

## 勞動基金運用情形報告（107年截至8月底止）

107年8月全球主要經濟數據雖表現迥異，但服務業指數均呈現上升。其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升3.2至61.3，為2004年6月以來新高，非製造業指數較上月走高2.6為58.3。另非農就業人口增加20.1萬人，較上月增加4.4萬人，失業率與上個月持平為3.9%。歐元區製造業採購經理人指數較上月下跌0.5為54.6，服務業採購經理人指數則較上月增加0.2為54.4，7月失業率較上月下降0.1%為8.2%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升0.1為51.3，連續25個月處於擴張區間，非製造業採購經理人指數較上月上升0.2為54.2。

8月份因美中貿易問題重啟談判、土耳其及阿根廷等新興市場貨幣大幅波動，國際金融市場上下震盪加劇。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，8月份表現分別為0.79%、-1.12%、-2.64%、0.06%及0.1%，累計今年表現分別為3.38%、-4.22%、-7.43%、3.96%及-1.52%。

整體勞動基金截至107年8月底止規模為3兆9,350億元，其中新制勞退基金規模為2兆1,320億元，舊制勞退基金規模為9,259億元，勞保基金規模為7,318億元，就保基金規模為1,216億元，職災保護專款規模為108億元，積欠工資墊償基金規模為129億元。勞動基金審慎依市場情勢動態調整全球布局，今年截至8月底，整體勞動基金評價後收益數為1,278.6億元。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3.35%、4.42%、3.22%、1.65%、0.62%及2.03%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,253億元，收益數為97.3億元，收益率為3.31%。

展望未來，歐洲央行(ECB)於9月13日利率會議宣布維持現行三大主要利率和購買債券規模不變，債券到期資金也將重新投入市場，同時重申維持利率不變至少到2019年夏天，另外，在經濟預估方面，由於貿易保護主義加劇、新興市場脆弱、金融市場動盪，致外部需求可能減弱，今明兩年歐元區國家經濟成長率預估值，均較今年6月的預估值下調0.1%至2.0%及1.8%。另我國財政部於9月7日公布今年8月出口值

為 283.0 億美元，年增率 1.9%，累計 1 至 8 月出口值為 2,204.8 億美元，創歷年同期新高，年增率 8.9%，並表示今年下半年國際經濟續呈穩定擴張，惟比較基期墊高，出口增速將趨於收縮，另須注意貿易衝突趨向長期化、匯率波動及全球製造業競爭加劇等不確定風險。

整體而言，全球經濟景氣持續溫和成長，企業獲利穩健增長，然仍需持續關注歐美央行貨幣政策調整動向、美國與多國間之貿易關係變化及新興市場貨幣波動後續之影響，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 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	21,320	667.6	3.35%
舊制勞工退休基金	9,259	361.7	4.42%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>30,579</b>	<b>1,029.3</b>	<b>3.66%</b>
勞工保險基金	7,318	226.4	3.22%
就業保險基金	1,216	19.7	1.65%
職災保護專款	108	0.7	0.62%
積欠工資墊償基金	129	2.5	2.03%
<b>勞動基金合計</b>	<b>39,350</b>	<b>1,278.6</b>	<b>3.50%</b>
國保基金	3,253	97.3	3.31%
<b>管理規模總計</b>	<b>42,603</b>	<b>1,375.9</b>	<b>3.48%</b>

運用績效計算期間：107.01.01 至 107.8.31