

凱基期貨王敦仁總經理談

# 以客為本，充分發揮期貨對於資產管理的價值



身處於環境變遷與極端氣候的自然環境，2024年無疑也是金融環境極端變動的一年，包括持續的俄烏戰爭、以巴衝突等地緣政治因素對於全球能源與產業供應鏈的影響，以及全球央行貨幣政策的不確定性也對金融市場造成巨大衝擊，尤以近期日本央行突然升息的舉措，更引動全球資金進行大規模日圓價差交易平倉潮，台股更創下於一週內分別締造單日最大漲點與最大跌點紀錄，在如此動盪難測的金融環境中，更凸顯期貨工具的避險本質與期權等衍生性金融商品靈活的價值。

## 完整的期貨交易服務，滿足交易人需求

期貨商主要從事的國內外期貨經紀業務雖已然成熟，然而以客戶需求為本、滿足客戶各式避險與增益的異質需求卻永不停歇、還有許多可努力精進的地方。以凱基期貨來說，為能提供給交易人一站式購足的完整期貨商品交易服務，舉凡泰國交易所、韓國交易所、芝加哥選擇權交易所商品均可交易，是業界唯一一家提供相關交易服務的期貨商，也是源自於回應機構投資人或散戶投資人需求孕育而生；此外，服務實體經濟的LME（倫敦金屬交易所）業務，相較臺灣整體市場占比高達近五成，我們也持續培養出幾位成熟專精於LME的營業員，協助中小企業從事相關避險與交易服務。

## 強化期貨顧問業務，協助投資人進行資產管理、優化投資組合

期貨顧問服務是協助投資人資產管理、優化投資組合的重要基礎，凱基投注大量心力，提供多元化、涵蓋內外期的程序化交易策略訊號顧問服務，鼓勵客戶透過多元策略組合配置



來穩定客戶收益。此外，我們也著手打造一站式完整顧問服務官網與建構雲端策略選購平台，來滿足客戶行動選購策略並執行雲端策略跟單需求。

## 重視消費者權益，打造安全友善金融交易環境

期貨及槓桿保證金商品亦是實現普惠金融、小資理財的有效投資工具，惟前提必須要奠基在「公平待客」的基礎上，凱基期貨秉持「以客戶為中心」的理念，致力打造安全友善之金融交易環境，包括對年輕族群的交易額度保護；交易APP增加無障礙使用介面，方便視障朋友查詢行情、操作交易，成為臺灣首家獲得台北市視障者家長協會「APP無障礙認證」的期貨商；加上母公司凱基證券的全力支持，積極投入資源強化行情備援、交易系統及設備之升級及擴充；積極爭取職業安全衛生等多項ISO認證，以促進更安全友善的企業金融交易環境。

## 結語

展望未來，期許期貨商對於資產管理與服務實體經濟能扮演更重要的角色，以今年度熱銷的高股息ETF狂潮為例，便是一般投資人渴望尋求長期穩定配息與專業理財的具體展現，惟金融情勢詭譎動盪乃是常態，若能夠上市更多以熱銷ETF為標的的股票期貨，同時提高抵繳成數與簡化相同標的的有價證券抵繳保證金作業，相信可為長期持有現貨ETF的投資人提供直接的避險工具，進而將證券市場投資資金引入期貨市場，並擴大期貨市場參與者。

此外，企業永續發展與落實ESG成為企業最重要的經營管理課題，淨零碳排更是企業乃至於國家發展的長期承諾，除了上市與推廣更多以綠色產品為標的的期貨外，「臺灣碳權交易所」亦已於2023年12月22日啟動，若能與更早發展的國際間知名碳權交易所策略合作，發行符合國際標準或認可流通的碳權商品，期貨業者必能扮演稱職的居間角色，為服務實體經濟與減碳經濟貢獻心力。

