



# 退休基金協會期刊

2020年12月

## 投資成就新女力 - 台灣女性投資理財調查報告

富達投信\*

### 引言

時代變遷，隨著女性地位的不斷提升，女性力量的崛起近年來備受矚目。毋庸置疑，女性潛力的釋放對社會、經濟和文化的發展繁榮有著重大的正面意義。

然而縱觀全球，我們也看到，女性仍然面對不同程度的收入差距，她們較男性更難晉升高位，也更有可能為了家庭等原因暫別職場。經濟和社會資源的相對不足，讓女性在面對投資、面對不確定性的時候，更容易駐足不前，更傾向於保守謹慎。與此同時，我們又處在一個人口加速老化的時代，女性的平均壽命更長，她們對於長期財富積累的需求更甚於男性。如果女性不能從年輕時代就開始進行積極合理的投資，這對於她們的退休準備乃至一生的財務健康都非常不利。

富達長期關注女性的財務健康狀況，積極致力於幫助女性提升投資能力。近年來，富達在包括英國、德國、澳洲、日本和中國大陸等全球多個重要市場進行了針對女性理財、投資及退休準備行為的大型調查或專題研究，通過詳細分析當地女性在投資理財過程中所遇到的困難，探討解決之道以及金融業所能提供的幫助。

富達今年首度將女性投資主題的調查帶到了台灣，希望通過大規模的專業意見調查，為台灣市場打造出歷來針對女性理財投資和退休儲蓄最為全面、深入的分析報告。這份報

\*2020年4月

告涵蓋對兩千名台灣投資人的調查訪問，對職場女性的財務現狀、理財目標、投資觀念、投資行為和退休儲蓄等各方面問題進行了觀察和研究，並與男性進行了相應的比較。

調查發現，台灣女性可以在職涯早期將額外 1% 的薪資投入退休基金，以縮小兩性退休金的差距，而雖然較其他國家女性更重視退休規劃，但投資信心不與其成正比，故富達建議可以透過專業顧問的協助，累積自身投資知識，進而增加投資信心，選擇適當投資標的累積財富，達成退休儲蓄規劃，成就更美好、更自信的人生。

## 壹、全方位掌握 台灣職業女性理財現況

### 一、女性的理財目標

#### (一) 儲蓄 為下一段人生

近半數職業婦女 (48%) 的首要理財目標，是為其理想的退休生活作準備。

#### (二) 照顧 家庭衣食無憂

不僅要照顧好自己，有 10% 的職業婦女，希望可以存足夠的錢來保障自己孩子的未來，或照顧年邁的父母。

#### (三) 買房才能安居樂業

超過五分一女性 (22%) 的主要理財目標是買房子，不僅是人生第一桶金的象徵，也可以能留著自住。其中，年輕女性更重視房產 - 35 歲以下的女性受訪者中，有 37% 視買房子為最主要的理財目標。

#### (四) 還完債務一身輕

另外有一小群女性，正背負著債務，令她們無法儲蓄和投資。有 8% 的女性將還清債務列為其首要的理財目標。也有 10% 表示，債務是令她們無法累積更多存款的原因。

### 二、女力：我的財務，我主張

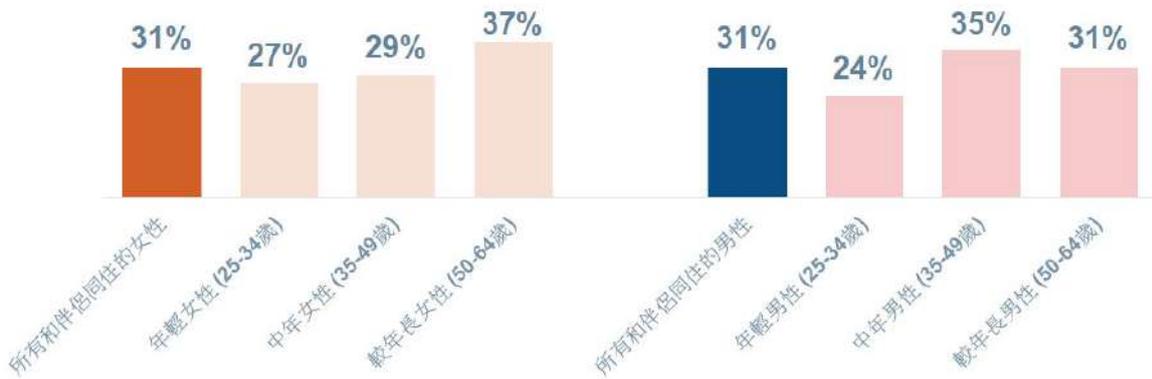
台灣的職業婦女在管理個人財務上有高度的自主性。

在本調查中，當受訪者被問及誰對她的個人收入有決策權時，有八成女性表示她可以自行決定如何運用她的個人收入。相較之下，只有 63% 的男性受訪者表示，可以自行決定如何運用個人收入。

同時，職業婦女大多都會負責管理家中的合併所得，尤其是年長的女性。在有伴侶的職業婦女受訪者中，超過三成 (31%) 是獨自管理家中所有財務，與職業男性的比例相近。而在 50 到 64 歲的年齡層中，37% 的職業女性表示會負責管理家中所有財務，略高於職業男性 (31%)。

女性大多是財務獨立。在與伴侶同住的女性受訪者中，六成擁有個人獨立銀行帳戶。儘管女性擁有個人獨立銀行帳戶，她們負擔相當比例的共同家庭開支。根據本調查，即便女性的平均收入低於男性，只有 23% 的女性受訪者表示她對家庭財務的貢獻低於伴侶。近六成 (58%) 表示她和伴侶有相同的貢獻。甚至有 19% 表示她比伴侶分擔更多的家庭開銷。(詳如問題 1)

問題 1：在與伴侶同住的受訪者中，表示“我負責管理家中所有財務”的比例為何？調查結果如下：



### 三、薪資不平等 儲蓄差距大

台灣職業婦女在工作薪資方面處於劣勢，導致她們的儲蓄水平與男性有更明顯的差距。此外，女性普遍享有較長的壽命，她們在晚年的生活水平也可能因此受影響。

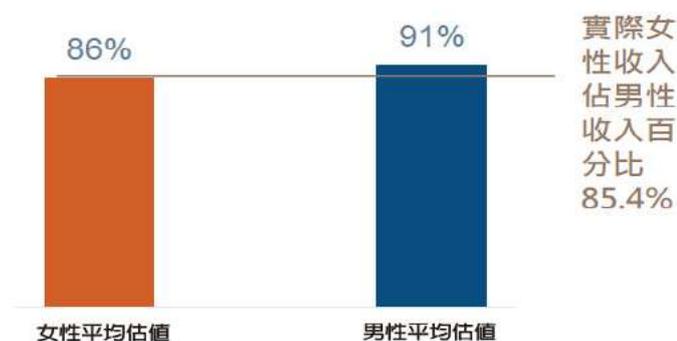
台灣女性的壽命比男性長。根據內政部的數據，台灣女性的平均壽命比男性多六年半。

除此之外，在傳統價值下，女性除了有自己的工作，在下班之後，仍須肩負家庭成員的生活起居。例如，帶小孩、照顧年老或患病的家人和親戚。透過了解女性在日常生活中如何做出這些決策，我們可知道它是如何影響女性的財務狀況，亦可藉此分析我們該怎麼做。

根據勞動部 2019 年發佈的數據，女性平均時薪為新台幣 283 元，是男性平均時薪的 85.4%<sup>2</sup>。薪資差距與 2018 年相較並沒有改善。

根據本調查，台灣的職業婦女相當清楚男女薪資的差距。當請受訪者估計男女薪資的差距時，女性平均估計為 86%，與實際數字相近。男性則較容易低估薪資差距，平均估算為 91%。(詳如問題 2)

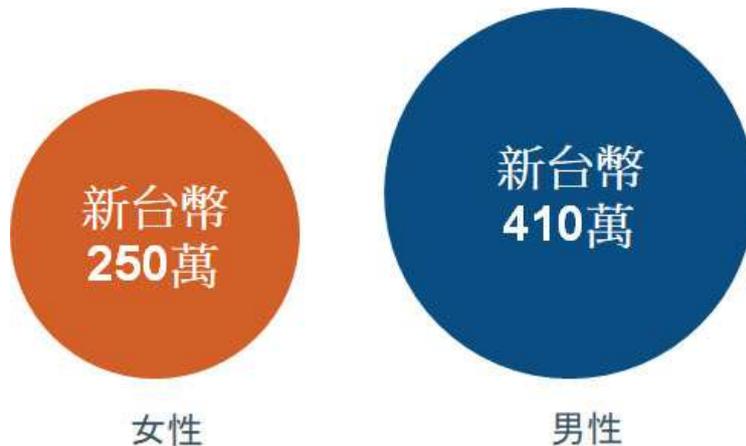
問題 2：您認為台灣的在職女性平均收入占在職男性收入的百分比為多少？調查結果如下：



雙方的薪資差距看似不大，但此差距會隨著時間而逐漸拉大。薪資的差距再加上女性有更多機會需要在職場上請假，導致兩性的儲蓄水平差距逐漸擴大。在本調查中，女性的平均總流動資產為新台幣 250 萬元，只有男性的 61% ( 新台幣 410 萬元 )。

綜合以上因素 - 女性的退休儲蓄比男性少，加上女性有較長的平均餘命，女性在退休後可能會面對較低的生活水平。( 詳如問題 3 )

**問題 3: 在不計算您的個人自用住宅的情況下，您估計您的總資產值為何 ( 平均值 ) ?**  
調查結果如下：



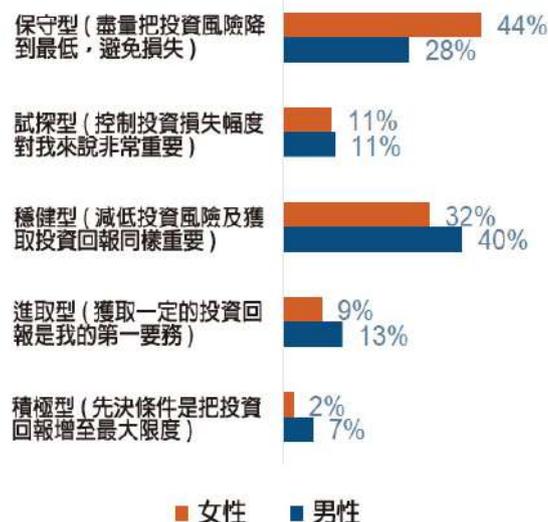
## 貳、克服現實限制 推升投資能量

### 一、不均薪資、儲蓄偏少、害怕承擔投資風險

台灣女性因缺乏資本，投資時多是謹慎且保守。雖然女性在個人財務管理上擁有自主權，且有提升財力的潛能，但她們在投資態度上卻不那麼大膽！其中一個主要的問題是女性對未來的擔憂，導致她們在金錢的運用上更加謹慎。超過四成 ( 44% ) 的女性形容自己為保守型投資者，相對而言只有 28% 的男性自稱保守型投資者。( 詳如問題 4 )

**問題 4: 以下哪一項最適合形容您的投資態度 ?**

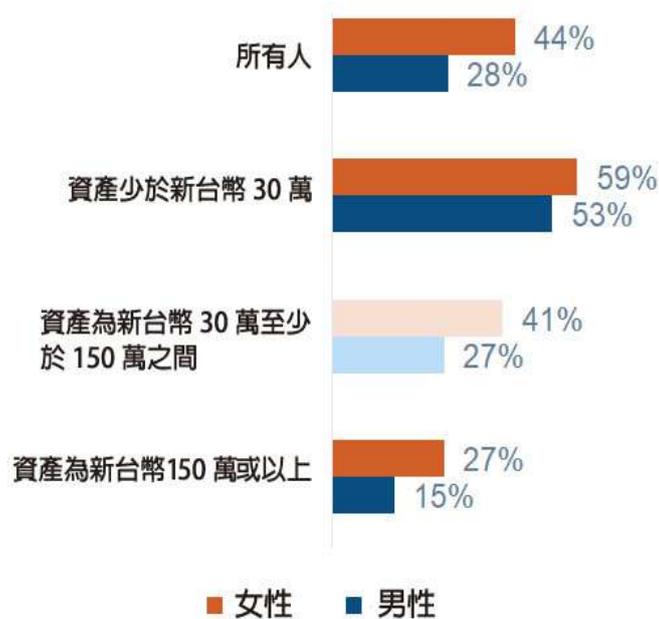
調查結果如下：



女性投資傾向謹慎有部份源自於男女儲蓄水平的差距。透過本次調查，我們得知女性在投資上較為小心謹慎的原因是她們的儲蓄比較少。無論男女，資產愈少投資愈謹慎。在儲蓄金額少於新台幣 30 萬元的受訪者中，有 59% 的女性和 53% 的男性自稱保守型投資者。在資產超過新台幣 150 萬元以上的受訪者中，只有 27% 的女性和 15% 的男性表示自己投資保守，並會盡量把損失降到最低。(詳如問題 5)

**問題 5: 以下哪一項最適合形容您的投資態度？( % 代表「我的投資態度是保守型」，以資產值作分類)**

調查結果如下：



## 二、登上財富的雲梯 卻踩空在保本思維裡

台灣的職業婦女已經在投資了 – 即便如此，有些女性仍錯失積累財富的機會。職業婦女大多已經在進行各種形式的投資，並比較偏愛可以保本的投資產品。

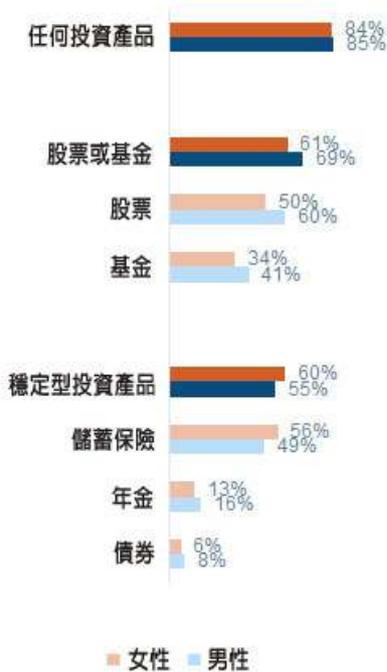
只有 16% 的職業婦女沒有進行任何投資，只把資金放在現金的活存或定存帳戶，此一比例與職業男性相似 ( 15% )。

不過，女性的謹慎態度會影響她們在儲蓄及投資的分配比例。只有 61% 的職業婦女投資於股票或共同基金，男性則達 69%。相反地，女性偏好較穩定的投資產品，如債券，儲蓄險或年金型產品。有 60% 的女性受訪者持有這一類穩定型的投資產品，而男性僅有 55%。

女性通常分配較少金錢在投資上。職業婦女平均投放 17% 的資產在股票或基金，男性則平均投放 22%。(詳如問題 6)

## 問題 6：您擁有以下哪些在您名下的金融產品？

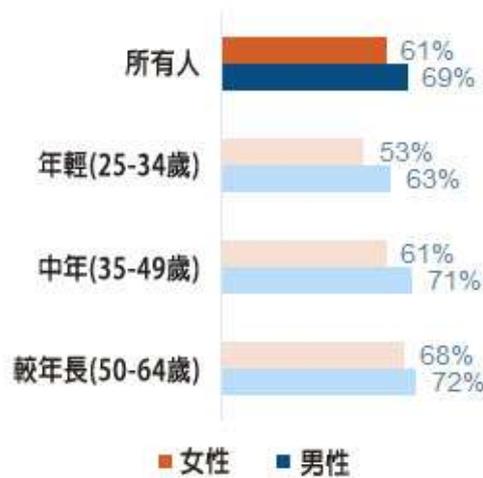
調查結果如下：



### 三、年輕女性宜加快投資腳步

台灣年輕女性對投資尤其謹慎\*。對她們而言，今天的投資會對自己日後的財務發展有重要的影響。年輕的職業婦女投資意願低落，很可能會影響她們長期的財務發展。年輕的職業婦女較少投資在股票或基金上。在 25 至 34 歲的女性受訪者中，只有 53% 持有股票或基金，同齡的男性則有 63%。更年長的女性仰賴投資股票或基金來累積財富的比例較年輕女性高 - 在 35 至 49 歲的職業婦女中，61% 持有股票或基金，在 50 至 64 歲的職業婦女中，持有比例則為 68%。(詳如問題 7)

### 問題 7：持有股票或基金者的比例？ 調查結果如下：



## 四、排斥投資心理待克服

台灣職業婦女對於投資股票和基金抱有排斥心理是她們達成財務目標的一個障礙（這問題同樣適用於男性），特別是在他們年輕的時候。舉例來說，如果一位女性從 2000 年 1 月起每年投資新台幣五萬元，連續投資 20 年，而投資回報與台灣加權指數走勢相同，至 2020 年 1 月時她所投入的新台幣 100 萬元將能夠增長至 170 萬元。（詳如問題 8）

### 問題 8：模擬真實資產走勢 — 每年各投資新台幣 \$50,000（回報走勢和台灣加權指數相同） 調查結果如下：



資料來源：富達國際及台灣證券交易所；在 2000 年 1 月 4 日至 2020 年 1 月 2 日期間，假設扣款日為每年第一個交易日，每年投資金額為 50,000 元新台幣。

以上數據或圖表僅供說明用途，不代表實際機績效。以上假設條件若有變動，結果亦隨之改變。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效不代表未來績效之保證。指數舉例僅為投資參考，惟投資人無法直接投資該指數，指數報酬不代表投資之績效表現。

## 參、實現退休理想 從規劃與理解著手

### 一、獨力投資 享受自給退休生活

台灣女性在退休規劃方面具有相當程度的野心。近半數 (48%) 的女性受訪者把為退休儲蓄列為首要的財務目標。平均來說，女性希望在 61 歲退休。台灣女性期望在退休後能靠自己。在已婚或有伴侶的女性受訪者中，只有 20% 希望伴侶可以幫忙負擔退休生活開支。在已為人母的受訪者中，因不願意成為孩子的負擔，僅 10% 希望孩子可以幫忙負擔退休後的生活開支。儘管女性大多期望自己在退休後能自給自足，部分女性受訪者期待政府 (41%) 或者目前雇主的年金計劃 (38%) 能提供協助。除了財務方面的需求，女性也十分關心自己的身心健康，尤其是 40 歲以上的單身女性\*。她們現階段會積極地透過飲食和運動來提升個人健康。她們亦樂於與朋友和家人親戚保持聯繫，希望在晚年的時候會有人照顧自己。(詳如問題 9)

**問題 9: 您認為以下哪些管道會幫助您支付退休後的生活開支？**  
調查結果如下：



\* 我這個年紀身邊有很多單身、離婚、或老伴先走了的，大家乾脆約一約一起租房子住在一起。-- 49 歲，單身女性，美妝業經理  
另一個方案是住在養生村，環境不錯，還有駐院的護理人員。-- 52 歲，單身女性，餐飲業管理人員

## 二、著眼長期投資 算準實際回報

台灣女性擔憂如何實現個人退休目標。女性的退休儲備通常比男性少。箇中原因甚多，其一為女性不了解她們該如何為退休做準備。如前文所述，女性在職場上已經要面對一些根本的問題 - 和男性的薪資差距，而工作薪資正好是大多數人積累退休儲蓄的主要來源。在調查中，受訪男性和女性平均都存了 24% 的收入為退休做準備，而男女的收入差距意味著雙方的退休儲蓄差距會逐漸擴大。

女性受訪者平均預期，退休後每個月需要新台幣 48,000 元才能過著舒適的退休生活。另外，她們平均估計需要為退休生活儲蓄新台幣 1800 多萬。然而，如果投資沒有穩當的成長，許多女性均難以實現自己的財務目標。如果一位女性把退休儲蓄存放在一個利率為 2% 的帳戶裡，她大約需要花 64 年才能實現這些退休目標。綜合以上兩項，女性需要精明地投資，而且要愈早開始愈好。(詳如下表)

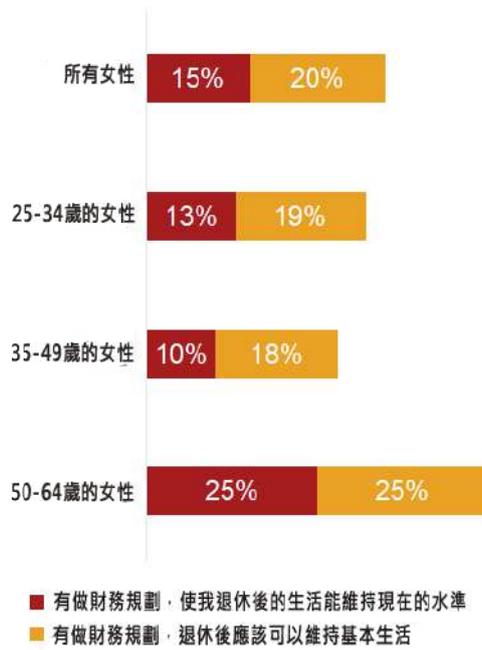
	女 性	男 性
平均預期退休年齡	61 歲	62 歲
退休前，平均每月儲蓄的退休準備	新台幣 \$11,700	新台幣 \$19,400
退休儲蓄目標	新台幣 \$1,810 萬	新台幣 \$2,040 萬
累積退休儲蓄目標所需的平均年期	64 年	51 年

## 三、從規劃開始 帶動信心提升

不到一半 (47%) 的台灣女性受訪者對實現自己的退休目標有信心，低於男性 (59%) 一成以上。女性覺得還沒有為退休做好準備的其中一個原因，是她們並沒有認真做退休規劃。只有 35% 的女性受訪者為退休制定了財務計劃。只有 15% 表示自己所制定的財務計劃，足以讓自己在退休後維持現在的生活水平。

同時，有不少女性還沒開始做退休計劃，她們打算晚一點再採取動作。根據本調查，甚至可發現中年女性 (35 至 49 歲) 在退休規劃方面未必比年輕女性 (25 至 34 歲) 來得活躍。即使是那些即將退休的族群，許多人也沒有為退休制定財務計劃。只有 25% 的較年長女性 (50 至 64 歲) 覺得她們所制定的退休財務計劃，可以確保自己的退休生活，能夠維持現在的生活水平。(詳如問題 10)

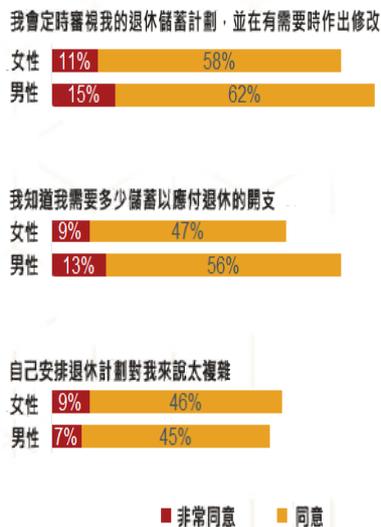
## 問題 10: 請問您現在有沒有為退休而制定財務計劃? 調查結果如下:



## 四、簡要，清晰，客觀資訊 引領投資之路

台灣女性應更積極地為退休生活進行規劃。雖然超過三分之二 (69%) 的女性受訪者表示經常審視自己的退休計劃，並適時作出修改，但數字仍遠低於男性 (77%)。同樣地，清楚知道自己需要多少儲蓄來應付退休開支的女性比例亦遠低於男性。半數以上 (54%) 的女性認為由自己安排退休計劃太過複雜了。業界需要傳遞更簡單清晰的訊息，講解應如何為退休做規劃，才能有效為協助大眾踏出第一步。(詳如問題 11)

## 問題 11: 請問以下敘述，您同意程度有多高? 調查結果如下:



研究中，我們也發現，有部分女性特別投入於退休規劃，她們也是較為關注投資機會的一群人。在我們所訪談的 40 歲以上的單身女性中，幾乎所有人都有為退休進行務規劃，因為她們更加關注自己退休的財務需求。她們建立了許多可靠的訊息來源。她們大多會依賴來自家人和朋友的信息，認為他們能提供客觀的資訊。她們還會逐漸建立起與理專的聯絡關係。在私底下與理專們經常聯繫。她們對理專和金融機構主要要求的重點之一，就是要能提供客觀的資訊\*\*。

## 肆、掌握女性投資脈絡 打破迷現

在問卷調查和焦點團體座談會的訪談過程中，我們探討了一系列與台灣女性及金錢有關的兩性傳統迷思，打破了一般人對女性和金錢的既有看法。

### 一、期待職業婦女照顧家庭，其伴侶負責處理財務 錯誤

事實上，職業婦女很有可能是財務獨立的。職業婦女清楚知道應該為自己的財產負責。與職業男性相比，她們更會自行決定如何運用個人的收入（女性為 80%，而男性為 63%）。職業婦女也清楚知道她們需要靠自己來實現長期的目標。在有伴侶的女性受訪者中，只有 27% 期待伴侶能夠幫忙負擔她們的退休生活開支。此外，超過三成（31%）的職業婦女表示自己負責管理家中所有財務，比例與男性（31%）相同。

### 二、女性沒有興趣投資 錯誤

職業婦女確實會投資，也不會因為對投資缺乏興趣而卻步。職業婦女會投資 - 84% 的女性受訪者有投資，與職業男性比例相近（85%）。當被問及是什麼阻礙了她們投資，只有 15% 的職業婦女表示是因為沒有興趣。職業男性的比例則為 14%。

\*\* 因為有跟理專加 LINE，他們就會傳一些資訊給我 -- 49 歲，單身女性，美妝業經理

我身邊總是會有一些在證券公司上班的朋友或做保險業務員的親友，他們會比較懂，有時候也可以提供我一些內線消息。-- 52 歲，單身女性，餐飲業管理人員

### 三、在投資方面，職業婦女會比較以家庭為重 錯誤

男性和女性同樣以退休為優先。當受訪者被問及主要的理財目標時，48% 的職業婦女表示追求舒適的退休生活為其目標。比例與男性相近（47%）。只有一成受訪者的主要理財目的是為了家人。其中女性（10%）和男性（11%）的比例相近。儘管男性和女性皆傾向較注重自身的退休儲蓄，但這並不意味他們會忽略家庭。其一，當他們比較著重個人退休儲蓄時，他們在老年就不會成為家庭的負擔。其二，只有 17% 有子女的女性期待自己的子女能夠幫助負擔她們的退休生活支出。

### 四、職業女性的財務目標較容易實現 錯誤

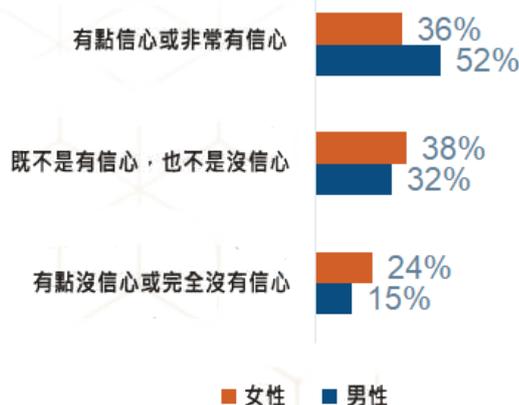
男性和女性的退休目標相似，但由於女性平均收入較低，導致她們的目標較難實現。當受訪者估算需要儲蓄多少錢，才能擁有舒適的退休生活時，職業婦女平均估計需要儲蓄新台幣 1,810 萬元。而職業男性的估算較高，平均估計為新台幣 2,040 萬元。儘管男性所設定的儲蓄目標略高於女性，但由於兩性儲蓄水平的差異，實際上女性反而較難實現她們的目標。以目前的儲蓄比率來計算，女性需要 64 年才能實現其目標，而男性只需要 51 年。

## 伍、跨越知識障礙 投資信心是關鍵

### 一、加強信心 因應內外風險

金融界可以把握與女性互動的機會。業界需要清晰地表明不同投資方式的風險和潛力。除了資本較小的問題，缺乏解讀投資訊息的信心，也是導致女性錯失投資機會的原因。台灣的職業婦女對自己的投資決策，不如男性那麼有自信。只有超過三分之一（36%）的職業婦女認為自己對投資有信心，而男性有一半以上（52%）對自己有信心。（詳如問題 12）

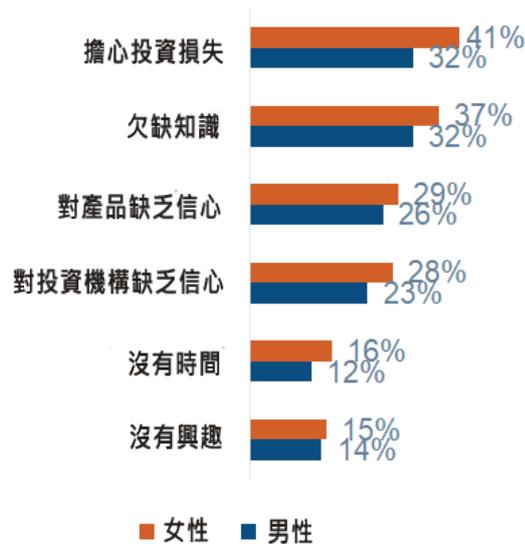
**問題 12: 在決定使用或購買金融產品或服務時，您有多大信心可以作出正確決定？  
調查結果如下：**



## 二、填補知識及資訊缺口

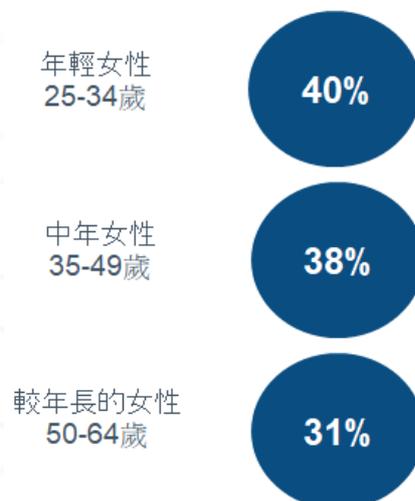
台灣職業婦女投資的最大障礙是擔心投資損失。但是，這種擔心很可能來自於知識鴻溝。37%的女性表示她們沒有作更多的投資，是因為她們覺得投資「知識不足」。欠缺知識很可能與女性對金融界所提供的產品及服務的信心有關。對產品及投資機構缺乏信任也是女性投資的主要障礙。(詳如問題 13)

**問題 13: 在決定使用或購買金融產品或服務時，您有多大信心可以作出正確決定？**  
調查結果如下：



尤其對年輕女性而言，知識匱乏是個很大的痛點。在 25-34 歲的女性中，40% 認為欠缺知識是阻礙她們投資更多的主要原因。(詳如問題 14)

**問題 14: 認同「欠缺知識」是投資主要障礙，在不同年齡女性中的同意百分比？**  
調查結果如下：

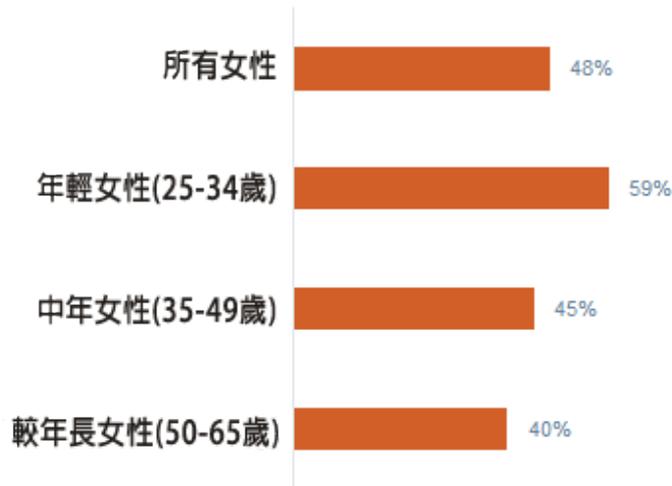


### 三、拆解資訊包袱

由此可見，金融界可以透過提供更淺顯易懂的資訊—包括投資方法、主要優勢及風險，來強化台灣女性對其投資決策的信心。當被問及投資機構可提供什麼協助會促使她們考慮投資更多時，超過一半（53%）的女性希望能取得更容易理解的資訊。近一半（48%）表示希望投資機構可以幫助她們了解該如何投資，尤其是年輕女性。59%的25-34歲女性表示，如果投資機構能向她們展示如何投資，她們將會投資更多。（詳如問題15）

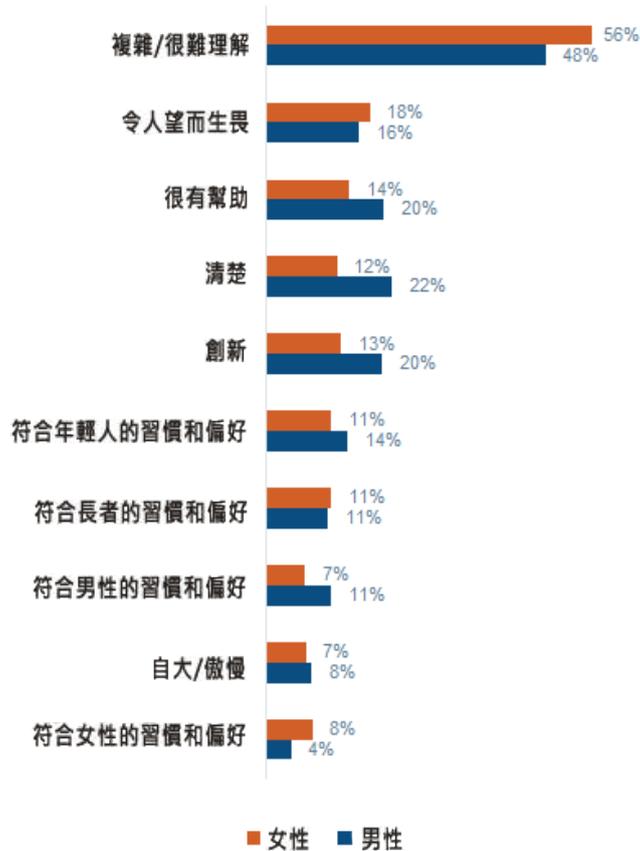
**問題 15: 您認為投資機構提供什麼協助，會令您考慮投資更多？（%代表「幫助我了解如何投資」）**

調查結果如下：



這更清楚地揭示了業界在提供服務給女性時的不足：一半以上（56%）的女性認為投資業傳遞的訊息太複雜或難以理解。更有18%認為訊息令人望而生畏。雖然男性也同樣認為訊息難以理解，但他們比女性更容易覺得訊息是有幫助或清晰的。（詳如問題16）

問題 16：您認為以下哪些描述適合形容投資業界對外傳遞的訊息？  
調查結果如下：



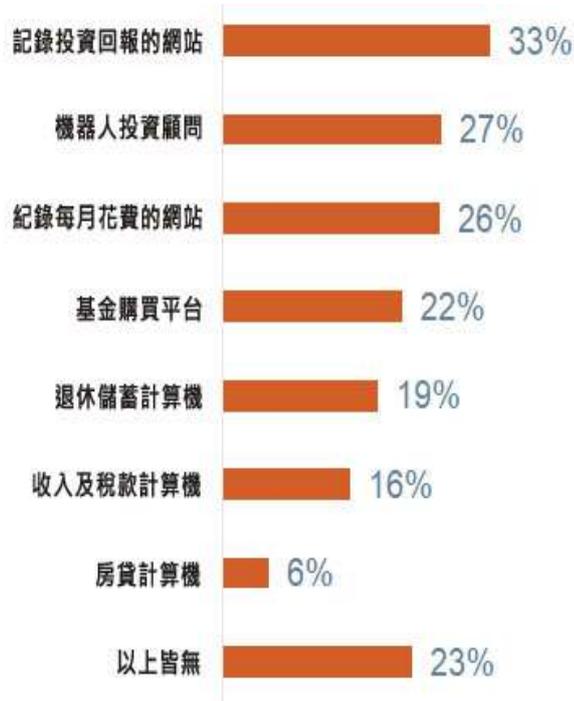
#### 四、透過數位工具提供幫助

業界可以透過提供數位工具來幫助台灣女性規劃自己的財務。

大部分的台灣職業婦女樂於透過電子工具來幫助她們管理自己的金錢。超過一半（59%）已經在使用某些數位的財務管理工具，其中最受歡迎的是可以記錄每個月花費的記帳網站。當大部分職業婦女都在使用某種類型的工具時，提供更多的這類工具將有助於提升她們的投資信心。當被問及哪些工具（如有）能夠協助她們進行投資時，女性可能特別會去尋找任何能夠幫助她們記錄投資回報的工具（33%）。女性能接受自動化的投資管理方式。超過四分之一（27%）的女性表示如果有機器人顧問幫忙自動處理投資，她們會考慮增加投資。男性則有25%願意使用機器人顧問。當被問及她們比較喜歡由真人，還是機器處理投資時，超過一半（57%）的女性表示她們更喜歡由電腦幫忙處理投資—分別有32%較喜歡由人工智慧幫忙，另外25%較喜歡由預設了電腦程式的機器人顧問處理她們的投資。（詳如問題17）

## 問題 17: 假如您需要使用投資計算工具, 您認為以下哪一項最能夠幫助您投資 (更多)?

調查結果如下:



## 陸、凝聚投資能量 女性可以做什麼

### 簡單改變 成就大大不同

#### 1. 制定長期計劃

不難理解為什麼很多台灣女性認為制定目標是一項艱鉅的工作，尤其是制定理財目標。制定目標可能為自己製造焦慮並帶來壓力，而擔心不能實現目標的恐懼會造成心理障礙，令她們不敢踏出制定具體理財目標的第一步。

但是，欲達到長期財富自由的第一步需要先制定計劃，而且越早計畫越好。在年長女性（50-64歲）當中，只有一半的比例，有制定能確保她們退休後保持生活水平的退休計劃，在年輕女性中，這個比例甚至更少。

#### 2. 從知道推升知識

台灣的職業婦女了解為未來而儲蓄的必要性，且很多會將退休準備金列為其首要的理財考量。她們也意識到依靠自己的積蓄的重要性。她們並不會期望從政府或家庭中取得財務上的幫助。

雖然女性意識到上述這些問題，但仍需要協助她們增加投資的知識。透過尋求專業的幫助，與財務顧問分享明確的理財目標等方式，女性可以更了解自己的選擇及實現自己願景的方法。

### 3. 平衡保本與累積財富

調查中有一項令人鼓舞的發現，就是台灣職業婦女對於自己的財務狀況有自主權，而且她們亦為未來的退休金進行準備。

可是，由於年輕女性將自己的資金主要集中在儲蓄產品上，例如儲蓄險和現金帳戶，因此她們可能承擔無法實現長期目標的風險。她們應該要考慮採取更多元化的投資方式。

接近退休年齡的女性，則應採取較為保守的資產分配。投資組合是應該隨著年齡增長而不斷調整的，女性可以考慮的一個解決方案是投資目標期限類型基金。

這些基金是由管理各種資產類別組合的專業人士積極管理。這些基金的資產分配會隨著時間的推移而變化。隨著目標日期的臨近，便會從早期增長極大值的資產（例如股票）變成風險較低的資產（例如債券）。

## 柒、他山之石

### 一、男女財富不平均是一個全球性問題

富達國際針對全球各地不同市場的女性財務狀況進行調查，彙整得出一些關鍵的議題。

### 二、兩性的薪資差距及女性的職業中斷會拉大退休儲蓄的差距

富達所調查的市場中普遍都存在薪資差距的問題。證據證明，其他市場與台灣一樣，男女之間即使賺錢能力差異小，也會影響他們為退休而準備的積蓄。

英國的女性退休金佔男性退休金的 89%，代表女性的退休儲蓄比男性要少 10% 以上。但是，從富達國際發佈的《The Financial Power of Women》3 的分析中可見，女性可以在職涯早期將額外 1% 的薪資投入退休基金，以縮小兩性退休金的差距。德國的女性退休金佔男性退休金的 74%，代表女性的退休儲蓄比男性少四分之一。若要縮小此差距，一位 40 歲女性需要額外儲蓄 2.3% 的年收入，以縮小與男性的儲蓄差距。

### 三、台灣女性高度重視退休儲蓄

台灣幾乎有一半（48%）的職業婦女將退休儲蓄訂為其首要目標。在其他市場的調查中，沒有一個國家比台灣女性更重視退休議題。

中國大陸的女性更專注於家庭或置產的需要。而對澳洲女性來說，她們的首要目標是還清房貸。在英國，雖然退休儲蓄同樣得到了女性的高度重視，但只有 28% 的受訪者選擇了為退休後過舒適生活而儲蓄作為主要理財目標。

台灣女性對退休儲蓄的重視，促使其有較高比例的投資行為。富達在日本的投資者教育研究所，一項在 2018 年進行的調查中發現，只有 23.5% 的職業婦女有進

行投資。在澳洲，只有 48% 的女性有退休金（供款性退休金計劃）以外的投資或儲蓄。相比之下，台灣有 84% 的職業婦女有投資行為，即使其中很多人只持有儲蓄險，但這數字還是很高的。

#### 四、台灣女性財務自主，卻相對缺乏自信

在英國，只有 56% 的女性聲稱會為自己的資本做所有決定 – 這比例遠低於台灣職業婦女（80%）。雖然台灣女性有在管理自己的資金，但與她們對投資金融產品的信心，不成正比。

在澳洲，59% 的女性認為自己有足夠的投資知識；在英國，69% 的女性有信心選擇自己的金融產品，皆較台灣職業婦女的 36% 來得高。

資訊有助於增強信心台灣有不少職業婦女都覺得很難找到與投資及退休規劃相關的資訊。在英國，79% 的女性認為缺乏資訊是她們的投資障礙 – 此比例略高於台灣女性（70%）。

澳洲女性表示，如果能讓她們了解如何投資，會提高她們的投資興趣。如果金融業可以幫助她們了解如何進行投資，超過三分之一（36%）的女性表示會增加投資。在中國大陸，有 30% 表示如果她們有更多知識，她們將投資更多。

在台灣，56% 的職業婦女認為投資的訊息複雜 – 此一比例略高於澳洲（53%）和英國（45%）的女性。

## 附錄

### 關於本次白皮書

本次白皮書背後的調查是透過網路問卷進行調查，由益普索 ( Ipsos ) 與富達國際 ( Fidelity International ) 合作執行。問卷被發送到線上樣本庫中的勞動人口。調查時間為 2019 年 12 月 20 日至 2020 年 1 月 2 日。總共有 2,000 名受訪者完成問卷，其中包括 1,400 名女性及 600 名男性。所收集到的回答為本次分析的基礎。

目標配額是根據政府的勞動人口年齡分佈數據而訂定的，同時亦在台灣北部、中部及南部地區設定配額。

在受訪的職業婦女中：

- 25-34 歲共 393 個樣本、35-49 歲共 640 個樣本、50-64 歲共 367 個樣本
- 66% 已經完成了大學
- 47% 已婚，並有 47% 是母親

益普索 ( Ipsos ) 與富達 ( Fidelity ) 合作進行了兩場焦點團體座談會。

- 第一場針對 30-39 歲、擁有至少新台幣 30 萬元可投資資產的職業婦女。
- 第二場針對 40 歲或以上、擁有新台幣 100 萬至 200 萬元可投資資產的單身女性。

## 參考文獻

1. 國民生命表，內政部，2018 年
2. 兩性薪資差距：中華民國勞動部；第 44 期簡訊，2019 年 4 月
3. The Financial Power of Women，英國，富達國際，2018 年 7 月
4. The Gender Pension Gap in Germany，德國，Alexandra Niessen-Ruenzi，曼海姆大學，Christoph Schneider，蒂爾堡大學，及富達國際，2019 年 7 月
5. 2019 年中國養老前景調查報告，中國，富達國際及螞蟻財富，2019 年 9 月
6. The Financial Power of Women，澳洲，富達國際，2019 年 3 月
7. Women's Investment Behaviour in Japan: detailed analysis based on Working People's Survey from 2010 to 2018，日本，富達國際，2019 年 3 月

本文須獲富達書面同意方可向外發放。本資料所刊載內容，文字、圖像等之著作權，除特別指明外，均為富達國際所有或已獲得相關著作權持有者授權使用，並受相關著作權法保護。本資料內所載的觀點，在任何情況下均不應被視為富達的促銷或建議。富達對任何依賴本文而引致的損失概不負責。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其它因素尋求獨立的意見。雖然富達已採取措施，確保文內資料準確無誤，但不擬就有關由第三方所提供的資料出現錯誤或遺漏承擔任何責任。投資涉及風險。本資料僅包含一般資料，並非認購基金股份的邀約，亦不應被視為建議購買或沽售任何金融工具。本文所載數據只在資料刊發時方為準確。觀點及預測或會更改而不需另作通知。本資料所載的證券（如有）僅供資料用途，在任何情況下均不應被視建議買入或賣出有關證券。