

勞動基金運用情形報告（106年截至9月底止）

106年9月全球主要經濟數據表現同步好轉，其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升2至60.8，創2004年以來新高，非製造業指數較上月增加4.5為59.8。另非農就業人口減少3.3萬人，較上月下降20.2萬人，失業率較上個月下降0.2%為4.2%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升0.7為58.1，為79個月來新高，連續51個月呈現擴張，服務業採購經理人指數則較上月上升1.1為55.8，8月失業率與上月持平為9.1%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升0.7為52.4，創2012年5月以來新高，而非製造業採購經理人指數較上月上升2為55.4，創2014年5月來新高，顯示擴張動能穩定。

9月經歷地緣政治風險持續，美國聯準會縮減資產負債表時程啟動、美國總統公布稅改框架，資金流向已開發國家，全球股市及債市表現分歧。MSCI全球、亞太、新興市場、台股加權股價指數及巴克萊全球綜合債券指數，9月份表現分別為1.93%、-0.29%、-0.34%、-1.91%及-0.97%，累計今年表現分別為17.26%、26.92%、27.08%、12.22%及6.25%。

整體勞動基金截至106年9月底止規模為3兆5,466億元，其中新制勞退基金規模為1兆8,391億元，舊制勞退基金規模為8,556億元，勞保基金規模為7,155億元，就保基金規模為1,139億元，職災保護專款規模為103億元，積欠工資墊償基金規模為122億元。勞動基金審慎依市場情勢動態調整全球布局，今年截至9月底，整體勞動基金評價後收益數為1,992.7億元。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6.16%、6.32%、6.22%、0.47%、0.69%及1.45%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為2,879億元，收益數為164.6億元，收益率為6.30%。

展望未來，世界銀行於10月4日公布最新東亞和太平洋地區發展報告顯示，因為外部環境改善及內部需求強勁，將此區域2017年和2018年經濟成長率由4月份預估的6.2%與6.1%，調升為6.4%和6.2%。國際貨幣基金組織(IMF)也在10月10日發布最新經濟預估報告，將今、明年全球國內生產毛額(GDP)成長率較7月預估上修0.1%，分別為3.6%與3.7%。美國聯準會(Fed)於10月11日公布9月20日的聯邦公開市場

委員會(FOMC)會議記錄顯示，與會官員對聯準會升息時程意見分歧，在通膨趨勢不明朗下，明年是否能夠如同聯準會所期待升息3次，存在高度不確定性。而我國財政部於10月11日公布106年9月出口值為289.0億美元，創歷史新高，年增率28.1%，連續12個月正成長，累計前9月出口金額2,314.8億美元，年增率14.3%，國際景氣由逐步回穩朝向加速發展，中國大陸及歐美年底採購旺季來臨，全年出口可望創下近6年最大增速。

整體而言，全球經濟景氣持續溫和成長，企業獲利回升，全球主要央行貨幣政策鬆緊不一，後續須觀察全球資金退場速度與流動方向、景氣復甦情況、美國財政刺激政策執行情形及地緣政治風險等不確定因素，勞動基金運用局將密切掌握全球金融情勢，俾獲取勞動基金長期穩健收益，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106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	18,391	1,073.2	6.16%
舊制勞工退休基金	8,556	490.5	6.32%
勞工退休基金小計	26,947	1,563.7	6.21%
勞工保險基金	7,155	421.4	6.22%
就業保險基金	1,139	5.2	0.47%
職災保護專款	103	0.7	0.69%
積欠工資墊償基金	122	1.7	1.45%
勞動基金合計	35,466	1,992.7	5.98%
國保基金	2,879	164.6	6.30%
管理規模總計	38,345	2,157.3	6.01%

運用績效計算期間：106.01.01至106.09.30