

勞動基金運用情形報告（106年截至6月底止）

106年6月全球主要經濟數據多呈現上揚趨勢，其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月揚升2.9至57.8，非製造業指數較上月增加0.5為57.4。另新增非農就業人口22.2萬人，較上月上升7萬人，因為更多人進入就業市場，失業率較上個月微升0.1%為4.4%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升0.4至57.4，創2011年4月以來新高，服務業採購經理人指數則較上月下降0.8為55.4，5月失業率與上月持平為9.3%，創下2009年3月以來新低紀錄。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升0.5為51.7，創去年11月以來新高水準，而非製造業採購經理人指數亦較上月上升0.4為54.9，力道穩健。

6月份全球主要央行貨幣政策邁向升息趨勢，惟先進國家利率水準處於歷史低點，資金仍寬鬆，加上穩健的經濟基本面，全球股市均呈上漲格局。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累計今年表現分別為11.48%、19.82%、18.11%、12.34%及4.41%。

整體勞動基金截至106年6月底止規模為3兆4,728億元，其中新制勞退基金規模為1兆7,738億元，舊制勞退基金規模為8,502億元，勞保基金規模為7,130億元，就保基金規模為1,133億元，職災保護專款規模為104億元，積欠工資墊償基金規模為121億元。勞動基金審慎依市場情勢動態調整全球布局，今年截至6月底，整體勞動基金評價後收益數為1,239.9億元。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3.78%、3.71%、4.46%、0.06%、0.46%及1.00%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為2,806億元，收益數為111.6億元，收益率為4.34%。

展望未來，經濟暨合作發展組織(OECD)於7月10日公布的最新資料指出，OECD領先指標終止了自2016年7月以來的連月擴張，本月月增率至-0.01%，讓該指標從上月的100.1降至100，惟指標仍在長期擴張趨勢100的分界點之上，顯示景氣依然穩健，只是成長不易加速。美國聯準會(Fed)主席葉倫於7月12日出席眾議院金融服務委員會的聽證會表示，目前通膨對經濟狀況的反應是一大不確定因素，因此需要對於

通膨的後續發展有所警惕，且聯準會不需要升息太多就可以達到目前美國經濟所需的中性利率水準，所以聯準會只需要漸進式的升息即可。而我國財政部於7月7日公布106年6月出口值為258.3億美元，年增率13%，連續9個月正成長，累計前6月出口金額1,477.5億美元，年增率12.5%，下半年進入外貿旺季，惟隨著低基期因素消退，出口增幅將進入平穩擴張階段。

整體而言，全球經濟景氣持續溫和復甦中，惟近期多國央行均有發出收緊貨幣政策或縮減經濟刺激措施的言論，後續須觀察全球資金狀況、英國脫歐談判進展、中國大陸去槓桿過程之系統風險及地緣政治風險等不確定因素，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6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	17,738	647.4	3.78%
舊制勞工退休基金	8,502	287.3	3.71%
勞工退休基金小計	26,240	934.7	3.76%
勞工保險基金	7,130	302.9	4.46%
就業保險基金	1,133	0.6	0.06%
職災保護專款	104	0.5	0.46%
積欠工資墊償基金	121	1.2	1.00%
勞動基金合計	34,728	1,239.9	3.76%
國保基金	2,806	111.6	4.34%
管理規模總計	37,534	1,351.5	3.80%

運用績效計算期間：106.01.01 至 106.06.30