

## 勞動基金運用情形報告（104年截至7月底止）

今(104)年 7 月全球主要經濟體景氣表現不一，其中美國製造業採購經理人指數較上個月下跌 0.8 至 52.7，非製造業指數則回升 4.3 至 60.3，非農新增就業人口 21.5 萬人，較上月減少 1.6 萬人，失業率則與上個月持平為 5.3%，維持在近 7 年低點，顯示就業市場表現穩定。歐元區製造業採購經理人指數較上月微降 0.1 至 52.4，服務業採購經理人指數下降 0.4 至 54.0，近期公布之歐元區 6 月失業率則與上月持平為 11.1%，為近 26 個月來的低點，顯示經濟維持溫和成長。中國製造業採購經理人指數（PMI）較上月下降 0.2 為 50。非製造業採購經理人指數則較上月增加 0.1 至 53.9，消費市場需求持續改善中。

7 月份全球金融市場持續受希臘債務危機影響，為市場帶來壓力，已開發國家股市震盪加劇；開發中國家則在中國經濟疲弱下，與中國貿易密切國家之股市，紛紛呈現震盪走跌；台股同樣受國際情勢影響，回檔整理；全球債市表現則受到美國未來升息預期，呈下跌走勢。7 月單月 MSCI 世界、新興市場、台股指數與巴克萊全球綜合債券指數表現分別為 0.87%、-7.05%、-7.05%及 -0.27%；累計今年表現分別為 3.55%、-3.67%、-6.90%及 -3.30%。

整體勞動基金截至今(104)年7月底止規模為2兆8,401億元，其中新制勞退基金規模為1兆4,245億元，舊制勞退基金規模為6,442億元，勞保基金規模為6,486億元，就保基金規模為1,012億元，職災保護專款規模為108億元，積欠工資墊償基金規模為108億元。面對市場震盪，勞動基金藉由全球多元投資佈局，分散投資風險，今年截至7月底，整體勞動基金評價後收益數為94.3億元。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0.31%、0.22%、0.48%、0.76%、0.57%及1.39%。

展望未來，德國Ifo經濟研究院於8月13日發布第3季全球經濟氣候指數，因受訪專家對當前經濟評價下跌，故由第2季的99.5下跌至95.6點，對6個月後經濟預期指數則與第2季持平為103.5，顯示受訪專家認為當前經濟欠佳，但預期6個月後可望轉好；同樣在台灣方面的調查結果，受訪專家認為當前整體經濟、資本支出表現不佳，在未來6個月後的預期部分，整體經濟可望好轉。另我國主計總處於8月14日召開國民所得統計評審會議，因為國際油價走跌，全球經濟成長疲軟，台灣出口已連續6個月衰退，

而大幅下修今年經濟成長率預測至1.56%，較5月預測值下修1.72%；但明年經濟將隨國際景氣升溫，全年經濟成長率較今年好，預測為2.7%。面對我國經濟成長力道轉弱，行政院已積極研提經濟體質強化措施，期能發揮提振經濟效益。

整體而言，近期全球景氣復甦力道趨緩、中國經濟成長動能減弱、美國升息在即、原物料價格走跌等因素，均持續影響全球金融市場脈動，增加投資的不確定性。勞動基金運用局仍將密切掌握全球金融情勢，著重投資風險之管控，彈性調整投資作為，以獲取長期穩健之基金收益，保障勞工朋友之經濟安全。

### 勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至104年7月31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        | 14,245           | 42.4            | 0.31%        |
| 舊制勞工退休基金        | 6,442            | 12.9            | 0.22%        |
| <b>勞工退休基金小計</b> | <b>20,687</b>    | <b>55.3</b>     | <b>0.28%</b> |
| 勞工保險基金          | 6,486            | 29.4            | 0.48%        |
| 就業保險基金          | 1,012            | 7.6             | 0.76%        |
| 職災保護專款          | 108              | 0.6             | 0.57%        |
| 積欠工資墊償基金        | 108              | 1.4             | 1.39%        |
| <b>勞動基金合計</b>   | <b>28,401</b>    | <b>94.3</b>     | <b>0.35%</b> |
| 國保基金            | 2,125            | 9.3             | 0.48%        |
| <b>管理規模總計</b>   | <b>30,526</b>    | <b>103.6</b>    | <b>0.36%</b> |

運用績效計算期間：104.01.01 至 104.07.31