

## 勞動基金運用情形報告（103年截至8月底止）

103年8月全球主要經濟體景氣表現互有漲跌，其中美國製造業採購經理人指數較上月增加1.9至59，創2011年3月以來的新高，非製造業指數亦上升1.1至59.6，為2005年8月以來的新高，惟失業率微幅下降0.1%至6.1%，非農就業人口亦僅增加20.9萬，就業情況稍不如市場預期。歐元區製造業採購經理人指數為50.7，比7月的51.8明顯下降1.1，服務業採購經理人指數亦下降1.1至53.2，近期公布之歐元區7月失業率則維持在11.5%。中國製造業採購經理人指數下降0.6至51.1，為半年來首度下滑，而非製造業採購經理人指數則上升0.2至54.4，顯示服務業活動表現較上月稍加熱絡。

8月全球金融市場受到歐洲央行將進行寬鬆貨幣措施之預期心理、美國經濟數據持續穩定復甦，加上俄烏領袖商討停火協議，舒緩地緣政治風險疑慮等綜合影響，股市持續穩步上揚。8月單月MSCI世界、新興市場及台股指數表現分別為2.21%、2.27%及1.29%；累計今年表現分別為7.21%、10.83%及9.58%。

整體勞動基金截至今年8月底止規模為2兆5,465億元，其中新制勞退基金規模為1兆2,181億元，舊制勞退基金規模為6,164億元，勞保基金規模為5,972億元，就保基金規模為935億元，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。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8月底，整體勞動基金評價後收益數為1,386億元，較上個月增加280億元。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5.82%、6.84%、5.81%、0.69%、0.59%及1.43%。

展望未來，國際貨幣基金（IMF）總裁拉加德於9月9日表示受到俄烏及中東地區的地域衝突影響，可能繼續調降全球經濟成長預測為3%；經濟合作暨發展組織（OECD）亦於9月15日的經濟成長預測報告中因全球經濟復甦力道不如預期，調降7大工業國（G7）今年的預測值，並表示主要經濟體貨幣政策將呈現分歧，美、英在就業與景氣復

甦情況相對穩健樂觀下，預期於明年第二季或第三季升息；相反的，歐、日將因面臨通縮風險而持續進行貨幣寬鬆政策。在國內景氣方面，國發會 8 月 28 日公布 7 月景氣燈號為連續 6 個月的綠燈，財政部亦於 9 月 9 日公布我國 8 月出口統計值為 281 億美元，連 7 個月正成長並創三年來的新高，顯示當前國內經濟保持溫和成長。

整體而言，目前全球景氣持續同步回溫，惟美國 Fed 將採取緊縮貨幣政策、日本與歐元區經濟復甦腳步顛簸，增加投資的不確定性，勞動基金將提高風險意識，密切掌握全球金融情勢，著重投資風險之管控，適時依市場變化調整投資佈局及策略，以獲取長期穩健之基金收益，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 8 月 31 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	12,181	665.7	5.82%
舊制勞工退休基金	6,164	397.9	6.84%
勞工保險基金	5,972	314.2	5.81%
就業保險基金	935	6.3	0.69%
職災保護專款	112	0.7	0.59%
積欠工資墊償基金	101	1.4	1.43%
<b>勞動基金規模總計</b>	<b>25,465</b>	<b>1,386.2</b>	<b>5.83%</b>
國保基金	1,853	102.7	5.91%
<b>管理規模總計</b>	<b>27,318</b>	<b>1,488.9</b>	