

## 勞動基金運用情形報告（105年截至9月底止）

105年9月全球主要經濟體景氣數據尚稱穩健，其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升2.1至51.5，告別先前暫時性的萎縮，製造業呈溫和成長，非製造業指數上升5.7至57.1，創近11個月新高，漲幅更是這個指數推出以來最大，另新增非農就業人口15.6萬人，較上月減少1.1萬人，失業率則較上個月微升0.1為5.0%，主要係因勞動參與率上升所致。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升0.9至52.6，製造業持續穩定擴張，服務業採購經理人指數下降0.6至52.2，歐元區8月失業率與上月持平為10.1%。中國製造業採購經理人指數與上月持平為50.4，而非製造業採購經理人指數較上月上升0.2為53.7，顯示生產和需求增長平穩。

9月份國際金融市場再度受到美國升息議題以及英國正式啟動脫離歐盟等因素干擾，致全球金融市場仍持續震盪。9月單月MSCI全球、亞太、新興市場、台股加權股價指數表現分別為0.61%、1.78%、1.29%及1.08%；累計今年表現分別為6.60%、12.28%、15.02%及9.94%。

整體勞動基金截至105年9月底止規模為3兆2,612億元，其中新制勞退基金規模為1兆6,312億元，舊制勞退基金規模為8,007億元，勞保基金規模為6,999億元，就保基金規模為1,073億元，職災保護專款規模為105億元，積欠工資墊償基金規模為116億元。勞動基金審慎依市場情勢動態調整全球布局，今年截至9月底，整體勞動基金評價後收益數為1,069.6億元。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3.38%、3.45%、4.36%、0.48%、0.67%及1.82%。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)於10月4日公布最新世界經濟展望報告，表示因為已開發國家的經濟復甦停滯，抵銷了新興經濟體優於預期的表現，故維持今年7月份全球經濟成長的預估值，今明兩年仍為3.1%與3.4%不變，但警告部分區域的政治緊張情勢及貿易保護主義興起，可能對全球經濟復甦投下變數。另世界銀行於10月5日最新東亞及太平洋經濟更新報告中指出，預估發展中東亞及太平洋地區今明兩年經濟成長率為6.4%及6.2%，今年成長率較4月的預估值增加0.1%，明年則持平。歐洲

央行總裁德拉吉於10月7日表示，歐元區在2018年底或2019年初可能達到通貨膨脹的目標，重申量化寬鬆政策將執行至2017年3月底，如有必要將會延長購債計畫。另我國財政部於10月7日公布今年9月份出口值年減1.8%，表示因為受中秋連假及月底颱風影響，致9月工作天數僅17天，終止連續2個月正成長，惟緊接而來的第四季為中國大陸及歐美年底消費旺季，貿易擴增力道可望增強。

整體而言，全球金融市場資金仍持續寬鬆，惟全球企業獲利、英國脫歐過程、美國總統大選議題及聯準會貨幣政策等不確定因素將持續干擾全球金融市場，增加全球金融市場波動預期。勞動基金運用局將密切掌握全球金融情勢，以長期穩健之投資策略，彈性調整投資作為，以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105年9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	16,312	531.3	3.38%
舊制勞工退休基金	8,007	239.8	3.45%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>24,319</b>	<b>771.1</b>	<b>3.40%</b>
勞工保險基金	6,999	290.7	4.36%
就業保險基金	1,073	5.1	0.48%
職災保護專款	105	0.7	0.67%
積欠工資墊償基金	116	2.0	1.82%
<b>勞動基金合計</b>	<b>32,612</b>	<b>1,069.6</b>	<b>3.49%</b>
國保基金	2,477	103.0	4.47%
<b>管理規模總計</b>	<b>35,089</b>	<b>1,172.6</b>	<b>3.56%</b>

運用績效計算期間：105.01.01 至 105.9.30