

勞動基金運用情形報告（106年截至11月底止）

106 年 11 月全球主要經濟數據表現不一，惟仍處穩定發展趨勢，其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下降 0.5 至 58.2，非製造業指數較上月減少 2.7 為 57.4。另非農就業人口增加 22.8 萬人，較上月減少 1.6 萬人，失業率與上個月持平為 4.1%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上揚 1.6 為 60.1，為 17 年來新高，服務業採購經理人指數則較上月增加 1.2 為 56.2，10 月失業率較上月減少 0.1%為 8.8%，創 2009 年 1 月以來低點。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升 0.2 為 51.8，而非製造業採購經理人指數亦較上月上揚 0.5 為 54.8，顯示大陸經濟平穩增長。

11 月因為美國稅改政策進展、全球經濟活動穩定擴張，企業獲利持續改善，惟科技股漲多回檔，全球股市漲跌互見。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，11 月份表現分別為 1.94%、0.61%、0.40%、-2.16%及 1.17%，累計今年表現分別為 22.01%、32.89%、32.07%、14.12%及 7.02%。

整體勞動基金截至 106 年 11 月底止規模為 3 兆 6,038 億元，其中新制勞退基金規模為 1 兆 8,764 億元，舊制勞退基金規模為 8,662 億元，勞保基金規模為 7,223 億元，就保基金規模為 1,162 億元，職災保護專款規模為 102 億元，積欠工資墊償基金規模為 125 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 11 月底，整體勞動基金評價後收益數為 2,461.5 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 7.62%、7.70%、7.40%、1.28%、0.85%及 3.23%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 2,941 億元，收益數為 212.0 億元，收益率為 8.05%。

展望未來，聯合國於 12 月 11 日公布最新的「2018 世界經濟形勢與展望」指出，因為今年以來影響經濟成長的負面因素消退，2017 年全球經濟成長率預估可達 3%，是自 2011 年以來增長最快的一年，其中全球 2/3 的國家經濟成長率高於 2016 年，並預估 2018 年和 2019 年的全球經濟成長率也可穩定在 3%左右；在台灣方面，報告指出，今年隨著半導體和消費電子產品需求回升，預估今年台灣經濟成長率可達 2.2%，高於

2016 年的 1.5%，明年更可進一步上升到 2.4%。美國聯準會 (Fed) 在 12 月 13 日決議升息 1 碼，提高聯邦資金利率區間至 1.25% 到 1.5%，預計明年仍會有 3 次升息，同時調高今明兩年的經濟成長率預估，從 9 月預測的 2.4% 與 2.1% 均上修至 2.5%。而我國財政部於 12 月 8 日公布 106 年 11 月出口值為 288.8 億美元，創歷年單月最高水準，年增率 14.0%，累計前 11 月出口金額 2,878.8 億美元，年增率 13.1%，國際經濟復甦力道與廣度均表現良好，有利支撐我國外銷動能，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釋出溫和緊縮訊息，後續須觀察全球資金退場速度與流動方向、美國減稅政策推動情形及地緣政治衝突等不確定因素，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 11 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	18,764	1,344.1	7.62%
舊制勞工退休基金	8,662	597.7	7.70%
勞工退休基金小計	27,426	1,941.8	7.64%
勞工保險基金	7,223	500.6	7.40%
就業保險基金	1,162	14.4	1.28%
職災保護專款	102	0.9	0.85%
積欠工資墊償基金	125	3.8	3.23%
勞動基金合計	36,038	2,461.5	7.34%
國保基金	2,941	212.0	8.05%
管理規模總計	38,979	2,673.5	7.40%

運用績效計算期間：106.01.01 至 106.11.30