

臺灣證券交易所 103 年度研究報告提要表

填表人：聶之珩

填表日期：103 年 12 月 10 日

研究項目 開發臺灣跨證券市場指數之探討

研究單位及人員 企劃研究部 聶之珩

研究時間 自 103 年 1 月 1 日
至 103 年 11 月 15 日

報 告 內 容 提 要

(一)研究內容重點：參考亞洲主要證券市場（如：日本、韓國與中國大陸）跨市場指數之定位、發展現況、據以發行之指數化商品類型，及分析國際指數公司已編製之臺灣跨市場指數類型、應用，歸納分析臺灣跨證券市場指數之編製規劃。

(二)結論與建議事項：

1. 臺灣證券市場須建立衡量整體績效表現之指標：研究顯示，近年亞洲主要證券市場皆陸續編製反映整體證券市場績效表現之跨市場指數，國內亦表達對臺灣跨證券市場指數之需求。本公司與櫃買中心遂於2014年5月5日發表運用數學轉換公式編製之全集合「寶島股價指數」，建立衡量臺灣證券市場整體表現之指標。
2. 開發跨市場部分集合指數作為指數商品之追蹤標的：因部分集合指數較適於開發指數化商品，為利於後續推動被動式投資商品多元化，宜進一步開發跨市場部分集合指數。
 - (1)臺灣跨市場部分集合指數：建議與國際指數公司合作，借助國際指數公司編製多種類型指數之經驗及專業技術，依市場需求開發臺灣跨市場部分指數。
 - (2)區域型跨市場部分集合指數—大中華指數：未來俟兩岸政治因素及條件趨於成熟，且兩岸

交易所簽署合作備忘錄及相互授權使用交易資訊編製指數協議後，可與指數公司洽商合作開發區域型跨市場部分集合指數－「大中華指數」，以提供投資人多樣化被動式投資選擇。

附註：一、報告內容提要應包括下列二部分：

(一) 研究內容重點

(二) 結論與建議事項

二、本提要表須附電子檔