

勞動基金運用情形報告（103年截至9月底止）

103年9月全球主要經濟體景氣表現趨緩，其中美國製造業採購經理人指數較上月下跌2.4至56.6，中斷連8個月的漲勢，非製造業指數亦下跌1.0至58.6，就業市場表現較佳，失業率持續下降0.2%至5.9%，非農就業人口亦增加24.8萬人。歐元區製造業採購經理人指數持續下跌至50.3，服務業採購經理人指數亦下降至52.4，分別較上月減少了0.4與0.7，近期公布之歐元區8月失業率則維持在11.5%。中國製造業採購經理人指數與上月相同，維持在51.1，非製造業採購經理人指數則微降0.4至54，創下8個月以來新低。

9月全球金融市場受到地緣政治危機、美國升息預期心理及歐洲經濟數據不佳等因素影響，另加以伊波拉病毒擴散疑慮升高，引發國際股市呈現大幅回檔，並使國際貨幣基金(IMF)第三次下修全球經濟成長預測。9月單月MSCI世界、新興市場及台股指數表現分別下跌3.24%、7.02%及4.97%，今年以來累積報酬分別為3.73%、3.05%及4.13%。

今年截至9月底止，整體勞動基金規模為2兆5,718億元，其中新制勞退基金規模為1兆2,411億元，舊制勞退基金規模為6,188億元，勞保基金規模為5,964億元，就保基金規模為942億元，職災保護專款規模為112億元，積欠工資墊償基金規模為101億元。基金收益數為929億元，收益率為3.89%，超越今年度獲利目標886億元，且投資績效皆超越大盤，包括國內外權益證券投資報酬率分別為8.01%與5.78%，均優於同期間台灣加權股價指數與MSCI全球指數報酬率之4.13%與3.73%，另外國外債券投資報酬率3%，亦優於巴克萊全球債券指數報酬率之1.64%。就個別基金部分，新、舊制勞退基金、勞保、就保、職災保護專款及積欠工資墊償基金收益數分別為443億元、272億元、206億元、7億元、0.7億元及0.7億元，收益率則分別為3.84%、4.67%、3.78%、0.78%、0.66%、0.77%。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)於10月7日「世界經濟展望」報告中調降今明兩年全球經濟成長預測，分別自7月的3.4%和4%下調至

3.3%和3.8%，各區域表現亦呈現分歧，除美國、英國及中國外，歐元區、日本、及其他主要新興市場皆遭調降。在國內景氣方面，國際貨幣基金（IMF）於前開報告中上調台灣今年的經濟成長率預估值0.4個百分點至3.5%，優於全球經濟成長率預估值3.3%；國發會9月26日公布8月景氣燈號為連續7個月的綠燈，財政部於10月7日公布我國9月出口值亦連續8個月正成長，顯示國內經濟展望仍審慎樂觀。

整體而言，近期全球金融市場震盪尚屬短期現象，全球景氣仍維持復甦方向，惟美國量化寬鬆即將退場、日本與歐元區陷入通縮陰霾，增加投資的不確定性，基金運用局仍將密切掌握全球金融情勢，著重投資風險之管控，彈性調整投資作為，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9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	12,411	442.8	3.84%
舊制勞工退休基金	6,188	271.9	4.67%
勞工保險基金	5,964	205.8	3.78%
就業保險基金	942	7.2	0.78%
職災保護專款	112	0.7	0.66%
積欠工資墊償基金	101	0.7	0.77%
勞動基金規模總計	25,718	929.1	3.89%
國保基金	1,846	68.8	3.94%
管理規模總計	27,564	997.9	