

勞動基金運用情形報告（109年截至10月底止）

109年10月全球經濟數據表現不一，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升3.9至59.3，非製造業指數較上月下降1.2至56.6。另非農就業人口較上月增加63.8萬人，失業率較上月下降1.0%至6.9%。歐元區製造業採購經理人指數較上月回升1.1為54.8，為2018年7月以來新高，服務業採購經理人指數較上月下降1.1為46.9，9月失業率與上月持平為8.3%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月微降0.1為51.4，非製造業採購經理人指數則較上月上升0.3為56.2。

10月份歐美地區嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)第二波疫情爆發，紛紛再度採取管制措施，加上美國財政紓困方案談判膠著、總統大選等不確定因素影響，全球金融市場呈現上、下震盪走勢。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數、巴克萊全球綜合債券指數及道瓊基礎建設指數，10月份單月表現分別為-2.43%、2.41%、1.80%、0.25%、0.10%及-1.59%，累計今年表現分別為-1.09%、5.24%、0.49%、4.58%、5.82%及-14.66%。

整體勞動基金截至109年10月底止規模為4兆4,500億元，其中新制勞退基金規模為2兆6,600億元，舊制勞退基金規模為8,949億元，勞保基金規模為7,344億元，就保基金規模為1,360億元，職災保護專款規模為111億元，積欠工資墊償基金規模為136億元。受到全球疫情反覆，增加長期退休基金操作之困難，勞動基金短期績效受到影響，今年截至10月底止，整體勞動基金評價後收益數為-418.8億元，收益率-0.98%。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-1.38%、-1.35%、0.47%、0.63%、0.68%及2.60%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,885億元，收益數為18.0億元，收益率為0.50%。

展望未來，美國聯準會(Fed)於11月5日的利率決策會議決定，基準利率維持在0%至0.25%及資產購買規模不變，同時警示經濟前景仍極度不確定，不斷攀升的疫情加劇對經濟風險性，貨幣政策將持續保持寬鬆。而亞洲部分地區受惠於防疫成效、政府振興經濟措施及資訊設備需求強勁，展現復甦態勢，其中日本於11月16日公布第3季國內生產毛額(GDP)，較上一季成長21.4%，國際貨幣基金(IMF)也預估今年中國

大陸經濟成長率為 1.9%、越南經濟成長率為 1.6%，相較其他國家表現亮眼。而我國主計總處於 10 月 30 日概估台灣第 3 季經濟成長率高達 3.33%，超越 8 月預測的 2.01%，財政部也在 11 月 9 日公布今年 10 月出口值為 322.3 億美元，較上月增加 4.9%，創歷年單月新高，累計 1 至 10 月出口值為 2,803.1 億美元，年增率為 3.4%。展望未來，隨著歐美年底採購旺季來臨，5G 通訊、高效能運算、人工智慧、物聯網等新興應用推展，以及國內半導體領導廠商具高階製程優勢之下，我國出口基本面可望穩定改善，惟近期國際疫情再度升溫，部分國家重啟封鎖措施，及美中貿易與科技爭端演變，皆對我國出口帶來不確定性。

整體而言，疫苗研發測試朝正面發展，加上各國續行極度寬鬆貨幣與強力財政刺激政策，為金融市場帶來動力，惟歐美各國疫情持續攀升，短期疫苗普及仍受制約，對年底前展望審慎樂觀。勞動基金運用局仍將密切掌握全球金融情勢，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 109 年 10 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	26,600	-350.6	-1.38%
舊制勞工退休基金	8,949	-115.3	-1.35%
勞工退休基金小計	35,549	-465.9	-1.37%
勞工保險基金	7,344	34.4	0.47%
就業保險基金	1,360	8.5	0.63%
職災保護專款	111	0.8	0.68%
積欠工資墊償基金	136	3.4	2.60%
勞動基金合計	44,500	-418.8	-0.98%
國保基金	3,885	18.0	0.50%
管理規模總計	48,385	-400.8	-0.86%

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.10.31