

總體經濟指標與國內股票型基金淨值相關性分析

曾惠婷, 廖容琴, 孔秀琴, 李堯賢

財務管理學系

管理學院

hsien@chu.edu.tw

摘要

本文主要分為三個部份進行分析，第一部份整體國內股票型基金為標的；第二部份則是以國內股票型基金淨值排名前五大、後五大之基金為標的；最後以國內股票型基金淨值報酬大於100%為標的，並利用迴歸模型探討總體經濟指標對股票型基金淨值波動之影響。研究結果顯示：(1)貨幣供給額(M1B)對股票型基金報酬會有顯著的正向影響；(2)美元匯率升值，會吸引更多外資投入金融市場，對股票型基金報酬產生正向影響；(3)台灣加權股價指數增加，對股票型基金報酬會有顯著的正向影響；(4)三大法人買超指標與股票型基金報酬有正向影響效果。

關鍵字：總體經濟指標、股票型基金、淨值波動