

勞動基金運用情形報告（107年截至9月底止）

107年9月全球主要經濟數據顯示，製造業指數均略為趨緩，服務業則呈現回升。其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下降1.5至59.8，非製造業指數較上月走高3.1為61.6。另非農就業人口增加13.4萬人，較上月減少13.6萬人，失業率較上個月下降0.2%為3.7%。歐元區製造業採購經理人指數較上月下跌1.4為53.2，服務業採購經理人指數則較上月增加0.3為54.7，8月失業率較上月下降0.1%為8.1%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下降0.5為50.8，連續26個月處於擴張區間，非製造業採購經理人指數較上月上升0.7為54.9。

9月份雖然美國經濟景氣持續樂觀，且新興市場國家相繼推出穩定匯率措施，但受美中貿易紛爭陷入僵局及預期對發展中的亞洲經濟體帶來傷害之影響，全球股市呈現上下震盪。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0.44%、-1.38%、-0.85%、-0.52%及-0.85%，累計今年表現分別為3.83%、-5.54%、-8.22%、3.42%及-2.37%。

整體勞動基金截至107年9月底止規模為3兆9,459億元，其中新制勞退基金規模為2兆1,441億元，舊制勞退基金規模為9,257億元，勞保基金規模為7,298億元，就保基金規模為1,226億元，職災保護專款規模為107億元，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9月底，整體勞動基金評價後收益數為1,052.6億元。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2.56%、3.65%、3.07%、1.67%、0.70%及2.35%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,240億元，收益數為86.2億元，收益率為2.91%。

展望未來，世界銀行於10月4日發布的最新經濟報告表示，包括中國在內的東亞及太平洋開發中經濟體，因貿易緊張升溫及資本流動的不穩定性，使全球經濟前景烏雲籠罩，調降該區域明年的經濟成長預測，由今年4月預測的6.1%下修至6.0%。國際貨幣基金(IMF)也在10月9日發布最新世界經濟展望報告指出，由於貿易保護主義升溫和新興市場動盪，今明兩年全球經濟成長率預估值，均較今年7月的預估值下調0.2%

至 3.7%。另我國財政部於 10 月 8 日公布今年 9 月出口值為 296.2 億美元，年增率 2.6%，累計 1 至 9 月出口值為 2,501 億美元，創歷年同期新高，年增率 8.1%，並表示時序即將進入中國大陸及歐美年底消費旺季，出口可望續獲支撐，惟比較基期墊高，出口增速將降緩，另須注意美中貿易衝突未見緩解、新興經濟體經濟成長走緩、匯率波動及全球製造業競爭加劇等不確定風險。

整體而言，全球各國經濟景氣分別處於不同階段，致使各國央行採行寬鬆、緊縮不一的貨幣政策，歐、美走向緊縮政策，而部分有經濟走緩之虞的新興國家則採取寬鬆政策，使得資金在不同經濟體快速流動，造成區域間投資風險增溫。另外美國與其他國家之貿易談判進度，及對投資與製造業所產生的抑制影響，也是牽動未來金融市場表現的重要議題，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 107 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	21,441	514.0	2.56%
舊制勞工退休基金	9,257	299.3	3.65%
勞工退休基金小計	30,698	813.3	2.88%
勞工保險基金	7,298	215.7	3.07%
就業保險基金	1,226	19.9	1.67%
職災保護專款	107	0.8	0.70%
積欠工資墊償基金	130	2.9	2.35%
勞動基金合計	39,459	1,052.6	2.87%
國保基金	3,240	86.2	2.91%
管理規模總計	42,699	1,138.8	2.87%

運用績效計算期間：107.01.01 至 107.9.30