

勞動基金運用情形報告（106年截至7月底止）

106 年 7 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)較上個月下降 1.5 至 56.3，非製造業指數較上月減少 3.5 為 53.9。另新增非農就業人口 20.9 萬人，較上月下降 2.2 萬人，失業率較上個月下降 0.1%為 4.3%，為 16 年新低。歐元區製造業採購經理人指數較上月下滑 0.8 至 56.6，是近 4 個月來低點，但連續 49 個月擴張，服務業採購經理人指數則與上月持平為 55.4，6 月失業率較上月下降 0.1%為 9.1%，創下 2009 年 2 月以來新低紀錄。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下降 0.3 為 51.4，而非製造業採購經理人指數亦較上月下降 0.4 為 54.5，指數雙雙放緩。

7 月份在低通膨及貨幣政策緩慢調整的環境下，企業獲利表現佳，各項經濟數據持續溫和成長，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 14.59%、26.01%、24.78%、12.69%及 6.16%。

整體勞動基金截至 106 年 7 月底止規模為 3 兆 4,871 億元，其中新制勞退基金規模為 1 兆 7,910 億元，舊制勞退基金規模為 8,487 億元，勞保基金規模為 7,125 億元，就保基金規模為 1,124 億元，職災保護專款規模為 104 億元，積欠工資墊償基金規模為 121 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 7 月底，整體勞動基金評價後收益數為 1,683.1 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 5.17%、5.36%、5.51%、0.10%、0.54%及 1.16%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 2,835 億元，收益數為 141.2 億元，收益率為 5.46%。

展望未來，經濟暨合作發展組織(OECD)於 8 月 8 日發布最新的領先指標報告指出，OECD 國家領先指標連續上漲 12 個月，本月上漲率維持穩定，與上月相同為 0.01%，至於包含六大新興非成員國在內的 OECD+6 領先指標從 2016 年 3 月起連續第 16 個月上漲，顯示全球下半年經濟可以持續溫和成長。另德國 Ifo 經濟研究院全球經濟氣候指標調查顯示，今年第 3 季全球經濟氣候指標達 12.7，雖然略低於第 2 季的 13，但已連續 3 季成正值，創下 2014 年第 4 季以來次高水準，顯示對全球經濟景氣

樂觀，下半年可望穩健成長。美國聯準會(Fed)於8月16日公布7月聯邦公開市場委員會(FOMC)會議記錄顯示，於近期通貨膨脹疲弱情況尚有不同見解，但宣布啟動縮減資產負債表計畫的共識不變。而我國財政部於8月7日公布106年7月出口值為271.1億美元，年增率12.5%，連續10個月正成長，累計前7月出口金額1,748.4億美元，年增率12.5%，今年全球景氣及貿易維持穩定向上，下半年進入外貿旺季，出口規模可望呈現逐季擴張。

整體而言，全球經濟景氣持續溫和復甦，企業獲利成長，惟全球央行漸進縮減寬鬆政策，後續須觀察全球資金狀況、美國財政刺激政策執行情形、英國脫歐談判進展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7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	17,910	891.2	5.17%
舊制勞工退休基金	8,487	415.0	5.36%
勞工退休基金小計	26,397	1,306.2	5.23%
勞工保險基金	7,125	373.8	5.51%
就業保險基金	1,124	1.1	0.10%
職災保護專款	104	0.6	0.54%
積欠工資墊償基金	121	1.4	1.16%
勞動基金合計	34,871	1,683.1	5.08%
國保基金	2,835	141.2	5.46%
管理規模總計	37,706	1,824.3	5.11%

運用績效計算期間：106.01.01 至 106.07.31