

家庭負債與經濟韌性關聯研究

以OECD與亞洲新興經濟體為例

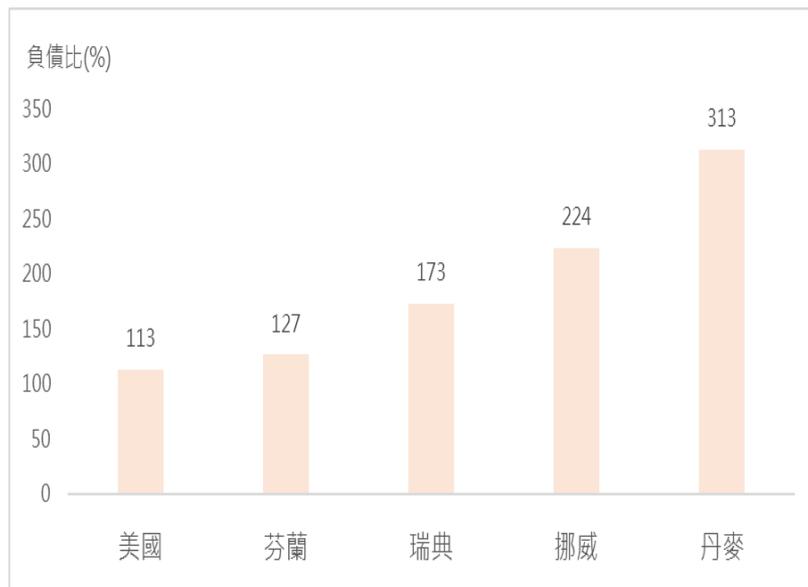


2025年5月

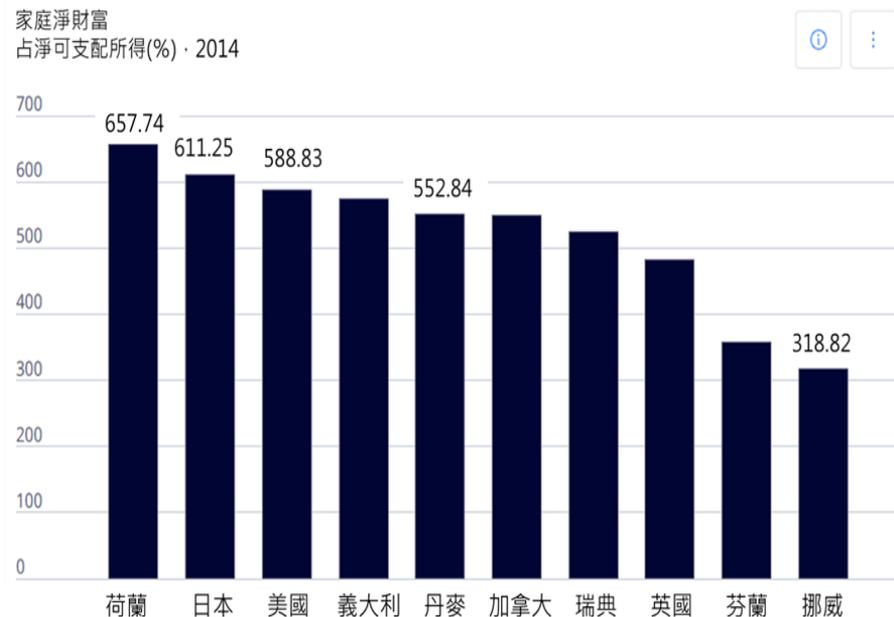
從OECD家庭債務問題



2014年北歐國家及美國家庭淨財富比



2014年北歐國家及美國家庭淨財富比



- ◆ 負債收入比 (Debt-to-Income, DTI) : OECD多數國家DTI > 100% , 反映家庭財務壓力高。
- ◆ 家庭淨財富占GDP比 : 顯示資產對經濟韌性貢獻 , 高資產可緩解負債風險。
- ◆ OECD警示 : 過度槓桿將削弱家庭消費與總體經濟穩定性。
- ◆ 丹麥 : 為OECD 國家中家庭債務占可支配所得比率最高的國家之一 (長期高於250%) , 但其仍展現出相對強的經濟韌性 , 成為「高負債、低風險」的典型案列。

亞洲新興國家家庭財務特點



	泰國	菲律賓	印尼
家庭債務比	高 (>90%)	低 (<12%)	中低 (~17-18%)
儲蓄率	極低 (1.4%)	低 (2.5%)	高 (29.4%)
家庭收支	收入成長停滯、物價上升壓力大，基本開支占比高	收入與支出幾乎持平	收支結構穩健，傾向節儉消費
貸款結構	高消費性信貸	生活支出型，無抵押	汽車/住房主導
非正式借貸依賴	中	高	低
金融包容性	中高	低	中
經濟韌性綜合評估	高債務、低儲蓄，韌性風險高	低債務、脆弱收支，韌性中等但不穩定	適中債務、高儲蓄，韌性相對較高



(1) 泰國作法：強化風險控管，聚焦債務整合型金融產品

- ✓ 由於泰國家庭債務占 GDP 已超過九成，為東協最高，且家庭儲蓄率極低，台商將面臨高度信用風險。
- ✓ 優先推動「債務整合貸款」、「自動還款工具」、「薪轉結合風控貸款」等產品，並強化數位徵信與動態風險管理。如針對中高信用客群、穩定薪資階層進行精準行銷，避開風險擴散區塊，或與大型通路合作推動聯名金融方案，建立金融服務品牌信任。

(2) 菲律賓作法：數位金融普惠優先，結合社群信貸與風險教育

- ✓ 菲律賓有逾六成家庭依賴非正規借貸，顯示菲國家庭消費信貸基礎不健全，普惠金融不足蘊藏龐大的需求。
- ✓ 可以數位平台提供小額、無擔保貸款，透過儲蓄互助會(Paluwagan)數位化模式導入社群擔保，並加強金融素養教育，以培養用戶黏著度。同時，透過強化數據交叉驗證機制，提升風險管理。

(3) 印尼作法：以車貸與房貸為核心，導入分期貸款的金融生態圈

- ✓ 印尼家庭儲蓄率高、槓桿低，信貸結構較為完整，為三國中最具發展潛力。
- ✓ 可聚焦車貸與房貸附加產品，如家電、保險、維修分期等，建構分期貸款生圈，業者可與當地車商、不動產業者建立策略聯盟，建立一站式金融服務，提高金融服務滲透率及創造出新的附加價值。

簡報結束 敬請指教

TIER

<http://www.tier.org.tw>

