

勞動基金運用情形報告（113年截至1月底止）

整體勞動基金截至 113 年 1 月底止規模為 6 兆 1,759 億元，在全球金融市場呈現橫盤震盪格局下，113 年截至 1 月底之評價後收益數為 763.8 億元，收益率 1.30%。其中，新制勞退基金規模為 4 兆 458 億元，收益率 1.37%；舊制勞退基金規模為 1 兆 24 億元，收益率 1.32%；勞保基金規模為 9,088 億元，收益率 1.15%；就保基金規模為 1,658 億元，收益率 0.77%；勞職保基金規模為 361 億元，收益率 0.14%；積欠工資墊償基金規模為 170 億元，收益率 0.45%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 5,268 億元，收益率為 1.17%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為 145 億元，收益率為-0.14%。

今年開年雖美國消費者信心和製造業景氣明顯回升、就業放緩但依舊強勁，且科技巨頭財報表現尚稱穩健，然因美國延後降息的預期及中國經濟表現不佳等因素打擊金融市場表現，1 月份主要市場普遍呈現震盪偏弱格局。其中 MSCI 全球股票指數 1 月份上漲 0.59%；MSCI 新興市場股票 1 月份下跌 4.23%；台灣加權股價指數 1 月份下跌 0.23%；巴克萊全球綜合債券指數 1 月份下跌 1.38%。

勞動基金為勞工經濟生活保障，以獲取長期穩健收益為投資目標，辦理各項投資以長期、穩健角度，多元分散布局於國內、外股票、債券及另類資產，藉以降低金融市場波動對基金收益影響，並獲取長期穩健之投資收益。就長期投資績效來看，整體勞動基金近 10 年多（103~113.01）平均收益率為 5.33%，國保基金近 10 年多（103~113.01）平均收益率為 5.76%，長期投資績效穩健。

展望未來，世界銀行（The World Bank）1 月發布全球經濟展望報告指出，儘管去年全球經濟面臨衰退風險時表現出一定的韌性，但地緣政治因素將帶來新的挑戰，使得大多數經濟體今年和明年的增長速度將低於過去 10 年的平均水平，預測今年全球經濟增長將連續第三年放緩，從去年的 2.6%降至今年的 2.4%，另國際貨幣基金（IMF）1 月世界經濟展望報告，以美國經濟意外強勁及中國大陸的財政支持為由，上修全球經濟成長率由 2.9%至 3.1%，但整體成長仍

低於歷史平均水準，且須注意包括地緣政治震撼及全球供應鏈重組等風險。而我國台經院1月發布景氣動向調查報告，在製造業部分，受到新興科技商機活絡，供應鏈庫存去化，未來半年景氣將逐步轉好，內需則持續穩健。預期今年經濟成長受到消費和投資支撐，外需表現回溫，預期國內經濟成長率將維持在3.15%。

整體而言，目前各主要國家利率水準仍維持高檔水位，各主要央行何時啟動降息仍具不確定性，加上地緣政治衝突仍未平息，又紅海危機對全球供應鏈造成破壞，且適逢全球主要國家選舉年，皆為金融市場帶來紛擾。勞動基金運用局將密切掌握全球政經情勢，檢視布局策略、擴建資產池及機動調整投資部位，強化基金運用效率，以提升基金長期投資效益。

勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至113年1月31日止

基金名稱	基金規模 (新臺幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新臺幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	40,458	543.5	1.37%
舊制勞工退休基金	10,024	110.5	1.32%
勞工退休基金小計	50,482	654.0	1.36%
勞工保險基金	9,088	95.9	1.15%
就業保險基金	1,658	12.7	0.77%
勞職保基金	361	0.5	0.14%
積欠工資墊償基金	170	0.7	0.45%
勞動基金合計	61,759	763.8	1.30%
國保基金	5,268	57.9	1.17%
農退基金	145	-0.2	-0.14%
管理規模總計	67,172	821.5	1.29%

註：運用績效計算期間：113.01.01 至 113.01.31