

今年市場波動加劇 中國信託建議投資人採攻守兼備策略

智動 GO「自動再平衡」功能 超前部署預警風險

日期：2021/3/24

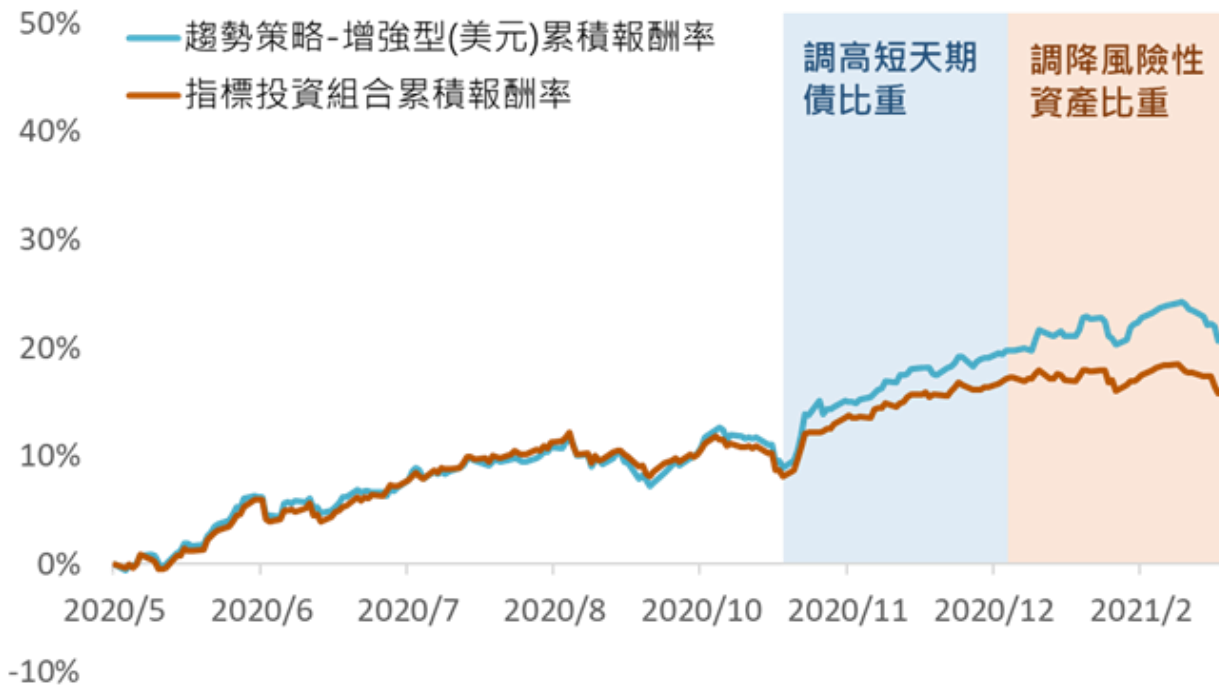
新型冠狀病毒 (COVID-19) 疫苗今年加速施打，加上各國陸續鬆綁防疫封鎖措施，全球經濟活動逐漸復甦，中國信託商業銀行 (簡稱「中信銀行」) 預測今 (2021) 年金融市場將是震盪加劇且多空夾雜不平靜的一年，建議投資人採取攻守兼備的投資策略，自身資產組合應兼具趨勢成長性與抵禦波動性。

觀察 2021 年，中國信託銀行認為今年金融市場波動劇烈，正當投資人樂觀預期全球股市將擺脫新冠病毒陰霾，2021 年金融資產有望延續去年瘋狂漲勢之際，美國十年期公債殖利率的大幅跳升，吹皺市場一池春水，去年漲勢居前的美國那斯達克指數短短三週即回檔超過 10%，而去年弱勢的能源類股則風水輪流轉，今年漲幅超過 20%，兩相對照表現大相逕庭。中信銀行指出，雖然目前市場資金依然充沛，但在大多數資產漲幅均已相當可觀的情況下，資金可能四處流竄，加上美國十年期公債殖利率已擺脫谷底，全球金融資產將面臨重新定價。

投資人若希望資產穩健增長，又兼具抗震盪的效果，中信銀行建議可透過全球布局的方式，或是針對市況動態調整資產配置，而資產配置調整關鍵，有賴於能否有效監控市場動態，並主動因應變化，快速調節部位，以降低資產的負向衝擊。以中國信託「智動 GO」智能投資平臺為例，即可協助客戶因應市況變化，降低投資風險，透過智動 GO 平臺「自動再平衡」模型監測的功能，去年第四季偵測到美國十年期公債殖利率已在相對低點，判斷利率風險反轉走揚機率增加，進而建議應調高短天期債部位。今年 1 月，智動 GO 平臺更進一步偵測到市場動能已有過熱跡象，2 月便調降風險性資產比重，並順勢調升現金部位，協助客戶在這波殖利率飆升引發市場回檔修正之際，提供下檔風險保護。(詳如【附圖】)

中國信託智動 GO 平臺運用內部團隊研發的智能投資組合模型，透過演算法交互學習，補足人為判斷的不足，智能投資組合模型依市場和個人目標進度，相互協調資產配置，加上投資部位自動調整機制，即使面對不確定的市場環境，仍可獲得較穩定的投資報酬，智動 GO 平臺投資門檻最低新臺幣 1,000 元，讓年輕人輕鬆理財，目前已有超過上百萬人次體驗。

【附圖】智動 GO 趨勢策略



註：

1. 指標投資組合係指投資 MSCI 世界指數 40%，美林全球債券指數 60% 形成的模擬投資組合。
2. 資料截至 2021 年 3 月 1 日，以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，投資人因不同時間進場，可能產生不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。
3. 智動 GO 為指定單獨管理運用金錢信託。信託財產之管理運用並非絕無風險，本公司以往之經理績效不保證指定信託運用信託財產之最低收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責指定運用信託財產之盈虧，亦不保證最低之收益，委託人簽約前應詳閱指定金錢信託投資國內外有價證券信託契約編。

資料來源：中信銀行