

理財 智庫

利率與債券投資

看過上期(去年12月21日)專欄的讀者對債券應有一些基本的認識...

需要現金周轉或打算將資金轉作其他投資的債券持有人,可能需要在債券到期前沽出債券...

違責/信貸風險

發債機構未能如期支付利息或本金的風險。

利率風險

利率上升時,定息債券的價格通常會下跌;若利率下跌則會推高定息債券的價格...

通脹風險

投資債券的回報亦會因物價上漲而失去購買力。因此,以債券票息作為定期收入的投資者,必須考慮通脹所帶來的影響。

事件風險

每當發債機構進行合併或收購等企業活動,其信貸評級可能會下調。此外,若發債機構須發行大量新債以集資進行企業重組活動...

高息債額外風險

高息債券一般獲評級低於投資級別/或不獲評級,信貸評級機構的評級並不保證發債機構的信貸風險狀況...

匯率風險

如果債券以外幣訂價,持有人將要面對匯率波動的風險。若債券持有人將收回的外幣本金及利息兌換為本地貨幣時適逢外幣貶值,其收益將會減少。

利率風險

如果債券以外幣訂價,持有人將要面對匯率波動的風險。若債券持有人將收回的外幣本金及利息兌換為本地貨幣時適逢外幣貶值,其收益將會減少。

流量風險

如果債券以外幣訂價,持有人將要面對匯率波動的風險。若債券持有人將收回的外幣本金及利息兌換為本地貨幣時適逢外幣貶值,其收益將會減少。

新年宜檢視強積金組合



筆者撰文時,政府正就全民退休保障計劃再次向公眾進行諮詢,目的旨在解決人口高齡化帶來的長遠經濟問題...

彌補現行強積金制度的不足。人口老化問題加劇,預計二十年後,香港65歲以上長者將會佔總人口的四分之一,屆時老人福利和醫療費用等相關開支將會給社會帶來重大壓力...

康宏理財服務署副總監 卓啓雄

去年第四季,康宏委託香港大學民意研究計劃就公眾對退休計劃及退休計劃的意見。調查發現,近九成人士認為強積金制度不足以應付退休生活...

留意的是,由2005年至2007年,美國曾經將利率調升;而強積金於這三年間的表现亦相對不俗,分別為4.7%、12.3%和12.4%...

定期檢視投資表現

強積金是一項長遠的投資,其間隨時會經歷幾個以上的經濟周期,因此組合的升跌實屬正常之事;其實投資就如帶小狗散步一樣,有時候它會溜在後面「跌市」...

根據世界銀行建議,一個全面的退休制度應由三大支柱組成。第一支柱為「個人專戶」,即現行的強積金制



數據來源: 康宏投資研究部、積金局網站、湯森路透理柏

度;第二支柱為「即收即付」制度,即由社會的勞動人口去供養年老人士,這和正進行諮詢中的全民退休保障計劃類似...

宜盡早設立退休基金

三大支柱各有長短,可互補不足,所以筆者建議各位不應只依賴其中一項。在全民退休保障仍在諮詢階段的同時,市民現階段可以控制的,就是要好好處理自己的強積金組合...



康宏理財服務聯席董事卓啓雄表示,美國加息周期剛開始,環球資本市場必有一番景象,市民應趁機會檢討強積金組合。

最新強積金基金報價

資料來源: 湯森路透全資附屬公司理柏

Table with multiple columns listing various investment funds, their performance metrics, and management details. Includes categories like 債券類, 股票類, and 混合類.

基金名錄

Table listing various investment funds with columns for fund name, asset class, and performance data. Includes categories like 債券類, 股票類, and 混合類.