

## 勞動基金運用情形報告（106年截至10月底止）

106 年 10 月全球主要經濟數據表現不一，其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下降 2.1 至 58.7，非製造業指數較上月增加 0.3 為 60.1。另非農就業人口增加 26.1 萬人，較上月上升 24.3 萬人，失業率較上個月減少 0.1%為 4.1%，來到 2000 年 12 月低點。歐元區製造業採購經理人指數較上月上揚 0.4 為 58.5，為 80 個月來新高，連續 52 個月呈現擴張，服務業採購經理人指數則較上月下滑 0.8 為 55.0，9 月失業率較上月減少 0.1%為 8.9%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月滑落 0.8 為 51.6，而非製造業採購經理人指數亦較上月下跌 1.1 為 54.3，雖然雙雙回落，但仍處於景氣擴張區間。

10 月份因為全球主要經濟體景氣持續溫和擴張、美國如期推動減稅政策、中國大陸 19 大定調經濟向高品質發展，基本面偏穩定，企業獲利持續改善，推升全球主要股市。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，10 月份表現分別為 2.07%、4.06%、3.51%、3.95%及 -0.4%，累計今年表現分別為 19.69%、32.08%、31.54%、16.65%及 5.85%。

整體勞動基金截至 106 年 10 月底止規模為 3 兆 5,747 億元，其中新制勞退基金規模為 1 兆 8,537 億元，舊制勞退基金規模為 8,616 億元，勞保基金規模為 7,221 億元，就保基金規模為 1,147 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 123 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 10 月底，整體勞動基金評價後收益數為 2,344.1 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 7.12%、7.60%、7.33%、0.53%、0.77%及 1.98%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 2,916 億元，收益數為 197.2 億元，收益率為 7.52%。

展望未來，歐盟於 11 月 9 日發布最新經濟預測顯示，因為全球經濟成長加速帶動歐盟企業投資增加，及經濟與政治不確定因素逐漸消退，將 2017 年歐元區 19 國和歐盟 28 國國內生產毛額由 5 月份預估的 1.7%與 1.9%，調升為 2.2%和 2.3%，但 2018 年則因英國脫歐的風險及美國貿易保護主義施行的經濟政策影響，歐元區與歐盟經濟成長率同步放緩至

2.1%。經濟暨合作發展組織(OECD)也在11月9日發布最新資料指出，用來預測未來6至9個月經濟發展周期的領先指標持續上揚，已開發國家為主的OECD領先指標從100.1上揚到100.16，而包含OECD及六大新興國家的OECD+6領先指標也持續上揚，從100.12上升到100.21。另台灣經濟研究院於11月15日發布最新經濟成長預測，因受惠於全球景氣穩健復甦，國際原物料價格走高，使得經濟表現優於預期，將今年GDP預測值上調至2.5%，同時預測明(107)年為2.3%，較今年下滑0.2%。

整體而言，全球經濟景氣持續溫和成長，企業獲利回升，惟全球主要央行貨幣政策寬鬆不再，後續須觀察全球資金退場速度與流動方向、美國財政刺激政策執行情形、貿易保護主義興起及地緣政治衝突等不確定因素，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10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 | 18,537           | 1,249.3         | 7.12% |
| 舊制勞工退休基金 | 8,616            | 589.5           | 7.60% |
| 勞工退休基金小計 | 27,153           | 1,838.8         | 7.27% |
| 勞工保險基金   | 7,221            | 496.2           | 7.33% |
| 就業保險基金   | 1,147            | 6.0             | 0.53% |
| 職災保護專款   | 103              | 0.8             | 0.77% |
| 積欠工資墊償基金 | 123              | 2.3             | 1.98% |
| 勞動基金合計   | 35,747           | 2,344.1         | 7.02% |
| 國保基金     | 2,916            | 197.2           | 7.52% |
| 管理規模總計   | 38,663           | 2,541.3         | 7.05% |

運用績效計算期間：106.01.01至106.10.31