

## 住宿餐飲業景氣循環分析

### 一、概況

住宿餐飲業規模小產值低屬於最弱勢的行業，就中小企業白皮書的統計資料顯示，2016年其家數占全體10.71%，就業人數占全體9.13%，銷售額占全體更只有3.76%。平均每家銷售額占全體年均的35.1%，平均每人銷售額只有全體平均的41.2%，是唯一低於全體平均的行業，可見懸殊之大。

表 1 台灣中小企業行業別家數與規模(2016年)

行業別	家數	就業人數	銷售額
全體	1,408,313 (100%)	8,810,000 (100%)	11兆7647億元(100%)
批發與零售	682,218 (48.44%)	1,782,000 (20.23%)	4兆3385億元 (36.88%)
住宿與餐飲	150,893 (10.71%)	804,000 (9.13%)	4422.87億元(3.76%)
製造業	143,184 (10.17%)	2,193,000 (24.89%)	4兆0707億元(34.6%)
營建工程	120,828(8.58%)	884,000 (10.03%)	1兆4172億元(12.05%)
不動產業	35,157(2.5%)	96,000 (1.09%)	2302.33億元(1.96%)

資料來源：「2017年中小企業白皮書」

表 2 台灣中小企業行業每家規模(2016年)

行業別	每家就業人數	每家銷售額	每人銷售額
全體	6.256人	835萬3754元	133萬5378元
批發與零售	2.612人	635萬9410元	243萬4626元
住宿與餐飲	5.328人	293萬1130元	55萬0108元
製造業	15.316人	2842萬9636元	185萬6210元
營建工程	7.316人	1172萬9243元	160萬3191元

資料來源：「2017年中小企業白皮書」

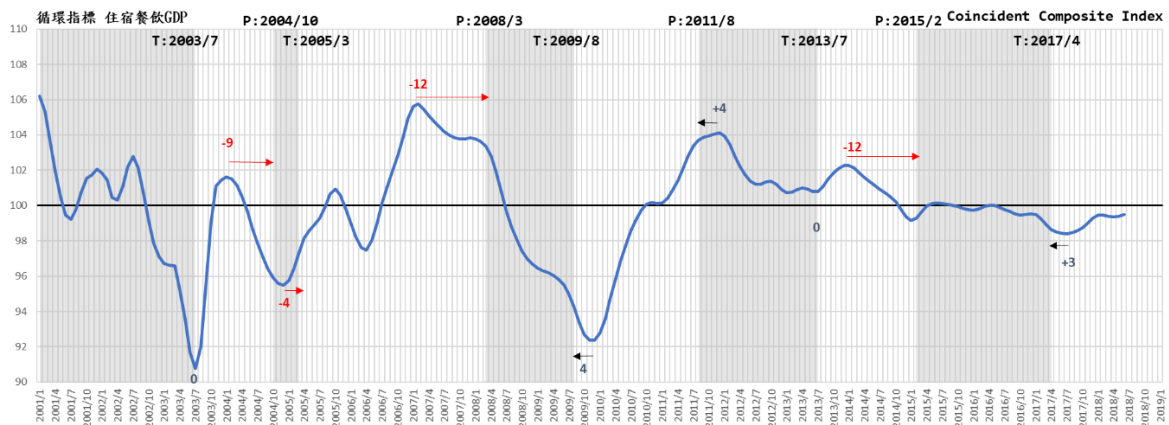
■ 住宿餐飲業在此次復蘇期的表現與營造業也是同屬最差的，在 2017 年經濟成長率 2.89% 中只貢獻了 0.02%，今年上半年經濟成長率 3.2% 中也只貢獻了 0.06%，(同期營造業是-0.01%與 0.07%)。

表 3 各行業對經濟成長率的貢獻度

行業別	2017年	2018上半年	增減情形
C.製造業	1.31%	1.22%	-0.09%
F.營造業	-0.01%	0.07%	+0.08%
G.批發及零售業	0.62%	0.76%	+0.14%
H.運輸及倉儲業	0.14%	0.18%	+0.04%
I.住宿及餐飲業	0.02%	0.06%	+0.04%
K.金融及保險業	0.31%	0.47%	+0.16%
GDP	2.89%	3.20%	+0.31%

資料來源:主計總處

住宿餐飲屬於基本民生服務業，就景氣敏感度而言，無論是需求的所得彈性或物價彈性基本上是較低的，(再加上其在 GDP 的占比殊低，因此未能入選為景氣循環指標的一環)，但卻因涉及觀光旅遊的必須性支出，易受觀光客異常變動所影響，加上特殊的年金改革效應，可能也受到退休族群消費行為改變的衝擊，因此也是景氣循環型態較不穩定且特殊的。但它與日常生活所見所聞息息相關，卻不啻為社會生活櫥窗，本次景氣循環報告特別加以分析。



由上圖「住宿與餐飲業實質 GDP」景氣循環趨勢圖清晰可見，自 2017 年 7 月出現低谷（循環指數 98.4171）後復甦迄 2018 年 2 月出現高峰（循環指數 99.4713）只有 7 個月，接著到 3、4 月向下，5、6 月向上，6 月循環指數 99.5057 比二月高，呈現復甦後繼無力的震盪現象，而且遠自 2016 年 4 月出現景氣循環高峰（循環指數 100.0158）後，循環指數一直未能超過長期趨勢的 100，顯示景氣變動長期在低度均衡困境中盤旋，結構性因素困局未能突破。事實上，追溯更遠以前，循環指數於 2014 年 1 月領先一般商業服務業出現衰退（高峰 102.2807），接著長期震盪波動向下，其間只有 2015 年 5 月到 9 月短暫的勉強達到長期趨勢水準的 100，其餘時間均在長期趨勢水準下徘徊，未能真正好過，為典型的艱困行業，有待設法解困，並須進行長期結構與體質改革作為。