

## 勞動基金運用情形報告（109年截至12月底止）

109年12月歐美國家製造業及服務業指標紛紛止跌回升，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升3.2至60.7，非製造業指數較上月上升1.3至57.2。另非農就業人口較上月減少14萬人，為去年4月以來首度減少，失業率與上月持平為6.7%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升1.4為55.2，服務業採購經理人指數較上月上升4.7為46.4，11月失業率較上月下降0.1%為8.3%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下跌0.2為51.9，非製造業採購經理人指數較上月回落0.7為55.7。

回顧109年全球金融市場，雖然嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)疫情到年底依然肆虐世界各地，重創全球經濟，但在全球各大央行極寬鬆的貨幣政策與各國強力的財政政策支持下，加上疫苗開始施打，全球金融市場震盪走高。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數、巴克萊全球綜合債券指數及道瓊基礎建設指數，12月份單月表現分別為4.64%、6.64%、7.39%、7.36%、1.34%及-0.22%，累計今年表現分別為16.25%、22.44%、18.39%、22.80%、9.20%及-6.97%。

整體勞動基金截至109年12月底止規模為4兆5,668億元，其中新制勞退基金規模為2兆7,225億元，舊制勞退基金規模為8,975億元，勞保基金規模為7,851億元，就保基金規模為1,370億元，職災保護專款規模為110億元，積欠工資墊償基金規模為137億元。勞動基金運用局依市場情勢動態調整投資配置及布局時點，109年度整體勞動基金評價後收益數為3,164.4億元，收益率7.35%。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6.94%、8.50%、8.83%、0.66%、0.80%及5.15%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,177億元，收益數為319.4億元，收益率為8.76%。

展望未來，世界銀行於1月5日發布2021年最新全球經濟展望報告指出，如果政策制定者採取果斷的行動，遏制疫情，並實施促進投資的改革，預測今年全球經濟成長將達4%，但是如果疫苗推出延遲，可能會將今年全球經濟成長率限制在1.6%。而我國財政部在1月8日公布去年12月出口值為330億美元，較上月增加3.2%，創單月新高，累

計 109 年出口值為 3,452.8 億美元，為歷年最高，年增率為 4.9%。展望今年，嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)變種病毒為全球疫情投下變數，防疫封鎖措施持續，恐牽制國際經濟復甦力道，惟隨著疫苗問世帶來曙光，及各項新興應用與電子新品備貨之需，加上中國大陸節慶採購旺季，我國第 1 季出口可望延續穩步向上態勢。

整體而言，雖然近期部分國家確診人數再度竄升，但在各國疫苗陸續施打下，預期疫情對全球經濟面干擾將持續降低，加上各主要國家持續擴大財政政策及寬鬆貨幣政策之支撐下，全球經濟可望持續復甦，有利風險性資產之表現。勞動基金運用局仍將密切掌握全球金融情勢，加強風險管控，以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 109 年 12 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	27,225	1,781.8	6.94%
舊制勞工退休基金	8,975	722.1	8.50%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>36,200</b>	<b>2,503.9</b>	<b>7.33%</b>
勞工保險基金	7,851	644.0	8.83%
就業保險基金	1,370	8.9	0.66%
職災保護專款	110	0.9	0.80%
積欠工資墊償基金	137	6.7	5.15%
<b>勞動基金合計</b>	<b>45,668</b>	<b>3,164.4</b>	<b>7.35%</b>
國保基金	4,177	319.4	8.76%
<b>管理規模總計</b>	<b>49,845</b>	<b>3,483.8</b>	<b>7.46%</b>

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.12.31