

## 勞動基金運用情形報告（104年截至2月底止）

今(104)年 2 月全球主要經濟體景氣持續穩定向上，其中美國製造業採購經理人指數雖較上月的 53.5 減少 0.6 至 52.9，創下 2014 年 1 月以來的新低，惟服務業與整體就業情況表現仍佳，非製造業指數增加 0.2 至 56.9，失業率由上月的 5.7% 下滑至 5.5%，降至 6 年來的高低點，非農就業人口則大增 29.5 萬人，連續 12 個月超出 20 萬人大關。歐元區製造業採購經理人指數同上月維持 51 不變，服務業採購經理人指數則持續上升 1 至 53.7，近期公布之歐元區 1 月失業率較上月下降 0.1% 來到 11.2%，為 2012 年 4 月以來的新低。中國經濟表現亦微幅回溫，製造業採購經理人指數 (PMI) 較上月略增 0.1 至 49.9，仍落在景氣榮枯分界線之下，非製造業採購經理人指數則較上月增加 0.2 至 53.9。

2 月全球金融市場在主要先進國家經濟基本面持續改善、貨幣面維持寬鬆，加上烏俄政爭緩解與歐元區達成希臘債務紓困協議等利多因素綜合影響下，股市持續向上攀升；台灣加權股價指數在外資持續買超下，亦創 87 個月來的新高。2 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 5.57%、2.99% 及 2.78%；累計今年表現分別為 3.92%、3.72% 及 3.38%。

整體勞動基金截至今(104)年 2 月底止規模為 2 兆 7,244 億元，其中新制勞退基金規模為 1 兆 3,314 億元，舊制勞退基金規模為 6,378 億元，勞保基金規模為 6,357 億元，就保基金規模為 979 億元，職災保護專款規模為 111 億元，積欠工資墊償基金規模為 105 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(104)年截至 2 月底止，整體勞動基金評價後收益數達 411 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 1.55%、1.93%、1.48%、0.19%、0.15% 及 0.62%。

展望未來，經濟合作暨發展組織 (OECD) 於 3 月 9 日公佈全球 1 月分整體領先指標，由前月修正之 100.3 升至 100.4，顯示全球經濟穩定復甦，惟個別區域方面，亞洲表現較不如歐美，其中美國領先指標持平為 100.2，歐元區則由 100.6 升至 100.7，指標均在 100 以上顯示其經濟具增長動能；日本與中國則為 99.8 與 99.1，經濟成長有放緩趨勢；另國際貨幣基金 (IMF) 總裁亦表示主要先進經濟體正見到「較佳消息」出現，

美、英經濟回溫改善、歐元區亦將走出谷底，成長性優於預期，對比新興經濟體中的俄羅斯及中國成長則會較預期緩慢。國內景氣方面，主計總處於2月16日公布今年經濟成長預估值由3.5%調升為3.78%，而國發會於3月5日公布1月景氣燈號，亦由黃藍燈改善為穩定成長的綠燈，均顯示國內整體經濟表現持續升溫。

整體而言，全球經濟持續穩定成長，惟各國貨幣政策的分歧、原油和商品價格下跌帶來的通縮威脅，以及美國升息時間點的不確定性，均潛藏投資風險。基金運用局將密切掌握全球金融情勢，著重投資風險管控，適時依市場變化調整投資佈局及策略，以獲取勞動基金長期穩健的投資收益，達成保障勞工經濟安全與退休生活之目標。

### 勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至104年2月28日止

| 基金名稱            | 基金規模<br>(新台幣/億元) | 運用績效            |              |
|-----------------|------------------|-----------------|--------------|
|                 |                  | 收益數<br>(新台幣/億元) | 收益率          |
| 新制勞工退休基金        | 13,314           | 205.1           | 1.55%        |
| 舊制勞工退休基金        | 6,378            | 113.2           | 1.93%        |
| <b>勞工退休基金小計</b> | <b>19,692</b>    | <b>318.3</b>    | <b>1.67%</b> |
| 勞工保險基金          | 6,357            | 90.0            | 1.48%        |
| 就業保險基金          | 979              | 1.9             | 0.19%        |
| 職災保護專款          | 111              | 0.2             | 0.15%        |
| 積欠工資墊償基金        | 105              | 0.6             | 0.62%        |
| <b>勞動基金合計</b>   | <b>27,244</b>    | <b>411.0</b>    | <b>1.56%</b> |
| 國保基金            | 1,959            | 30.1            | 1.62%        |
| <b>管理規模總計</b>   | <b>29,202</b>    | <b>441.1</b>    | <b>1.57%</b> |

運用績效計算期間：104.01.01 至 104.02.28