

勞動基金運用情形報告（106年截至8月底止）

106 年 8 月全球主要經濟數據表現錯綜，其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升 2.5 至 58.8，創 2011 年 6 月以來新高，非製造業指數較上月增加 1.4 為 55.3。另新增非農就業人口 15.6 萬人，較上月下降 3.3 萬人，失業率較上個月上升 0.1%為 4.4%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升 1.5 至 58.1，連續 50 個月擴張，服務業採購經理人指數則較上月下滑 0.7 為 54.7，7 月失業率與上月持平為 9.1%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升 0.3 為 51.7，而非製造業採購經理人指數較上月下降 1.1 為 53.4，連續 2 個月下滑，同時創下 15 個月以來的新低水準。

8 月下旬雖然地緣政治風險升高，但歐美經濟基本面表現良好及新興市場持續溫和復甦，加上充裕資金的环境下，全球股市及債市仍持續呈現上漲格局。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 15.03%、27.29%、27.51%、14.40%及 7.22%。

整體勞動基金截至 106 年 8 月底止規模為 3 兆 5,156 億元，其中新制勞退基金規模為 1 兆 8,137 億元，舊制勞退基金規模為 8,513 億元，勞保基金規模為 7,151 億元，就保基金規模為 1,130 億元，職災保護專款規模為 103 億元，積欠工資墊償基金規模為 122 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 8 月底，整體勞動基金評價後收益數為 1,918.6 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 5.89%、6.20%、6.07%、0.28%、0.61%及 1.42%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 2,867 億元，收益數為 161.1 億元，收益率為 6.20%。

展望未來，美國聯準會(Fed)於 9 月 20 日的聯邦公開市場委員會(FOMC)會議決議，利率維持 1.0%-1.25%不變，並在 10 月開始進行縮減資產負債表，主席葉倫認為未來幾年逐步調升利率是適宜的，但不需大幅調升即可達到中期利率的水準，在縮減資產負債表方面，將以漸進式且可預期的方式進行。經濟合作暨發展組織(OECD)也於同日發布「中期經濟展望」報告，預估今年全球國內生產毛額(GDP)成長 3.5%，明年

成長則上修 0.1% 為 3.7%，並指出歐元區經濟成長動能已追上美國，全球主要經濟體短期成長動能強勁，難得同步擴張，明年可望寫下 2011 年來最佳紀錄。而我國財政部於 9 月 8 日公布 106 年 8 月出口值為 277.7 億美元，為 103 年 9 月以來最佳，年增率 12.7%，連續 11 個月正成長，累計前 8 月出口金額 2,025.9 億美元，年增率 12.5%，國際大環境維持穩定向上，歐美年底採購旺季來臨，出口規模可望逐季走高。

整體而言，全球經濟景氣持續溫和成長，企業獲利回升，全球央行漸進縮減寬鬆政策，後續須觀察全球資金退場速度及景氣復甦情況、美國財政刺激政策執行情形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 8 月 31 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	18,137	1,021.3	5.89%
舊制勞工退休基金	8,513	480.6	6.20%
勞工退休基金小計	26,650	1,501.9	5.99%
勞工保險基金	7,151	411.3	6.07%
就業保險基金	1,130	3.1	0.28%
職災保護專款	103	0.6	0.61%
積欠工資墊償基金	122	1.7	1.42%
勞動基金合計	35,156	1,918.6	5.78%
國保基金	2,867	161.1	6.20%
管理規模總計	38,023	2,079.7	5.81%

運用績效計算期間：106.01.01 至 106.08.31