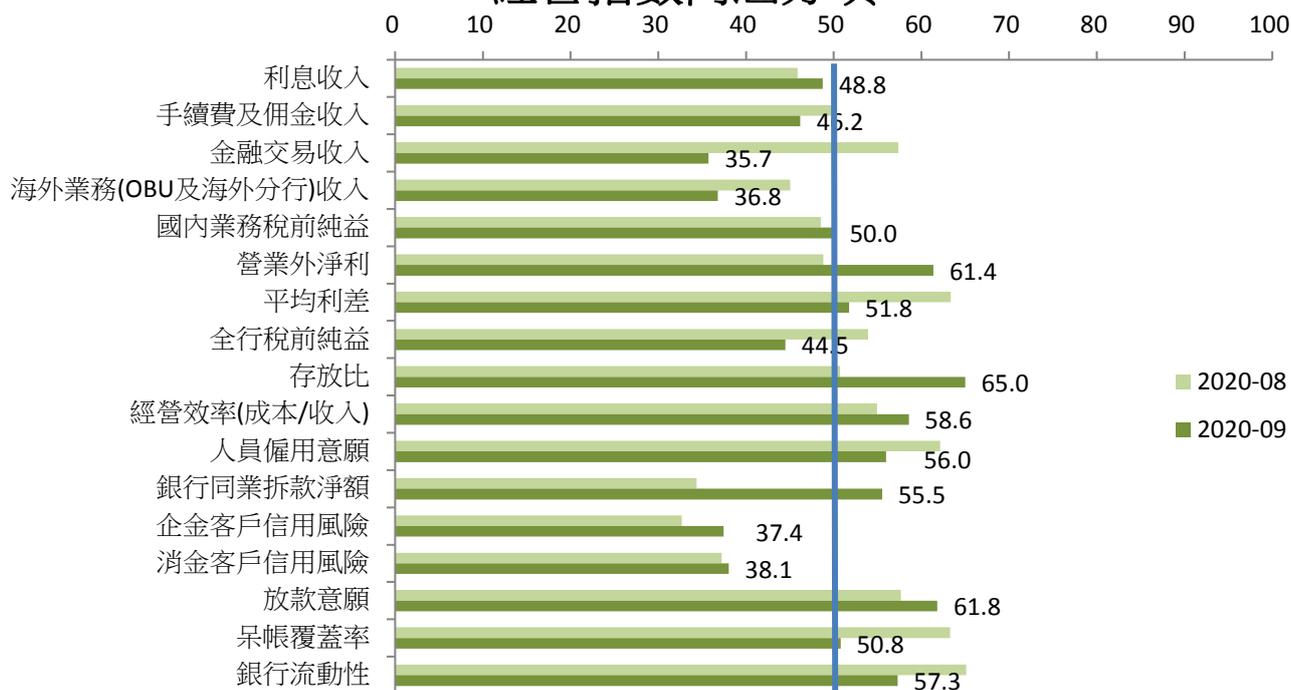


資料來源：台灣金融研訓院

BEI-市場指數內涵分項



BEI-經營指數內涵分項



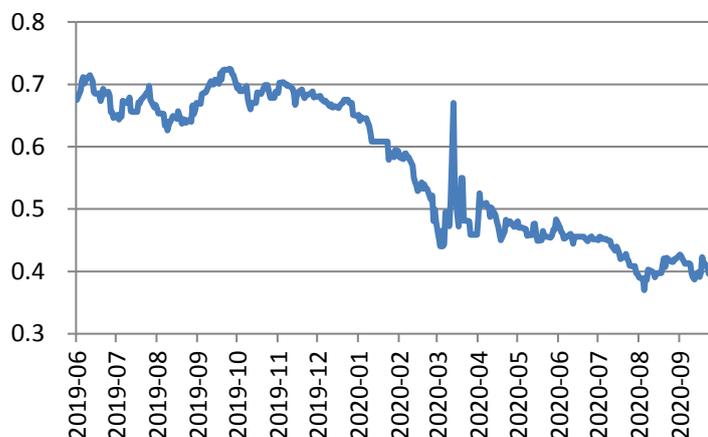
較上月明顯變動的經營項目

排序	轉佳的經營項目	轉差的經營項目
1	銀行同業拆款淨額	金融交易收入
2	存放比	呆帳覆蓋率
3	營業外淨利	海外業務(OBU 及海外分行)收入
4	企金客戶信用風險	平均利差
5	放款意願	全行稅前純益

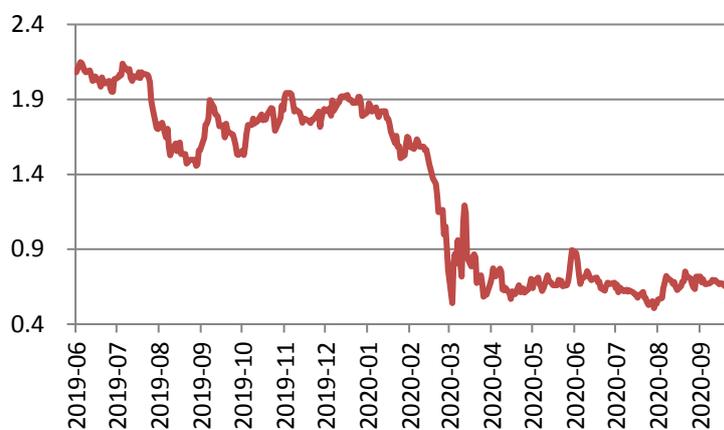
資料來源：台灣金融研訓院

各國 10 年殖利率趨勢圖

台灣



美國



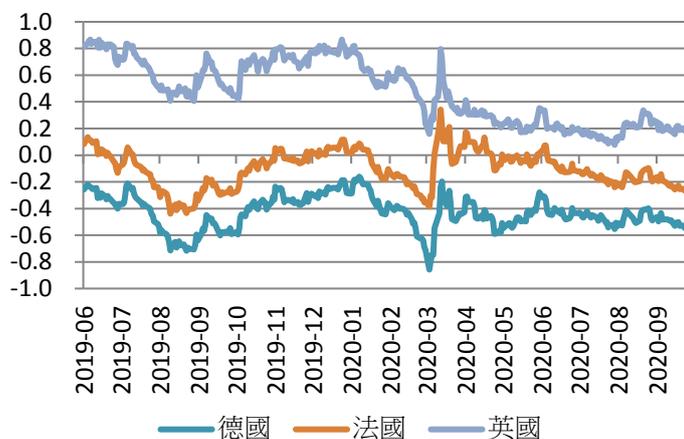
日本



中國大陸



歐洲



資料來源：Bloomberg，台灣金融研訓院整理

各國股市趨勢圖

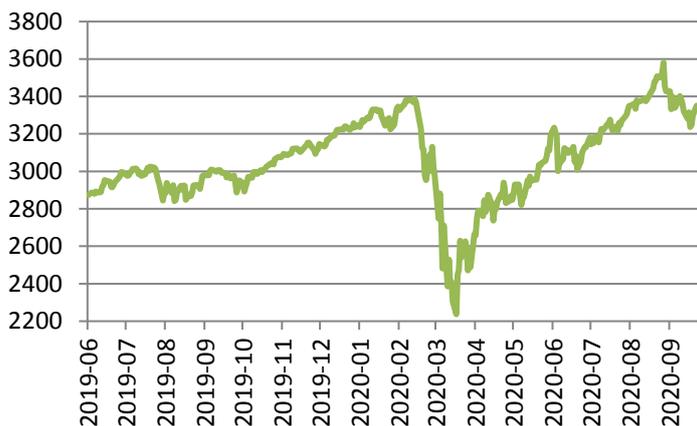
台灣加權指數



台灣金融類股指數



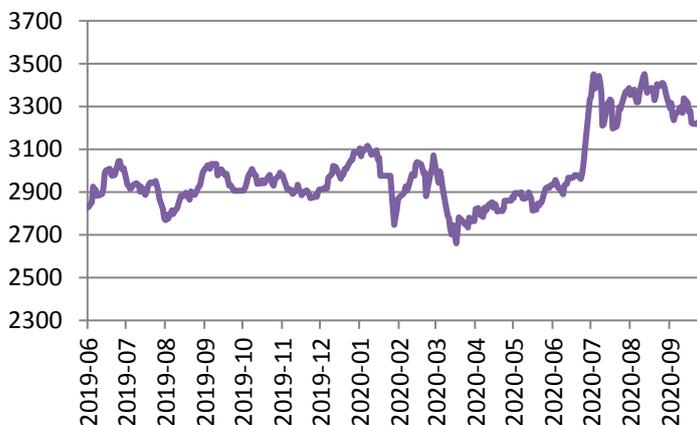
S&P 500



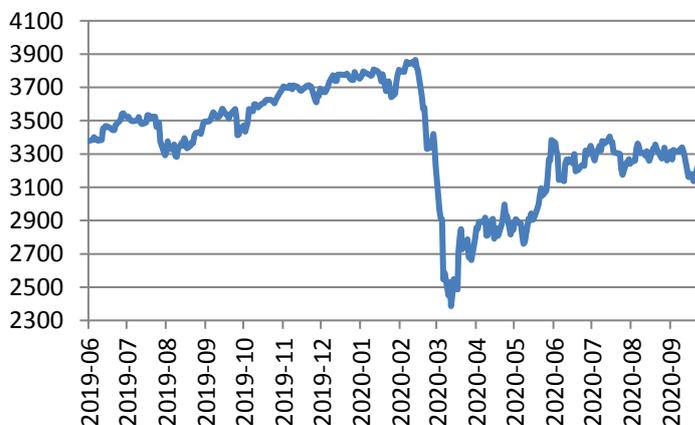
日經 225



上證指數



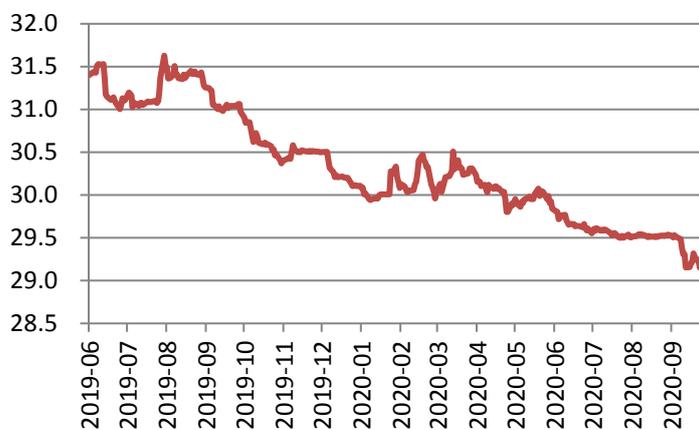
歐元區藍籌股



資料來源：Bloomberg，台灣金融研訓院整理

各國匯率趨勢圖

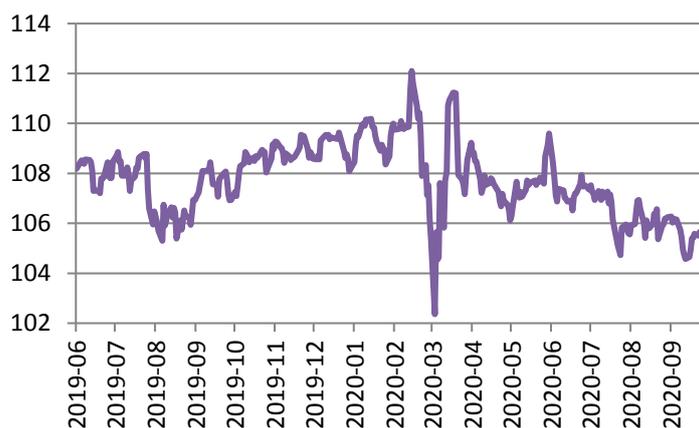
美元/新台幣



美元指數



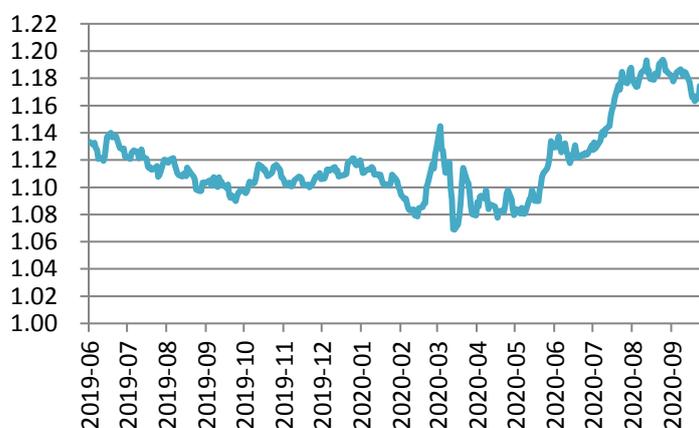
美元/日圓



美元/人民幣



歐元/美元



資料來源：Bloomberg，台灣金融研訓院整理