

瑞银投资者观察

环球与新加坡洞察：投资者的观点 / 2019年第1期

掌握 你的价值

为何女性需要财富自主，
才能拥有健康的财务状况



在最新一期的《瑞银投资者观察》中，我们访问了接近3,700名位于巴西、德国、香港、意大利、墨西哥、新加坡、瑞士、英国和美国的已婚、丧偶和离婚女性，广泛并深入探讨全球各地女性的财富观。

我们希望从中了解：世界各地的女性如何看待她们的财务状况？她们是否有充分参与和自己息息相关的财务决策？如果没有，理由又会是什么？

答案出乎意料之外。

一般传统观念认为，女性不常参与和自身相关的财务事宜，她们一般交由配偶做主——这种说法并非完全正确：事实上，全球有超过80%的女性非常投入管理自己的短期财务事宜，如日常开支、财务预算和现金流。

然而令人意外的是，接近60%的女性并未参与管理最重要的财务环节：投资、保险、退休及其他长远计划。

为何那么多女性只着眼目前，而忽略了未来？

各地女性的原因差异悬殊。举例来说，美国和新加坡女性因为相信配偶比自己懂得更多而选择不参与长期财务决策；意大利和巴西的女性表示自己肩负其他更加迫切的责任；瑞士和德国的女性则指表示她们的配偶从不鼓励她们参与决策。

无论什么理由，对未来不做出规划始终存在风险。随着全球女性寿命延长，丧偶或离婚的可能性增加，能为各种可能性做好充份准备的女性，才能有备无患。

事实上，女性在财务决策上毋须单打独斗。

调查发现，与配偶一起处理长远财务决策的女性能从中获得较大的满足感。她们几乎全部都对未来充满信心，对金钱的忧虑较少，也较少在财务决策上出错。

透过共同决策，女性和男性都可以抱持着乐观态度面对未来，并为下一代树立共同参与家庭理财的好榜样。

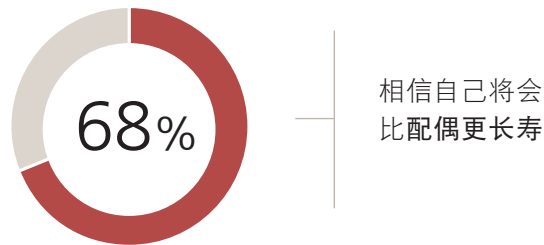
1

寿命不断延长， 使女性更关注她们的长远财务需求...

全球大部分地区女性的寿命持续延长，她们需要为更长远的未来作打算。专家预测，一些国家的女性平均寿命可能会超过90岁。事实上，全球68%的女性都相信自己将比配偶更长寿。

有鉴于此，女性特别重视她们的长远财务需求。举例来说，四分之三（76%）的女性表示退休规划是她们的首要考虑。每10名女性当中有7名表示，长期护理和保险规划也是非常重要。

女性意识到她们的寿命越来越长



女性首要的长远财务需求

认为以下各项非常重要的女性百分比



76%
退休规划



72%
长期护理规划



68%
保险

“ 我知道终有一日我需要独自处理我的财务。这是我所担忧的。 ”

- 瑞士，女性，50岁

“ 医疗费用不断上涨，我十分忧虑退休后是否能维持现有的生活水平。 ”

- 新加坡，女性，43岁

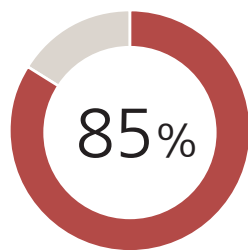
…但是多数女性只专注于处理短期财务

尽管女性意识到她们的寿命和随之而来的财务需求会日益增加，但是她们多数依然将注意力放在短期财务上。举例来说，八成的女性非常积极管理家庭的日常开支和缴付账单。

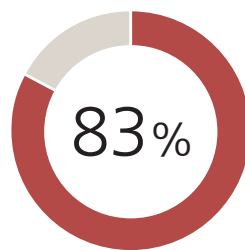
相比之下，只有23%的女性表示她们会负责如投资、财务规划和保险等长远财务决策。事实上，这些决策相比维持日常收支平衡，对她们未来有着更深远的影响。只有19%的女性与配偶共同处理长远财务决策，相反，大部份女性（58%）的长远财务决策都是由丈夫主导。

多数女性非常投入处理短期财务…

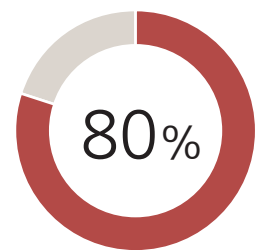
参与程度与配偶一样或更多的女性



管理日常开支



参与大额购物决定



支付账单

…但不少女性将财务决策的主动权交予配偶

在长远投资和财务规划决策上的角色



58%
由配偶
主导



23%
由我主导



19%
我们共同作出
决策

“ 我负责支付所有账单、购物、管理日常开支。我的配偶负责股票投资等重要事宜。 ”

- 英国，女性，48岁

“ 我主理家中事务，如支付所有日常开支。有关投资事宜则交由丈夫负责。 ”

- 新加坡，女性，48岁

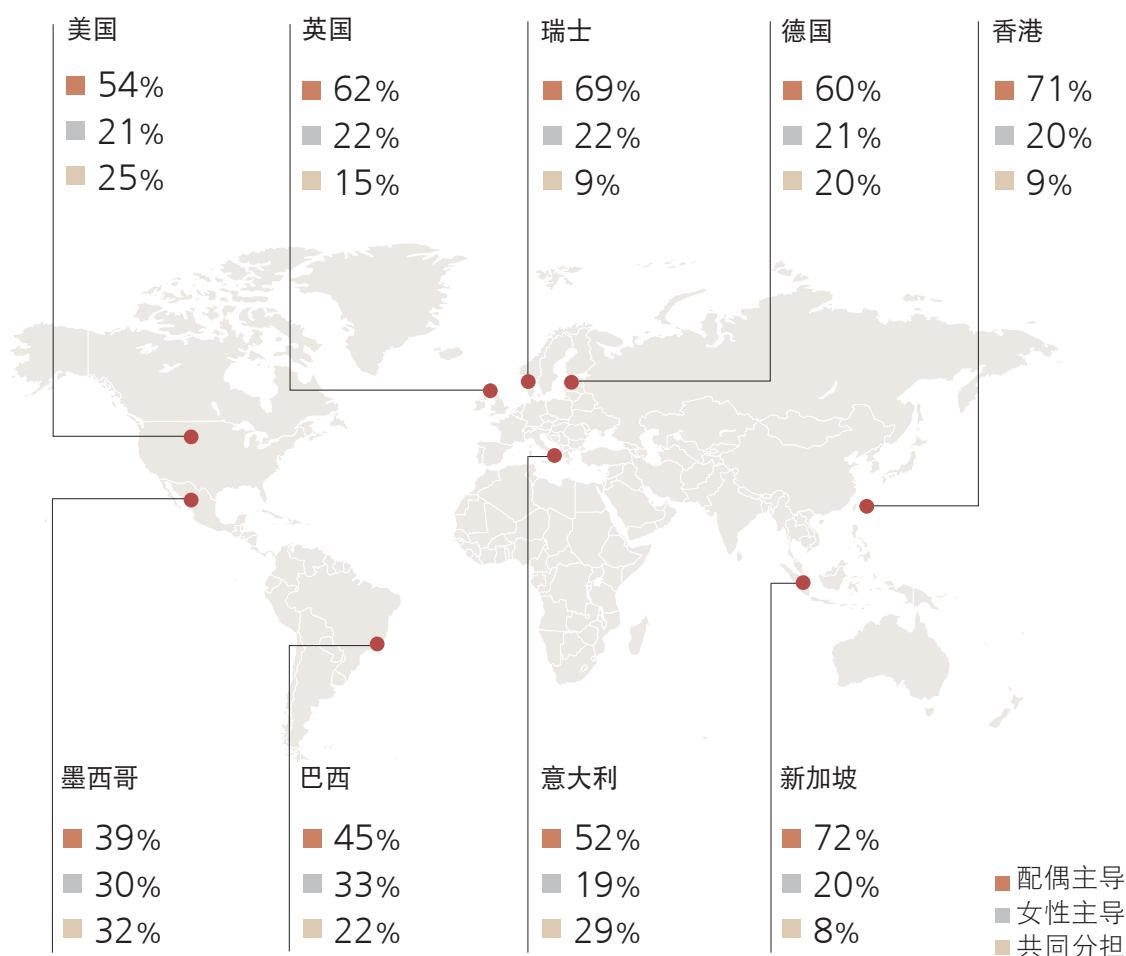
2

许多女性选择交由丈夫作财务决策…

虽然大部分女性在长远财务决策上都交由配偶作决定，各地女性情况却有明显差异。举例来说，新加坡、香港和瑞士的女性最倾向交由配偶做出决策，英国和德国女性的程度则较低，而大约一半的意大利（52%）和美国（54%）女性会让丈夫主导决策。

值得注意的是，墨西哥和巴西的女性将决策权交给配偶的可能性最低，她们当中有过半数与配偶共同处理长远财务决策甚至担当主导角色，是在所有受访市场中比例最高的。

世界各地的女性在财务决策上担当的角色



由于四舍五入的关系，百分比相加后未必等如100%

“我擅于管理金钱，能量入为出，但我对投资不感兴趣甚至有点厌恶。”

- 美国，女性，65岁

“我丈夫的投资知识和经验较丰富，所以我们的投资决定都是由他主导。”

- 香港，女性，42岁

…因为她们相信男性更擅长于投资和规划

促成女性将长远财务决策交予配偶的原因有很多，例如她们肩负其他更迫切的工作、对长远财务没有兴趣，甚至是因为被配偶劝阻。

然而，最主要的原因与女性认为谁更擅长理财的假设有密切相关。多达82%的女性相信她们的配偶比自己更懂得长远理财，这正是她们选择让丈夫主导财务决策的主要原因。

女性将长远理财决策权交予配偶的原因

因为以下原因而让配偶主导决策的女性百分比

我认为配偶在这个课题上比我懂得更多。 82%

我们采取分工合作的方式；我专注处理其他工作。 79%

我的配偶是家庭的经济支柱。 78%

我对规划和投资没有兴趣。 68%

配偶在我们结婚时比我拥有更多资产。 67%

老实说，我觉得这都是配偶的钱。 64%

我的配偶从不鼓励或邀请我参与。 58%

我的配偶劝阻我进一步参与。 56%

“一切都取决于经验。由我们结婚开始，理财的工作都交由他负责，所以他更会投资。”

- 墨西哥，女性，52岁

“我希望拥有更大的参与度，并从中学习，但我的伴侣认为我没有这样的能力。”

- 意大利，女性，44岁

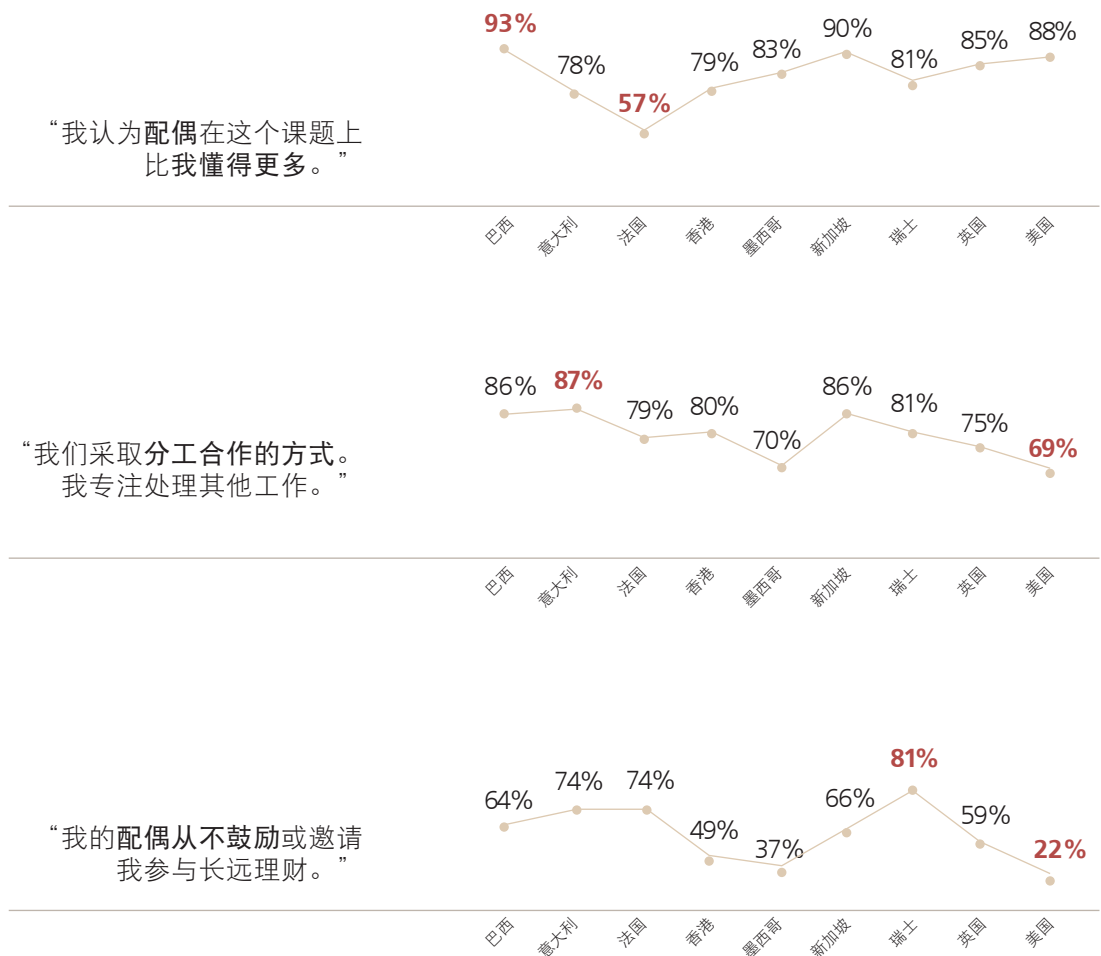
3

在不同市场，女性选择交由配偶做决策的原因大不同

比较不同市场，女性将财务决策交托予丈夫的原因有明显差异。例如，巴西女性最可能由丈夫决定，因为她们相信丈夫拥有更丰富的财务知识，约57%的德国女性持相同看法。意大利和新加坡的女性倾向表示她们需要肩负其他更加迫切的责任，而瑞士女性相比其他地区的女性更加倾向表示，配偶从来不鼓励她们参与长远财务决策。

女性交由配偶做决策的原因（市场比较）

让配偶主导决策的女性中（百分比）



“ 财经世界对我来说很难理解，我感到力有未逮。我总希望有人代劳我的财务事宜。 ”

- 美国，女性，65岁

“ 我的丈夫是家庭的经济支柱，所以主要理财工作交由他处理是理所当然。 ”

- 香港，女性，43岁

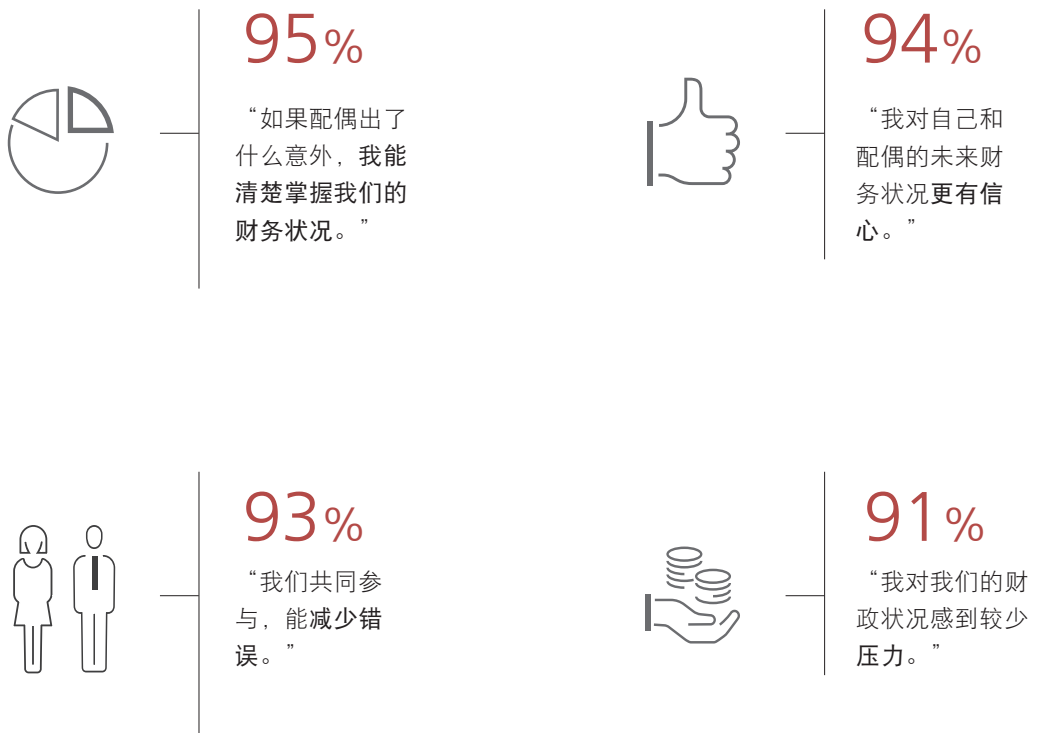
参与理财的女性享有与配偶共同决策的益处

与配偶一起参与长远财务决策的女性不仅可拥有更大的财务保障，也会对未来抱持更积极的态度。

举例来说，每10名与配偶做共同决策的女性当中，就有9名表示对财务状况感到较少焦虑和更有信心。几乎所有人都认同自己较有准备，能够在配偶出了意外的时候管理自己的财务状况。

共同决策的益处

共同参与长期财务决策的女性同意（百分比）



“我们在投资决定上享有同等的参与度，除了维持财务透明度外，这有助于避免我们在重要投资决策上的失误。”

- 墨西哥，女性，50岁

“共同分担财务责任的好处是减轻独自决策的心理压力，也好让我们可一同努力去维持家庭的生活水平。”

- 巴西，女性，55岁

4

许多女性在婚姻结束后才意识到不积极参与的代价

一些女性在离婚或配偶离世后，才意识到将财务事宜假手于人的后果。有些丧偶和离婚女性因发现隐藏的债务，或储蓄不足以影响生活方式，而感到沮丧。

如果可以重新开始，丧偶和离婚女性都希望自己能在结婚后更积极地参与长期财务决策。将近八成受访者（77%）呼吁其他女性担当积极的角色，其中最大力鼓励女性采取积极行动的是墨西哥和美国女性。

丧偶和离婚女性建议更积极参与财务决策

74%

发现意料之外的财务危机

76%

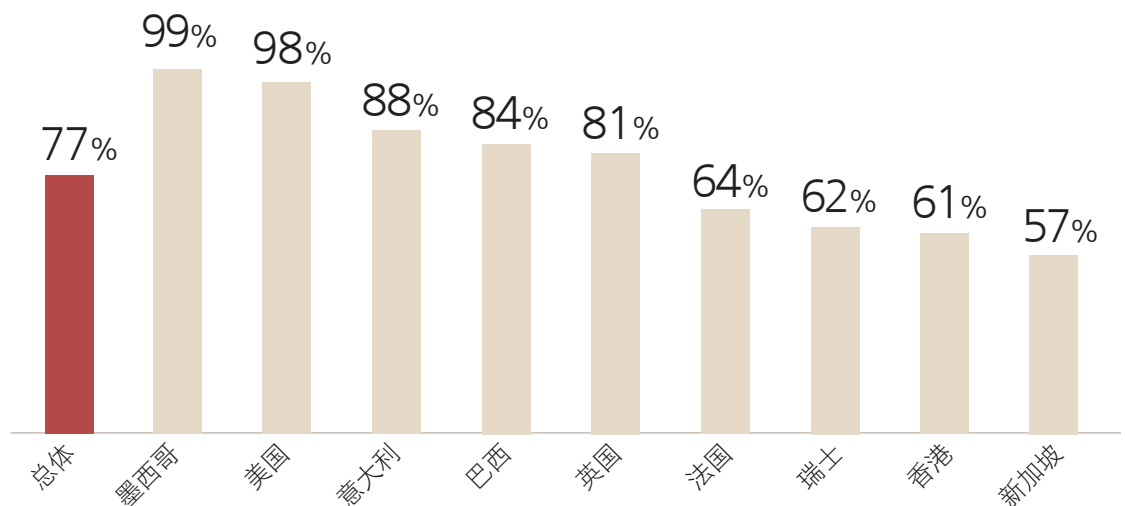
希望当初能更积极参与长远财务决策

77%

鼓励其他女性在个人理财上更积极

采取行动

敦促其他女性更积极参与财务决策的丧偶和离婚女性（市场比较）



“我在婚姻结束后的其中一个遗憾是没有争取机会学习财富管理。当时的我太过专注于事业，家庭及孩子的事宜。”

- 英国，女性，离婚

“一般来说，我对财务决策不感兴趣，正因为此，在艰难的时刻我才会感到力不从心。”

- 德国，女性，丧偶

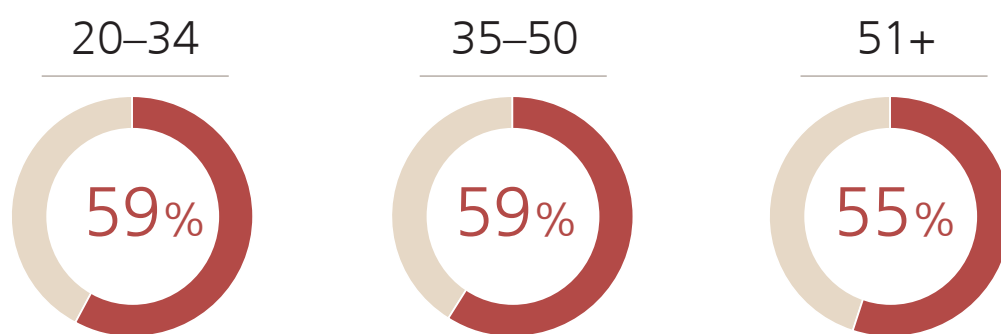
年轻女性并没有改变现状

出乎意料之外，年轻女性竟然较年长一辈更愿意将投资和财务规划事宜交由配偶决定。在50岁以下的女性当中，将近60%选择交由配偶作决策，相比之下，仅55%的50岁以上女性做同样选择。

越年轻的女性越倾向表示自己肩负比投资和财务规划更迫切的工作。她们更倾向相信，配偶在长远财务决策上比她们懂得更多。新加坡年轻女性交由配偶做财务决策的比例最高，而巴西则最低。

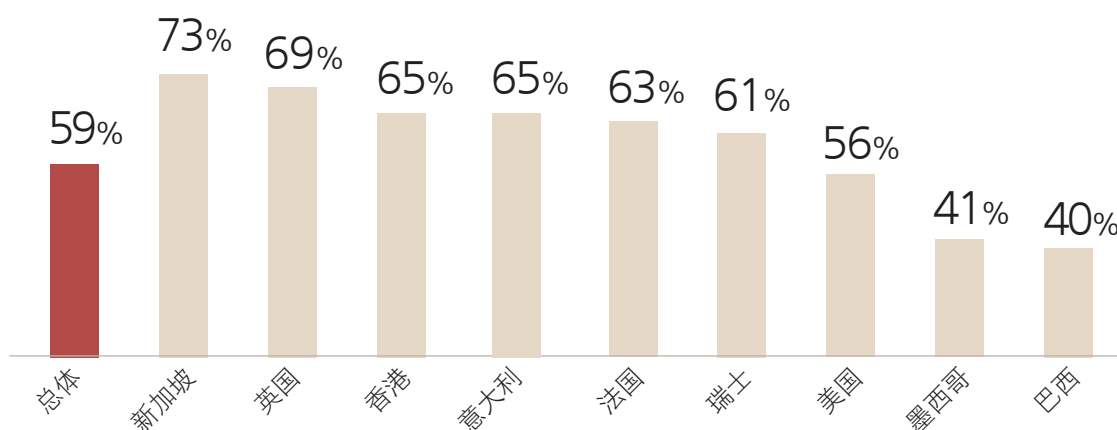
年轻女性较倾向由配偶做决策

让配偶主导决策的女性百分比（年龄组别比较）



各地年轻女性将财务决策权交予配偶的比例

20-34岁组别中让配偶主导决策的百分比（各地比较）



無
聲
代
劫

“照顾孩子经已让我疲于奔命，我亦对自己的投资知识不足而感到忧虑。”

- 美国，女性，38岁

“因有丈夫处理财务决策，我可以更专注于照顾孩子。”

- 德国，女性，41岁

关于本调查报告：随着女性寿命延长和离婚率高企，越来越多女性需要独力管理自己的财务状况。瑞银全球财富管理展开本调查，旨在探讨女性在财务决策上的参与及满意度。瑞银在2017年9月至2019年1月期间访问了3,652名女性，当中包括2,251名拥有至少100万美元可投资资产的已婚女性。其他受访者（1,401名）为已离婚或丧偶的单身女性，她们拥有至少25万美元可投资资产。瑞银亦与当中71名受访者女性进行深度访谈。调查对象来自全球九个市场：巴西、德国、香港、墨西哥、新加坡、瑞士、意大利、英国和美国。



如欲了解详情，请前往 ubs.com/investorwatch

本资料由瑞银集团、其附属公司或联营公司（“UBS”）编制。本数据及其所含的信息仅供参考。它不应被视为投资研究、销售说明书、要约或招揽参与任何投资活动的要约。UBS对于本数据由独立来源取得的任何信息，不作任何陈述或保证。UBS不提供法律或税务建议，而本数据也不构成此类咨询。

本数据由UBS核准与发布，未经UBS事先书面许可不得复制本文件夹或流通副本。因使用本数据中全部或部分内容而产生的任何损失或损害，UBS及其董事、高级人员、员工或代理均不承担任何责任。

©UBS 2019。三把钥匙的标志与UBS是UBS的注册和未注册商标。版权所有。

