

## 勞動基金運用情形報告（103年截至10月底止）

103年10月全球主要經濟體景氣表現僅美國仍持續成長，歐元區及中國則有成長趨緩之趨勢。其中美國製造業採購經理人指數較上月上升2.4至59，非製造業指數則下跌1.5至57.1，失業率則持續下降0.1%至5.8%，為六年來新低，非農就業人口亦增加21.4萬人，已連續第9個月超過20萬人。歐元區製造業採購經理人指數上升0.3至50.6，服務業採購經理人指數則略降0.1至52.3，為7個月以來最低，近期公布之歐元區9月失業率則連續4個月維持在11.5%。中國製造業採購經理人指數下降0.3至50.8，非製造業採購經理人指數則下降0.2至53.8，分別創下5個月及9個月以來的新低值。

10月全球金融市場受到美國經濟數據表現亮眼，加上日本意外擴大貨幣寬鬆政策，歐洲同步啟動購買資產計畫等綜合影響，股市回穩向上。10月單月MSCI世界、新興市場及台股指數表現分別上漲0.7%、0.79%及0.09%；累計今年表現分別為4.46%、3.87%及4.22%。

整體勞動基金截至今年10月底止規模為2兆5,976億元，其中新制勞退基金規模為1兆2,576億元，舊制勞退基金規模為6,197億元，勞保基金規模為6,037億元，就保基金規模為952億元，職災保護專款規模為112億元，積欠工資墊償基金規模為102億元。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10月底，整體勞動基金評價後收益數為1,103億元，較上個月增加174億元。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4.59%、5.29%、4.60%、0.88%、0.74%及1.31%。

展望未來，OECD於11月6日下修今年及明年全球經濟成長率至3.3%及3.7%，並警告歐元區有經濟停滯風險，建議擴大資產收購計畫。有鑑於全球經濟成長呈現減緩趨勢，20國集團（G20）峰會於11月16日發表布里斯本行動計畫，承諾將在2018年之前成立全球基礎建設中心，並合力促成G20集團GDP成長總量提升超過2.1%，相當於GDP擴增2兆美元（61.53兆元台幣），以重振全球蕭條的經濟並製造

就業機會。在國內景氣方面，主計總處於10月31日公布第3季經濟成長率概估值3.78%，較8月預期上調0.16個百分點，創近7季新高，顯示國內經濟展望仍審慎樂觀。台灣經濟研究院雖於11月6日上修今年及明年國內經濟成長率至3.44%及3.48%，但也示警聯準會升息、地緣政治與疫情風險、中國大陸供應鏈本土化及能源價格波動等因素為未來經濟四大風險。

整體而言，近期全球金融市場震盪稍有趨緩，惟美國量化寬鬆即將退場、貴金屬及原油價格大跌與伊波拉等議題均潛藏投資風險，基金運用局仍將密切關注國際經濟情勢，著重投資風險之管控，彈性調整投資作為，以提升勞動基金長期穩健之投資收益，達成保障勞工經濟安全及退休生活之目標。

### 勞動基金運用局管理規模、績效一覽表

截至103年10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	12,576	533.8	4.59%
舊制勞工退休基金	6,197	307.4	5.29%
勞工保險基金	6,037	251.4	4.60%
就業保險基金	952	8.1	0.88%
職災保護專款	112	0.8	0.74%
積欠工資墊償基金	102	1.3	1.31%
<b>勞動基金規模總計</b>	<b>25,976</b>	<b>1,102.8</b>	<b>4.59%</b>
國保基金	1,865	86.2	4.92%
<b>管理規模總計</b>	<b>27,841</b>	<b>1,189.0</b>	