



波動市況下保持投資如何長遠為您帶來幫助

在理想的世界中，投資者希望低買高賣。

但在現實世界，投資者通常卻採取相反的做法——高買低賣，尤其是在波動市況的時期。新型冠狀病毒或政治上的不確定性下，我們留意到股市上揚又急跌，潛意識會告訴我們——「走」。但是長遠來看，最好還是堅持到底，而不是試圖「跳出再跳入」市場。

因為重點從來不是計算市場時機，而是留在市場的時間。

於波動市況下保持投資的重要性

在波動市況下，改變現行的投資方式以望獲得更好的回報的確很吸引。就讓我們先看看以下的例子。

在 2008 年和 2009 年，由於次級抵押貸款市場的爆炸性增長，引發全球金融市場劇烈震盪的時期。

案例研究：計算市場時機

假設現在是 2008 年 1 月 1 日，您在市場上投資了 10 萬美元，經歷股市的大跌後，您的戶口結餘在一年內下降至 64,388 美元。

這時候如果您因為投資虧損而沮喪，將剩下的投資撤出市場，選擇更「穩健」的投資，例如將資金投入至有息率保證回報的投資中，並在接下來的五年中保證獲得 2% 的回報。五年後，您的餘額將會增加到 71,090 美元。

但是，如果您在 2009 年決定繼續留守股市，結果又會是如何？追溯標普 500 指數的表現，如果選擇將資金保留於市場上，那麼五年後您的投資回報將可望達到 123,862 美元。

用以上的例子作參考，如果您留在原有市場上，便有機會可以多賺 52,772 美元。

面對市況波動：讓您保持冷靜的方法

1. 定期檢討您的目標、風險承受能力和投資期限

要確保您的資產分配繼續符合您的長期目標。如果仍然符合您的目標，那麼您可能不需要進行更改，就可以克服市場波動。如果不是這樣，則根據目標，風險承受能力以及仍有多長時間才需要用到這筆資金，這樣將有助於您達至長期成功。

2. 重整您的投資組合。

隨著時間的流逝，您的投資組合（「資產配置」）的價值可能會產生變化，例如某些類別的投資會較其他投資類別增長更多。重整投資組合使一切回復至原來的比例，或能減少受到市場波動的影響。

3. 專注於日常財務的管理。

您應該設置預算、建立應急基金及償還債務。無論市場發生什麼事，您現在都可以從上述三件事中，控制和改善您家庭的財務狀況。

4. 為將來額外儲備「彈藥」。

香港的強積金制度是為打工仔建立儲蓄紀律，透過複式效應，愈早開始投資，退休的時候就較大機會獲得較大保障。我們亦可透過自願性儲蓄，包括「可扣稅自願性供款」（TVC）、僱員自願性供款（Employee VC）及特別自願性供款（SVC），進一步提升退休保障。

投資涉及風險，本資料只供一般參考用途。