

bct



BCT

投資快訊

2022年3月2日

俄羅斯進軍烏克蘭 — 請保持謹慎，不要反應過度

我們的投資經理持以下觀點：

- 假設西方將採取更嚴厲的制裁措施。
- 需要有待觀察俄羅斯會否採取更激進的行動，美國和歐洲是否願意進行軍事干預。
- 因不確定性和波動性將持續，金融市場可能出現一些極端下行波動。
- 現在不是趁低吸納的時機，因為投資者並不清楚俄烏衝突的所有可能結果。

投資市場仍處於調整階段，並可能會持續未來數週。我們將基於以下要點重新評估情況：

制裁俄羅斯從 SWIFT 中移除 - 將損害該國經濟並切斷俄羅斯與國際金融交易的聯繫。同時，這一舉措也將對世界經濟產生影響。如果西方將實施更多制裁，損害俄羅斯交易資產的能力，可能導致金融市場進一步中斷。

石油價格 - 在全球通脹持續升溫的情況下，油價飆升是通脹風險的主要因素。俄羅斯是石油的全球主要生產國，石油的價格飆升，加大全球的通脹壓力。

央行政策 - 俄羅斯入侵烏克蘭給全球經濟前景增加了不確定性，其對市場情緒和商品價格的影響導致全球滯脹的風險正在增加。在更複雜的貨幣政策決策環境下，央行可能不得不相應地調整其策略。

保持謹慎，但不要反應過度

強積金是一項長期投資，我們建議成員保持謹慎，但不要對市場反應過度，也不要試圖預測市場短期的走向。更重要的是，請回顧您的投資目標，了解您的風險承受能力水平，並根據適當的股票資產水平進行投資。BCT將繼續與基金經理保持密切聯繫，並定期分享投資動態。