

勞動基金運用情形報告（103 年截至 6 月底止）

今（103）年 6 月全球主要經濟體景氣表現略為放緩，其中美國製造業景氣指數較上個月下跌 0.1 至 55.3；非製造業指數較上個月下跌 0.3 至 56.0；失業率下降 0.2%至 6.1%，創下 2008 年 9 月來最低；非農就業人口則增加 28.8 萬人，就業情況優於市場預期。歐元區 6 月製造業採購經理人指數較上個月下跌 0.4 至 51.8；服務業採購經理人指數則較上個月下跌 0.4 至 52.8，近期發布之 5 月失業率下跌 0.1%至 11.6%，仍處偏高水位。中國 6 月製造業採購經理人指數較上個月上升 0.2 至 51.0，已連續 4 個月回升，並創下 6 個月新高；非製造業採購經理人指數則較上個月下跌 0.5 至 55.0，反映製造業活動重回擴張，景氣持續增溫。

6 月全球金融市場受歐洲央行推出負利率等寬鬆措施、伊拉克內部武裝衝突、世界銀行下修全球經濟成長預估值及美國聯準會重申維持寬鬆政策立場等綜合影響，股市持續震盪走高。台股在外資持續買超下，指數創 6 年半來新高。6 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 1.88%、2.55%及 3.49%；累計今年表現分別為 6.18%、6.48%及 9.08%。

整體勞動基金截至今年 6 月底止規模為 2 兆 4,819 億元，其中新制勞退基金規模為 1 兆 1,735 億元，舊制勞退基金規模為 6,107 億元，勞保基金規模為 5,831 億元，就保基金規模為 934 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 100 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 6 月底，整體勞動基金評價後收益數為 1,091 億元，較上個月增加 278 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 4.73%、5.46%、4.38%、0.51%、0.44%及 0.83%。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)總裁拉嘉德於 7 月 6 日表示，全球經濟仍溫和復甦，雖因投資偏低致成長動能不如預期，近期 IMF 將調降全球經濟成長率預測值，但認為亞洲新興國家經濟不致大幅放緩。另歐洲央行(ECB)總裁德拉基於 7 月 3 日表示，儘管持續處於低

通膨及貨幣與信用成長減弱情形下，歐元區於第 2 季仍持續溫和復甦，ECB 的基準關鍵利率將長時間維持目前水準。另國內景氣部份，國發會於 6 月 28 日表示 5 月份景氣燈號維持連 4 個月綠燈，但領先指標下滑顯示未來經濟存在風險，可能會受到地區經濟不穩、新興經濟體復甦不強勁等負面影響；中研院於 7 月 10 日公佈上修今年經濟成長率至 3.13%，認為國內消費及投資熱絡，經濟復甦加速、審慎樂觀。

整體而言，目前全球景氣仍維持復甦方向，惟美國 Fed 停止購債計畫及未來升息時機，新興市場政治變局與成長趨緩，以及油價攀升等議題均可能引發金融市場動盪而使投資風險擴大，勞動基金將提高風險意識，密切掌握全球金融情勢，加強風險控管，並以國外大型基金之表現為標竿，持續努力獲取長期穩健收益，保障勞工朋友之經濟安全。

勞動基金運用局管理規模、績效一覽表

截至 103 年 6 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	11,735	533	4.73%
舊制勞工退休基金	6,107	318	5.46%
勞工保險基金	5,831	234	4.38%
就業保險基金	934	4.6	0.51%
職災保護專款	112	0.5	0.44%
積欠工資墊償基金	99.7	0.8	0.83%
勞動基金規模總計	24,819	1,091	4.63%
國保基金	1,824	73	4.19%
管理規模總計	26,643		