

# 瑞銀投資者觀察

環球與香港洞察：投資者的觀點 / 2019年第1期

## 掌握 妳的價值

為何女性需要財富自主，  
才能擁有健康的財務狀況





在最新一期的《瑞銀投資者觀察》中，我們訪問了接近3,700名位於巴西、德國、香港、意大利、墨西哥、新加坡、瑞士、英國和美國的已婚、喪偶和離婚女性，廣泛並深入探討全球各地女性的財富觀。

我們希望從中了解：世界各地的女性如何看待她們的財務狀況？她們是否有充分參與和自己息息相關的財務決策？如果沒有，理由又會是什麼？



## 答案出乎意料之外。

一般傳統觀念認為，女性不常參與和自身相關的財務事宜，她們一般交由配偶做主——這種說法並非完全正確：事實上，全球有超過80%的女性非常投入管理自己的短期財務事宜，如日常開支、財務預算和現金流。

然而令人意外的是，接近60%的女性並未參與管理最重要的財務環節：投資、保險、退休及其他長遠計劃。

為何那麼多女性只著眼目前，而忽略了未來？

各地女性的原因差異懸殊。舉例來說，美國和新加坡女性因為相信配偶比自己懂得更多而選擇不參與長期財務決策；意大利和巴西的女性表示自己肩負其他更加迫切的責任；瑞士和德國的女性則指表示她們的配偶從不鼓勵她們參與決策。

無論什麼理由，對未來不做出規劃始終存在風險。隨着全球女性壽命延長，喪偶或離婚的可能性增加，能為各種可能性做好充份準備的女性，才能有備無患。

事實上，女性在財務決策上毋須單打獨鬥。

調查發現，與配偶一起處理長遠財務決策的女性能從中獲得較大的滿足感。她們幾乎全部都對未來充滿信心，對金錢的憂慮較少，也較少在財務決策上出錯。

透過共同決策，女性和男性都可以抱持着樂觀態度面對未來，並為下一代樹立共同參與家庭理財的好榜樣。

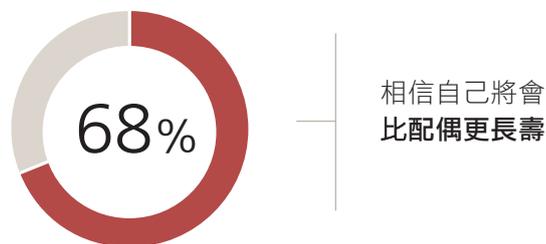
# 1

## 壽命不斷延長， 使女性更關注她們的長遠財務需要...

全球大部分地區女性的壽命持續延長，她們需要為更長遠的未來作打算。專家預測，一些國家的女性平均壽命可能會超過90歲。事實上，全球68%的女性都相信自己將比配偶更長壽。

有鑑於此，女性特別重視她們的長遠財務需要。舉例來說，四分之三（76%）的女性表示退休規劃是她們的首要考慮。每10名女性當中有7名表示，長期護理和保險規劃也是非常重要。

### 女性意識到她們的壽命越來越長



### 女性首要的長遠財務需要

認為以下各項非常重要的女性百分比



76%  
退休規劃



72%  
長期護理規劃



68%  
保險

“我知道終有一日我需要獨自處理我的財務。這是我所擔憂的。”

- 瑞士，女性，50歲

“醫療費用不斷上漲，我十分憂慮退休後是否能維持現有的生活水平。”

- 新加坡，女性，43歲

## ... 但是多數女性只專注於處理短期財務

儘管女性意識到她們的壽命和隨之而來的財務需求會日益增加，但是她們多數依然將注意力放在短期財務上。舉例來說，八成的女性非常積極管理家庭的日常開支和繳付帳單。

相比之下，只有23%的女性表示她們會負責如投資、財務規劃和保險等長遠財務決策。事實上，這些決策相比維持日常收支平衡，對她們的未來有著更深遠的影響。只有19%的女性與配偶共同處理長遠財務決策，相反，大部份女性（58%）的長遠財務決策都是由丈夫主導。

### 多數女性非常投入處理短期財務...

參與程度與配偶一樣或更多女性



### ... 但不少女性將財務決策的主動權交予配偶

在長遠投資和財務規劃決策上的角色



“我負責支付所有賬單、購物、管理日常開支。我的配偶負責股票投資等重要事宜。”

- 英國，女性，48歲

“我主理家中事務，如支付所有日常開支。有關投資事宜則交由丈夫負責。”

- 新加坡，女性，48歲

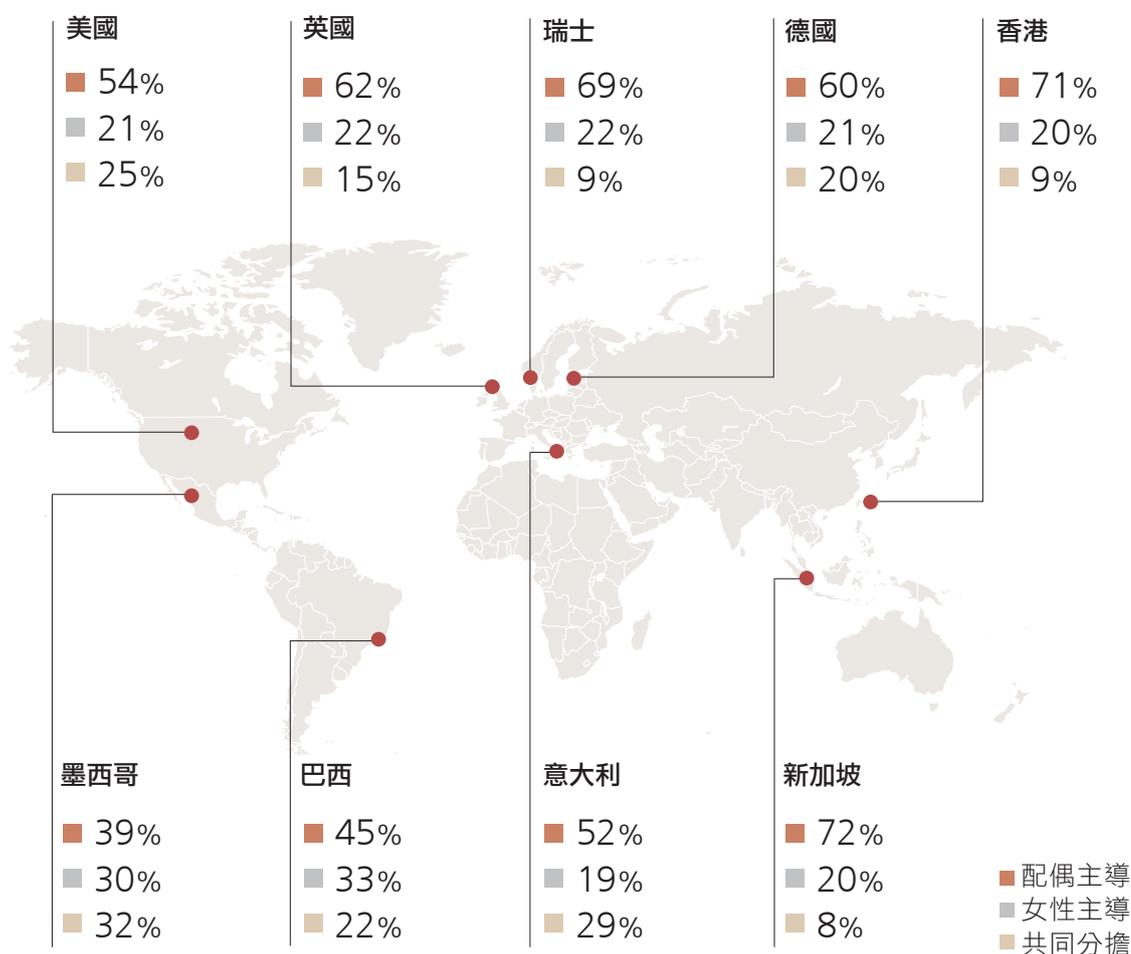
# 2

## 許多女性選擇交由丈夫作財務決策 ...

雖然大部分女性在長遠財務決策上都交由配偶作決定，各地女性情況卻有明顯差異。舉例來說，新加坡、香港和瑞士的女性最傾向交由配偶做出決策，英國和德國女性的程度則較低，而大約一半的意大利（52%）和美國（54%）女性會讓丈夫主導決策。

值得注意的是，墨西哥和巴西的女性將決策權交給配偶的可能性最低，她們當中有過半數與配偶共同處理長遠財務決策甚至擔當主導角色，是在所有受訪市場中比例最高的。

### 世界各地的女性在財務決策上擔當的角色



由於四捨五入的關係，百分比相加後未必等如100%

“我擅於管理金錢，能量入為出，但我對投資不感興趣甚至有點厭惡。”

- 美國，女性，65歲

“我丈夫的投資知識和經驗較豐富，所以我們的投資決定都是由他主導。”

- 香港，女性，42歲

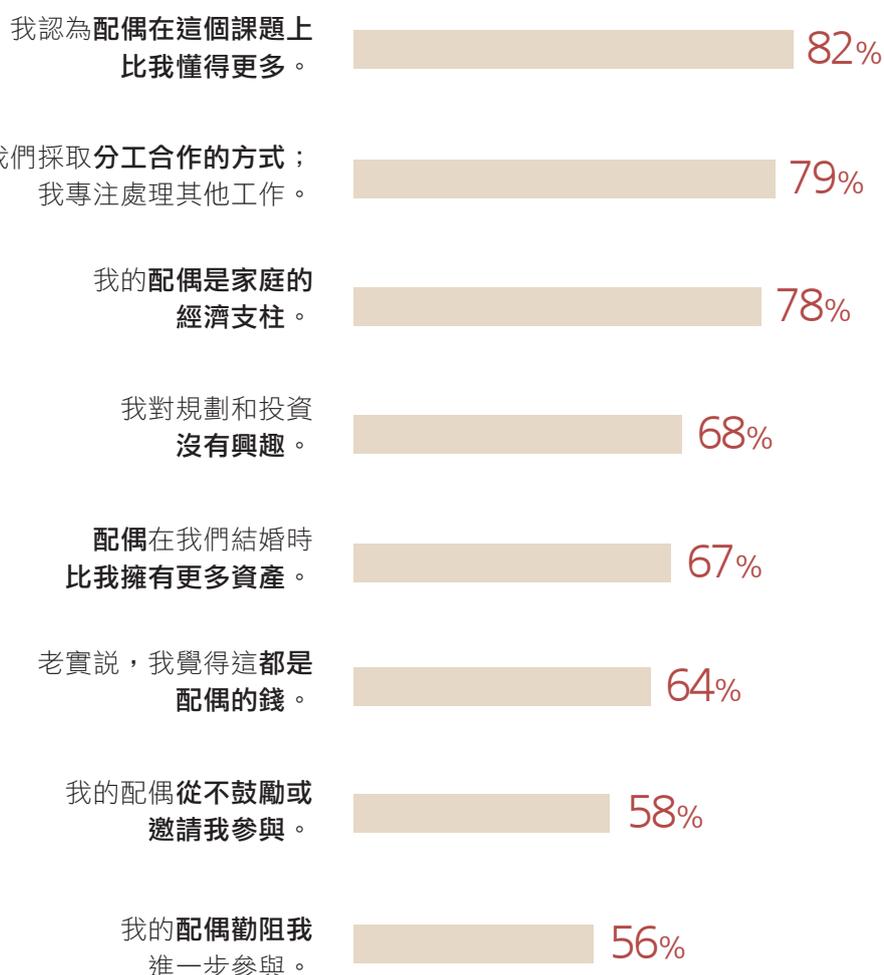
## ... 因為她們相信男性更擅長於投資和規劃

促成女性將長遠財務決策交予配偶的原因有很多，例如她們肩負其他更迫切的工作、對長遠財務沒有興趣，甚至是因為被配偶勸阻。

然而，最主要的原因與女性認為誰更擅長理財的假設有密切相關。多達82%的女性相信她們的配偶比自己更懂得長遠理財，這正是她們選擇讓丈夫主導財務決策的主要原因。

### 女性將長遠理財決策權交予配偶的原因

因為以下原因而讓配偶主導決策的女性百分比



“一切都取決於經驗。由我們結婚開始，理財的工作都交由他負責，所以他更會投資。”

- 墨西哥，女性，52歲

“我希望擁有更大的參與度，並從中學習，但我的伴侶認為我沒有這樣的能力。”

- 意大利，女性，44歲

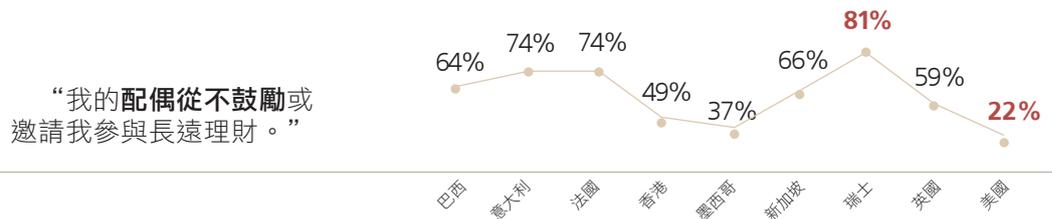
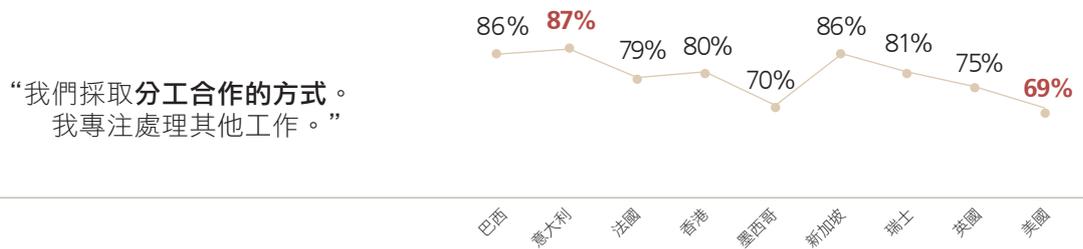
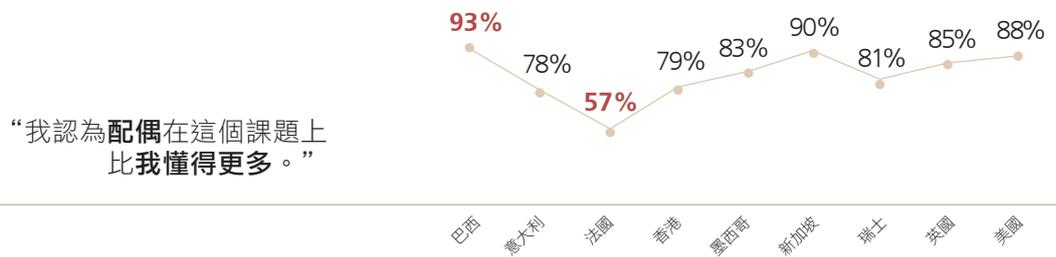
# 3

## 在不同市場，女性選擇交由配偶做決策的原因大不同

比較不同市場，女性將財務決策交託予丈夫的原因有明顯差異。例如，巴西女性最可能由丈夫決定，因為她們相信丈夫擁有更豐富的財務知識，約57%的德國女性持相同看法。意大利和新加坡的女性傾向表示她們需要肩負其他更加迫切的責任，而瑞士女性相比其他地區的女性更加傾向表示，配偶從來不鼓勵她們參與長遠財務決策。

### 女性交由配偶做決策的原因（市場比較）

讓配偶主導決策的女性中(百分比)



“財經世界對我來說很難理解，我感到力有未逮。我總希望有人代勞我的財務事宜。”

- 美國，女性，65歲

“我的丈夫是家庭的經濟支柱，所以主要理財工作交由他處理是理所當然。”

- 香港，女性，43歲

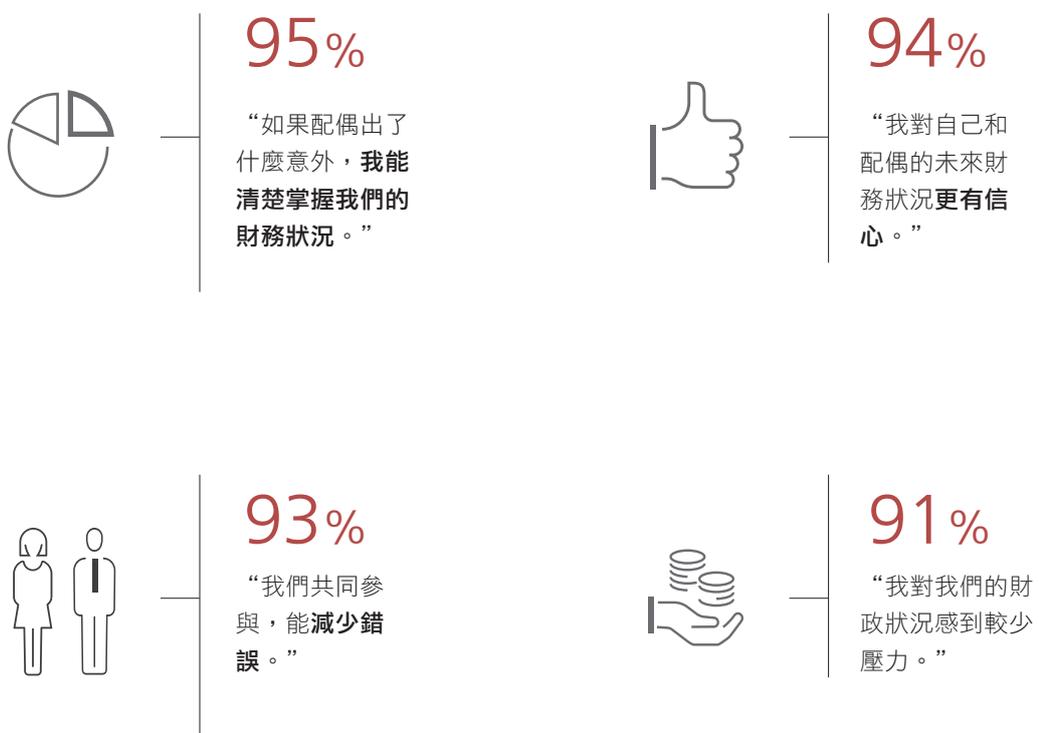
# 參與理財的女性享有與配偶共同決策的好處

與配偶一起參與長遠財務決策的女性不僅可擁有更大的財務保障，也會對未來抱持更積極的態度。

舉例來說，每10名與配偶做共同決策的女性當中，就有9名表示對財務狀況感到較少焦慮和更有信心。幾乎所有人都認同自己較有準備，能夠在配偶出了意外的時候管理自己的財務狀況。

## 共同決策的好處

共同參與長期財務決策的女性同意(百分比)



“我們在投資決定上享有同等的參與度，除了維持財務透明度外，這有助避免我們在重要投資決策上的失誤。”

- 墨西哥，女性，50歲

“共同分擔財務責任的好處是減輕獨自決策的心理壓力，也好讓我們可一同努力去維持家庭的生活水平。”

- 巴西，女性，55歲

# 4

## 許多女性在婚姻結束後才意識到 不積極參與的代價

一些女性在離婚或配偶離世後，才意識到將財務事宜假手於人的後果。有些喪偶和離婚女性因發現隱藏的債務，或儲蓄不足以影響生活方式，而感到沮喪。

如果可以重新開始，喪偶和離婚女性都希望自己能在結婚後更積極地參與長期財務決策。將近八成受訪者（77%）呼籲其他女性擔當積極的角色，其中最大力鼓勵女性採取積極行動的是墨西哥和美國女性。

### 喪偶和離婚女性建議更積極參與財務決策

# 74%

發現意料之外的  
財務危機

# 76%

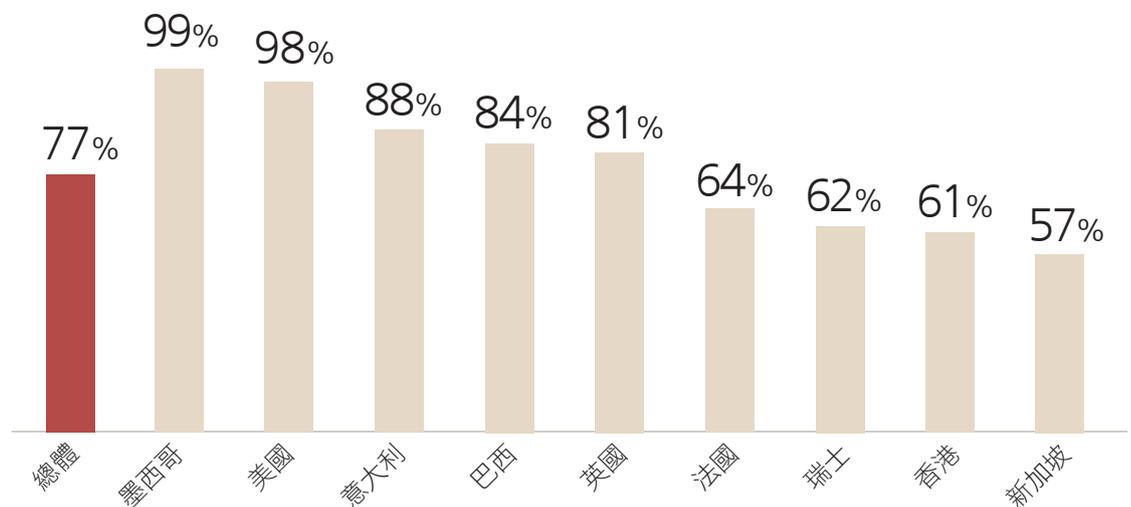
希望當初能更積極參與  
長遠財務決策

# 77%

鼓勵其他女性在個人  
理財上更積極

### 採取行動

敦促其他女性更積極參與財務決策的喪偶和離婚女性（市場比較）



“我在婚姻結束後的其中一個遺憾是沒有爭取機會學習財富管理。當時的我太過專注於事業、家庭及孩子的事宜。”

- 英國，女性，離婚

“一般來說，我對財務決策不感興趣，正因為此，在艱難的時刻我才會感到力不從心。”

- 德國，女性，喪偶

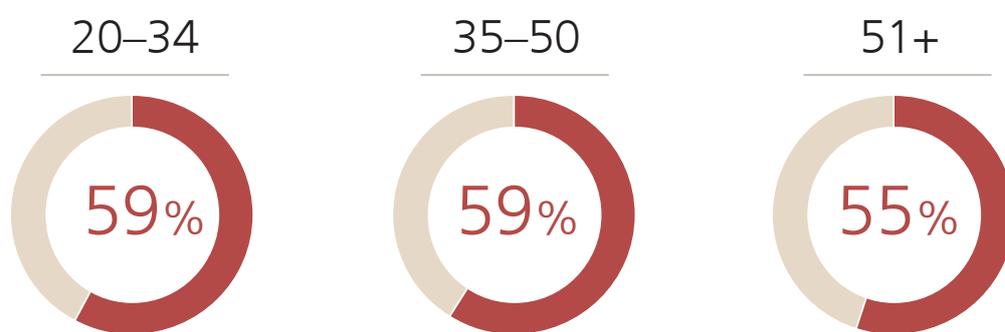
## 年輕女性並沒有改變現狀

出乎意料之外，年輕女性竟然較年長一輩更願意將投資和財務規劃事宜交由配偶決定。在50歲以下的女性當中，將近60%選擇交由配偶作決策，相比之下，僅55%的50歲以上女性做同樣選擇。

越年輕的女性越傾向表示自己肩負比投資和財務規劃更迫切的工作。她們更傾向相信，配偶在長遠財務決策上比她們懂得更多。新加坡年輕女性交由配偶做財務決策的比例最高，而巴西則最低。

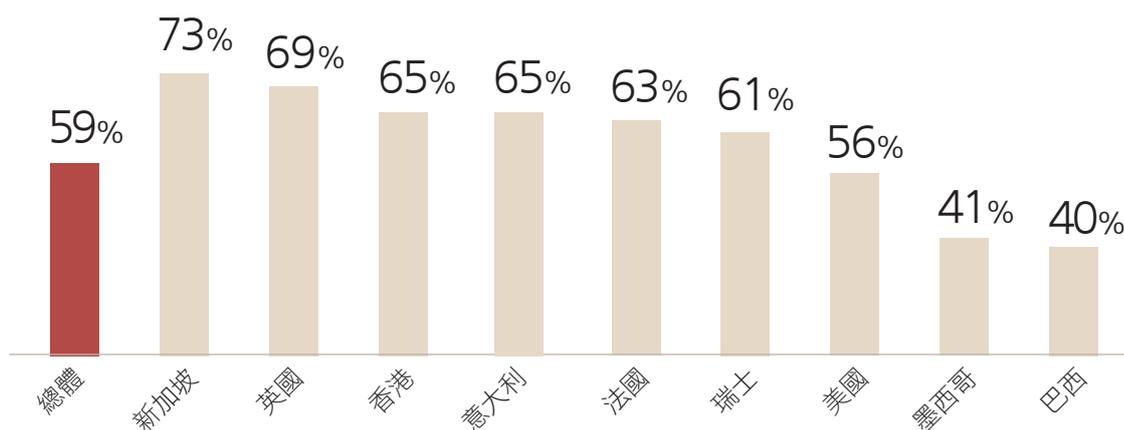
### 年輕女性較傾向由配偶做決策

讓配偶主導決策的女性百分比（年齡組別比較）



### 各地年輕女性將財務決策權交予配偶的比例

20-34歲組別中讓配偶主導決策的百分比（各地比較）



無  
聲  
代  
刊

“照顧孩子經已讓我疲於奔命，我亦對自己的投資知識不足而感到憂慮。”

- 美國，女性，38歲

“因有丈夫處理財務決策，我便可以更專注於照顧孩子。”

- 德國，女性，41歲

# 5

## 掌握主動權

我們的研究結果顯示，眾多女性在結婚之後將長遠財務(包括投資、退休金和保險)的決策權交給配偶。

這是有風險的。人生充滿變數，不同的事件和情況將很可能迫使女性在她們毫無準備的狀況下掌管其財務事宜。

不過，對於那些與配偶共同做出長遠財務決策的女性來說，由於有做好準備，她們對於現在的財務狀況和未來都感到更有自信。

以亞洲女性來說，在計劃其長遠財務事宜上採取主動的角色更為重要。這是因為亞洲女性的平均壽命比起男性以至全球女性都來得長。第二，我們的調查發現香港與新加坡女性在長遠財務計劃上最為依賴其伴侶。不管這是否是因為亞洲男性作為一家之主的文化影響所致，無可否認地，全球女性都面臨一樣的風險以及生活中的不可預期性。

透過主動、積極地掌握長遠財務的決策，亞洲女性將能夠更樂觀地面對未來。

## 掌握妳的價值

在生命中的每一個階段裡，理解妳的財務狀況對於面對人生的挑戰和機會至關重要。瑞銀致力為客戶提供各個人生階段所需要的專業和卓越的財務方案。我們不只是一間銀行，更是客戶最值得信賴的夥伴，因為我們專注為妳：

- 提供透過量身訂製、全面性的諮詢，以更好地服務女性在不同人生階段的需求
- 創造更多機會鼓勵女性參與財務決策
- 除了投資諮詢服務，更提供來自全球的專業意見

就在今天，為妳財務的健康邁出第一步，瀏覽[ubs.com/wmhk](https://ubs.com/wmhk)。



**關於本調查報告:** 隨着女性壽命延長和離婚率高企，越來越多女性需要獨力管理自己的財務狀況。瑞銀全球財富管理展開本調查，旨在探討女性在財務決策上的參與及滿意度。瑞銀在2017年9月至2019年1月期間訪問了3,652名女性，當中包括2,251名擁有至少100萬美元可投資資產的已婚女性。其他受訪者（1,401名）為已離婚或喪偶的單身女性，她們擁有至少25萬美元可投資資產。瑞銀亦與當中71名受訪者女性進行深度訪談。調查對象來自全球九個市場：巴西、德國、香港、墨西哥、新加坡、瑞士、意大利、英國和美國。



如欲了解詳情，請前往 [ubs.com/investorwatch-hk-tc](https://ubs.com/investorwatch-hk-tc)

本資料由瑞銀集團、其附屬公司或聯營公司（“UBS”）編制。本資料及其所含的資訊僅供參考。它不應被視為投資研究、銷售說明書、要約或招攬參與任何投資活動的要約。UBS 對於本資料由獨立來源取得的任何資訊，不作任何陳述或保證。

UBS 不提供法律或稅務建議，而本資料也不構成此類諮詢。

本資料由 UBS 核准與發布，未經 UBS 事先書面許可不得複製本資料夾或流通副本。因使用本資料中全部或部分內容而產生的任何損失或損害，UBS 及其董事、高級人員、員工或代理均不承擔任何責任。

© UBS 2019。三把鑰匙的標誌與 UBS 是 UBS 的註冊和未註冊商標。版權所有。

