

2020經濟風向 向左走？ 向右走？

銀保議題充電站 第32期

審核編號：109XA023
銀保行銷暨訓練部製 2020.07.13



議題重點掃描，搶先看

焦點議題

四道逆風來襲，經濟風向怎麼吹
一個未知：新冠肺炎

資產配置

資產配置怎麼搭
安全資產是上策

議題重點掃描

快速掌握32期重點。



2020全球經濟風向
今年有哪些逆風？
逆風怎麼吹？

新冠病毒未知數！
新冠肺炎影響程度為何？

資產配置怎麼搭？
聽聽專家怎麼說？
掌握那些要點？

安全穩健是上策
有哪些適合的金融商品？

2020年全球經濟風向

焦點
議題

中美貿易戰緩解 但爭霸不可避免

專家預測中美分化為兩套體系，各擁價值觀與產業供應鏈，持續角力。



01

02

金融風險擴大 負利率擴大貧富差距

貨幣寬鬆刺激經濟。但負利負恐使金融槓桿加劇、貧富差距擴大，導致社會動盪。



03

四道
逆風

債務風險威脅 中國保六挑戰大

中國向來被視為新興市場的經濟火車頭，但企業債券違約連環爆，是全球經濟最大威脅。

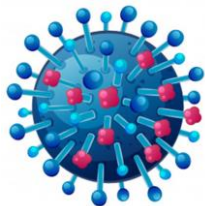
04

地緣政治風險惡化 脫歐症恐蔓延

英國正式啟動脫歐，挑戰艱鉅。香港爆發反送中運動，產業全面受挫。中東與南美也是風險熱區。

一個未知：新冠病毒

航班取消
城市隔離
心情恐慌



工廠關閉
活動延期
股市震盪

疫情衝擊 全球GDP下修

新冠肺炎在全球掀起的蝴蝶效應

經濟

- 美國本季GDP減損幅度估多達0.5個百分點
- 法國GDP成長減損0.1個百分點
- 德國、義大利及日本衰退疑慮再起
- 泰國估今年GDP成長率不到2%
- 新加坡每天旅客少了2萬人，今年到訪旅客估減25%-30%
- 越南估本季出口下滑8.3%

貿易運輸

- BDI今年來累計重挫61.4%
- 據估計，貿易量銳減使貨櫃運輸業者單周損失3.5億美元
- 衝擊以中國大陸為目的地的郵政服務，至少八國停止寄送信件和包裹

商品

- IEA預估本季原油需求將出現十年來首見下滑，今年成長步調將減緩至2011年來最慢
- 鋼鐵消費量估計將下滑
- 錳等利基商品反而大漲

資料來源：綜合外電

經濟日報

金融時報：全球經濟染疫四創傷

01 零組件短缺
打擊全球
製造業

02 大陸需求急
凍影響全球
零售業

03 旅遊受阻重
創全球航空
觀光業

04 大陸進口萎
縮傷害能源
及原物料業

經濟日報 / 提供

資產配置怎麼搭？

富邦首席經濟學家羅璋博士表示影響全球金融市場3大主要不確定因素，有全球貿易衝突後續發展，美國總統大選選情變化，大陸經濟的外溢效應，其中，大陸已是全世界第二大經濟體，若經濟放緩，將會影響周邊國家經濟發展，須持續觀察大陸推動的各項財政、貨幣政策效果。

藉由資產配置持盈保泰，網羅未來投資契機

1

聯準會主席鮑爾等財金官員都警告，新冠肺炎疫情擴散對全球經濟造成連鎖衝擊會促成投資人轉進公債等避險工具。

2

墨西哥、阿根廷、泰國、巴西及菲律賓等央行均已降息，摩根大通指出投資者已開始調整資產組合，將股市獲利資金轉入債市。

3

新冠肺炎造成全球經濟連鎖衝擊，瑞士信貸銀行等金融機構認為FED將承受重大降息壓力，預估在2020降息1-2碼。



降低市場波動，化解降息趨勢 固定收益金融商品成為市場新寵

佛系理財



理財的目的應該是增加財富，享受財富帶來的幸福，而不是讓自己心情隨著漲跌起起伏伏，**沒賺到錢，先賺到煩惱**。「佛系」是無所作為，但仍然相信人生有希望。用在投資理財上，就是要放棄學習，但不要放棄賺錢。

富貴穩中求



不同的投資者有著不同的投資偏好，有不少的理財投資者也喜歡固定收益類產品，**特別是在市場風向不明，每月的收益固定，風險性偏低**，適合理財知識不是很豐富的投資者，只是固定收益商品很多，如何找到「**長期都是固定收益**」才是挑戰。