

令吉低估 美股觸頂 墨比爾斯：外資將重新流入

点阅 2016年 月15日



墨比爾斯考量到令吉嚴重被低估，認為我國是個具吸引力的市場。

（吉隆坡15日訊）令吉嚴重被低估、原產品價格跌勢即將觸底，加上美國股市已觸頂，“新興市場教父”墨比爾斯（Mark Mobius）認為，新興市場正處在“轉折點”，相信外資將重新流入。

墨比爾斯也是坦伯頓新興市場集團（Templeton Emerging Markets Group）總裁，他指出，美國股市觸頂對亞洲市場表現有利，相信新興市場（包括我國）是具吸引力的市場。

“令吉兌美元自2015年1月份已大幅貶值超過15%，嚴重被低估，加上原產品價格即將觸底，讓大馬資產顯得格外吸引。”

墨比爾斯說，儘管大馬外匯儲備減少，但目前仍處在良好水平，公共債務也處在可管理水平，大馬國內生產總值也取得可觀的成長，經濟前景有看頭。

外儲處良好水平 他今日出席由證券業發展機構（SIDC）舉辦的2016年全球新興市場研討會（GEMP）時，如是指出；列席者包括證監會主席拿督蘭吉阿吉、世界銀行東南亞區總監烏爾立、及國庫控股執行董事拿督查隆瓦迪尼。

墨比爾斯認為，基金經理早前減持新興市場證券，目前則處于一個轉折點，新興市場相關證券的價格將迅速暴漲。他坦言，中國經濟成長放緩，但在服務業為經濟成長動力之際，讓該股仍成為龐大的經濟體。2016年全球新興市場研討會，讓資本市場監管單位和市場人士，針對市場監管，條例及執法原則，及新興市場展望等課題，分享意見的平台。

大馬金融體系強勁東協參考典範世界銀行（World Bank）認為，我國金融體系是東協區表現最為強勁的國家之一，可成為東南亞市場的典範作為參考。

烏爾立指出，我國在金融治理的監管，吸引許多國家效仿我國。烏爾立說：“除了東協區，西亞區也尋求參考我國的金融體系，強化有關區域的金融體系。”配合該機構每半年的全球經濟預測調整，將在下月公佈經調整的成長預測數據。“我們現階段將大馬今年的國內生產總值預測，維持在4.5%。不過，我們定期每半年都會對全球經濟預測進行調整，我們將在1個月的時間內，公佈經調整的預測數據。”

船隻供應商待油價反彈更有看頭 油價低迷殃及海內外油氣營運商蒙受虧損，墨比爾斯認為，部分船隻供應商業者仍有能力派息，一旦油價反彈，表現將更有看頭。

墨比爾斯說：“在油價暴跌之際，不少船隻供應商業都削減開支，有者只是面對賬目虧損，目前還是有能力派息。如果油價回升至‘可觀的價位’，這些（船隻供應商）公司將交出良好的表現。”

我國目前有多家涉及船隻供應的上市公司，如同益岸外（TAS，5149，主要板工業）、沿海工程（COASTAL，5071，主要板工業）、ICON岸外（ICON，5255，主要板貿服）、環海資源（ALAM，5115，主要板貿服）、沙布拉肯油（SKPETRO，5218，主要板貿服）及布米亞馬大（ARMADA，5210，主要板貿服）。在看漲油價之際，他並沒有透露油價觸底反彈的時間點和預測水平。“來自中國的石油需求仍然存在，特定國家減產石油，也有助油價走勢。”陳鼎武：挑戰重重看淡馬股

基于全球經濟和國內政治局勢，資本投資（ICAP，5108，主要板指數基金）董事經理陳鼎武看淡我國股市，在挑戰重重的環境下，料令吉兌美元或在未來1至2年，處在介于4.1至4.4之間的水平。

他指出，令吉兌美元可能在未來1至2年，處在介于4.1至4.4之間的水平。至于何時能重返3的水平，則取決于全球經濟和國內政治局勢。

根據“彭博社”的數據，截至週二（15日中午12時7分，令吉兌美元貶值0.4%至4.1207，年初至今升值4.2%。

陳鼎武說，儘管原產品價格出現企穩的跡象，對國庫收入有利。不過，外圍方面仍挑戰重重，如市場普遍相信，美聯儲將進一步緊縮貨幣政策，料我國證券市場今年的表現，將比去年差勁。

針對令吉走勢，他認為，很大程度上仍取決于多個因素，包括聯邦市場公開委員會（FOMC）。“市場目前的焦點在于，今日進行的聯邦市場公開委員會會議，相信週三（16日）將對外公開會議紀錄，屆時將給予市場更清晰的方向。”