

勞動基金運用情形報告（109年截至4月底止）

109年4月全球受到嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)疫情影響，造成工廠大規模關閉，需求大減、原料供給短缺，製造業與服務業數據均大幅滑落，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下滑7.6至41.5，非製造業指數較上月下降10.7至41.8。另非農就業人口較上月下降2,050萬人，創下1930年代經濟大蕭條以來最差，失業率則較上月攀升10.3%至14.7%，亦是二戰後高點。歐元區製造業採購經理人指數較上月下降11.1為33.4，服務業採購經理人指數亦較上月下跌14.4為12.0，3月失業率則較上月上升0.1%為7.4%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下降1.2為50.8，非製造業採購經理人指數則較上月上升0.9為53.2。

4月份由於嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)疫情，在歐美朝向正面緩和發展，多國並逐步解除封鎖、重啟經濟活動，加上各國持續推出的振興追加方案，保護脆弱經濟體，紓解企業現金流動性壓力，各主要股票市場紛紛反彈。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，4月份單月表現分別為10.71%、9.82%、9.61%、13.23%及1.96%，累計今年表現分別為-12.94%、-12.93%、-17.14%、-8.38%及1.63%。

整體勞動基金截至109年4月底止規模為4兆3,061億元，其中新制勞退基金規模為2兆4,923億元，舊制勞退基金規模為9,397億元，勞保基金規模為7,146億元，就保基金規模為1,355億元，職災保護專款規模為109億元，積欠工資墊償基金規模為131億元。受到全球疫情蔓延，勞動基金短期績效受到影響，今年截至4月底，整體勞動基金評價後收益數為-2,954.5億元，收益率-6.97%。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-7.18%、-8.44%、-6.10%、0.29%、0.29%及-0.20%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,477億元，收益數為-212.1億元，收益率為-6.01%。

展望未來，亞洲開發銀行(ADB)5月15日發布報告，預估嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)對全球經濟的衝擊，若全球在六個月內抑制疫情，全球經濟損失將達8.789兆美元，相當於全球GDP的9.7%，並強

調政府政策干預將有助於減緩衝擊，建議各國強化各項政策，以免經濟復甦遭遇更多阻力。而我國財政部於 5 月 8 日公布今年 4 月出口值為 252.4 億美元，較上月減少 10.7%，年減率為 1.3%，累計 1 至 4 月出口值為 1,039.2 億美元，年增率 2.4%，展望未來由於 5G 通訊、AI 等新興科技穩定推展，遠端辦公、娛樂、電商與教學等宅經濟商機升溫，加上產能回台趨勢延續，均有助挹注我國出口，惟疫情未歇，雖各國近期陸續重啟經濟，全球消費、投資及生產活動尚難回復如常，我國上半年出口勢將受到限制。

整體而言，隨著嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)疫情出現趨緩跡象，加以各國積極推出強力貨幣和財政政策，舒緩了資金流動性風險，並提振投資信心，未來疫情若能有效獲得控制，在各國振興措施之助益下，下半年全球經濟應可逐步回升。勞動基金運用局將持續關注疫情後續發展及其對經濟所引發之影響，審慎布局穩健的資產配置，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 4 月 30 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	24,923	-1,786.0	-7.18%
舊制勞工退休基金	9,397	-724.0	-8.44%
勞工退休基金小計	34,320	-2,510.0	-7.50%
勞工保險基金	7,146	-448.4	-6.10%
就業保險基金	1,355	3.9	0.29%
職災保護專款	109	0.3	0.29%
積欠工資墊償基金	131	-0.3	-0.20%
勞動基金合計	43,061	-2,954.5	-6.97%
國保基金	3,477	-212.1	-6.01%
管理規模總計	46,538	-3,166.6	-6.90%

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.4.30