

## 勞動基金運用情形報告（110年截至9月底止）

整體勞動基金截至110年9月底止規模為5兆零6億元，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，整體勞動基金評價後收益數為2,639.4億元，收益率5.71%。其中，新制勞退基金規模為3兆零624億元，收益率5.60%；舊制勞退基金規模為9,411億元，收益率6.71%；勞保基金規模為8,299億元，收益率6.06%；就保基金規模為1,419億元，收益率0.80%；職災保護專款規模為106億元，收益率0.54%；積欠工資墊償基金規模為147億元，收益率3.87%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,578億元，收益數為253.4億元，收益率為6.26%；受農業委員會委託管理之農民退休基金規模為20億元，收益數為6,917,045元，收益率為0.99%。

9月份雖然歐美主要國家放寬防疫管制措施，但在通膨升溫美國將縮減購債、中國大陸恆大地產事件與限電政策等整治措施影響下，金融市場大幅震盪走低，股票及債券市場均呈現下跌。其中全球各主要金融市場表現如下：

項目別 (指數)	MSCI 全球股票	MSCI 亞太股票	MSCI 新興 市場股票	台灣加權 股價	巴克萊全球 綜合債券	道瓊基礎 建設
9月單月指數漲 跌幅(%)	-4.13%	-4.02%	-3.73%	-3.18%	-1.78%	-3.09%
110年至9月指 數漲跌幅(%)	11.12%	-2.14%	0.71%	14.95%	-4.06%	11.52%

展望未來，根據國際貨幣基金(IMF)於10月12日公布最新世界經濟展望報告顯示，由於供應鏈問題依舊存在、通貨膨脹壓力高漲及新興國家的COVID-19疫情持續蔓延，調降全球今年經濟成長預測，由7月預估的6%下修至5.9%，明年則維持4.9%不變；至於台灣今明兩年的經濟成長率，則由4月預估的4.7%及3%上調至5.9%與3.3%。另美國聯準會(Fed)於10月13日公布9月會議記錄顯示，由於通貨膨脹升溫及經濟走強，可能自11月開始啟動縮減購債，並預估明年底前就會調升基準利率。在國內方面，財政部10月8日公布今年9月出口值為396.5億美元，創歷年單月新高，累計前9月出口值為3,240.7億美元，年增率30.7%，財政部並指出新冠變種病毒傳播風險、美中貿易與科技紛爭等不確定因素尚存，中國大陸限電措施也牽動供應鏈運行，惟隨著疫苗接種率漸次提升，主要國家積極推動基礎建設，國際經濟持續穩健向上，加以消費性電子新品陸續上市，中國大陸及歐美年底採購旺季來臨，我

國第4季出口可望續呈擴張之勢。

整體而言，全球經濟活動持續往正向復甦，利率依舊偏低，市場資金充裕，為金融市場提供支撐，惟國際間存在疫情管控方式及疫苗覆蓋率差異，使得區域間經濟表現迥異。本局仍將密切掌握全球金融情勢，在既定之資產配置下，適時調整投資布局及時點，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110年9月30日止

基金名稱	基金規模 (新臺幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新臺幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	30,624	1,614.4	5.60%
舊制勞工退休基金	9,411	553.5	6.71%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>40,035</b>	<b>2,167.9</b>	<b>5.85%</b>
勞工保險基金	8,299	454.6	6.06%
就業保險基金	1,419	11.1	0.80%
職災保護專款	106	0.6	0.54%
積欠工資墊償基金	147	5.2	3.87%
<b>勞動基金合計</b>	<b>50,006</b>	<b>2,639.4</b>	<b>5.71%</b>
國保基金	4,578	253.4	6.26%
農退基金	20	0.1	0.99%
<b>管理規模總計</b>	<b>54,604</b>	<b>2,892.9</b>	<b>5.75%</b>

運用績效計算期間：110.01.01 至 110.09.30