

MSCI指數8月份季度調整 對臺灣市場的影響

2023.08.15 華南期貨顧問事業部編製

MSCI指數基本介紹

MSCI(明晟)= Morgan Stanley Capital International
中文舊名為：摩根史坦利資本國際
是一間基金及股票指數發行公司

MSCI發行的指數主要分為8大類，目前股票指數約有**16萬種**
目前成份股涵蓋台灣股票市場的指數有**723種**(查詢：[MSCI網站](https://www.msci.com))

MSCI最主要的指數：MSCI全球標準指數 (MSCI ACWI)

與臺灣相關度較高的區域指數：

MSCI 台灣指數 (MSCI Taiwan Index)

MSCI 亞太除日本指數 (MSCI AC Asia ex Japan)

MSCI 新興市場指數 (MSCI Emerging Markets)

MSCI 新興亞洲指數 (MSCI Emerging Markets Asia)

MSCI每年進行4次調整，分別為2月、5月、8月、11月

2月：季度調整，幅度較小

5月：半年度調整，幅度較大

8月：季度調整，幅度較小

11月：半年度調整，幅度較大

每次調整的公告時間大約落在10號前後，
公告後於當月底生效

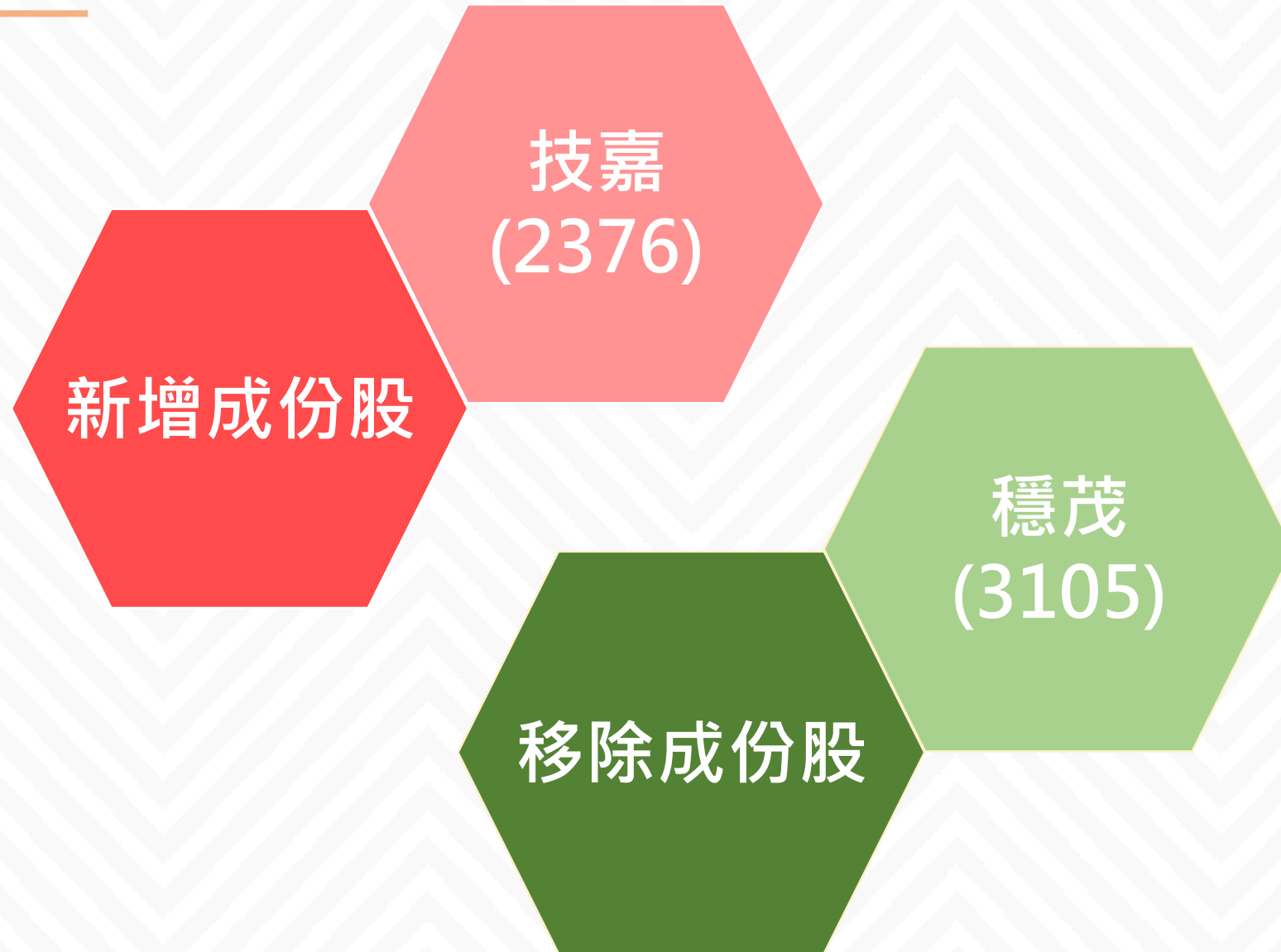
MSCI指數調整對國內市場的影響

在MSCI公告調整前，
與MSCI相關的特定外資機構通常已經針對調整的股票進行一段時間的買、賣超，在生效當天一般不會需要再進行太大幅度的調節。

在調整生效日的收盤前，大幅的買、賣超
主要來自於追蹤MSCI指數的被動式基金，
在生效前一日的收盤前才會一次性的進行持股調節，
有時會使個股、指數的尾盤成交量爆增、波動加大。

就長線來看，股價的趨勢在公告調整前就已成形
所以MSCI對盤勢的影響主要以短線波動為主。

MSCI全球標準指數及MSCI臺灣指數成份股調整



MSCI全球小型指數成份股調整公告

新增成份股

穩懋(3105)	先進光 (5536)	國賓(2704)	中再保 (2851)	僑威 (3078)
勤誠(8210)	鈺太(6679)	保瑞 (6472)	帝寶工業 (6605)	長榮航太 (2645)
廣積(8050)	廣運(6125)	亞翔(6139)	華星光 (4979)	華泰 (2329)
華泰(2329)	建準(2421)			

移除成份股

技嘉(2376)	金麗科(3228)	東碱(1708)	
----------	-----------	----------	--

本次調整，臺灣股市在相關指數的權重變化

	半年度調整前	9月1日 半年度調整後	本次調整 變動百份點
全球標準指數	1.65%	1.65%	0.00%
新興市場指數	15.52%	15.40%	-0.12%
亞洲除日本指數	17.88%	17.67%	-0.21%

MSCI臺灣指數權重前十名成份股

權重排名	標的	權重
1	台積電 (2330)	42.30%
2	鴻海 (2317)	4.27%
3	聯發科 (2454)	3.30%
4	台達電 (2308)	2.16%
5	廣達 (2382)	1.96%
6	聯電 (2303)	1.59%
7	富邦金 (2881)	1.51%
8	兆豐金 (2886)	1.38%
9	中華電 (2412)	1.38%
10	國泰金 (2882)	1.37%

MSCI TAIWAN成份股目前共90檔，
8月31日收盤後增加技嘉，剔除穩懋，
維持在90檔

查詢日期：2023/8/9
權重及排名可能因股價變動而改變
即時資訊依MSCI網站公告為主