

指數化投資

Index Investing

Course Information

Instructor: Chen, Hui-Chieh 陳慧捷

Class Time: Wednesday 13:00-16:00

Instructor Consultation: By appointment - jennyccu@ccu.edu.tw

Course Overview

指數化投資的本質為將投資策略規則化，並把資訊量化為可重複執行、可驗證的決策流程(其系統化的簡單操作機制使其又被稱為被動式投資)。本課程帶領學生深入理解指數化投資的運作機制、策略設計與其在現代金融體系中的重要性；同時透過實作訓練，指導學生從零設計並編制自創指數，將個人投資心法系統化為可落實的投資策略。

Index investing is fundamentally about transforming investment ideas into rules—quantifying information into a repeatable, testable decision process (Because it is typically implemented in a rules-based manner, it is often known as passive investing.). This course explores the multifaceted world of index investing, covering its mechanics, strategy design, and significance within the broader financial ecosystem. Students will gain both conceptual foundations and hands-on experience, including designing and constructing their own indices, thereby systematizing their investment philosophies into implementable, rule-based strategies.

Grading Policy

本課程涵蓋一個 **Project** (暫訂 2 人一組，將視修課總人數作調整)，其佔比 100%，

Project 分 5 次執行，如下：

1. **Project part 1:** 投資心法研究與撰寫
2. **Project part 2:** 指數編制規則撰寫
3. **Project part 3-1:** 指數編製實作-TEJ 資料下載，按照自創指數編製規則實際做出最新定審 (這邊達到目的即可，可以只用人工拉 excel)

4. **Project part 3-2:** 將 Project part 3-1 的工作用 excel VBA 在後台系統化, 使策略能輕鬆重複執行

5. **Project 成果發表**

Schedule

Week 1: 2/25	學期工作說明, 指數化投資介紹 1
Week 2: 3/4	指數化投資介紹 2
Week 3: 3/11	指數化投資介紹 3; 常見的投資策略 1
Week 4: 3/18	常見的投資策略 2
Week 5: 3/25	指數編製說明 1; 同學繳交 Project part 1: 投資心法研究與撰寫 (書面)
Week 6: 4/1	指數編製說明 2; 同學上台報告 Project part 1
Week 7: 4/8	指數編製說明 3
Week 8: 4/15	指數化商品介紹(ETF 和指數型基金); 同學繳交 Project part 2: 指數編製規則撰寫(書面)
Week 9: 4/22	同學上台報告 Project part 2
Week 10: 4/29	現場編製指數(最新一期定審: 篩選與排序)
Week 11: 5/6	現場編製指數(最新一期定審: 權重)
Week 12: 5/13	老師說明未來每期定審、指數回測 與 工作系統化的意義: 介紹 Excel VBA; 同學繳交 Project part 3-1 的 excel 檔案給老師

Week 13: 5/20	現場定審系統化(篩選與排序)
Week 14: 5/27	現場定審系統化(篩選與排序)
Week 15: 6/3	現場定審系統化(權重); 同學繳交 Project part 3-2 的 excel vba 檔案 給老師
Week 16: 6/10	同學上台成果發表; 老師做班級成果總結
Week 17: 6/17	彈性週
Week 18: 6/24	彈性週

Reference

S&P U.S. Indices Methodology