

## 勞動基金運用情形報告（109年截至9月底止）

109年9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)較上個月下降0.6至55.4，非製造業指數較上月上升0.9至57.8。另非農就業人口較上月增加66.1萬人，失業率較上月下降0.5%至7.9%。歐元區製造業採購經理人指數較上月回升2.0為53.7，為2018年8月來最高，服務業採購經理人指數較上月下降2.5為48.0，8月失業率則較上月上升0.2%為8.1%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月上升0.5為51.5，非製造業採購經理人指數則較上月上升0.7為55.9。

9月份隨著歐洲地區嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)疫情再度升溫，美中貿易關係緊張、美國財政紓困方案擱置及美國總統大選等不確定因素干擾，金融市場波動度加劇。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，9月份單月表現分別為-3.22%、-2.29%、-1.61%、-0.60%、-0.36%及-3.20%，累計今年表現分別為1.37%、2.77%、-1.29%、4.32%、5.72%及-13.28%。

整體勞動基金截至109年9月底止規模為4兆4,514億元，其中新制勞退基金規模為2兆6,465億元，舊制勞退基金規模為8,966億元，勞保基金規模為7,482億元，就保基金規模為1,355億元，職災保護專款規模為111億元，積欠工資墊償基金規模為135億元。勞動基金依市場情勢審慎動態調整資產配置，多元布局於國內外金融市場，今年截至9月底止，整體勞動基金評價後收益數為22.4億元，收益率0.05%。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-0.38%、-0.07%、1.54%、0.62%、0.62%及2.58%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,915億元，收益數為53.9億元，收益率為1.49%。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)於10月13日發布最新世界經濟展望報告表示，由於部分先進國家與中國大陸經濟復甦優於預期，所以將全球經濟成長預估值從6月的-4.9%上調到-4.4%，我國則因為防疫有成，將我國的經濟成長率由6月預測的-4%上修到0%，成為亞洲四小龍唯一獲得上修的經濟體；但IMF也提出警告，在疫情退潮之前，全球

經濟仍將面臨成長不均衡情況，經濟復甦之路仍相當艱辛。而我國財政部於10月7日公布今年9月出口值為307.1億美元，較上月減少1.5%，為歷年單月次高，年增率為9.4%，累計1至9月出口值為2,480.9億美元，年增率為2.4%。展望未來，中國大陸及歐美進入年終消費旺季，疫情嚴峻持續下支撐遠距商機，5G通訊、高效能運算、人工智慧、物聯網等新興運用推展，以及國內半導體領導廠商之高階製程優勢，我國出口可望漸趨穩定，惟疫情及疫苗研發進程、美中貿易與科技爭端，仍是後續關注重點。

整體而言，各國持續寬鬆貨幣與財政刺激政策，以金融市場而言，資金面仍非常充裕，惟各國疫情反覆，加上疫苗上市安全疑慮，經濟前景仍具不確定性，勞動基金運用局仍將審慎操作，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9月30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        | 26,465           | -96.9           | -0.38%        |
| 舊制勞工退休基金        | 8,966            | -6.4            | -0.07%        |
| <b>勞工退休基金小計</b> | <b>35,431</b>    | <b>-103.3</b>   | <b>-0.30%</b> |
| 勞工保險基金          | 7,482            | 113.3           | 1.54%         |
| 就業保險基金          | 1,355            | 8.4             | 0.62%         |
| 職災保護專款          | 111              | 0.7             | 0.62%         |
| 積欠工資墊償基金        | 135              | 3.3             | 2.58%         |
| <b>勞動基金合計</b>   | <b>44,514</b>    | <b>22.4</b>     | <b>0.05%</b>  |
| 國保基金            | 3,915            | 53.9            | 1.49%         |
| <b>管理規模總計</b>   | <b>48,429</b>    | <b>76.3</b>     | <b>0.16%</b>  |

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.9.30