

理財代溝：數碼與傳統

常言道投資要趁早，而且越早越好。

這是年輕人經常聽到的忠告，而在這個族群中，不少已成為金融界的一股力量。

較年輕的年齡層佔全球人口最多，達到 25 億，主要生活在亞洲。除了年齡，隨著他們從職場中賺取更多，將會成為收入增速最快的一群¹。

毫無疑問，這一代人在科技先進與瞬息萬變的環境中成長，他們對待財富與投資的方式，自然與年長一輩有所不同。但兩者是否遙不可及呢？我們應如何與他們溝通？

對前景保持審慎

作為投資者，他們的期望有別於那些習慣享用傳統銀行服務的人，例如寫支票或到分行排隊。年輕消費者依賴數碼應用程序，生活在越來越少使用現金的世界裡，以上情況對他們來說可能有點匪夷所思。

生活在節奏明快的數碼世代，衍生出的特徵是他們或非常厭惡風險，這與年輕人對未來無憂無慮的印象剛好相反²。情況並非總是如此，尤其是在他們生活的其他方面，研究有時指出，他們對酒精與香煙的興趣低於之前幾代人。其中一些本能也影響了他們對金錢的態度，尤其是那些早期投資時正值市場籠罩著不確定的投資者，例如近年爆發的新冠疫情。

一些研究發現，在 90 年代中期之後出生的一代，其風險胃納較低，例如，他們寧願持有較大比重的基金及債券多於個股。

對持建議開放態度／接受來自不同渠道的建議

這族群中有不少人希望在投資決策前評估更多資訊，反映他們的做法更為謹慎。但是另一方面，他們更能接受來自 YouTube 與 TikTok 等非傳統媒介的指引。

去年一項調查發現，從社交媒體獲取財務建議的 Z 世代投資者，幾乎是 41 歲及以上族群的五倍，當中 28% 人在社交媒體上尋求意見³。

即使只有 26% 受訪者表示社交媒體值得信賴！依賴社交媒體取得投資看法的風險之一，是追逐短期趨勢，例如迷因股（meme stocks）。部分知名人士亦因不當宣傳投資而陷入困境，例如一名美國名媛金今年因鼓吹投資加密貨幣而違反美國聯邦證券法，被罰款超過 100 萬美元⁴。

美國證券交易委員會主席詹斯勒（Gary Gensler）表示案件提醒我們，即使知名人士或有影響力的人加持的投資機會，亦不代表會適合所有人。

這就是數碼時代

無可否認年輕投資者堅持關注數碼化。只有少數人對智能手機出現前的時代有印象，不少人每日更花數小時在手機上。有研究預測，數以億計的人會將人生中的數年時間花在社交媒體之上。

他們亦希望透過數碼方法作出投資選擇，一般是使用手機，這種投資方法引發經紀商競爭的新時代。

¹ <https://go.euromonitor.com/webinar-consumers-2019-decoding-gen-z.html>

² <https://fintechmagazine.com/articles/gen-z-retail-investors-more-risk-averse-survey-claims>

³ <https://www.creditcards.com/code/wp-content/uploads/20210405-financial-literacy-survey.pdf>

⁴ <https://www.sec.gov/news/press-release/2022-183>

有專家表示，讓投資過程變得容易，可讓投資者更加親力親為地管理投資組合，但同時會帶來交易過於頻繁的風險，長遠計或不利投資回報。

結合數碼及個人建議有助平衡年輕投資者的風險偏好，提供合理建議及適當的數碼應用程序，可向他們提供熟悉的服務與產品。有 84% 的 18 至 24 歲人士表示個人化服務對他們非常重要，客戶經理可在財富管理及投資方面提供個人化建議⁵。

了解我們如何在財富管理方面為您及子女提供協助：<https://www.hsbc.com.hk/premier/>

重要風險通知

- 投資涉及風險。過往業績數據並非未來業績的指標。欲知投資產品詳情、有關費用及風險因素，請查閱銷售文件及／或有關文件。
- 在最壞情況下，投資價值或會大幅地少於您的投資金額（在極端的情況下，您的投資可能會變成沒有價值）。
- 投資決定是由閣下自行作出的，但閣下不應投資在該產品，除非中介人於銷售該產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，該產品是適合閣下的。
- 投資者不應只根據本市場推廣文件而作出任何投資決定。
- 貨幣兌換風險 — 外幣和人民幣產品的價值需承受因匯率波動而產生的風險。倘若你選擇將產品所支付的外幣和人民幣兌換為其他貨幣時的匯率較當初兌換外幣和人民幣時的匯率為差，則可能會因而蒙受本金／投資損失。
- 發行人風險 — 債券受發行人的實際和預計借貸能力所影響。就償債責任而言，債券不保證發行人不會拖欠債務。於最壞情況下（如發行者破產），投資者將不能收回任何本金或利息，因此最高潛在風險為損失100%投資本金及不能獲取任何利息。
- 請參閱以下「風險披露」了解其他風險因素。

風險披露

- 本文件所載資料不可視為對任何內文所提及的存款或投資產品的銷售邀請。
- 本文件由香港上海滙豐銀行有限公司（“本行”）在香港進行受規管業務時派發，本文件僅供收件人閱覽，而不應向其他人士派發。本文件不得為任何目的而翻印或進一步派發全文或其他部分。
- 本行已盡量嚴謹處理資料，但對於資料的準確度或完整性，本行並無作出擔保、表述或保證，亦不會承擔任何責任或債務。除了特別聲明外，資料內容所發表的意見，可予修改而毋須另行通知。
- 本文件所載資料並無因應任何個人情況作出檢核。本行並不提供理財或投資意見。資料不可視為對任何投資產品的銷售或購買邀請，亦不應視為投資建議。
- 投資附帶風險，投資價值可升可跌，甚至變成毫無價值。投資者應就本身的投資經驗、投資目標、財政資源及其他相關條件，小心衡量自己是否適合參與任何投資項目。請細閱有關投資產品的銷售文件，以取得更詳盡資料包括風險因素。
- 滙豐集團旗下公司及／或屬下人員、董事及僱員不時於本文件提及的任何金融工具持倉，並可能不時增持或出售任何該等金融工具。
- 以上資料只供參考，並備受有關條款及細則所限制，詳情請親臨香港滙豐各分行查詢。
- 本文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會或任何監管機構審核。

⁵ Targeting Generation Z in Financial Services, GlobalData, January 2021