

勞動基金運用情形報告（112年截至10月底止）

整體勞動基金截至 112 年 10 月底止規模為 6 兆 817 億元，今年初全球金融市場緩步回穩後，於近 3 個月大幅回跌，112 年截至 10 月底之評價後收益數為 4,238.8 億元，收益率 7.60%，雖 10 月單月收益數為-752.9 億元，惟表現相對金融市場穩健。其中，新制勞退基金規模為 4 兆 157 億元，收益率 7.47%；舊制勞退基金規模為 1 兆 111 億元，收益率 8.44%；勞保基金規模為 8,369 億元，收益率 8.56%；就保基金規模為 1,651 億元，收益率 3.31%；勞職保基金規模為 364 億元，收益率 1.24%；積欠工資墊償基金規模為 165 億元，收益率 3.98%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 4,981 億元，收益率為 8.97%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為 130 億元，收益率為 7.14%。

10 月份全球經濟面臨多重威脅，在全球各主要央行持續升息下，美國 10 年期公債殖利率飆破 5%，企業借貸成本沉重，也影響民間終端消費能力，而中東國家地緣政治衝突爆發，造成國際油價格上漲，使原已備受挑戰的全球經濟前景，再度受到衝擊，全球股票及債券市場均呈現下跌走勢。其中 MSCI 全球股票指數 10 月份下跌 3.01%，今年累計上漲 6.75%；MSCI 新興市場股票 10 月份下跌 4.02%，今年累計下跌 0.77%；台灣加權股價指數 10 月份下跌 2.16%，今年累計上漲 13.18%；巴克萊全球綜合債券指數 10 月份下跌 1.20%，今年累計下跌 3.38%。

勞動基金為勞工經濟生活保障，以獲取長期穩健收益為投資目標，辦理各項投資以長期、穩健角度，多元分散布局於國內、外股票、債券及另類資產，藉以降低金融市場波動對基金收益影響，並獲取長期穩健之投資收益。就長期投資績效來看，整體勞動基金近 10 年多（102~112.10）平均收益率為 4.63%，國保基金近 10 年多（102~112.10）平均收益率為 4.98%，長期投資績效穩健。

展望未來，亞太經濟合作會議（APEC）11 月 12 日發布最新經濟預測表示，受到利率攀升拖累美國經濟成長、中國大陸經濟復甦腳步緩慢，以及美中兩國緊張局勢對貿易活動的影響，由 21 個會員組成

的 APEC 成員國，2024 年經濟成長率恐從 2023 年的 3.3%放緩至 2.8%，持續低於全球平均水平。在國內部分，台灣經濟研究院於 11 月 8 日公布最新經濟預測，下修我國 2023 年經濟成長率為 1.43%，並表示 2024 年美、中兩大經濟體分別面臨消費及投資的不利因素困擾，但其他主要經濟體如歐洲表現可望回溫，新興市場及開發中經濟體的經濟表現，預期也優於 2023 年，而隨著全球商品貿易復甦，台灣內需穩定且外銷回溫，預估 2024 年經濟成長率達 3.15%，較原先預測的 1.43%，增加 1.72 個百分點。

整體而言，全球通貨膨脹仍居高不墜，在各主要央行延續高檔利率政策下，致使投資及消費均受到影響，然而隨著製造業庫存壓力逐步去化，全球貿易回溫，可望推升未來經濟復甦力道。勞動基金運用局將密切掌握全球政經情勢，在資產配置變動區間範圍內，積極辦理全球多元投資布局，以提升基金長期投資效益。

勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至 112 年 10 月 31 日止

基金名稱	基金規模 (新臺幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新臺幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	40,157	2,805.2	7.47%
舊制勞工退休基金	10,111	718.5	8.44%
勞工退休基金小計	50,268	3,523.7	7.65%
勞工保險基金	8,369	651.6	8.56%
就業保險基金	1,651	52.9	3.31%
勞職保基金	364	4.4	1.24%
積欠工資墊償基金	165	6.2	3.98%
勞動基金合計	60,817	4,238.8	7.60%
國保基金	4,981	402.0	8.97%
農退基金	130	7.5	7.14%
管理規模總計	65,928	4,648.3	7.70%

註：運用績效計算期間：112.01.01 至 112.10.31