

## 勞動基金運用情形報告（109年截至6月底止）

109年6月隨著各國持續極力振興經濟，全球經濟數據逐步回穩，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月回升9.5至52.6，非製造業指數較上月回升11.7至57.1。另非農就業人口較上月增加480萬人，失業率較上月下降2.2%至11.1%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升8.0為47.4，服務業採購經理人指數亦較上月回升17.8為48.3，5月失業率則較上月上升0.1%為7.4%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升0.3為50.9，非製造業採購經理人指數則較上月上升0.8為54.4。

6月份金融市場雖然受到嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)第二波疫情來襲的壓力，但各國在逐漸解封經濟活動及強力的政策刺激下，股票市場亦持續回升，惟今年以來累計報酬仍呈現負數。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數及巴克萊全球綜合債券指數，6月份單月表現分別為3.20%、8.19%、7.51%、6.21%及0.89%，累計今年表現分別為-6.25%、-6.11%、-10.09%、-3.13%及2.98%。

整體勞動基金截至109年6月底止規模為4兆3,609億元，其中新制勞退基金規模為2兆5,305億元，舊制勞退基金規模為9,338億元，勞保基金規模為7,359億元，就保基金規模為1,366億元，職災保護專款規模為108億元，積欠工資墊償基金規模為133億元。勞動基金短期績效雖受到全球疫情影響仍呈現負數，惟隨著金融市場回穩，投資績效亦逐步回升，今年截至6月底止，整體勞動基金評價後收益數為-1,498.4億元，收益率-3.52%。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-3.72%、-4.44%、-2.64%、0.48%、0.43%及0.59%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,778億元，收益數為-84.5億元，收益率為-2.38%。

展望未來，歐洲央行(ECB)7月16日召開利率決策會議，決議三大基準利率維持不變，並將疫情緊急購債總額維持於1.35兆歐元不變，刺激措施將持續到2021年6月。美國聯準會(Fed)在7月16日發布的最新褐皮書顯示，美國經濟活動在7月初溫和恢復，但是隨著最近嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)確診人數激增，疫情發展不明，剛起步的經濟

復甦再度陷入不確定中。而我國財政部於7月7日公布今年6月出口值為271.3億美元，較上月增加0.5%，年減率為3.8%，累計1至6月出口值為1,580.2億美元，年增率為0.5%。展望未來，遠距商機與5G通訊、高效能運算、人工智慧等新興運用崛起，加上國內半導體領導廠商高階製程優勢，以及產能回台之趨勢延續，有利適度挹注出口，惟疫情威脅未除，又有美中貿易關係不確定性的影響，我國下半年出口仍將承受壓力。

整體而言，雖然全球寬鬆的資金環境，加上各國逐步重啟經濟活動及刺激經濟方案，支撐著金融市場，但未來仍需視全球疫情持續的時間及其對經濟影響的規模、疫苗藥物研發進度及美中緊張關係能否趨緩等因素之發展，勞動基金運用局將持續關注市場變化，審慎布局穩健的資產配置，加強風險管控，以降低疫情對基金收益之衝擊，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	25,305	-928.4	-3.72%
舊制勞工退休基金	9,338	-384.1	-4.44%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>34,643</b>	<b>-1,312.5</b>	<b>-3.90%</b>
勞工保險基金	7,359	-193.7	-2.64%
就業保險基金	1,366	6.5	0.48%
職災保護專款	108	0.5	0.43%
積欠工資墊償基金	133	0.8	0.59%
<b>勞動基金合計</b>	<b>43,609</b>	<b>-1,498.4</b>	<b>-3.52%</b>
國保基金	3,778	-84.5	-2.38%
<b>管理規模總計</b>	<b>47,387</b>	<b>-1,582.9</b>	<b>-3.43%</b>

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.6.30