



國立中山大學國際金融研究學院 「VIX- the Past and the Future」 Dan Galai 指數大師講座



近年來，面臨 AI 人工智慧技術及其他新興科技迅速發展趨勢下，已經顛覆了金融市場的傳統格局，未來期貨和選擇權市場的發展方向可能面臨的風險管理及監理等挑戰為何？



本次研討會主題將以「VIX- the Past and the Future」為題目，進行專題演講，我們特別邀請到以色列希伯來大學工商管理學院 Abe

Gray 講座教授、Sigma Investment House 總裁 Dan Galai 教授，同時他也是前曾任希伯來大學工商管理學院院長。Galai 教授為國際著名金融家，專精風險管理、財務工程，以及衍生性金融商品，1980 年代與 Menachem Brenner 共同發表一系列學術論文，創造波動指數 (Volatility Index, VIX)，亦稱為「恐慌指數」。

恐慌指數原名為 Volatility Index(VIX)，原譯為波動指數，是由芝加哥選擇權交易所(CBOE)在 1993 年推出的市場指標。恐慌指數的核心概念在於反映「S&P500 指數未來 30 天的隱含波動率」，當此數值愈高，表示投資人認為市場在未來可能會出現較劇烈的波動，愈容易出現大量買進或賣出，VIX 根據 S&P500 指數的期權價格，即時反映股市波動。

本次研討會免收報名費，採全英文演講，現場備翻譯。

時間：2023 年 10 月 17 日(二)上午 09:00~11:30 (8:20 開始報到)

地點：台北晶華酒店 4F 第 5-7 宴會廳

(台北市中山區中山北路二段 41 號 3F)

主辦單位



國立中山大學國際金融研究學院

School of Banking and Finance, National Sun Yat-sen University

共同主辦



臺灣證券交易所



臺灣期貨交易所
TAIWAN FUTURES EXCHANGE

TAIFEX Cares



合庫金控

TAIWAN COOPERATIVE HOLDINGS



國立中山大學國際金融研究學院
 「VIX- the Past and the Future」
 Dan Galai 指數大師講座



大師講座議程：

時間	議程	講者
09:00 ~ 09:05	來賓致詞	
09:05 ~ 10:30	專題演講	引言人：董瑞斌董事長(合庫金控) 主講人：Dan Galai 教授 (以色列希伯來大學)
10:30 ~ 10:50	中場休息	
10:50 ~ 11:20	綜合座談	與談人：Dan Galai 教授(以色列希伯來大學) 董瑞斌董事長(合庫金控) 張森林教授(台大財金系)
11:20 ~ 11:30	現場問答	
11:30	散會	

報名方式：

1. 請於 2023 年 10 月 11 日(三)下班前，至 <https://reurl.cc/NyzzDQ> 填寫報名表單(報名人數額滿截止)。
2. 若有相關詢問，請洽 07-566-5000 轉 3035 ~ 3036，
Email:sbf@mail.nsysu.edu.tw

主辦單位



國立中山大學國際金融研究學院

School of Banking and Finance, National Sun Yat-sen University

共同主辦



臺灣證券交易所



臺灣期貨交易所
TAIWAN FUTURES EXCHANGE

TAIFEX Cares



合庫金控

TAIWAN COOPERATIVE HOLDINGS