



退休基金協會期刊

2022 年 8 月

經濟・獨立 新女性

2022 年全球性投資理財調查

富達投信

前言

隨著女性勞動參與率提高，越來越多女性站上經濟獨立之路，經濟獨立不僅讓女性感到安全與尊重，也帶動理財投資管理需求，期望透過財務自主，實現理想生活樣貌。

富達國際《2022 年全球女性投資理財調查》報告由觀點研究 (Opinium Research) 與富達國際 (Fidelity International) 合作執行，針對女性理財經濟獨立、投資態度、永續投資三大主題，進行網路問卷調查，問卷被發送到線上樣本庫中的勞動人口，涵蓋範圍包括英國、德國、日本、中國大陸、香港、台灣與新加坡。

調查時間為 2022 年 1 月 7 日至 2022 年 1 月 17 日，總計有 2,006 名受訪者完成問卷，其中表達性別者包括 1,019 名女性及 981 名男性，另有 6 名受訪者不表態其性別所屬。樣本數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比例樣本。所收集到的回答為本次分析的基礎，而本白皮書呈現內容以台灣地區調查結果為主。

本調查回收樣本數有2,006份，其中女性1,019名、男性981名及不表態其性別所屬之受訪者6名，全體受訪女性中，依年齡及就業狀態統計，如下表1、2，而依婚姻狀態區分，已婚女性佔482名；全體受訪薪資情況，如下表3。

表 1 全體受訪女性年齡

年齡	人數
18-34 歲	248
35-54 歲	366
55 歲以上	405
總計	1019

表 2 全體受訪女性就業狀態

就職狀態	人數
全職就業	697
兼職	88
待業中	35
未工作	107
已退休	92
總計	1019

表 3 全體受訪者薪資狀態

項目	薪資狀態
整體個人平均年薪	個人稅前年收入新台幣 63 萬 6,769 元
整體家庭平均年薪	家庭年收入新台幣 107 萬 8,058 元
依個人薪資狀態區分	年薪新台幣 50 萬元以下者共 928 名
	年薪新台幣 50 ~ 125 萬元者共 783 名
	年薪新台幣 125 萬元以上者共 186 名
依性別區分	男性平均年薪新台幣 77 萬 0,337 元
	女性平均年薪新台幣 50 萬 7,310 元

第一章 經濟自主・過理想生活

全球最高 72% 台灣女性自覺經濟獨立

台灣女性財務自主的時代來臨了！

根據富達國際《2022 年全球女性投資理財調查》顯示，台灣地區高達 72% 女性認為自己經濟獨立，不僅在這次全球調查地區中拿下第一（圖 1），並與持相同看法的台灣男性（71%）相近。

這份「經濟獨立」宣言的底氣，來自六成左右女性認為自己的「收入可以支付日常費用」（62%）、「有足夠經濟能力依照自己意願獨立生活或做出生活選擇」（58%），後者更高出有同樣想法的男性（47%）將近 11 個百分點。（圖 2）

圖 1 逾七成台灣女性自覺經濟獨立
問：您是否認為自己經濟獨立？

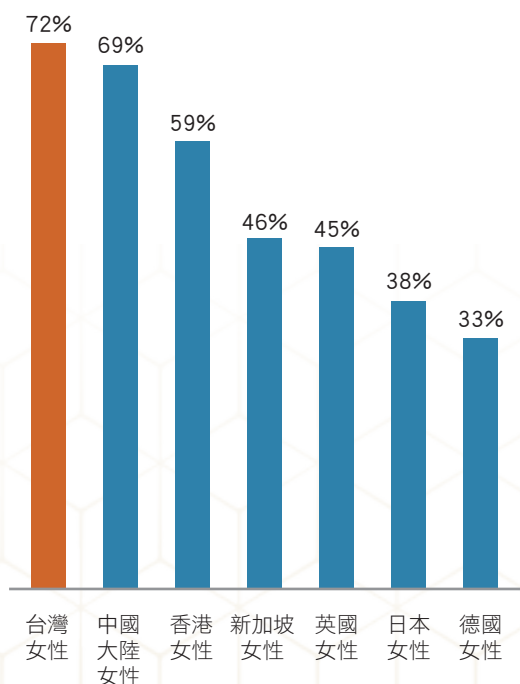
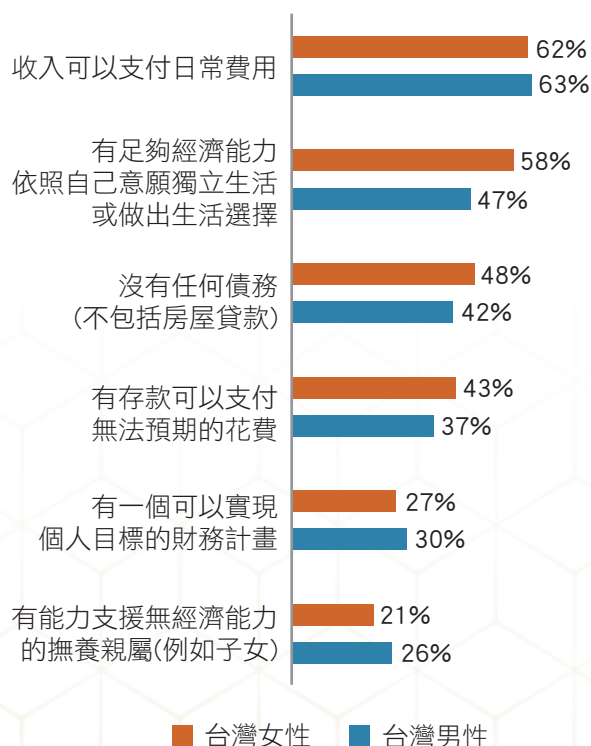


圖 2 收入足以因應支出，帶動台灣女性財務自主
問：哪些是您認為自己經濟獨立的原因？



在實現經濟獨立年齡的期待上，台灣女性期望在 38 歲前達成，較台灣男性期望的 41 歲提前 3 年。若以亞洲區跨國比較來看，也僅次於中國大陸女性期望的 30 歲、香港女性的 37 歲，新加坡女性則希望能在 42 歲時達成經濟獨立目標。

財務自主第一步

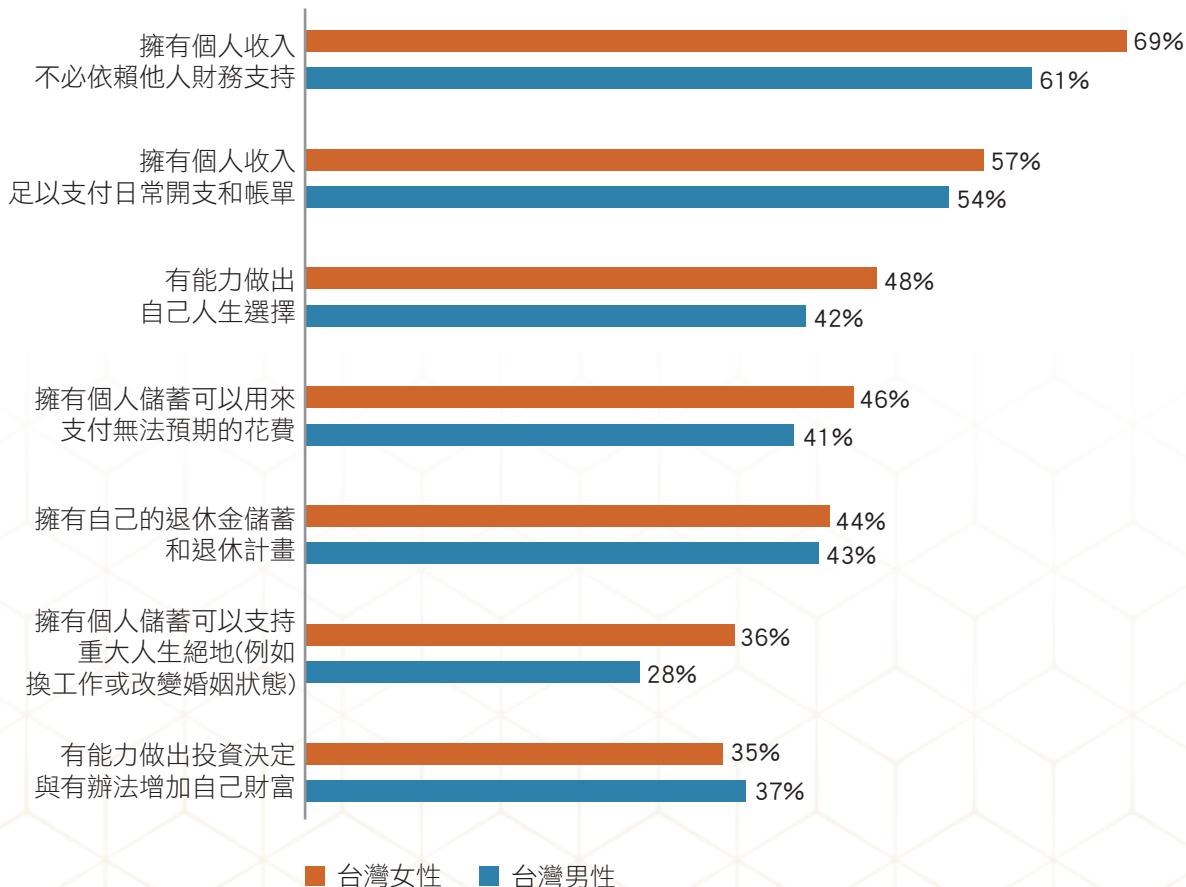
不依賴他人經濟支持

經濟獨立是個人財務自主的第一步，隨著台灣女性經濟獨立的自我意識高昂，也意味著越來越多女性有機會開始擁有理想生活選擇權。

那怎樣才算是經濟獨立呢？近七成台灣女性認為，經濟獨立首要定義是「擁有個人收入且不必依賴他人的財務支持」(69%)，其次才是「擁有足以應付日常開支的個人收入」(57%) 與「有能力為自己的人生做出選擇」(48%)(圖 3)，在在顯示當財務趨向自主，才能享受決策自由，彈奏自我人生的迴旋曲。

圖 3 不依賴他人財務支持是經濟獨立首要條件

問：您認為經濟獨立的定義為何？



然而，「生活費過高」(39%)、「欠缺就業保障」(33%)、及「收入水平低」(32%)，則被台灣女性視為壓垮她們無法實現經濟獨立的三大障礙。(圖 4)

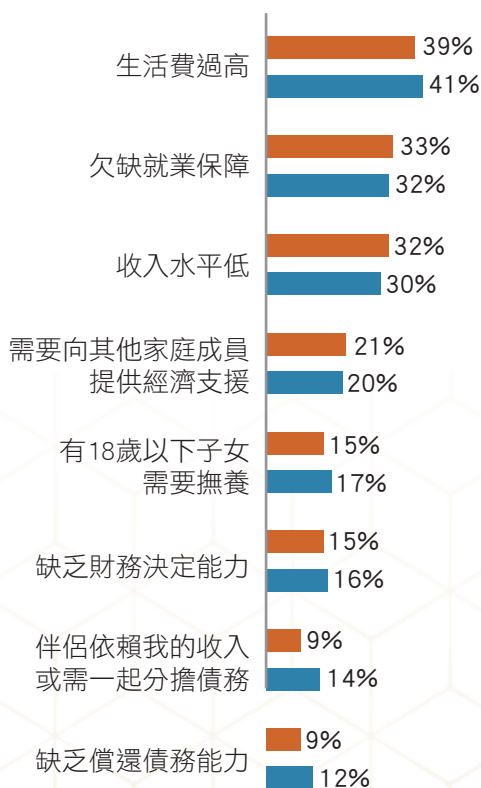
若以年齡族群來區分，55 歲以上台灣女性對生活支出感受最深，44% 將難以經濟獨立的主因歸咎於「生活費過高」；年輕族群中，男女感受落差大，18-34 歲男性承受「生活費過高」的壓力(41%) 則明顯高過同年齡女性(33%)。

此外，18-34 歲、35-54 歲台灣女性則對「欠缺就業保障」(37%) 最有感；正在耕耘職場工作的 18-34 歲年輕女性，更強烈認為「收入水平低」(44%) 是造成她們無法經濟獨立的頭號因素。

整體來說，台灣女性認為「增加收入」(52%)、「學習投資理財」(41%) 與「降低生活費用」(39%)，最能有效協助自己擺脫財務困境，加速實現經濟獨立。(圖 5)

圖 4 生活費過高為經濟難以獨立主因

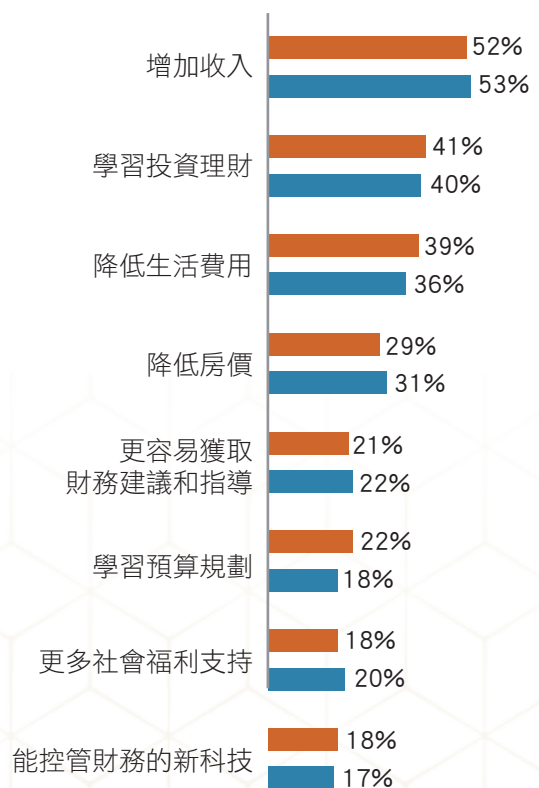
問：您認為經濟獨立的定義為何？



■ 台灣女性 ■ 台灣男性

圖 5 增加收入是加速經濟獨立最大期望

問：哪一項最能幫助您實現更大程度的經濟獨立？



財務自主第二步

累積理財與投資能力

即使有七成台灣女性認為自己經濟獨立，卻對管理財務高度沒自信，僅約 22% 女性「有信心管理自己的錢」，且「不擔心金錢問題」(25%) 的女性僅有四分之一。

從富達國際《2022 年全球女性投資理財調查》可以觀察出台灣女性有兩個理財現象：

1. 短期日常支出掌握度高

台灣近六成女性表示「可以控制每日的開支」(58%)，也有四成同意「可以輕鬆負擔自己或家庭的日常花費」(42%)。(圖 6)

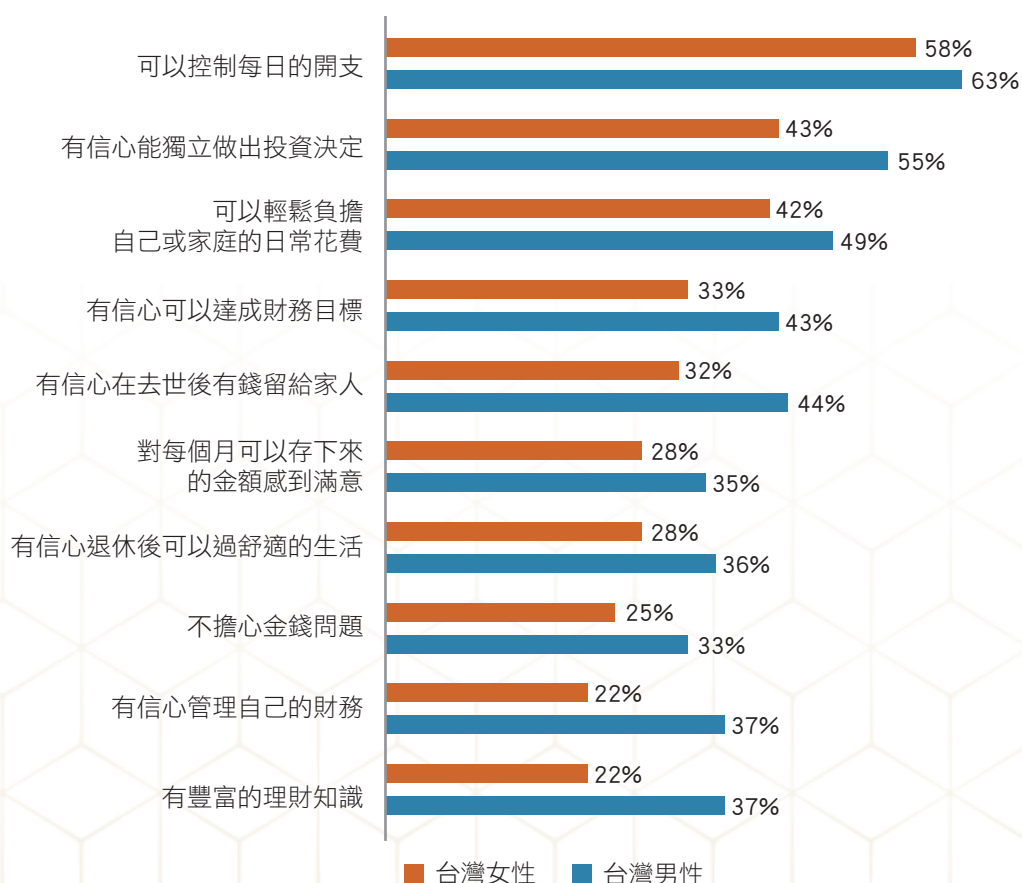
2. 長期財務目標信心不足

在長期財務目標上，台灣女性僅約三成有信心「可以達成財務目標」(33%)、「在去世後有錢留給家人」(32%)，僅 28% 認為自己「退休後可以過舒適的生活」。

究其原因，可能跟女性的金錢管理能力和理財知識不足有關。相較之下，男性在各項財務議題的信心度都高於女性，尤其在「有信心能獨立作出投資決定」、「有信心管理自己的財務」、「有豐富的理財知識」等項目上，表示認同的男性比例分別高於女性超過 12 至 15 個百分點。

圖 6 僅四分之一女性不擔心金錢問題

問：您對下述各項陳述是否同意？(% 表示同意)



富達觀點 要理財更要理生活 「WOMEN」五大觀念打基礎

理財規劃不僅是管理財務，更是管理生活。

根據富達國際《2022 年全球女性投資理財調查》數據顯示，女性在財務自主認知與實現財務目標的信心之間存在明顯落差，建議隨著女性逐漸擁有經濟獨立條件，若能改變理財心態，開始學習理財知識並建立投資能力，對於未來長遠的財務自主之路將能走得更穩健。

理財、投資是促進財務彈性與協助實現人生規劃的路徑之一，任何一種「投資不適合我」的心態，對個人或家庭財務都是一種傷害。建議女性可以掌握「WOMEN」五大觀念，為投資理財打下基礎。

W

Wealth 累積財富

時間是累積財富的關鍵優勢，及早進行理財與退休規劃，或透過定期定額方式逐步學習投資，最能為財富打造複利聚寶盆。

O

Optimism 保持樂觀

建立有效且正確的投資觀念，不受短期事件影響而悲觀，樂觀學習、關注長期大趨勢是王道。

M

Management 有效管理

以管理取代心慌，透過投資理財知識的學習和經驗的累積，為人生不同階段設定財務目標，一步一步向前邁進。

E

Evaluation 風險評估

瞭解並挑選適合自己投資性格的理財工具和方法，以兼顧風險承受度與收益期待。

N

New income 增加現金流

除主動收入外，透過投資建立被動收入，提供永續現金流的財務藍圖。

第二章 規律理財・享退休樂活

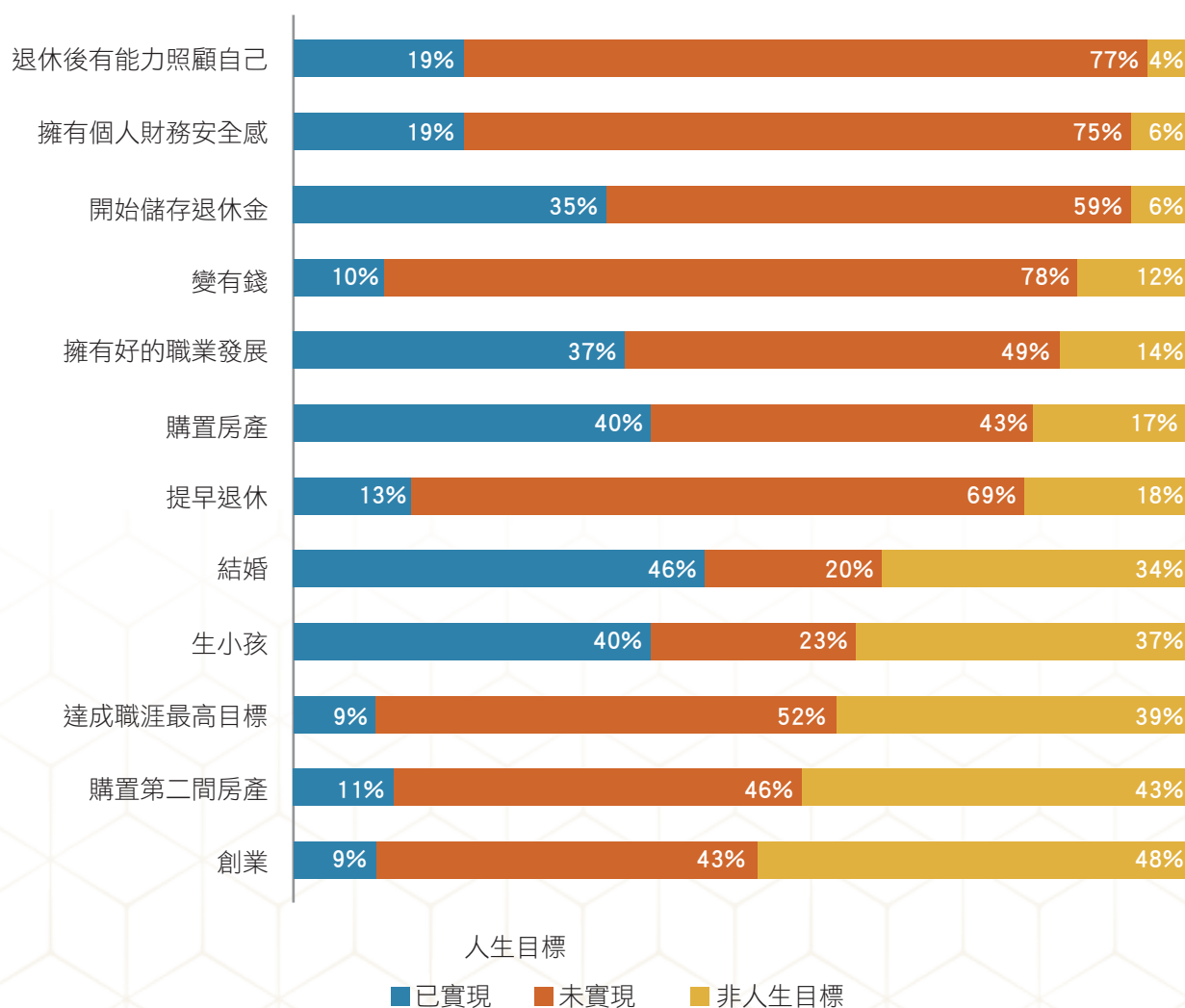
改變理財信心和態度

快樂退休非難事

當女性在經濟獨立上初露曙光，擁有財務自主權後，能否快樂退休則成了她們纏繞於心的期待與憂愁。

根據富達國際《2022 年全球女性投資理財調查》，96% 台灣女性的人生目標，聚焦在希望「退休後有能力照顧自己」，占所有目標排序第一位，其次則為「擁有個人財務安全感」(94%) 及「開始儲存退休金」(94%)。(圖 1)

圖 1 96% 台灣女性以「退休後能照顧自己」為人生目標
問：您想要或實現哪些人生目標？



台灣女性以企業提撥、自己儲蓄和投資等方式準備退休金。過去一年，她們透過自提與雇主提撥平均共約新台幣 7.4 萬元作為退休金儲備，累積已存下新台幣 148 萬元個人退休金；面對越來越長壽的未來，台灣女性希望能在 63 歲退休，並認為退休金儲備至少需要支應 20 年的退休生活所需。(圖 2)

圖 2 台灣女性退休金準備樣貌 (新台幣)



台灣男性退休金準備樣貌 (新台幣)



*1：除平均年收入與個人儲蓄總額為整體受訪者外，其餘皆為未退休族群

*2：過去一年退休儲蓄額為個人自提與雇主提撥之合計總額

該準備多少錢才足夠支持退休生活呢？當思考這個問題時，台灣女性通常會考量「退休生活水平的要求」(56%)、「退休後可支配所得」(52%)、「長照費用」(44%)、「退休後還會活多久」(42%) 等因素，具體數字則是期待退休後，年收入平均能達新台幣 46 萬元的水準，才足以因應退休生活所需。

台灣女性退休金儲備信心明顯降低

即使台灣女性將退休生活列為重要的人生目標之一，但相較男性來說，實踐之路仍顯得遙遠。

台灣女性除了平均收入、儲蓄金額低於男性外，已累積的退休金總額平均也較男性少 8%；對退休後的年收入期待更直接少了 22%。

近年新冠疫情延燒，加上通膨壓力遽增，使得台灣女性對於退休金儲備的信心明顯降低，僅有 36% 認為自己的退休金足以支付退休生活所需，較 2021 年調查結果的 45% 大幅減少，且認為無法因應未來退休所需者，更由 2021 年調查的 37% 大幅增加為 47%。(圖 3)

即使是自認為經濟獨立的女性，也僅 45% 表示有信心存夠退休金。

台灣女性認為，無法存下退休金的因素主要包括「扣除支出後已沒有餘裕」(38%)、「有其他優先儲蓄事項」(34%)，也有將近三成表示，「不知道如何以最好的方式為退休儲蓄」(28%)，讓她們常需要為退休生活煩惱。(圖 4)

圖 3 近半數無法達成退休收入目標

問：您認為您的退休金足以支付退休時想要的個人收入嗎？

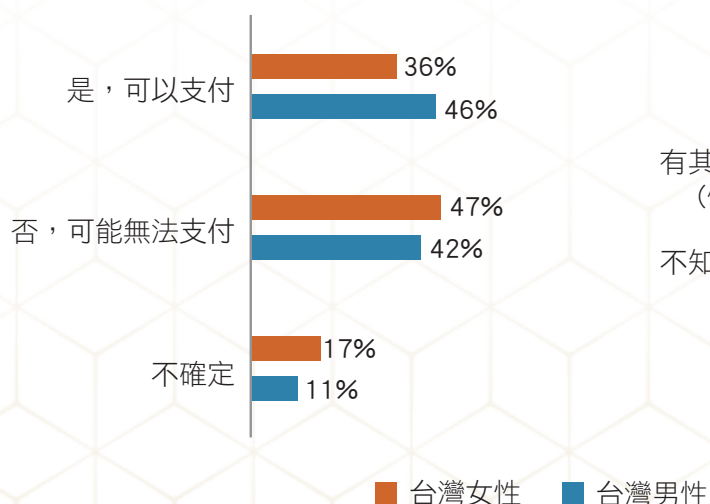
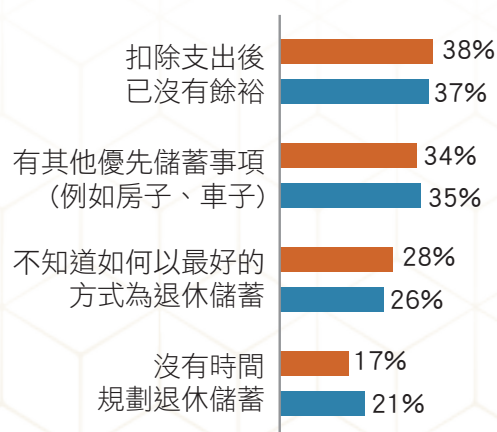


圖 4 沒有餘裕儲蓄是無法存下退休金的主因

問：以下哪一項會讓您無法存退休金？

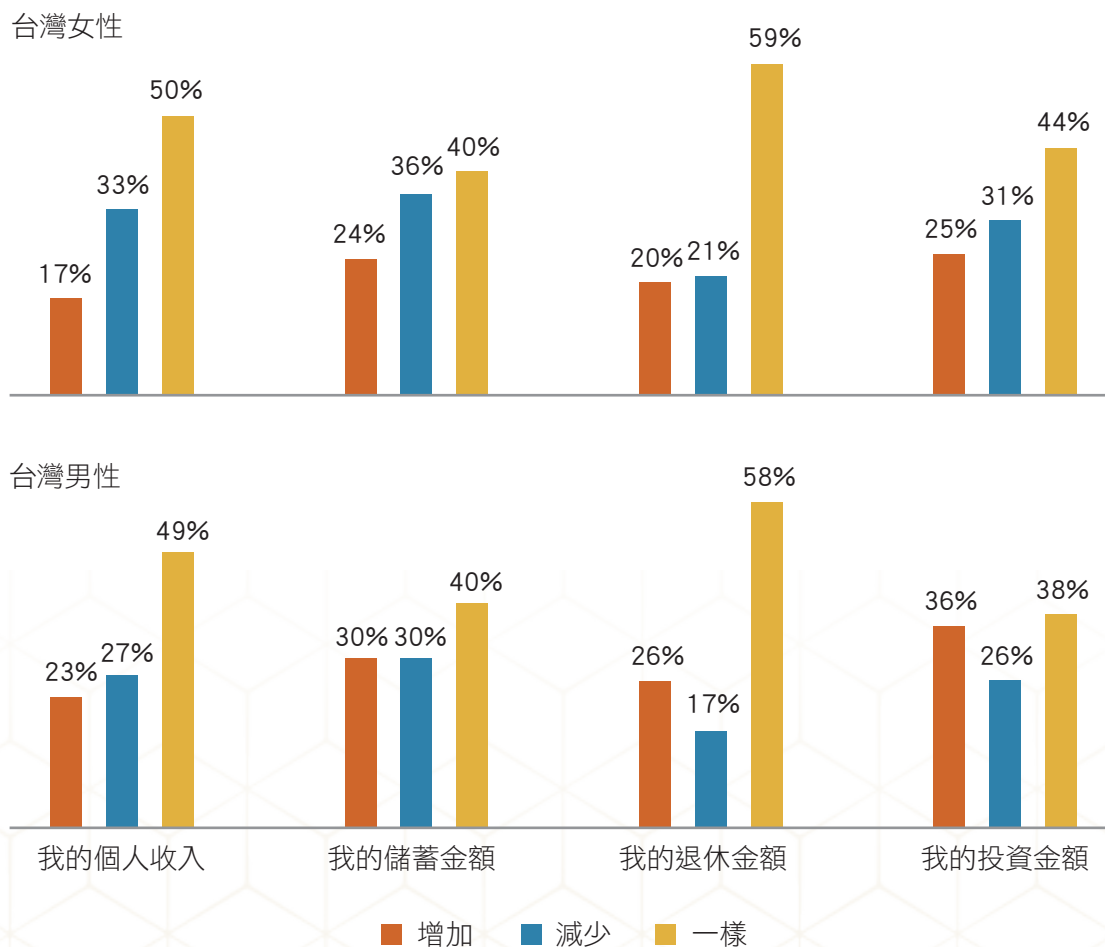


更有逾三成女性認為，「無法預期的費用」(37%) 和「收入減少」(32%) 是影響她們提撥退休金儲蓄的兩大主因。

過去一年，對台灣女性來說也頗為艱困，33% 出現個人收入減少的現象，其中有五成表示主要是受到新冠疫情影響而減薪；此外，也有 36% 的女性表示過去一年的儲蓄金額同步縮水。(圖 5)

圖 5 三分之一台灣女性收入縮水

問：在過去的 12 個月內，以下任何一項是否增加或減少？



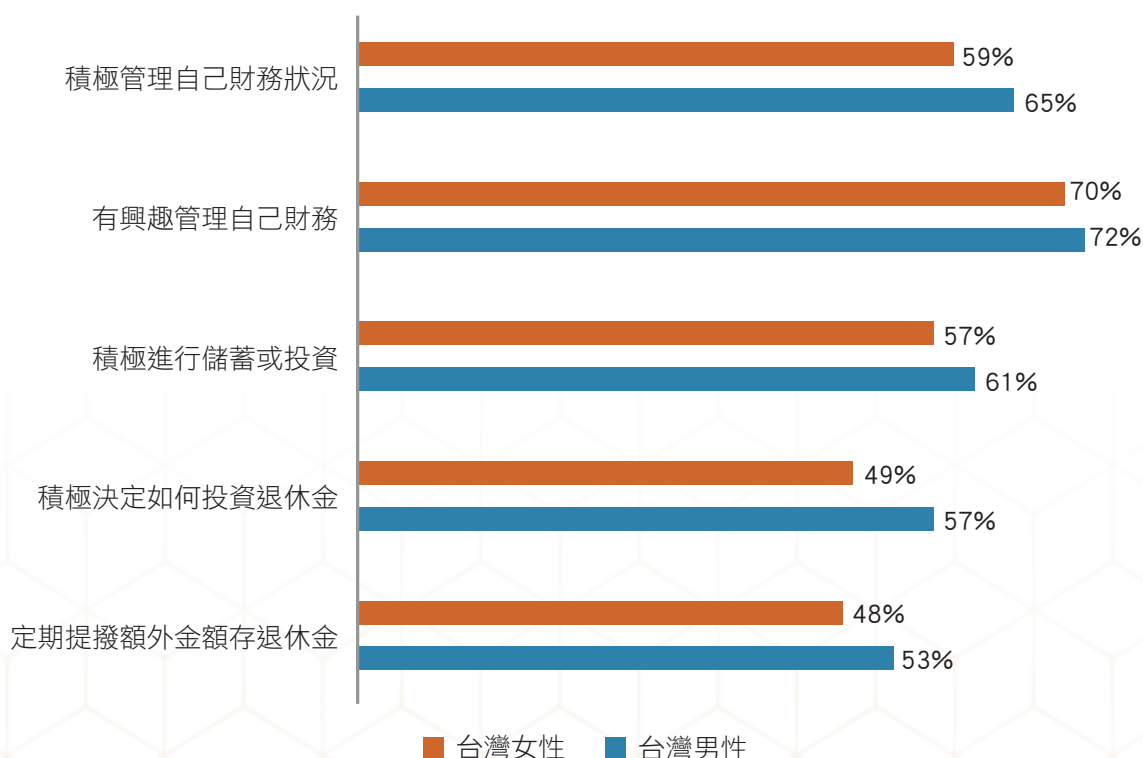
自主力，啟動財務改善力

即使退休生活準備充滿不確定性，調查中仍存在台灣女性的正向改變力量。

根據調查，七成台灣女性表示「有興趣管理自己的財務」(70%)，也有將近六成展現「積極管理財務」(59%)與「積極進行儲蓄或投資」(57%)的態度，面對退休準備需求，更有近半的受訪者願意「積極決定如何投資退休金」(49%)或「定期提撥額外金額存退休金」(48%)。(圖6)

自主力就是最好的改變力。富達國際指出，多數人了解退休儲蓄規劃的重要性，但常因準備期較長而受到其他眼前的消費需求而延遲，最好的方式是發揮自主意識，採取簡單且容易實行的理財方法，規律地儲蓄和投資，即使存的少也要持之以恆，以時間打敗低利率和通膨，就能為富足的退休生活奠定穩固基礎。

圖6 台灣女性管理自己財務意願高
問：您是否同意以下敘述？(% 表示同意)



富達觀點 自主力創造退休力

「OWN」三大原則建立退休觀

退休準備沒有年齡之分，無論是 20 歲、30 歲或是 50 歲，都要為退休做準備，透過適當的投資組合，讓時間複利來幫忙增值退休財富。

富達國際建議，開始為退休計畫選擇投資工具時，首先必須了解自己計畫的退休年齡距今還剩多久時間，越長期的計畫，越適合長期增值潛力較高的投資工具。

例如，符合 ESG 概念和大趨勢的投資主軸，包括通訊、醫療、人口趨勢、氣候變遷等，因聚焦永續和未來發展，兼具韌性和成長潛力，皆為適合長期投資的標的選擇。

另外，透過建立「投資組合」，將資金分散在不同的投資工具上，也能避免風險過度集中。退休準備及早開始，建議掌握「OWN」三大原則，自信擁抱快樂退休生活。

Objective 設定目標

O

1. 每年紀律運用年所得 15% 進行儲蓄或投資：儲蓄是所有財富準備的基礎，建議每年至少運用收入的 15% 進行儲蓄或投資，作為退休或其他財務目標的起點。
2. 按年齡或倍數法則檢視資金水位：設立階段性目標，像是 30 歲時需擁有年收入 1 倍的存款和投資、40 歲時為年收入 3 倍、50 歲時 6 倍、60 歲時 8 倍，並依個人需求增減。

Wise 聰明比例

W

透過儲蓄與投資，創造 45% 的所得替代率，以及年化報酬率 5% 的現金流，以因應退休金永續管理。

Nimble 靈活調整

N

從年輕時代啟動的退休規劃需要長期紀律性管理，即使進入退休階段，也要定期檢視進度與缺口，隨時因應需求做出靈活調整。

後疫情時代，病毒不再是個人財務的最大威脅，通膨挑戰更可能打亂退休準備步伐，惟有紀律的儲備和投資，才有機會享受無虞的退休生活，也可以適時尋求專業建議，以提升個人的整體退休規劃。

第三章 永續投資・創雙贏共好

永續議題世代共鳴

投資力轉動新世界

儘管全球經濟成長受疫情蔓延干擾，具備 ESG(環境、社會和治理) 意涵的永續投資卻逆勢成長。根據晨星數據統計，截至 2021 年底，全球 ESG 永續投資相關基金總資產規模達 2.72 兆美元，年成長約五成，寫下歷史新高。

為何永續投資近年風起雲湧，不僅投資界持續湧入資金，更成為企業界不可忽視的一股新興力量？

首要原因是氣候劇烈變化讓人有感，根據國際能源署 (IEA) 最新發表的《2050 淨零：全球能源部門路徑圖》(Net Zero by 2050: A Roadmap for the Global Energy Sector) 統計，已有超過 135 個國家承諾投入淨零碳排，成為 ESG 的重要推力。

此外，氣候變遷背後帶來的風險和機會，在投資領域中扮演的角色也日趨重要，透過淨零轉型展現出強勁生存韌性與發展潛力的企業，越來越受市場與投資人青睞。

其次，新冠疫情帶動更多人對社會產生深度反思，包括對公司治理、消除貧窮、性別平權、員工福利保障等議題的審視，也更願意在全球危機之中肩負起社會責任與永續發展責任。

永續投資 引發台灣女性認同

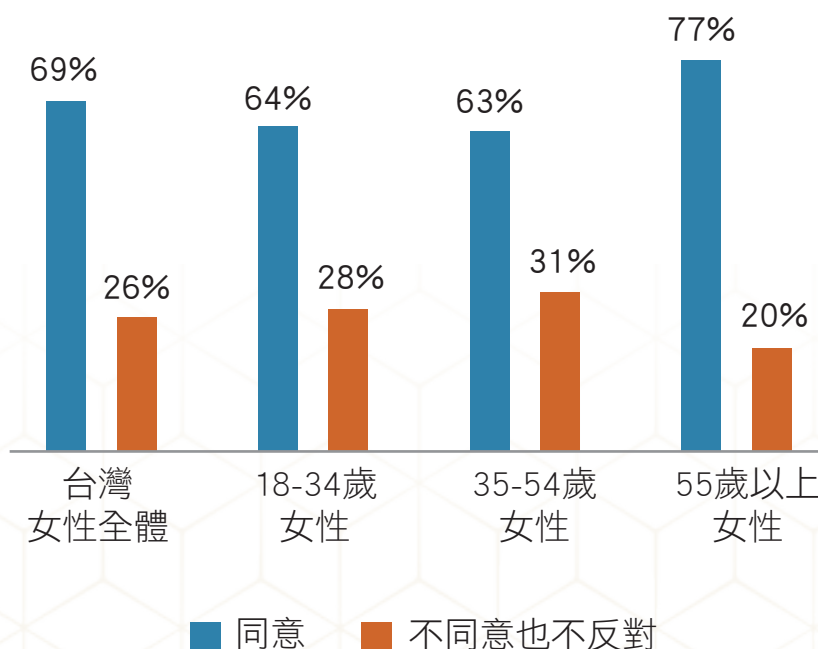
這股兼具投資與價值觀的 ESG 永續投資訴求，同樣受到經濟實力不斷上升的女性認同。

根據富達國際《2022 年全球女性投資理財調查》，全球女性受訪者在過去一年「更理解以永續方式生活的重要性」(61%)、「更關心氣候變化」(58%)，並且「想為社會環境做出正向改變」(54%)，也有近五成女性表達「想以更符合永續的方式進行投資或儲蓄」(49%) 的意願。

其中，台灣女性對永續投資的認同更強烈，將近七成認為「投資人應以社會責任、永續發展為重」(69%)，不僅高於台灣男性的 62%，更比全球女性平均的 59% 高出 10 個百分點，展現出台灣女性為世界帶來正向改變的積極意願。

若從年齡來觀察，除了逾六成 18-34 歲與 35-54 歲台灣女性表達「投資人應以永續發展為重」外，55 歲以上台灣女性在這個議題的認同度更高達 77%，顯示永續投資「概念已在不同世代中發酵，引發共鳴。」(圖 1)

圖 1 近七成台灣女性認為投資人應以永續發展為重
問：您是否同意「投資人應以社會責任、永續發展為重」？



關注永續議題 讓世界變美好

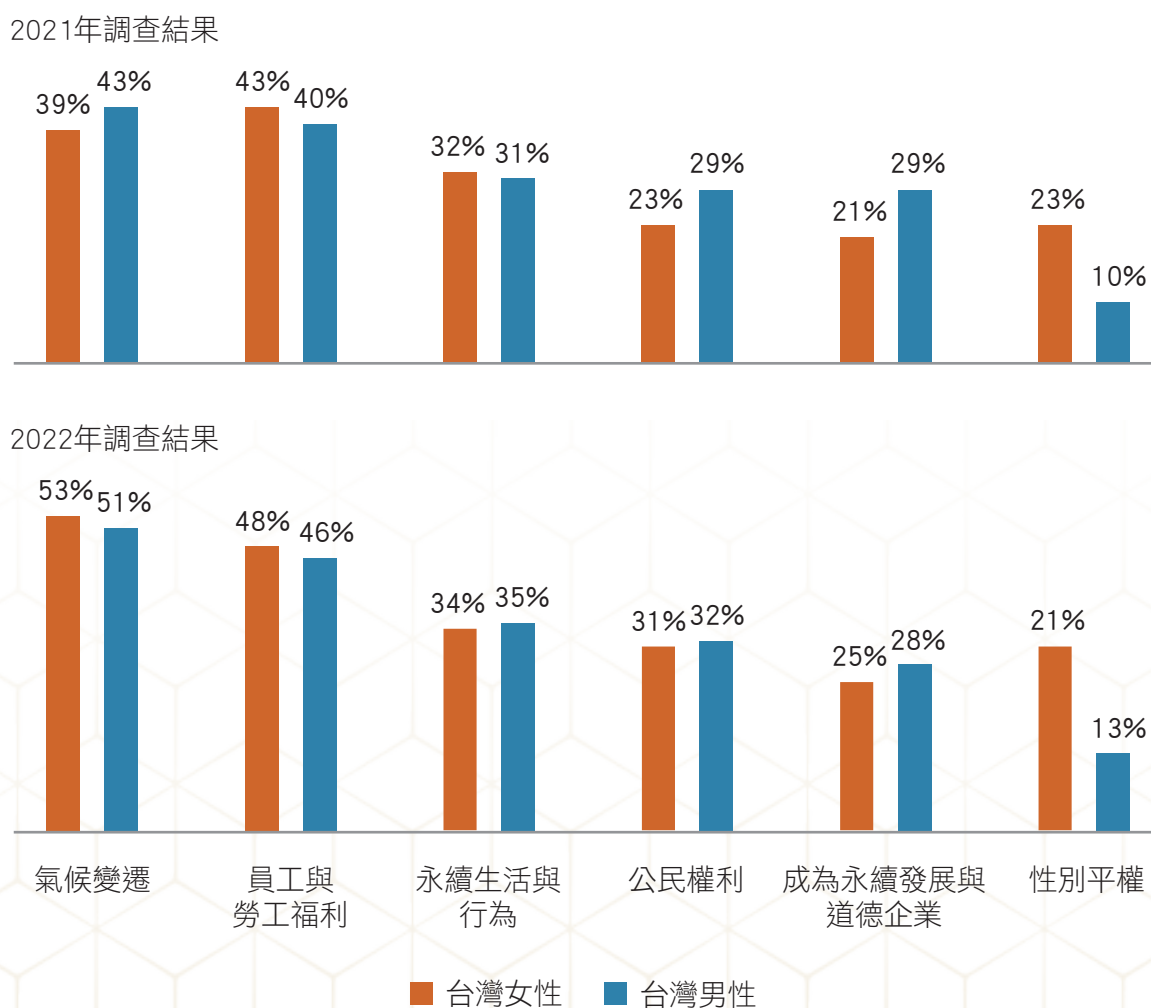
當永續成為重要議題，台灣女性受訪者最關注的前三大主題是什麼呢？

- ・ 「氣候變遷」(53%)
- ・ 「員工與勞工權利」(48%)
- ・ 「永續生活與行為」(34%)

過去一年，高溫乾旱大地龜裂、暴雨肆虐山河狼藉、野火蔓延森林燒成焦土的畫面輪流在新聞畫面中出現，推估促使台灣女性對「氣候變遷」議題的關注度明顯提升，由2021年調查結果的39%一舉突破五成(53%)，也帶動台灣女性對「永續生活與行為」關心度由32%微幅上升至34%。(圖2)

圖2 氣候變遷議題為關注焦點

問：以下何者為您所關注的永續議題？(% 表示同意)



此外，台灣女性也特別留意 ESG 中的治理議題，重視「員工與勞工權利」的台灣女性高達 48%，遠高於全球受訪者平均的 26%。

有趣的是，在台灣女性受訪者中，隨年齡增長，對「氣候變遷」議題關注度也同步遞增，18-34 歲、35-44 歲、55 歲以上女性族群的關注度分別為 35%、49%、66%；遞增情況也同樣發生在男性族群中。

與之相反的則是「員工與勞工權利」議題，越年輕的女性關心度越高，在 18-34 歲、35-44 歲、55 歲以上的三個不同年齡女性族群中，呈現 57%、56%、36% 遞減走勢。

ESG 投資緣起於對環境保護的軟性訴求，但隨著永續意識抬頭，投資人開始對自己也有更多期待。根據調查，56% 台灣女性表示「希望我的錢能為世界帶來正向的改變」，也有 52% 的女性認同藉由選擇新的儲蓄或投資標的，創造積極改變世界的可能。（圖 3）

富達國際觀察，對台灣女性而言，投資理財不僅是追求幸福生活重要的一環，永續投資更多的是讓世界變得更美好的情感連結。因此，ESG 倡導環境、社會與治理等相關永續議題，更能引發女性認同，進而化為行動力量。

台灣女性蘊藏 ESG 投資潛力

台灣女性 ESG 意識高，但若想將永續投資意願轉化為行動，則還有成長空間。

根據調查，僅 32% 台灣女性表示曾經聽過 ESG 投資，遠不及男性的 47%；其中聽過的女性族群以 18-34 歲 (40%) 最多，55 歲以上女性聽過 ESG 投資的受訪者則不到四分之一（圖 4）。

圖 3 逾五成台灣女性期望自己的金錢可以正向改變世界

問：您是否同意以下敘述？（% 表示同意）

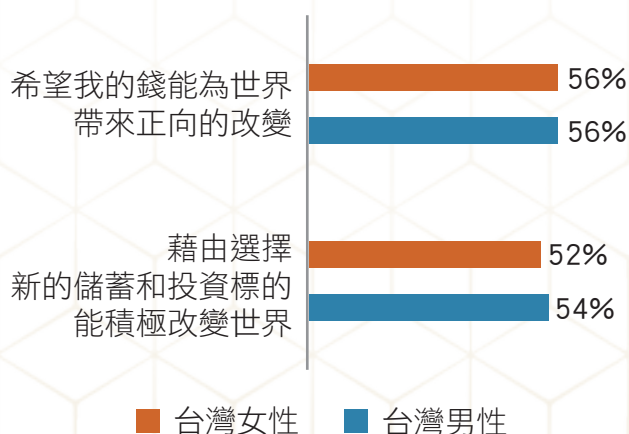
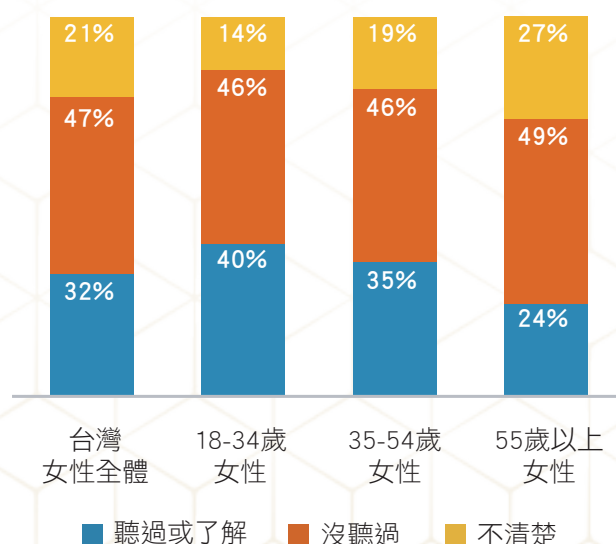


圖 4 近半數台灣女性沒聽過「ESG 投資」

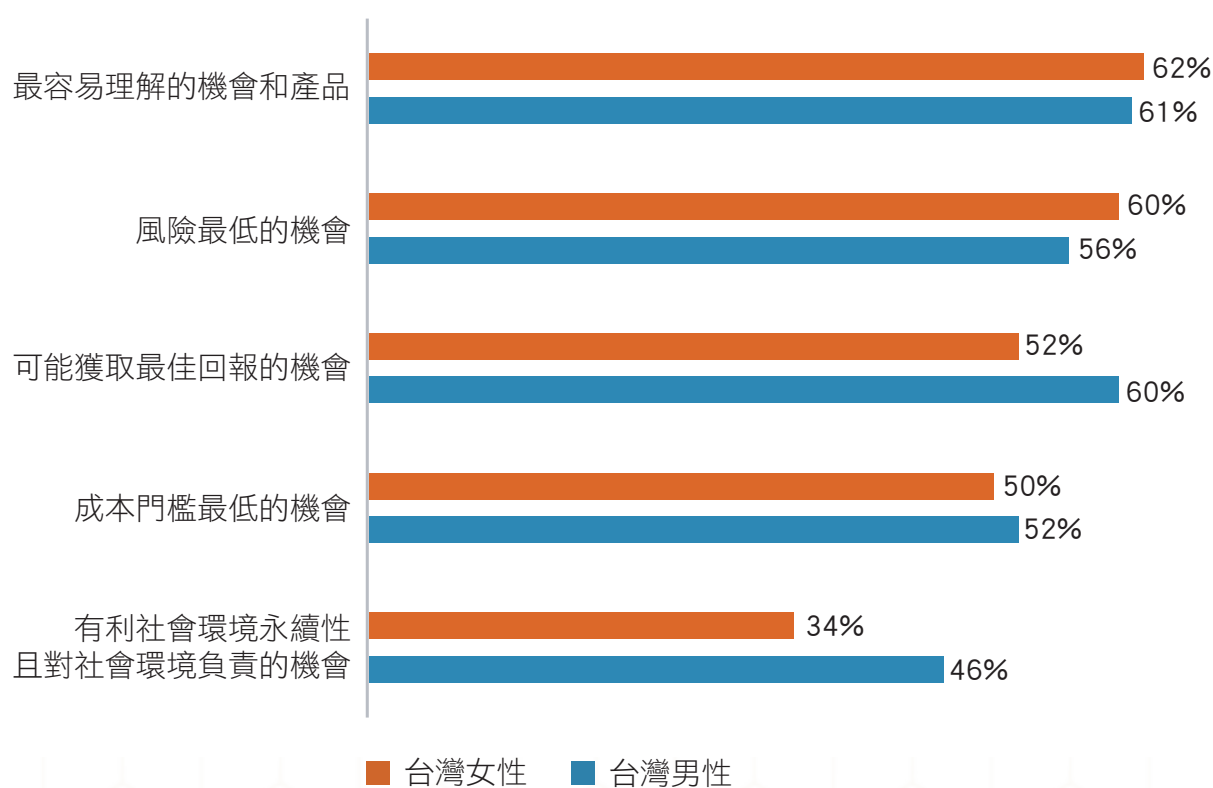
問：您先前聽過或了解「ESG 投資」嗎？



在台灣，逾六成男性、女性都傾向將主要儲蓄或投資，放在最容易瞭解的商品上，若要進一步分析選擇偏好，會發現女性較在意「有效風險最低的機會」，男性則會更重視「可能獲取最佳回報的機會」，由此可以看出男性勇於追求報酬，但女性在投資上則希望遠離風險的差異。(圖 5)

圖 5 逾六成台灣人喜歡容易理解的投資商品

問：您主要儲蓄和投資的傾向為何？(% 表示同意)



面對永續投資，台灣女性雖然展現高度意願，但行動卻相對保守。僅 34% 台灣女性表示會將主要儲蓄或投資放在有利於社會環境永續、並對社會環境負責的機會上，相對 46% 的男性，足足少了 12 個百分點。

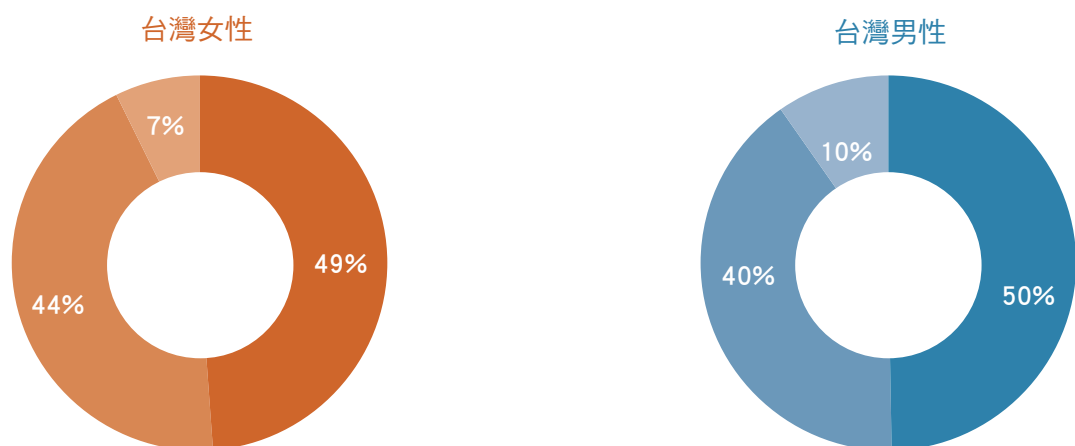
如果台灣女性對永續投資有興趣，是什麼原因阻止了她們呢？

台灣女性對永續投資的內涵瞭解不足與判斷困難，可能是造成女性對永續投資抱持觀望態度的原因。45% 台灣女性表示「很難知道如何才能為社會負責或以永續發展為念」。此外，無論以永續發展為念進行投資或投資於永續發展的公司，近半女性認為「沒人能確保永續發展的投資或企業實現承諾」(49%)、

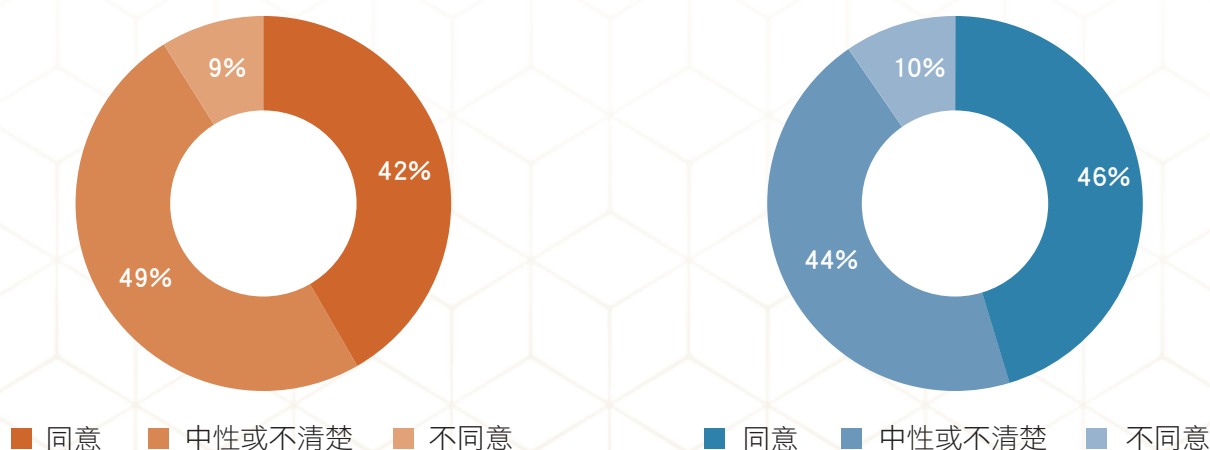
「永續發展的投資似乎很主觀，對於公司應遵循的規範尚無最終共識」(42%)。(圖 6)

圖 6 近五成台灣人擔憂企業無法實現永續發展承諾

問：您是否同意，沒人能確保永續發展的投資或企業實現承諾？



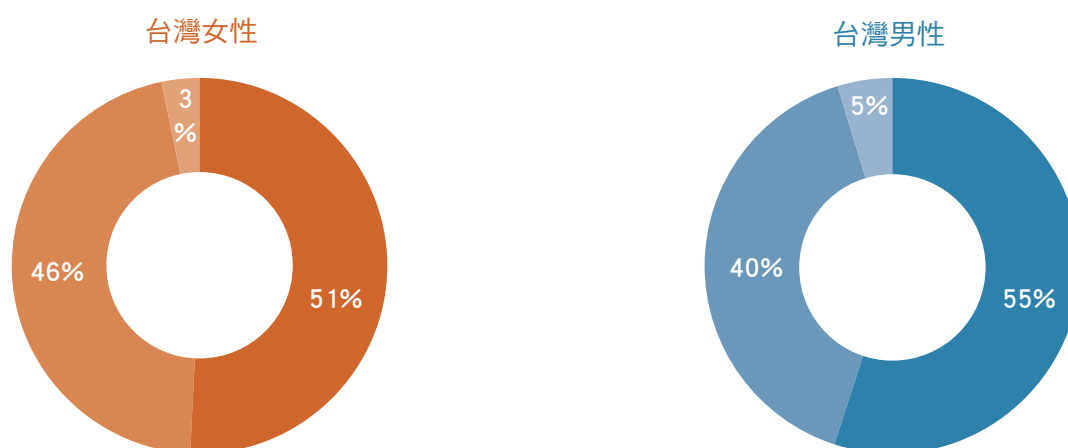
問：您是否同意，永續發展的投資似乎很主觀，對企業應遵循的規範尚無最終共識？



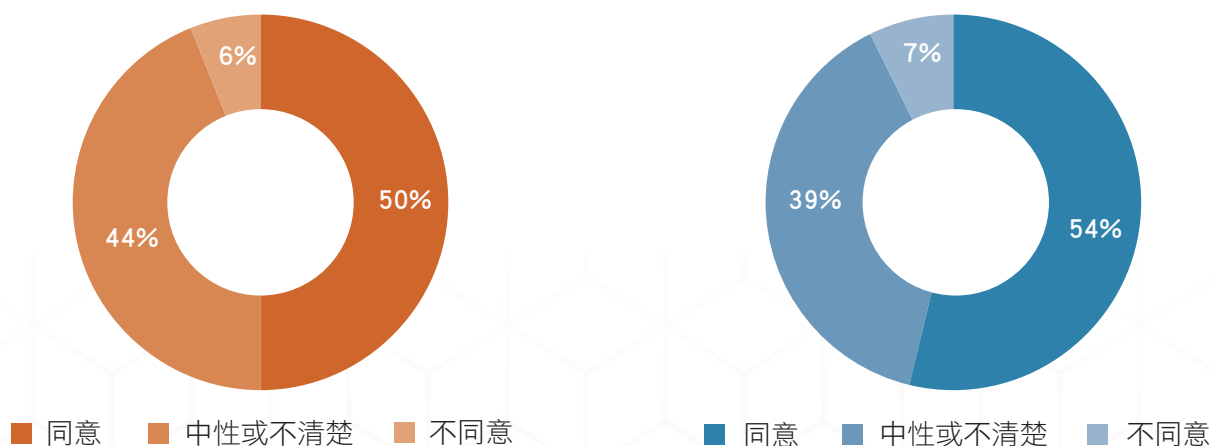
不過，有五成左右的台灣女性認同「以永續發展為念進行投資，是投資人可以做出積極改變的最大希望」(51%)、「投資人可以藉由投資資金的移轉，來改變企業的行為」(50%)，顯示台灣女性在觀望中仍保持對永續投資的期待。(圖 7)

圖 7 逾五成台灣人期待透過永續投資與資金改變企業

問：您是否同意，以永續發展為念進行投資，是投資人可以做出積極改變的最大希望？



問：您是否同意，投資人可以藉由投資資金的移轉，來改變企業的行為？



富達觀點 永續投資發揮改變世界影響力 「LIFE」四大基準挑出永續資優生

市面上以「永續」或「ESG」為名的投資商品百百種，應該怎麼選？

富達國際觀察，同樣打著「永續」或「ESG」名號的基金，因為基金公司投資決策的不同，挑選到的企業在涉入 ESG 程度也不一樣。想要避免買到僅排除軍火、煙草等罪惡股的「漂綠」產品，可以透過「LIFE」四個基準，找到較具社會責任的永續投資標的，攜手透過投資推動社會環境的共好。

L

Lead 領導參與

資產管理公司管理龐大的投資人資產，其挑選和監理方式將左右企業實現永續承諾的深度，因此越是高度參與所投資企業的治理，越積極行使股東投票權以影響企業決策，則越能幫助改善所投資企業的公司治理及永續發展行為。

I

Initiative 主動挑選

除了根據國際標準，資產管理公司若擁有專業投資研究團隊，能自建評估模型，不僅更具前瞻性且更有助推動 ESG 的發展，將是涉入永續投資最深的作法，能為投資人篩選出真正 ESG 的企業。

F

Focus 聚焦永續

選擇積極尋求推升產業進步的監理方式，同時致力落實永續發展的資產管理公司。因為唯有經營理念與投資策略一致，才能真正發揮影響力，引領投資人驅動社會環境的正向改變。

E

Earning 股息增長

ESG 與股息增長有密切關係。根據富達研究顯示，重視 ESG 的企業報酬表現相對優於 ESG 落後的企業，在市場波動下的表現也較為穩定，且長期更有能力提供具吸引力的股息增長。

建議投資人不要只看投資產品的名稱，更要多了解背後的投資決策機制，同時慎選具有信譽及擁有健全研究資源的資產管理公司，為自己的 ESG 投資做最佳的把關。

