

## 勞動基金運用情形報告（109年截至3月底止）

109年3月全球主要國家經濟數據，除中國大陸外，均大幅滑落，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下滑1.0至49.1，非製造業指數較上月下降4.8至52.5。另非農就業人口較上月下降70.1萬人，為2010年9月以來首次下降，失業率則較上月攀升0.9%至4.4%。歐元區製造業採購經理人指數較上月下降4.7為44.5，服務業採購經理人指數亦較上月下跌26.2為26.4，2月失業率則較上月下跌0.1%為7.3%。中國大陸隨著復工有序推進，製造業採購經理人指數較上月回升16.3為52，非製造業採購經理人指數亦較上月上升22.7為52.3。

3月份受到COVID-19（武漢肺炎）疫情持續在全球肆虐，各國紛紛採取更嚴厲的管制措施，重創全球供應鏈，並造成需求嚴重萎縮，各主要股票市場大幅度下跌。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，3月份單月表現分別為-13.50%、-14.03%、-16.19%、-14.03%及-2.24%，累計今年表現分別為-21.37%、-20.71%、-24.40%、-19.08%及-0.33%。

整體勞動基金截至109年3月底止規模為4兆2,852億元，其中新制勞退基金規模為2兆4,970億元，舊制勞退基金規模為9,390億元，勞保基金規模為6,902億元，就保基金規模為1,351億元，職災保護專款規模為110億元，積欠工資墊償基金規模為129億元。受到全球股、債市大幅下跌影響，勞動基金短期績效亦受到衝擊，今年截至3月底，整體勞動基金評價後收益數為-4,712.5億元，收益率-11.16%。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-11.37%、-13.37%、-10.33%、0.45%、0.23%及-1.40%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,334億元，收益數為-370.6億元，收益率為-10.49%。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)於4月14日公布最新世界經濟展望報告預測，COVID-19（武漢肺炎）疫情若在第二季達到高峰並於下半年消退，各國逐步放寬管制、經濟恢復正常，加上政策支持前提下，預估2020年全球經濟成長率為-3.0%，2021年則為5.8%。美國聯準會於4月15日公布的最新褐皮書顯示，受到防疫措施影響，3月中旬以來經濟活動陷入停滯，美國經濟恐將在未來數月持續惡化。而我國財政部於

4月8日公布今年3月出口值為282.7億美元，較上月增加11.4%，年減率為0.6%，累計1至3月出口值為787.0億美元，年增率3.7%，主要因素在積體電路買氣維持不墜，以及疫情加速擴散、國際原物料行情急跌、傳產貨品需求收縮等因素交互影響，導致較去年同月減少，展望未來由於5G通訊、AI等新興科技持續推展，遠距會議與教學等宅經濟商機崛起，廠商調升在台產能配置趨勢延續，均有利我國出口，惟疫情持續在各國擴散，衝擊消費、投資及生產活動之運行，我國第2季出口勢將面臨相當壓力。

整體而言，COVID-19(武漢肺炎)疫情嚴重拖累全球經濟與失業率，各國亦紛紛祭出強力挽救措施，以減緩疫情所帶來金融市場及經濟的流動風險，後續疫情若能受到控制而趨緩，重啟經濟活動，景氣復甦動能則能露出曙光。勞動基金運用局將持續觀察疫情後續控管情形，及其對全球經濟成長影響情形等，審慎建構穩健的資產配置，加強風險管控，以降低疫情對基金收益之衝擊，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3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	24,970	-2,824.0	-11.37%
舊制勞工退休基金	9,390	-1,135.4	-13.37%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>34,360</b>	<b>-3,959.4</b>	<b>-11.88%</b>
勞工保險基金	6,902	-757.7	-10.33%
就業保險基金	1,351	6.1	0.45%
職災保護專款	110	0.3	0.23%
積欠工資墊償基金	129	-1.8	-1.40%
<b>勞動基金合計</b>	<b>42,852</b>	<b>-4,712.5</b>	<b>-11.16%</b>
國保基金	3,334	-370.6	-10.49%
<b>管理規模總計</b>	<b>46,186</b>	<b>-5,083.1</b>	<b>-11.11%</b>

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.3.31