

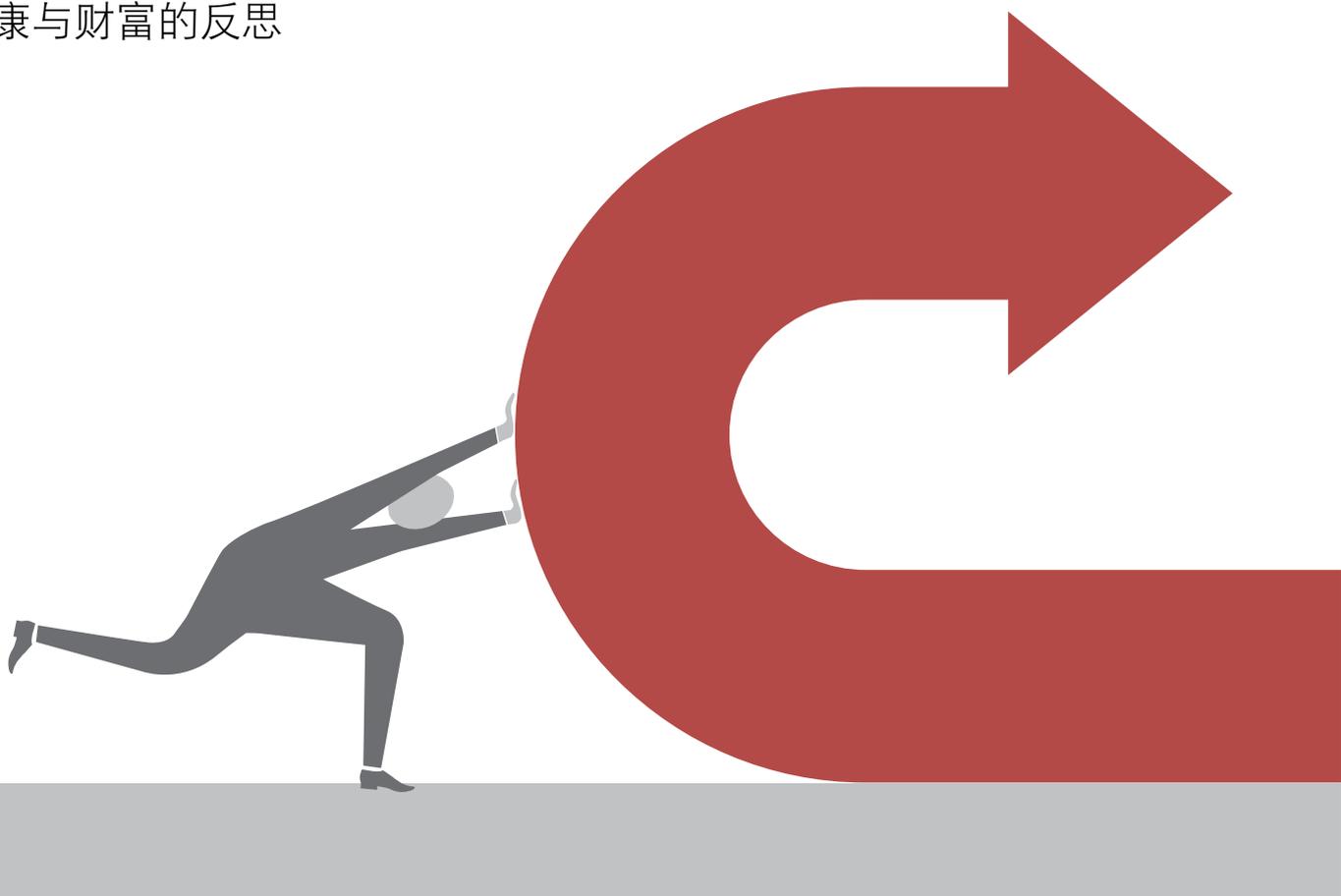
# 瑞银投资者观察

环球洞察: 投资者的观点 / 2020年7月

## 重新出发

后疫情时代

对健康与财富的反思



在通行受到疫情限制（以及生命和生计面临威胁）的情况下，投资者开始重新思考。

大部分投资者重新发现天伦之乐、对安全感的追求以及身体健康的重要性。

现在，封锁正逐步解除，但投资者仍在与新冠病毒疫情抗争。他们发现，身处的世界可能将迎来永久的变化。

疫情及其影响让投资者把注意力集中在对他们真正重要的事情：花更多时间陪伴家人、守护挚爱和他们的健康。此外，许多投资者预计会改变目前的生活方式——减少外出和旅行、增加远程办公、迁往新地点。

同时，疫情影响了投资者对金钱的看法。70%的投资者受到经济萎缩和市场波动的影响——其中四分之一的投资者受到严重影响。

千禧一代的财务状况受到的影响尤为明显。但虽然千禧一代存在工作保障、收入下降和可能需要延迟退休方面的忧虑，但他们倾向于为他人带来改变。1/3千禧一代向受新冠病毒疫情影响的家庭成员提供更多的财务支持。其中许多人还计划投身于慈善公益和可持续性投资。

展望未来，全球的投资者既感到踌躇，也满怀期待。八成投资者认为，在当前的环境下，风险与机会并存。不确定性推动投资者对专业建议需求的增加。例如，本身已有顾问的投资者中，83%正在寻求比往常更多的投资指引。

鉴于疫情尚未消退，投资者正在变化的的世界中砥砺前行。凭借明确的优先事项、可靠的指引以及持续珍视生命中最重要的事情，大部分投资者都会找到自己的方向。

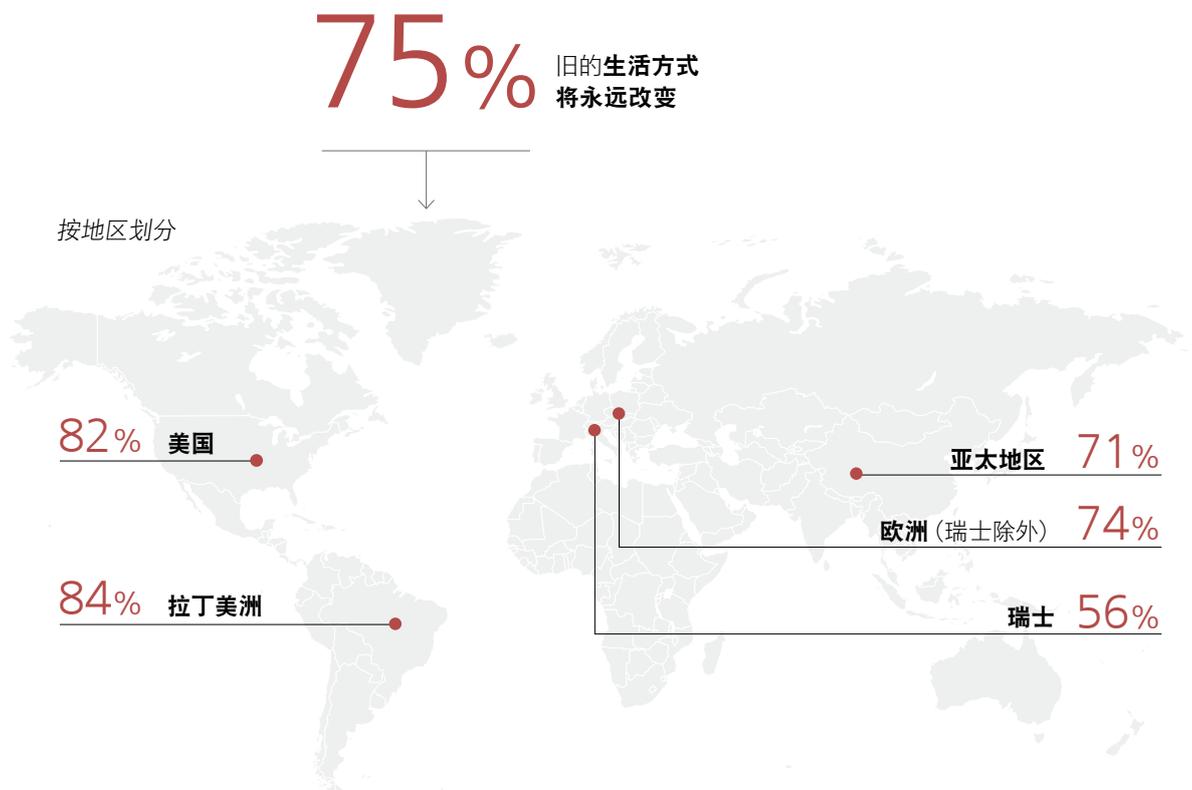
# 1

## 自新冠疫情以来, 投资者发现世界正在发生持久的改变 .....

在疫情全球大流行之后, 75%的投资者得出结论, 认为世界将永远无法回到从前的状况。其中以拉丁美洲及美国的投资者最认同这一观点。

为了适应新常态, 投资者已经在计划调整自己的生活方式。展望未来, 七成投资者将会减少出行及前往办公室办公。半数投资者计划搬到离家人更近的地方, 46%的投资者可能会离开大城市, 搬到人口较少的地方。

### 世界将从此不再一样



### 一种新常态



70%

我计划减少出行



67%

我计划增加远程办公



52%

我计划搬到离家人更近的地方



46%

我正在考虑搬到一个人口较少的地方

## ..... 促使许多投资者重新评估他们的优先事项

毫无疑问，新冠疫情让许多人举步维艰。八成(81%)投资者预期，在可预见的未来，特别是在拉丁美洲和美国，疫情期间形成的恐惧将继续存在。

尽管如此，许多投资者开始有更加清晰的认知，并重新关注生活中最重要的事情。高达88%的投资者表示，保持身体健康是他们首要任务。八成投资者希望花更多时间陪伴家人，守护自己和挚爱。

### 谨慎前行



# 81%

不安感将会持续  
很长一段时间

# 75%

疫情让我重新反思  
什么对我最重要

# 73%

疫情让我认识到  
生命是短暂的

按地区划分

| 拉丁美洲 | 美国  | 欧洲<br>(瑞士除外) | 亚太地区 | 瑞士  |
|------|-----|--------------|------|-----|
| 89%  | 86% | 83%          | 74%  | 68% |

### 专注于家庭、健康和安全



# 88%

保持身体健康是我的首要任务

# 82%

我希望更好地  
守护家人

# 80%

我希望更好地  
守护自己

# 77%

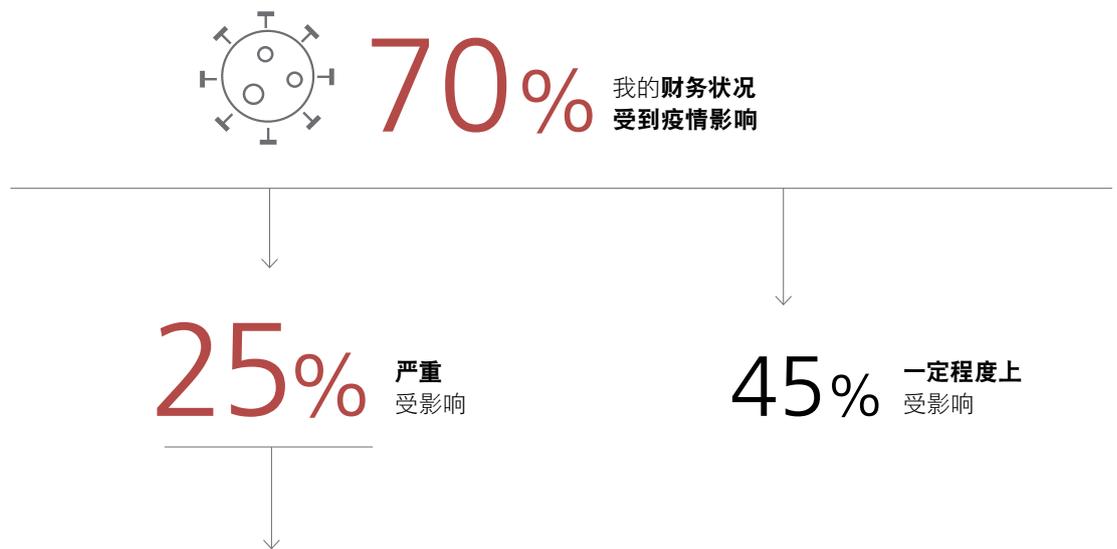
我希望花更多时间  
陪伴挚爱

# 2

## 投资者的财务受到新冠疫情影响 .....

全球逾七成(71%)投资者在某种程度上受到新冠疫情所带来的经济萎缩和市场波动的影响。四分之一的投资者受到严重的影响,其中拉丁美洲和亚洲受影响最大。

### 世界各地投资者所受到的财务冲击



#### 按地区划分

| 拉丁美洲 | 亚太地区 | 欧洲<br>(瑞士除外) | 美国  | 瑞士  |
|------|------|--------------|-----|-----|
| 30%  | 26%  | 24%          | 22% | 11% |

## ..... 且在不确定性犹存的情况下仍有担忧

近七成(67%)投资者表示, 疫情影响了他们对金钱的看法。现在, 面对着长期的经济不确定性, 投资者在财务方面有着各种忧虑。

短期而言, 56%的投资者担心没有足够的流动性去抵御下一波疫情。长期而言, 65%的投资者正受退休储蓄因疫情冲击而缩减的困扰。传承方面, 超过一半的投资者担心, 他们可留下的遗产会被迫减少。

### 新的观点



# 67%

我的经历影响了我对金钱的看法

### 难以安睡?



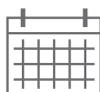
流动性

## 56%

我担心若再有疫症大规模发生, **没有足够的存款**应对

## 51%

我担心**医疗费用会增加**



长久性

## 65%

我的**退休储蓄**受到新冠疫情影响

## 58%

我担心需要**延后退休**以弥补退休储蓄的损失



传承

## 60%

我担心如果我生病会**给家人造成财务负担**

## 54%

我担心没有给我的后代**留下足够的财产**

# 3

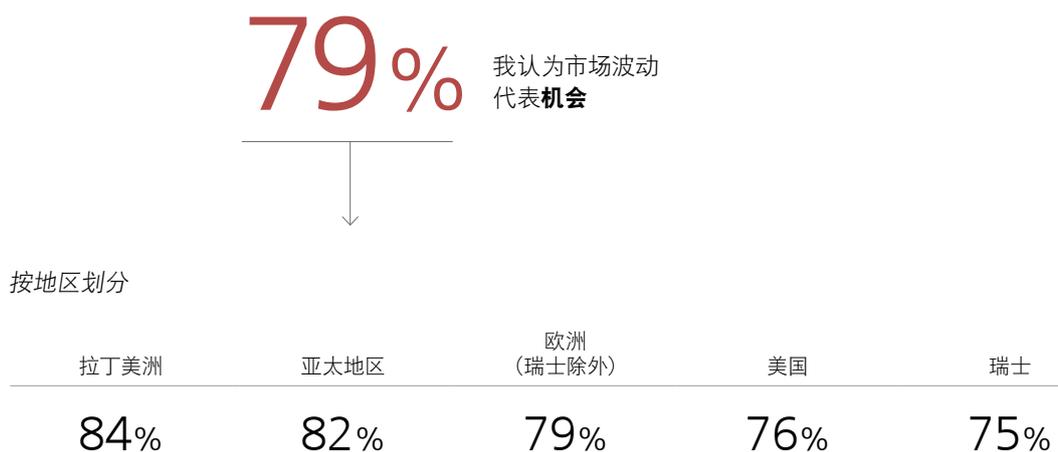
## 投资者认为, 新冠疫情既造成风险, 也带来机会 .....

投资者在疫情期间因为蒙受损失而感到苦恼, 81%的投资者担心在疫情结束前市场会再次下跌。然而, 同时有79%的投资者认为当前环境存在投资机会。

### 投资者认为市场存在风险 .....



### ..... 但也认为未来有投资机会



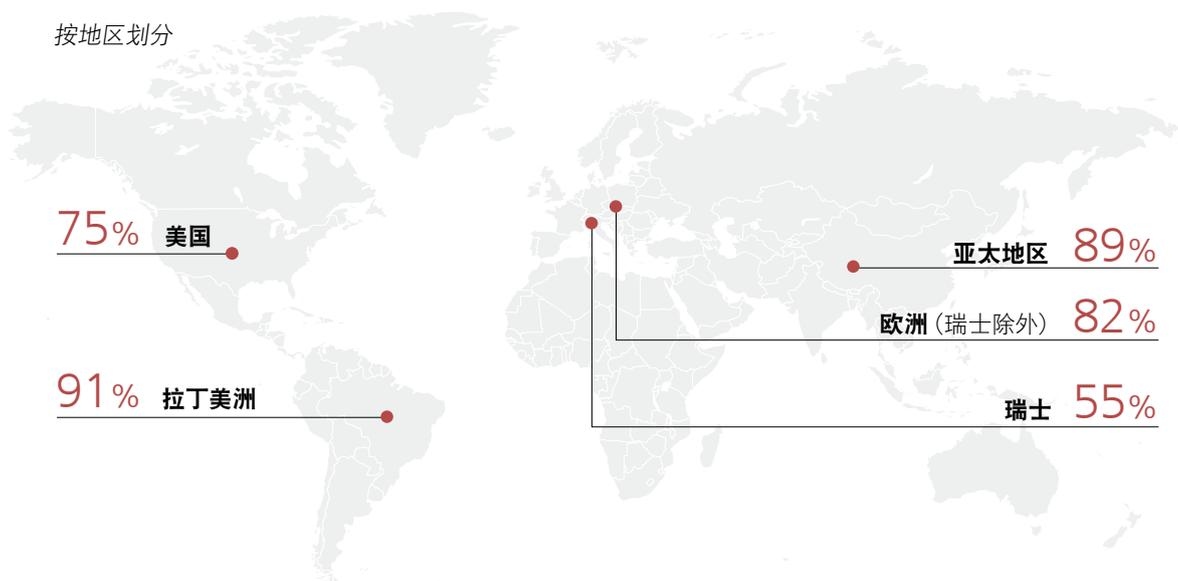
## ..... 并正在寻求更多建议

投资者正在寻求建议, 以应对后疫情时代的风险与机会。例如, 高达83%拥有专业顾问的投资者希望获得较往常更多的投资指引。拉丁美洲和亚太地区的投资者最渴望得到投资建议, 他们同样最感到担忧, 但同时也觉得充满机会。

### 投资者寻求专业意见

**83%** 在这种时候, 我需要财务顾问提供较往常更多的指引

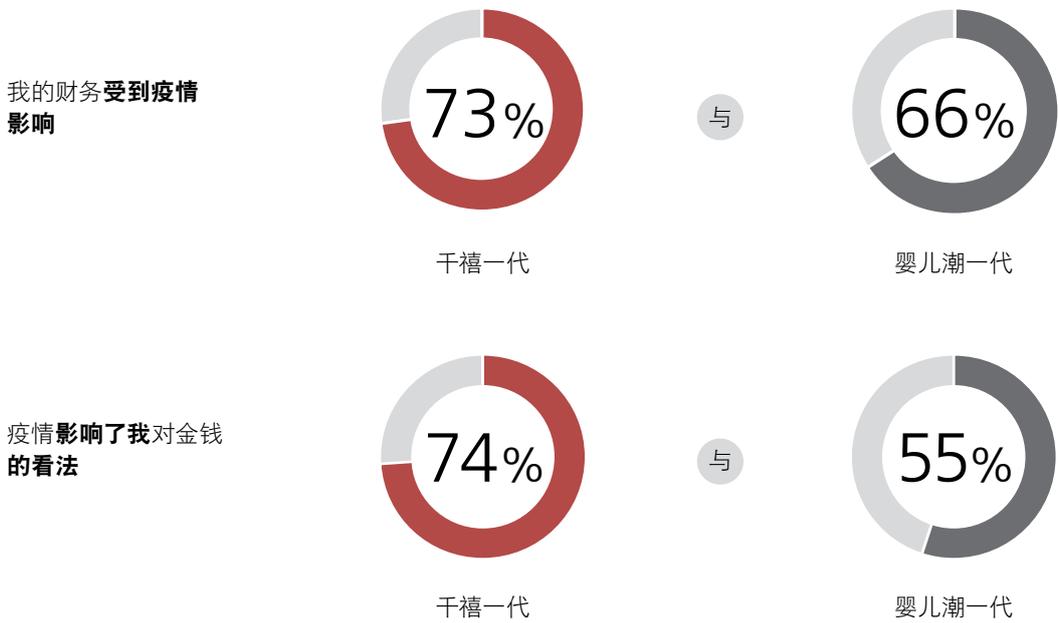
按地区划分



## 千禧一代受疫情的影响更大 .....

在后疫情时代的经济环境下, 大部分投资者面对着各种挑战, 但年龄介于25至39岁的年轻投资者感受到的财务影响最大。他们预计会需要延后退休以弥补损失的退休金, 并担心失去工作和收入。

### 年轻投资者受到新冠疫情的沉重打击 .....



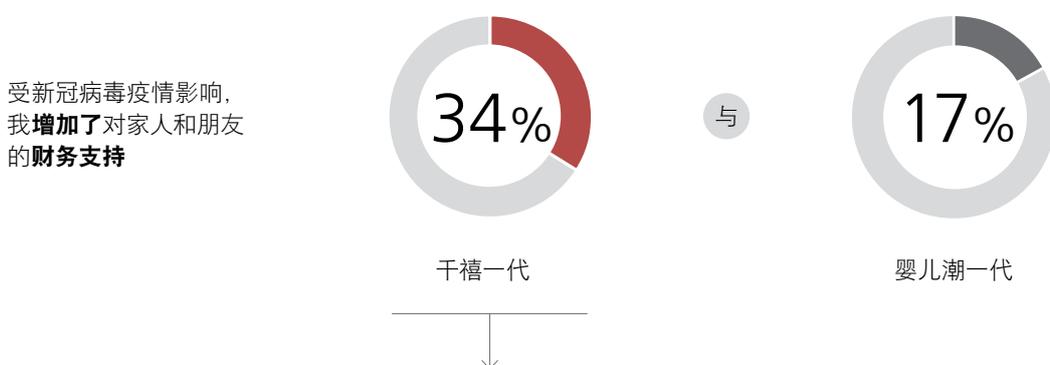
### ..... 且比年长投资者更加担心财务状况

| 忧虑                     | 千禧一代 | 婴儿潮一代 |
|------------------------|------|-------|
| 需要延后退休以弥补损失            | 71%  | 34%   |
| 若再有疫症大规模发生, 我没有足够的存款应对 | 68%  | 38%   |
| 失去工作                   | 45%  | 30%   |

## ..... 但仍增加对他人的财务支持

尽管有忧虑, 但年轻投资者仍希望产生正面影响力。近七成(69%)年轻投资者对可持续投资感兴趣, 60%的年轻投资者希望通过慈善事业帮助有需要的人——比例远高于其他世代。此外, 年轻投资者因疫情而为挚爱提供更多支持。

### 年轻投资者为挚爱提供更多财务支持 .....



按地区划分

| 拉丁美洲 | 欧洲<br>(瑞士除外) | 美国  | 亚太地区 | 瑞士  |
|------|--------------|-----|------|-----|
| 49%  | 42%          | 31% | 28%  | 25% |

### ..... 并希望他们的金钱能够产生正面影响力

投资者因新冠疫情而对以下各项高度感兴趣的百分比



**关于本次调查:** 瑞银全球财富管理为全世界的富有客户、机构和企业客户提供财务建议和解决方案。我们在研究方面拥有领先的实力,并定期对全球的投资者进行调查,掌握他们的需求、目标和忧虑。自2012年以来,《瑞银投资者观察》追踪、分析和报告高净值投资者的观点。

《瑞银投资者观察》的调查涵盖多个主题,包括:

- 整体财务信心
- 经济展望和忧虑
- 个人目标和忧虑
- 老龄化和退休等重大议题

在这一期的《瑞银投资者观察》中,我们调查了全球3,750多名投资者,分别来自15个市场: 阿根廷、巴西、中国内地、法国、德国、香港地区、意大利、日本、墨西哥、新加坡、瑞士、台湾地区、阿联酋、英国和美国。其中包括由年龄介乎25至30岁可供投资资产至少达25万美元、年龄介乎31至39岁可供投资资产至少达50万美元以及40岁或以上可供投资资产至少达100万美元的投资者。研究在2020年5月进行。



如需了解更多,请访问[ubs.com/investorwatch](https://ubs.com/investorwatch)

本文件不涉及任何特定读者的具体投资目标、财务状况或特别投资需求,而仅作资讯之用。关于本文件中所含信息的准确性、完整性或可靠性,瑞银不作任何明示或暗示的陈述或保证,且本文件无意对其中提及的任何走向趋势作完整的描述或概括。本文件不构成买卖任何证券或投资产品、达成任何交易或完成任何法律行为的要约或要约邀请。本文件中的任何内容均不对任何特定发行活动的具体条款设置限制。如任何司法管辖区不允许某项产品权益的发行要约、要约邀请或销售,或法律不允许该等活动面向任何特定人士,则该等活动不得在上述司法管辖区内或向上述人士进行。并非所有国家的所有国民和居民都可获得本文件中提及的所有产品和服务。本文件中表达的任何意见无须通知即可更改,并且有可能与瑞士银行或其关联公司(统称“UBS / 瑞银”)其他业务领域或部门表达的意见不同甚至相反,原因是使用了不同的假设前提和标准。瑞银没有义务更新本文件中包含的信息或提供最新信息。文中图表及情况分析仅用作说明。历史业绩并不保证,亦不预示未来业绩状况。因使用本文件中全部或部分内容而产生的任何损失或损害,瑞士银行或其任何关联公司、董事、员工或代理均不承担任何责任。瑞银明确禁止未经瑞银事先书面允许而转发或复制本文件的全部或部分内容,瑞银对任何第三方的该等行为概不负责。

© UBS 2020。钥匙符号, UBS和瑞银属于UBS的注册或未注册商标。版权所有。

[ubs.com](https://ubs.com)

