

勞動基金運用情形報告（103 年截至 5 月底止）

今（103）年 5 月全球主要經濟體景氣表現互有漲跌，其中美國製造業景氣指數較上個月下跌 1.7 至 53.2；非製造業指數較上個月上升 1.1 至 56.3，創去年 8 月來新高；失業率則持平為 6.3%；非農就業人口增加 21.7 萬人，就業情況優於市場預期。歐元區 5 月製造業採購經理人指數較上個月下跌 1.2 至 52.2；服務業採購經理人指數則較上個月上升 0.1 至 53.2，續創近 3 年來新高，近期發布之 4 月失業率下跌 0.1% 至 11.7%，仍處偏高水位。中國 5 月製造業採購經理人指數較上個月上升 0.4 至 50.8，已連續 3 個月回升，並創下 5 個月新高；非製造業採購經理人指數較上個月上升 0.7 至 55.5，創去年 11 月來最高，顯示中國經濟逐漸從今年初的低迷中回溫。

5 月全球金融市場受經濟數據優於預期、企業併購交易熱絡及預期歐洲央行將推出更多寬鬆政策等影響，股市持續向上攀升。5 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 2.13%、3.43% 及 3.24%；累計今年表現分別為 4.22%、3.84% 及 5.39%。

整體勞動基金截至今年 5 月底止規模為 2 兆 4,519 億元，其中新制勞退基金規模為 1 兆 1,575 億元，舊制勞退基金規模為 6,090 億元，勞保基金規模為 5,717 億元，就保基金規模為 926 億元，職災保護專款規模為 112 億元，積欠工資墊償基金規模為 99 億元。勞動基金藉由全球多元投資佈局，收益持續穩健成長，今年截至 5 月底，整體勞動基金評價後收益數為 813 億元，較上個月增加 285 億元。其中新、舊制勞退基金、勞工保險基金、就保基金、職災保護專款及積欠工資墊償基金收益率分別為 3.63%、4.01%、3.17%、0.42%、0.36% 及 0.49%。

展望未來，世界銀行於 6 月 10 日公布的最新全球經濟展望報告指出，受美國嚴寒氣候、烏克蘭危機及中國經濟再平衡等因素影響，抑制今年上半年全球經濟擴張，並下修今年全球經濟成長率 0.4% 至 2.8%。歐洲央行則為防止歐元區陷入通貨緊縮，於 6 月 5 日將存款利率從 0% 調為負 0.1%，成為全球第一個實施負利率的主要央行。在國內景氣方面，主計總處於 5 月 23 日因企業調薪轉趨積極，股價

指數穩定攀升，預期將增添所得與財富效果，帶動民間消費成長，上調今年經濟成長率 0.16%至 2.98%。

在各國擴張政策持續推動下，全球景氣持續復甦，惟仍併存不確定性風險，勞動基金運用局未來仍將密切掌握全球金融情勢，擴展多元投資，並著重投資風險之管控，適時依市場變化調整投資佈局及策略，以獲取長期穩健之基金收益，達成保障勞工經濟安全及退休生活之目標。

勞動基金運用局管理規模、績效一覽表

截至 103 年 5 月 31 日止

基金名稱	基金規模 (新台幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新台幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	11,575	406	3.63%
舊制勞工退休基金	6,090	233	4.01%
勞工保險基金	5,717	169	3.17%
就業保險基金	926	4	0.42%
職災保護專款	112	0.4	0.36%
積欠工資墊償基金	99	0.5	0.49%
勞動基金規模總計	24,519	813	3.47%
國保基金	1,804	52	3.00%
管理規模總計	26,323		