近期市場展望

- **成熟市場：**油價走低緩解通膨壓力，零售銷售實質正成長，美國經濟仍具動能，惟輝達CEO換人引發AI硬體逆風，美股呈相對弱勢，考量AI趨勢持續推進，指數短線修正創造投資價值，可酌量紀律布局。經濟信心回升，惟通膨壓力未減，歐股因風險偏好轉弱而下挫。日本GDP轉負且科技股持續承壓，日股走弱，考量摩根史坦利及瑞銀皆上調日股看法，日股展望不淡，靜待加碼時機。
- **新興市場：**國產半導體類股雖獲支撐，惟內需放緩拖累陸港股走勢。AI成長預期降溫，外資賣超及散戶斷頭賣壓致台股加速趕底，惟本益比已大幅下修、投資價值浮現，可適度加大定期定額扣款，應對台股震盪。受惠於油價回落且外資續買，Sensex指數再度收紅。巴西財政疑慮未解，疊加金屬價格走弱，促拉美指數收黑。
- **原物料市場：**國際油價走低，投資人對能源類股獲利重新評價，建議中立。市場焦點重回聯準會升息議題，不時打壓黃金走勢，中國基本面數據不佳亦不利原物料需求，單筆操作暫偏謹慎。
- **債券市場：**經濟韌性支持政策偏向緊縮，惟避險需求壓抑美債殖利率。

註：資料來源為Bloomberg等專業財經資訊管道，惟投資建議僅供參考，請依自身風險判斷決策。