

大華資管：行管左右復甦 馬股經濟明年才返回疫前

(吉隆坡26日訊)大馬大華資產管理首席執行員林雪蓮表示，全球市場游資充裕，市場及經濟在疫後重新開放，預料馬股將於2021年杪或2022年復蘇至疫情之前水平。

她表示，這主要是受到市場游資充裕所推動，特別是在爆發疫情至今，全球政府採取的寬鬆貨幣政策及財務政策，包括美國的無限量寬鬆貨幣政策，推出刺激經濟措施，涉及資金規模達占全球經濟的13%，有助今年的股市表現。

“2020年因冠病疫情使全球經濟陷入衰退，目前疫苗開始接種，料將刺激全球經濟開始恢復增長，惟增長幅度及時間，暫視行管令延長時間而定。”

她表示，馬股要回到疫情之前，主要視行管令措施的時限與演進、以及進一步的經濟數據而定。該行預期經濟及馬股將在2022年恢復至疫情前水平。

林雪蓮今日在該公司線上推介新產品大華i亞洲ESG收益基金(UiAIF)時作上述披露。



林雪蓮：全球游資充裕，有助推動今年股市。

科技股有揚升空間

大馬大華資產管理首席投資員那德明指出，冠病疫情推動科技股走高，由於市場對科技產品或零件的需求保持強勁，預料科技股領域仍有揚升空間。

他指出，目前全球數以兆美元計的債券皆出現負利率，預料使更多資金流向股市，以攫取更高投資回報。

目前美元匯率走軟，傳統紀錄顯示，每逢美元匯率走低，將對新興市場特別是亞洲股市有利。去年馬幣兌美元貶值至4.2以上，目前已經增值至4.0價位。

那德明表示，雖然目前全球利率偏低，大馬利率也落在1.75%史上最低，他預料國家銀行今年將再一次調低隔夜政策利率(OPR)，低利率環境將會繼續一段長時日。

他指出，中國經濟第一個從冠病疫情復蘇，預料整體亞洲市場可在今年反彈復蘇至冠病疫情之前的水平。疫情後各領域已經重啟，預料會持續下去推動市場復蘇。

該行預測，今年馬股綜指年杪目標為1680點。那德明表示，目前對馬股前景有利的因素，包括低估值、今年經濟重新開放、疫苗接種如火如荼展開、估值增長潛能以及低利率投資環境等。

該行建議減碼領域主要是涉及旅遊或相關行業，它們的估值需要多年才有希望恢復至疫情前的水平。

談到新產品大華-i亞洲ESG收益基金時，林雪蓮表示，公司通過整合ESG考量，基本分析，再配合運用人工智能科技來創建投資組合，大馬大華資產管理成功加強研究和投資過程。這也是該公司推出的首項遵守伊斯蘭教義的ESG基金。