

面對市場波動 你需要知道的5件事

什麼是市場波動？

市場波動是指價格出現劇烈（且往往難以預測）的起伏。在正常市場環境下，單個公司的股價會因各種原因而上升或下跌。當這類突發性的價格變動波及多家公司時，我們就稱市場處於波動狀態。

衡量波動的方式有很多，甚至有專門追蹤波動水平的波動率指數（VIX），該指數以美國標普500指數作為測算標的，為投資者提供可供對比的歷史參考數據。

VIX 波動率指數走勢



市場波動

因何產生？

成因十分多樣，波動本質是市場情緒的外化與反映。負面事件會打擊投資者信心，進而引發價格劇烈波動。具體原因包括：

地緣政治

戰爭或衝突風險都會引發市場不安；意外的選舉結果或突如其來的政府干預亦可能引發市場波動。

全球性事件

新冠疫情是全球性事件引發市場波動的典型案例。此外，油價大幅上升這類規模較小的事件，也可能成為波動的觸發因素。

公司業績

有時，波動源於某家公司捲入備受關注的醜聞或發生債務違約。這可能產生「傳染」效應，導致同類股票亦受到波及。

市場波動會出現



在哪些市場和資產中？

任何市場、任何資產都可能出現波動。某些資產具有不確定性屬性，因此常被歸為高波動品類。一類資產或市場的走勢越難以預判，其「高波動」的特徵就越突出。



誰可能
從市場波動中受益？

市場波動並不一定帶來負面影響；當價格短暫下跌時，亦可能帶來市場機遇。

在波動的市場中，投資者往往可於較具吸引力的價格水平配置資產。當市場回穩後，相關資產價格可能回升。



市場波動

何時會出現？

隨時可能發生。波動性的本質特徵決定了其難以被準確預測。

重要資訊

本文件為金融推廣資料，並非投資建議。除非另有說明，文中所載觀點與意見均屬投資經理公司之意見。投資價值可能下跌，投資人可能無法取回全部投資金額。BNY投資管理是BNY及其全球投資公司關聯機構的投資管理業務品牌名稱。BNY為The Bank of New York Mellon Corporation的企業品牌，可泛指整個公司或其下各附屬公司。在香港，本文件由紐約梅隆投資管理香港有限公司發行，該公司已在香港證券及期貨事務監察委員會註冊（中央編號：AQI762）。

MC744-24-06-2026 (3M)