

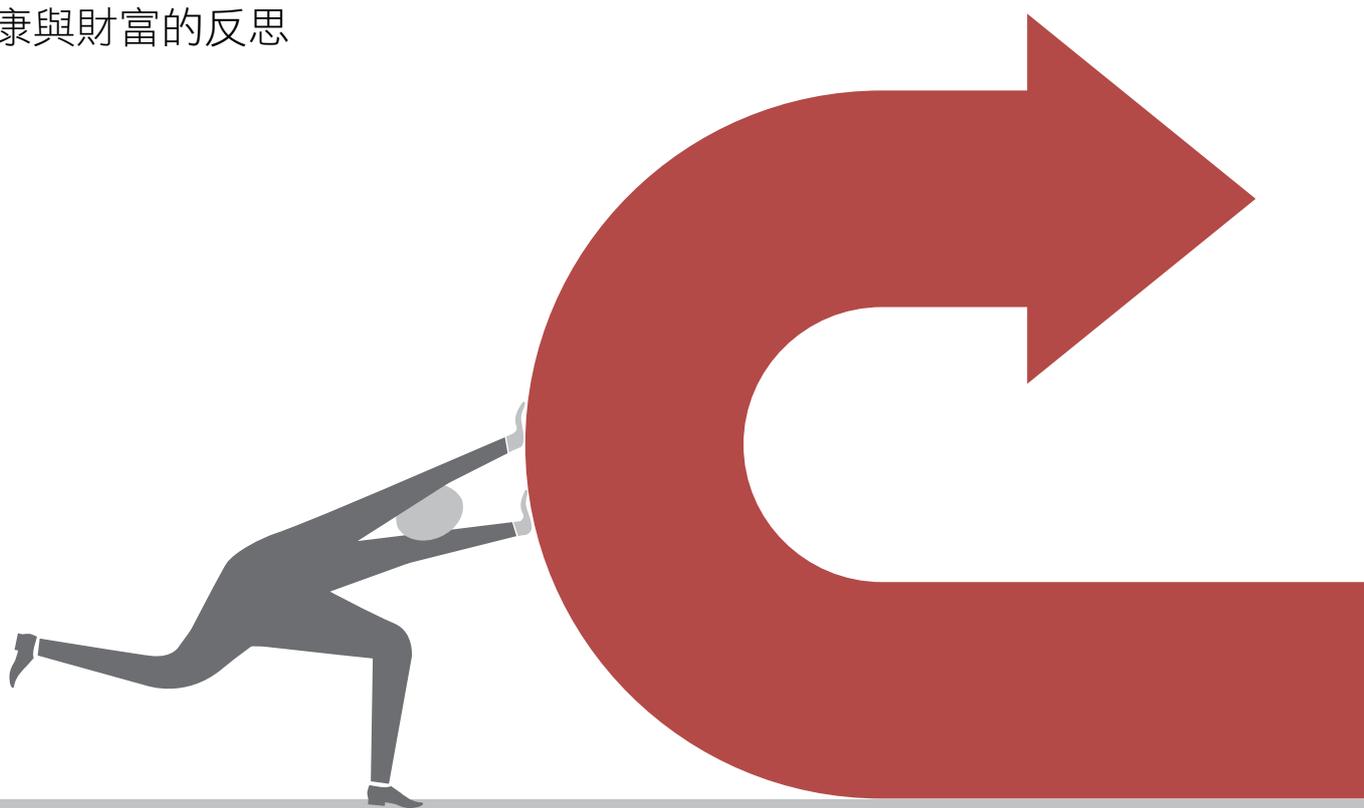
# 瑞銀投資者觀察

環球洞察：投資者的觀點 / 2020年7月

## 重新出發

後疫情時代

對健康與財富的反思



在出行受到疫情限制（以及生命和生計面臨威脅）的情況下，投資者開始重新思考。

大部分投資者重新發現天倫之樂、對安全感的追求以及身體健康的重要性。

現在，封鎖正逐步解除，但投資者仍在與新冠病毒疫情抗爭。他們發現，身處的世界可能將迎來永久的變化。

疫情及其影響讓投資者把注意力集中在對他們真正重要的事情：花更多時間陪伴家人、守護摯愛以及他們的健康。此外，許多投資者預計會改變目前的生活方式——減少外出和旅行、增加遠程辦公、遷往新地點。

同時，疫情影響了投資者對金錢的看法。70% 的投資者受到經濟萎縮和市場波動的影響——其中四分之一的投資者受到嚴重影響。

千禧一代的財務狀況受到的影響尤為明顯。但雖然千禧一代存在工作保障、收入下降和可能需要延遲退休方面的憂慮，但他們傾向於為他人帶來改變。1/3 千禧一代向受新冠疫情影響的家庭成員提供更多的財務支援。其中許多人還計劃投身於慈善公益和可持續性投資。

展望未來，全球的投資者既感到躊躇，也滿懷期待。八成投資者認為，在當前的環境下，風險與機會並存。不確定性推動投資者對專業建議需求的增加。例如，本身已擁有專業顧問的投資者中 83% 正在尋求比往常更多的投資指引。

鑒於疫情尚未消退，投資者正在變化的的世界中砥礪前行。憑藉明確的優先事項、可靠的指引以及持續珍視生命中最重要的事情，大部分投資者都會找到自己的方向。

# 1

## 自新冠疫情以來，投資者發現世界正在發生持久的改變 .....

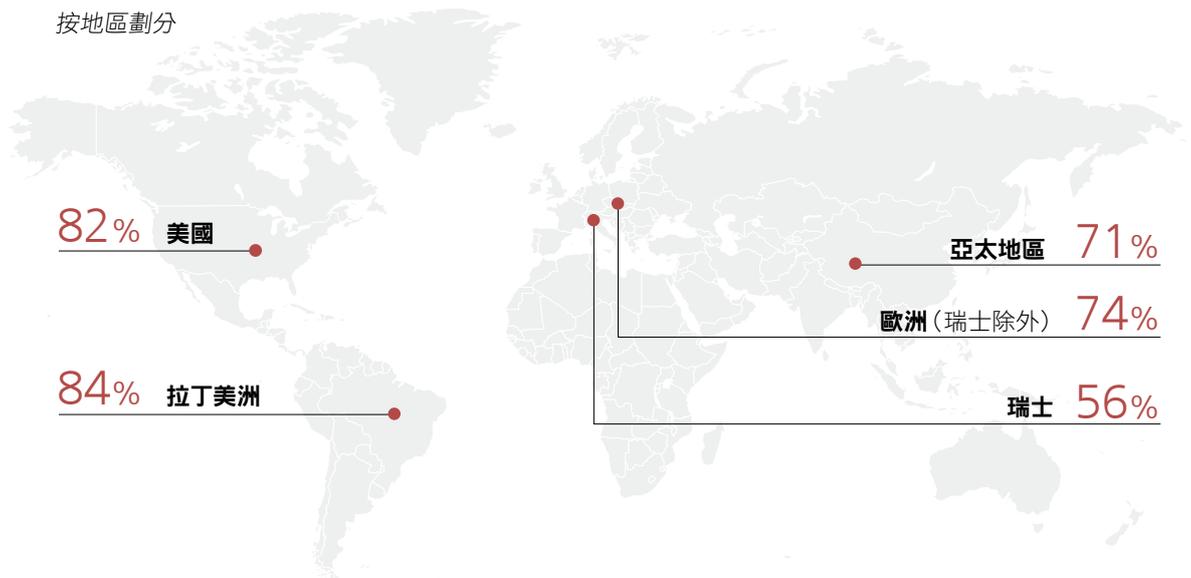
在疫情全球大流行之後，75% 的投資者得出結論，認為世界將永遠無法回到從前的狀況。其中以拉丁美洲及美國的投資者最認同這一觀點。

為了適應新常態，投資者已經在計劃調整自己的生活方式。展望未來，七成投資者將會減少出行及前往辦公室辦公。半數投資者計劃搬到離家人更近的地方，46% 的投資者可能會離開大城市，搬到人口較少的地方。

### 世界將從此不再一樣

**75%** 舊的生活方式  
將永遠改變

按地區劃分



### 一種新常態



**70%**

我計劃  
減少出行



**67%**

我計劃增加  
遠程辦公



**52%**

我計劃搬到離  
家人更近的地方



**46%**

我正在考慮搬到一個  
人口較少的地方

## ..... 促使許多投資者重新評估他們的人生排序

毫無疑問，新冠疫情讓許多人舉步維艱。八成 (81%) 投資者預期，在可預見的未來，特別是在拉丁美洲和美國，疫情期間形成的恐懼將繼續存在。

儘管如此，許多投資者開始有更加清晰的認知，並重新關注生活中最重要的事情。高達 88% 的投資者表示，保持身體健康是他們首要任務。八成投資者希望花更多時間陪伴家人，守護自己和摯愛。

### 謹慎前行



# 81%

不安感將會持續一段很長時間

# 75%

疫情讓我重新反思什麼對我最重要

# 73%

疫情讓我認識到生命是短暫的

按地區劃分

拉丁美洲	美國	歐洲 (瑞士除外)	亞太地區	瑞士
89%	86%	83%	74%	68%

### 專注於家庭、健康和安全



# 88%

保持身體健康是我的首要任務

# 82%

我希望更好地守護家人

# 80%

我希望更好地守護自己

# 77%

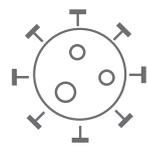
我希望花更多時間陪伴摯愛

# 2

## 投資者的財務受到新冠疫情影響 .....

全球逾七成 (71%) 投資者在某種程度上受到新冠疫情所帶來的經濟萎縮和市場波動的影響。四分之一的投資者受到嚴重的影響，其中拉丁美洲和亞洲受影響最大。

### 世界各地投資者所受到的財務衝擊



**70%** 我的財務狀況  
受到疫情影響

**25%** 嚴重  
受影響

**45%** 一定程度上  
受影響

#### 按地區劃分

拉丁美洲	亞太地區	歐洲 (瑞士除外)	美國	瑞士
30%	26%	24%	22%	11%

## ..... 且在不確定性猶存的情況下仍有擔憂

近七成 (67%) 投資者表示，疫情影響了他們對金錢的看法。現在，面對著長期的經濟不確定性，投資者在財務方面有著各種憂慮。

短期而言，56% 的投資者擔心沒有足夠的流動性去抵禦下一波疫情。長期而言，65% 的投資者正受退休儲蓄因疫情衝擊而縮減的困擾。傳承方面，超過一半的投資者擔心，他們可留下的遺產會被迫減少。

### 新的觀點



# 67%

我的經歷影響了我對金錢的看法

### 難以安睡？



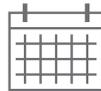
流動性

## 56%

我擔心若再有疫症大規模發生，我**沒有足夠的存款**應對

## 51%

我擔心**醫療費用**會增加



長久性

## 65%

我的**退休儲蓄**受到新冠疫情影響

## 58%

我擔心需要**延後退休**以彌補退休儲蓄的損失



傳承

## 60%

我擔心如果我生病會給家人造成**財務負擔**

## 54%

我擔心沒有給我的後代留下**足夠的財產**

# 3

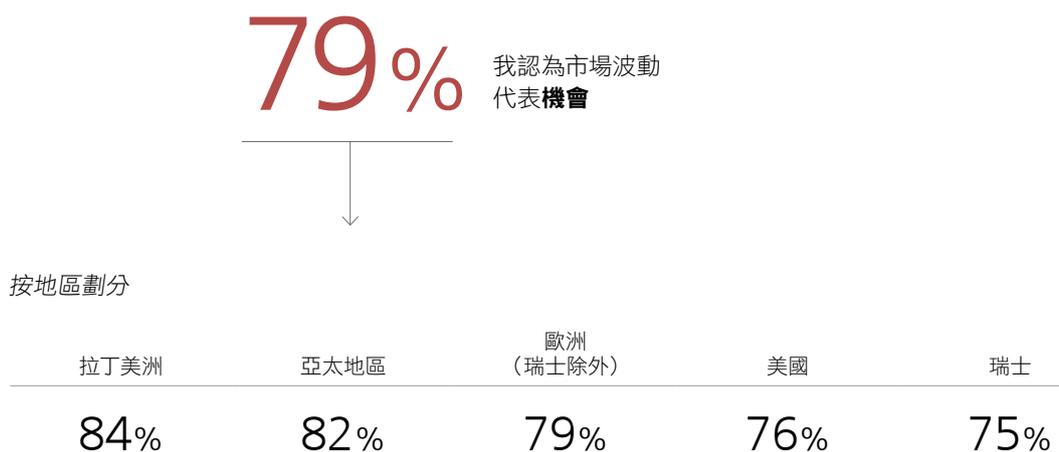
## 投資者認為，新冠疫情既造成風險，也帶來機會 .....

投資者在疫情期間因為蒙受損失而感到苦惱，81% 的投資者擔心在疫情結束前市場會再次下跌。然而，同時有 79% 的投資者認為當前環境存在投資機會。

### 投資者認為市場存在風險 .....



### ..... 但也認為未來有投資機會



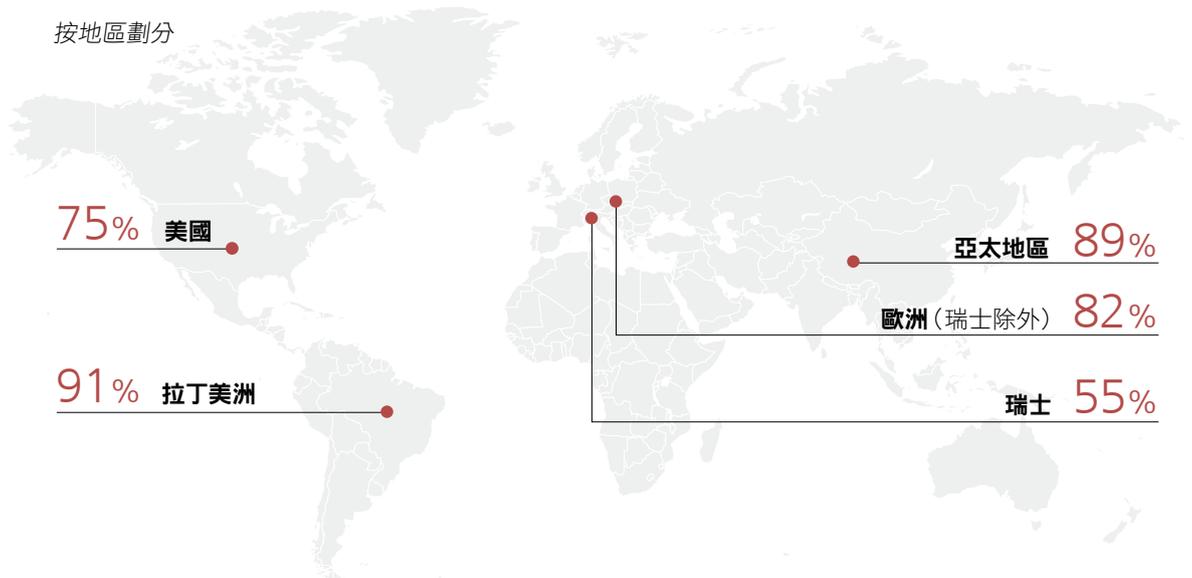
## ..... 並正在尋求更多建議

投資者正在尋求建議，以應對後疫情時代的風險與機會。例如，高達 83% 擁有專業顧問的投資者希望獲得較往常更多的投資指引。拉丁美洲和亞太地區的投資者最渴望得到投資建議，他們同樣最感到擔心，但同時也覺得充滿機會。

### 投資者尋求專業意見

**83%** 在這種時候，我需要財務顧問提供較往常更多的指引

按地區劃分

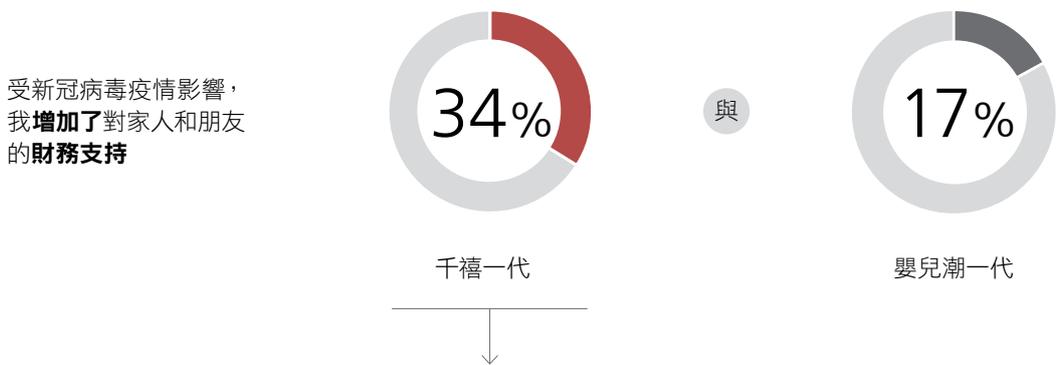




## ..... 但仍增加對他人的財務支持

儘管有憂慮，但年輕投資者仍希望產生正面影響力。近七成 (69%) 年輕投資者對可持續投資感興趣，60% 的年輕投資者希望通過慈善事業幫助有需要的人 —— 比例遠高於其他世代。此外，年輕投資者因疫情而為摯愛提供更多支援。

### 年輕投資者為摯愛提供更多財務支援 .....



按地區劃分

拉丁美洲	歐洲 (瑞士除外)	美國	亞太地區	瑞士
49%	42%	31%	28%	25%

### ..... 並希望他們的金錢能夠產生正面影響力

投資者因新冠疫情而對以下各項高度感興趣的百分比



**關於本次調查：**瑞銀全球財富管理為全世界的富有客戶、機構和企業客戶提供財務建議和解決方案。我們在研究方面擁有領先的實力，並定期對全球的投資者進行調查，掌握他們的需求、目標和憂慮。自2012年以來，《瑞銀投資者觀察》追蹤、分析和報告高淨值投資者的觀點。

《瑞銀投資者觀察》的調查涵蓋多個主題，包括：

- 整體財務信心
- 經濟展望和憂慮
- 個人目標和憂慮
- 老齡化和退休等重大議題

在這一期的《瑞銀投資者觀察》中，我們調查了全球3,750多名投資者，分別來自15個市場：阿根廷、巴西、中國內地、法國、德國、香港地區、意大利、日本、墨西哥、新加坡、瑞士、臺灣地區、阿聯酋、英國和美國。其中包括由年齡介乎25至30歲可供投資資產至少達25萬美元、年齡介乎31至39歲可供投資資產至少達50萬美元以及40歲或以上可供投資資產至少達100萬美元的投資者。研究在2020年5月進行。



如需瞭解更多，請瀏覽[ubs.com/investorwatch](https://ubs.com/investorwatch)

本文件不涉及任何特定讀者的具體投資目標、財務狀況或特別投資需求，而僅作資訊之用。關於本文件中所含資訊的準確性、完整性或可靠性，瑞銀不作任何明示或默示的陳述或保證，且本文件無意對其中述及的任何走向趨勢作完整的描述或摘要。本文件不構成買賣任何證券或投資產品、達成任何交易或完成任何法律行為的要約或要約邀請。本文件中的任何內容均不對任何特定發行活動的具體條款設置限制。如任何司法管轄區域不允許某項產品權益的發行要約、要約邀請或銷售，或法律不允許該等活動面向任何特定人士，則該等活動不得在上述司法管轄區內或向上述人士進行。並非所有國家的所有國民和居民都可獲得本文件中提及的所有產品和服務。本文件中表達的任何意見無須通知即可更改，並且有可能與瑞士銀行或其關聯公司（統稱“UBS / 瑞銀”）其他業務領域或部門表達的意見不同甚至相反，原因是使用了不同的假設前提和標準。瑞銀沒有義務更新本文件中包含的資訊或提供最新資訊。文中圖表及情況分析僅用作說明。歷史業績並不保證、亦不預示未來業績狀況。因使用本文件中全部或部分內容而產生的任何損失或損害，瑞士銀行或其任何關聯公司、董事、員工或代理均不承擔任何責任。瑞銀明確禁止未經瑞銀事先書面允許而轉發或複製本文件的全部或部分內容，瑞銀對任何協力廠商的該等行為概不負責。

© UBS 2020。鑰匙符號，UBS和瑞銀屬於UBS的註冊或未註冊商標。版權所有。

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

