

## 勞動基金運用情形報告（109年截至2月底止）

109年2月全球主要國家經濟數據表現分歧，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下滑0.8至50.1，非製造業指數較上月上升1.8至57.3，呈現連續3個月增加的趨勢。另非農就業人口增加27.3萬人，與上月增加數持平，失業率則較上月微降0.1%至3.5%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升1.2為49.1，為逾一年來最高，服務業採購經理人指數較上月上升0.3為52.8，1月失業率則與去年12月持平為7.4%。中國大陸受到傳染性肺炎疫情影響，製造業採購經理人指數較上月暴跌14.3為35.7，跌破2008年11月金融海嘯期間38.8的歷史低點，非製造業採購經理人指數亦較上月大跌24.5為29.6，經濟衝擊超過2008年金融危機與2003年的SARS事件。

2月份COVID-19（武漢肺炎）疫情持續擴大，全球產業鏈逐步受到衝擊，金融市場對疫情後續發展充滿疑慮，重創全球金融市場表現，各主要股票市場紛紛大幅下跌。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，2月份表現分別為-8.08%、-4.23%、-5.46%、-1.77%及0.67%，累計今年表現分別為-9.09%、-7.77%、-9.80%、-5.88%及1.96%。

整體勞動基金截至109年2月底止規模為4兆3,501億元，其中新制勞退基金規模為2兆5,001億元，舊制勞退基金規模為9,492億元，勞保基金規模為7,424億元，就保基金規模為1,344億元，職災保護專款規模為110億元，積欠工資墊償基金規模為130億元。勞動基金審慎依市場情勢動態調整全球布局，今年截至2月底，整體勞動基金評價後收益數為-1,514.4億元，收益率-3.60%。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-3.74%、-4.02%、-3.47%、0.37%、0.15%及-0.30%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,582億元，收益數為-118.1億元，收益率為-3.35%。

展望未來，美國聯準會於3月3日為因應傳染性肺炎疫情對經濟活動造成的風險正不斷擴張，調降聯邦基金利率2碼，接續又於3月15日再次大幅度調降聯邦基金利率4碼至0%~0.25%，並將增加債券持有規模7,000億美元，更宣布多項支持家計及企業信用流動措施。歐洲央行

於3月12日的例會，雖然未降息，但祭出其他寬鬆措施，除了現行購債計畫外，額外加碼1,200億歐元，此外也提供銀行更便宜的貸款資金，為銀行提供流動性。而我國中央銀行於3月16日指出，近期肺炎疫情蔓延衝擊全球景氣，影響台灣輸出及民間消費，疫情發展為影響今年經濟成長的重大不確定性因素，綜合國際主要機構預測，疫情將使今年台灣經濟成長率下降0.1至0.7個百分點。

整體而言，COVID-19（武漢肺炎）疫情快速蔓延，全球各國紛紛推出降息或其他貨幣寬鬆政策及財政刺激方案，以挽救疫情所帶來的經濟衝擊，惟為防堵疫情擴散，許多國家已紛紛施行國境管制，呈現高度戒備狀態，重創全球經貿發展。勞動基金運用局將持續觀察疫情後續發展，及其對全球經濟成長影響情形等，審慎調節投資步伐，並加強風險管控，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2月29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	25,001	-924.6	-3.74%
舊制勞工退休基金	9,492	-341.9	-4.02%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>34,493</b>	<b>-1,266.5</b>	<b>-3.81%</b>
勞工保險基金	7,424	-252.7	-3.47%
就業保險基金	1,344	5.0	0.37%
職災保護專款	110	0.2	0.15%
積欠工資墊償基金	130	-0.4	-0.30%
<b>勞動基金合計</b>	<b>43,501</b>	<b>-1,514.4</b>	<b>-3.60%</b>
國保基金	3,582	-118.1	-3.35%
<b>管理規模總計</b>	<b>47,083</b>	<b>-1,632.5</b>	<b>-3.58%</b>

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.2.29