

勞保基金投資運用績效表

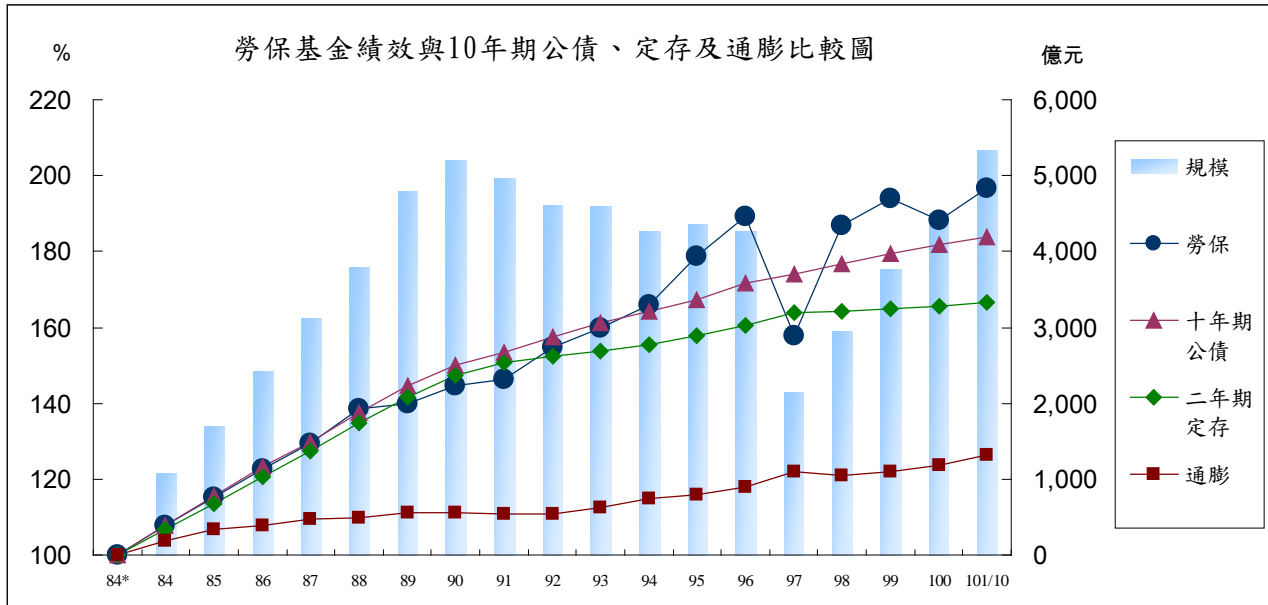
單位：新台幣元

項目	收益數	收益率	夏普指標 (SHARPE ratio)	期末基金規模
84 年度 (83. 7. 1~84. 6. 30)	8, 229, 101, 233	7. 78%		108, 921, 325, 013
85 年度 (84. 7. 1~85. 6. 30)	9, 506, 878, 126	6. 80%		170, 650, 127, 413
86 年度 (85. 7. 1~86. 6. 30)	13, 352, 331, 261	6. 46%		242, 670, 162, 969
87 年度 (86. 7. 1~87. 6. 30)	15, 949, 482, 055	5. 69%		311, 968, 584, 465
88 年度 (87. 7. 1~88. 6. 30)	24, 806, 535, 950	7. 07%		379, 779, 022, 523
89 年度 (88. 7. 1~89. 12. 31)	5, 648, 966, 329	0. 92%		479, 515, 104, 997
90 年度 (90. 1. 1~90. 12. 31)	16, 970, 795, 190	3. 37%		520, 866, 510, 717
91 年度 (91. 1. 1~91. 12. 31)	5, 769, 527, 216	1. 15%		497, 190, 795, 366
92 年度 (92. 1. 1~92. 12. 31)	27, 208, 218, 842	5. 86%		461, 850, 814, 792
93 年度 (93. 1. 1~93. 12. 31)	14, 416, 621, 069	3. 12%		459, 723, 505, 938
94 年度 (94. 1. 1~94. 12. 31)	16, 661, 377, 316	3. 79%		427, 946, 867, 910
95 年度 (95. 1. 1~95. 12. 31)	33, 346, 441, 249	7. 91%		436, 307, 649, 894
96 年度 (96. 1. 1~96. 12. 31)	24, 175, 937, 474	5. 78%		427, 039, 748, 305
97 年度 (97. 1. 1~97. 12. 31)	-54, 850, 562, 601	-16. 53%		214, 447, 226, 617
98 年度 (98. 1. 1~98. 12. 31)	43, 263, 333, 084	18. 21%	0. 67	296, 607, 797, 498
99 年度 (99. 1. 1~99. 12. 31)	13, 021, 611, 407	3. 96%	0. 14	376, 717, 475, 852
100 年度 (100. 1. 1~100. 12. 31)	-12, 447, 814, 337	-2. 97%	-0. 17	451, 985, 984, 518
101 年度 (101. 1. 1~101. 10. 31)	21, 791, 373, 586	4. 35%	0. 17	534, 692, 653, 749
合計收益數/平均收益率	226, 820, 154, 449	4. 04%		

註：1. 夏普指標(SHARPE ratio)自 98 年度開始，不滿 1 年者，即往前取 12 個月資料計算。

2. 夏普指標(SHARPE ratio)用以衡量每單位總風險(以月化標準差衡量)所得之超額報酬，無風險月利率採用台銀每月15日公佈之一年期定存大額固定利率/12。
3. 勞保基金績效、定存與通膨比較如附圖：

附圖



說明：

1. 本圖自84年勞、健保分隸基金不再負擔醫療費用起表達，以年複利計算累計報酬。
2. 87年度勞保基金開始投資股票，績效表現與定存開始產生差異。
3. 97年勞保因開辦國保、勞保雙年金遭大量提領，基金規模大幅下降，導致計算收益率母數變小，金融風暴導致之損失比率提高。
4. 10年期公債利率取自中央銀行及櫃買中心；通膨係主計處公佈之消費者物價指數(CPI)；定存為台灣銀行二年期大額定存利率。