

## 勞動基金運用情形報告（109年截至7月底止）

109年7月隨著許多國家逐步鬆綁防疫措施，全球經濟數據重回擴張區間，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月回升1.6至54.2，非製造業指數較上月回升1至58.1。另非農就業人口較上月增加176.3萬人，失業率較上月下降0.9%至10.2%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升4.4為51.8，服務業採購經理人指數亦較上月回升6.4為54.7，6月失業率則較上月上升0.1%為7.8%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升0.2為51.1，非製造業採購經理人指數則較上月回落0.2為54.2。

7月份儘管各國嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)確診數持續上升，中美貿易關係惡化，但在各國政府續推大規模的景氣刺激政策、全球主要經濟體逐漸放寬封鎖措施與疫苗藥物研發出現進展下，股票及債券市場均大幅回升。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數及巴克萊全球綜合債券指數，7月份單月表現分別為5.29%、7.90%、8.97%、8.98%及3.19%，累計今年表現分別為-1.29%、1.31%、-2.03%、5.57%及6.27%。

整體勞動基金截至109年7月底止規模為4兆4,051億元，其中新制勞退基金規模為2兆5,623億元，舊制勞退基金規模為9,235億元，勞保基金規模為7,601億元，就保基金規模為1,349億元，職災保護專款規模為108億元，積欠工資墊償基金規模為135億元。勞動基金依市場情勢審慎動態調整資產配置，均衡布局於國內外金融市場，今年截至7月底止，整體勞動基金評價後收益數為281.9億元，收益率0.66%。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0.29%、0.85%、1.68%、0.54%、0.49%及2.49%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,923億元，收益數為63.8億元，收益率為1.79%。

展望未來，我國主計總處於8月14日表示，因為受疫情衝擊及邊境管制影響，將我國今年全年經濟成長率由5月預估的1.67%下修至1.56%，明年則隨著全球經濟逐漸回復成長，外需力道明顯回升，出口動能成長可期，預測明年經濟成長率為3.92%。而我國財政部於8月7日公布今年7月出口值為282億美元，較上月增加3.9%，年增率為0.4

%，累計 1 至 7 月出口值為 1,862.1 億美元，年增率為 0.5%。展望未來，疫情依然嚴峻，加以美中關係緊張局勢不斷升高的不確定性，都高度影響國際經濟復甦步調，不利我國出口動能，惟遠距商機與 5G 通訊、高效能運算、人工智慧、物聯網等新興運用看好，國內半導體領導廠商之高階製程優勢，以及台商產能回流之正面效果延續，則有助適度挹注出口。

整體而言，雖然近期部分國家確診人數再度竄升，在疫苗確定開發問市前，疫情仍存在相當之風險，但目前全球貨幣市場仍然持續寬鬆，且各國財政刺激方案對金融市場有一定的支撐力，勞動基金運用局未來仍將審慎操作，密切掌握全球金融情勢，加強風險管控，以保障勞工經濟安全與退休生活。

### 勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至 109 年 7 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	25,623	73.8	0.29%
舊制勞工退休基金	9,235	73.7	0.85%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>34,858</b>	<b>147.5</b>	<b>0.44%</b>
勞工保險基金	7,601	123.4	1.68%
就業保險基金	1,349	7.3	0.54%
職災保護專款	108	0.5	0.49%
積欠工資墊償基金	135	3.2	2.49%
<b>勞動基金合計</b>	<b>44,051</b>	<b>281.9</b>	<b>0.66%</b>
國保基金	3,923	63.8	1.79%
<b>管理規模總計</b>	<b>47,974</b>	<b>345.7</b>	<b>0.75%</b>

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.7.31