



本期活動

2024/1/2 金融科技課程期末專題決賽

本次課程為證基會與清華大學計量財務金融學系與電機工程學系共同合作之「金融科技」課程。內容包括人工智慧、機器人理專、區塊鏈、金融數據分析等理論課程；實務課程方面，邀請金融界與科技界業師，分享金融科技在銀行、資產管理、保險的實務應用，並探討ESG、ETF、區塊鏈等議題。本課程於1月2日舉行期末專題報告，並邀請業師及指導教授共同擔任評審，前四名優秀隊伍獲頒獎學金及獎品以茲鼓勵，名次依序：

1. 生成式 AI 投資顧問
2. Forecasting Return by Machine Learning and WeWave aided method
3. Optimizing Option Pricing and Implied Volatility with Advanced Neural Networks
4. Find the Highest Sharpe Ratios Strategy across Different Parameters Using WeWave Historical Pattern Match API





感謝獎金、獎品贊助單位：證基會、威旭資訊、柢法科技

2024/2/24 碳管理與永續金融在職碩士學分班(113春)(線上遠距)

課程特色：

金管會於2017年提出「綠色金融行動方案1.0」，主要內容是鼓勵金融機構對綠能產業之投融資，2022年9月更推出「綠色金融行動方案3.0」，其中也提到金融業從業人員須在永續金融的課題上加強訓練，並將綠色及永續金融之知識與理念納入金融教育宣導，促進綠色及永續相關議題之社會溝通。期盼藉由本校科技管理學院與環境與文化資源學系之專業師資和業師的指導，提供學員在永續金融的知識與深造。

課程資訊：

1.上課日期：113年2月24日至113年4月27日(每週六，4/6不上課)

時間：09:00-16:00 (共計54小時)

2.上課地點：全程Google Meet線上同步遠距教學

3.修課人數：15-30名

4.學分數：3學分

網頁連結：<https://ndcee.site.nthu.edu.tw/p/404-1109-260623.php>



前言：

2023年全球ETF資產增長了26%，達到了11.6兆美元的新高。其中全球股票ETF規模已達到驚人的8兆美元，且隨著聯準會的升息政策，債券ETF規模也達到了2兆美元。在台灣，ETF市場的規模和受歡迎程度也掀起了另一波熱潮，整體市場規模增長到3.88兆元，ETF受益人數急劇增加，上市ETF日均成交值達新台幣144.53億元。ETF投資在台灣逐漸普及的同時，也反映出投資人對特定主題ETF的偏好，尤其是台灣近年興起的存股風氣，高股息題材的ETF因其提供穩定現金流的特性而成為投資者的熱門選擇。

美國ETF市場：主動式ETF蓬勃發展

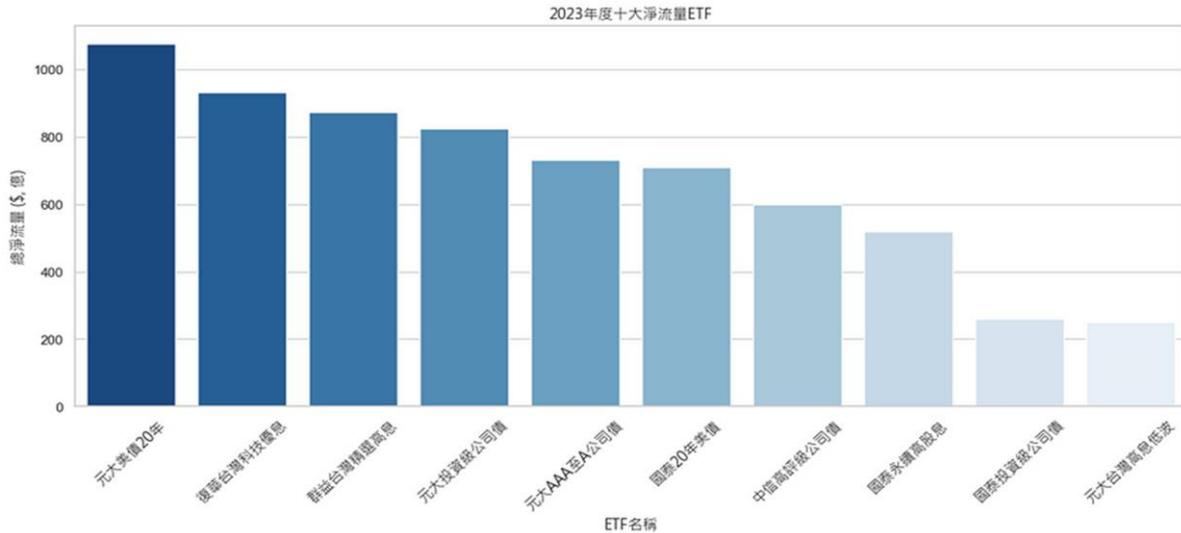
在美國，除了對於現貨比特幣ETF何時推出的熱議之外，2023年無疑是主動式ETF全面爆發、在市場上大放異彩的一年，一線投行與深具經驗的資產管理公司推出共385檔主動式ETF，造成美股創紀錄新上市501檔的新高。不僅吸引了大量資金流入，而且在整體ETF市場中的份額也顯著提升，從5.3%增長至6.5%。這一年，主動式ETF淨流入量達到了驚人的1,310億美元，占有所有ETF淨流入的21.9%，創下了歷史新高。隨著市場的不斷發展和競爭的加劇，主動式ETF能否維持其市場份額和吸引力，並擴展到其他國家的ETF市場，將是未來幾年值得關注的問題。

當然現貨比特幣ETF在2024年一月11日開始交易後，在第一個月淨流入逾100億美金確實造成轟動，這成為傳統金融與加密貨幣的投資渠道，是未來可以持續關注的新金融資產類別。

台灣ETF市場：月配息、高股息題材ETF受寵

回到台灣，2023年迎來台灣ETF發展的第20年，金管會研擬2024年開放「主動式ETF」，有望進一步推升ETF投資熱度。此外，高股息ETF透過提供穩定現金流，深受投資人尤其是存股族的喜愛，自從00878引入季配息模式後，基金規模成長速度驚人，規模前五大近千億級ETF中，有4支都是高股息ETF。投信業者也觀察到了這個趨勢，最近推出了多款月配息ETF。與過去的季度或年度配息相比，月配息讓投資者每月都能收到配息，甚至可以通過組合多個月配息ETF來實現每隔十天就有收入，這種配置特別受到那些喜歡存股族的青睞。

2023台灣ETF流量一次看！誰是ETF人氣王？



在2023年金融市場，債券ETF可以說是台灣甚至是全世界ETF市場中最閃耀的一顆星。2023一整年度的ETF市場共有約1.04兆新台幣的淨流入，其中債券ETF的部份就有6934億新台幣的淨流入，佔總體ETF市場淨流入的66.8%。

而在台灣前十大淨流入的ETF中，就有6檔是債券ETF，包含了美債以及不同風險的公司債。特別是元大美債20年（00679B），在2023上半年的淨流入分別達到489.4億新台幣以及584.2億新台幣，全年淨流入高達1073.6億新台幣，是2023年台灣最吸金的ETF。

佈局債市低點的難得機會，公司債ETF也同樣值得關注

除了美債ETF，兼顧報酬潛力優勢與信用品質的投資級公司債ETF也是投資人重點關注的對象，如元大投資級公司債（00720B）、元大AAA至A公司債（00751B）和中信高評級公司債（00772B）也在2023表現出色，上下半年都持續有不錯的淨流入量，全年度皆展現出穩健的增長。

「科技」、「高股息」和「月配息」：台股ETF的關鍵主題

在股票ETF領域，復華台灣科技優息（00929）與群益台灣精選高息（00919）分別以931.4億元和751.6億元的下半年淨流入額主宰了下半年度的ETF市場。且年度總流量也有超強的表現，年度淨流入分別達到931.4億元和871.1億元，分別位居二三。尤其是才上市半年的復華台灣科技優息（00929），藉由其「科技」和「月配息」兩個熱門關鍵字的特點，6月一上市就掀起不小風波，並在11月達成千億規模最速傳說，是下半年的台股ETF人氣王。

同樣也值得關注的是，台股股東人數最多的熱門ETF — 國泰永續高股息 (00878)，更是以517.7億元的年度淨流入和45.4%的驚人年度報酬率，成為ETF市場的另一亮點。

展望未來

隨著景氣燈號轉黃藍燈和總體經濟的變化，配合美國升息政策進入觀望期，預計各類型的ETF市場都會繼續吸引更多的關注，並成為投資組合中不可或缺的一部分。最後，我們期待2024 ETF市場能繼續保持強勢的動能，並推出各種新穎的ETF商品豐富市場，讓我們一同見證台灣乃至全世界的ETF市場的蓬勃發展！

資料來源：<https://medium.com/@qffers1/2023全年度etf淨流量分析-bbd2354d0c2f>

聯絡我們

聯絡人：秘書 張小姐

Email：netfin@my.nthu.edu.tw

聯絡地址：300044 新竹市東區光復路二段101號

國立清華大學計量財務金融學系 台積館413室

聯絡電話：03-5162551