



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year



# 臺灣期貨交易所應用大數據分析研究案 研究成果應用落實於業務之實際情形及效益

活絡期貨交易 服務實質經濟  
避險增益 價格發現

臺灣期貨交易所  
2018年3月29日



FOW  
INTERNATIONAL  
AWARDS  
2017

2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year



# 應用大數據分析研究成果應用落實 於業務之實際情形及效益

- 臺灣期貨市場交易行為大數據分析(104年)
- 期貨市場交易行為進階分析(105年)
- 期交所新業務實施成效分析—以東證期貨為例(105年)
- 期交所網站公告資訊成效分析(105年)
- 期貨商財務資訊分析(105年)
- 盤前資訊揭露制度之大數據研究分析(106年)



# 臺灣期貨市場交易行為大數據分析



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

## 一、臺灣期貨市場發展概況分析

(一) 定期追蹤我國期貨市場之交易量、未平倉量及參與者結構之趨勢，實際相關運用如下：

- 依市場需求辦理教育宣導、交易人課程、從業人員課程，調整造市報價及報價獎勵活動，持續強化交易相關制度(106年5月推出盤後交易制度)，已提升我國期貨市場之國際競爭力。
- 辦理期貨鑽石獎，為鼓勵法人機構從事期貨交易，提升法人參與期貨市場比重。



(二) 定期追蹤本公司商品線之交易概況，並以「三足鼎立」商品策略，聚焦均衡發展三大商品線：

- 國內股價指數類
- 國外股價指數類
- 匯率類

並持續推出匯率商品及國外股價指數指數商品。



# 臺灣期貨市場交易行為大數據分析(續)



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

## 二、期貨市場年齡層分析

(一) 持續追蹤期貨市場各年齡層之交易量及結構。

(二) 針對本國人口結構中年輕族群減少及交易量減少，實際相關運用如下：

- 本公司持續辦理校園宣導活動、校園巡迴講座、有獎徵答活動及模擬交易競賽。
- 辦理碩博士論文獎助活動及大專院校期貨與選擇權課程補助活動等，希望透過深入校園，達期貨選擇權知識普及之目的。

### 博碩士

106學年度

## 期貨與選擇權論文獎學金

總獎學金 **1,000,000** 元



#### 活動目的

為促進臺灣期貨市場長遠發展，鼓勵碩博士研究生撰寫以期貨與選擇權為主題之學位論文，以強化期貨與選擇權市場研究深度及廣度。

#### 申請方式

申請者備妥上述文件，於107年7月1日至8月31日期間寄送臺灣期貨交易所(100台北市羅斯福路2段100號14樓)交易部收(以郵戳為憑)，並請於信封註明「申請博碩士期貨與選擇權論文獎學金」。

#### 獎助名額及金額

- 博士：10 位名額，每名新台幣 3 萬元獎學金。
- 碩士：35 位名額，每名新台幣 2 萬元獎學金。

#### 申請文件

- 申請書1份。
- 畢業論文2本(需膠裝學校、教授及學校浮水印)及電子檔光碟1片。
- 經口試委員審核通過之證明文件1份。
- 蒐集、處理及利用個人資料告知暨同意書1份。

#### 獎助對象

106學年度教育部認可之台灣公私立大專院校研究所博、碩士畢業論文，論文主題涉及期貨與選擇權領域者。



本活動獎助辦法  
QR code

臺灣期貨交易所  
TAIWAN FUTURES EXCHANGE

活絡期貨交易 服務實質經濟

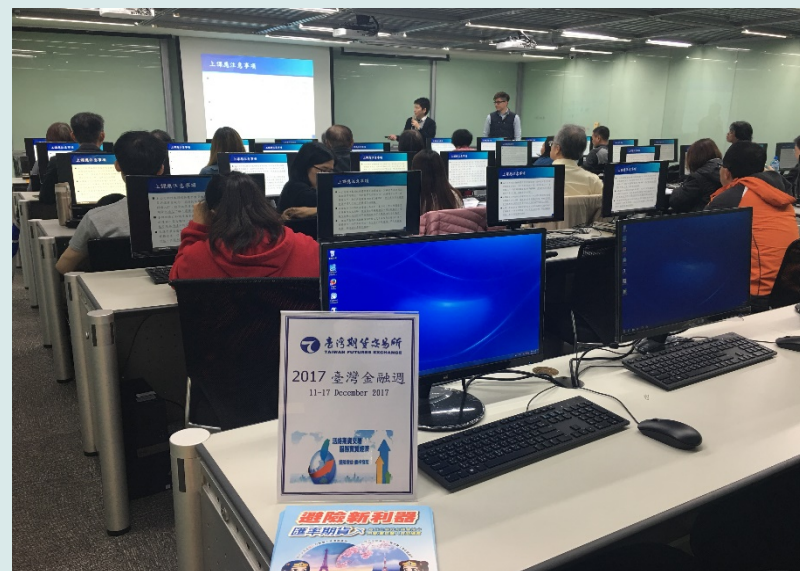
100 臺北市羅斯福路2段100號14樓  
(02)2368-5678 www.taifex.com.tw





## 三、自然人參與屬性分析

- ▶ 持續追蹤期貨市場自然人參與屬性分析，本公司持續積極對交易人辦理市場教育與宣導活動，進一步吸引各類型交易人進入市場交易。



# 期貨市場交易行為進階分析



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

## 一、市場參與者之交易頻率

- 持續追蹤我國期貨市場周轉率，並依市場需求調整交易獎勵活動及造市報價。

## 二、新開戶及離場交易人之趨勢分析

- 持續追蹤我國期貨市場新開戶及離場交易人之趨勢分析，並依市場需求調整交易獎勵活動(例如新開戶或實動戶獎勵)。

臺灣期貨交易所  
TAIWAN FUTURES EXCHANGE

### 盤後交易時段 交易獎勵活動

活動期間: 106年5月15日~9月30日  
各商品盤後交易時段

#### 上線首日時時抽

交易人於上線首日(5月15日)「下午3時至4時前」、「下午4時至5時前」、「下午5時至6時前」共三個抽獎時段，當日任一時段每成交5口者，可獲得1次抽獎機會，每時段抽出5名，每名**3,000**元獎金。

#### 上線首月日日抽

交易人於上線首月每交易日(排除上線首日，5月16日至5月31日，共10個交易日)，當日每成交5口者，可獲得1次抽獎機會，每日抽出5名，每名**3,000**元獎金。

#### 月月抽-加碼獎

交易人於當月每成交1,000口者(5月份為500口)，可獲得1次抽獎機會，每月抽出10名，每名獎金**2**萬元。

#### 月月抽-爭霸獎

交易人當月每成交5,000口者(5月份為2,500口)，可獲得1次抽獎機會，每月抽出1名，每名獎金**5**萬元。

詳細活動辦法請見期交所盤後交易制度宣導專區



# 期交所新業務實施成效分析—以東證期貨為例



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

- 本公司在規劃推出東證期貨時，為便於交易人進行跨市場策略交易，其契約規格設計(如最後交易日等)原則上盡量與母市場商品設計相同，交易時間則以涵蓋母市場交易時段為原則，而本研究結果支持此設計原則，故本公司日後在規劃推出印度50期貨、道瓊期貨及標普500期貨等國外期貨商品亦持續採用此設計理念
- 繼推出我國首檔國外指數期貨商品—東證期貨後，本公司陸續推出印度及美國指數商品—印度50期貨、道瓊期貨及標普500期貨等。

# 期交所新業務實施成效分析—以東證期貨為例(續)



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

- 在新商品規劃上市過程中，本公司國外指數商品契約規格，如最後交易日、到期交割月份等，盡量與母市場商品設計相同。此外，為涵蓋母市場交易時間，本公司印度50期貨交易時間為8:45至18:15，以及透過盤後交易之推出，交易人除了日盤交易時段(8:45至13:45)外，亦可持續於15:00至隔日5:00交易本公司道瓊期貨與標普500期貨
- 本公司國外指數期貨商品2018年1至3月日均量合計為6,790口，提供了我國期貨市場交易人一個避險工具或新的交易選擇，為我國期貨市場挹注了新市場動能

# 期交所網站公告資訊成效分析



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

- 藉由本次分析模式成功經驗，期交所網站持續蒐集網站訪客人次及來源，網頁點閱率及分類功能使用次數等資訊，統計網站資源應用分布及追蹤瀏覽軌跡
- 依據所取得之大數據分析結果結合現今網頁開發新技術，於106年10月完成期交所網站中、英文首頁改版上線，新增網站首頁揭示交易人每日最為關注之「臺股期貨三大法人每日統計」與「股票期貨成交量前十大統計」交易資訊與圖表瀏覽，及強化網頁快速瀏覽功能與簡化頁面分類功能，並持續作為未來網站功能優化、提升便民操作及增加網站服務品質之參考依據



# 期貨商財務資訊分析



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

- 將持續更新106年度期貨商各項財務資料，及追蹤之前分析之趨勢，適時提供業者參酌

# 盤前資訊揭露制度大數據研究分析



2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year

- ▶ 依據「盤前資訊揭露」上線前後相關大數據分析，有助於檢視本公司交易制度上線後之成效，作為研議調整之參考。

## 期貨市場 盤前資訊揭露

上線日期：103年5月12日



### 盤前資訊揭露內容

上午8時30分至8時45分開盤前，各商品除現行每5秒揭露1次總委資、總委賣口數及筆數外，增加揭露模擬試撮之開盤價、量及模擬試撮後之最佳5檔買賣價量資訊。

### 盤前2分鐘不得刪改單

開盤前2分鐘(8時43分至8時45分)僅得新增委託，不得刪除或修改委託，以使開盤前2分鐘之模擬試撮資訊較為接近真實開盤情形。

### 盤前同價委託改以時間優先

開盤前同價委託之撮合優先順序，由現行隨機方式調整為時間優先，以增加模擬試撮資訊之參考價值。

# 盤前資訊揭露制度大數據研究分析(續)



2017年  
Global Exchange of the Year

## 委託單分析

- ✓ 盤前刪單比下降 2.92%
- ✓ 資訊透明度增加，降低交易人盤前刪單行為

## 價格面分析

- ✓ 臺股期貨開盤後1分鐘平均振幅由0.2%下降至0.16%
- ✓ 集合競價價格充分反映市場訊息，提升開盤之定價效率



## 禁刪時段分析

- ✓ 同時段委託單筆數成長64.49%
- ✓ 價格資訊揭露具參考性，提升交易人盤前下單意願

## 交易量分析

- ✓ 全市場開盤後交易量成長40.1%
- ✓ 價格資訊透明，有效提升開盤交易量





2017年全球年度交易所  
Global Exchange of the Year



臺灣期貨交易所  
TAIWAN FUTURES EXCHANGE

敬請指教

[www.taifex.com.tw](http://www.taifex.com.tw)