

增女性金融知識 迎戰人口老化

要收窄金融知識的性別差距，其中一個方法便是提高女性的接受投資風險的程度、算術能力和對理財的自信心。

周益利
香港教育學院亞洲及
政策研究學系教授



本 港面對人口老化的問題，退休保障的改革亦如箭在弦，究竟怎樣才能令長者老有所養呢？

香港現行的退休保障制度中有兩條支柱，都需要金融知識進行投資：他們分別是強積金和為退休而進行的私人儲蓄。有學者曾指，在強積金中一個看似簡單的基金選擇決定，10年後回報可相差5成有多，即以10年15萬元供款本金為例，差別可大至8萬多元，足見金融知識對退休保障的影響和作用。

女性長者 貧窮風險高於男性

但原來，女性長者比男性長者面對貧窮的風險大，除因她們壽命較長，薪金一般較男性低，亦容易因照顧家人而暫時放棄工作外，多個國家的研究亦發現，女性的金融知識比男性為差。在長者離婚愈來愈普遍的今天，她們有更大機會要獨力處理自己的財務，因此女性如能好好掌握金融知識，除了能幫助自己，亦能夠將這些知識傳至下一代。其實低收入家庭亦需要學習理財知識，好讓他們有效地管理和運用金錢，從而改善家庭財政狀況。

究竟香港的情況有沒有例外？更重要的是為甚麼女性的金融知識會比男性差？應如何補救呢？坊間一些志願團體曾舉辦一些

理財教育坊，對象大多數是低收入婦女，如婦女基金會在2011年舉辦的理財認知計劃。但舉辦當局又知不知道，女性最需要幫助是哪一方面呢？

去年8月筆者採用了佐治華盛頓大學Lusardi教授研發的關於金融知識的3條題目，成功用電話訪問了996名25至65歲香港在職人士，回應率達七成。結果顯示女性平均得分是1.70分（每答中一條得1分），比男性的1.95分為低。詳細資料見表一，在第一條關於利息和第三條關於投資風險的題目，女性的成績都顯著比男

性為差。

男方主責理財 女士較少投資

跟着下來的第二個問題，便是為甚麼女性的金融知識會比男性差。筆者收集了受訪者的年齡、婚姻狀況、學歷、子女數目、計算能力（computational ability）、自我評估的理財知識水平、自我評估的理財能力、對投資風險的接受程度（risk tolerance）、來自伴侶和朋友對退休儲蓄的鼓勵、孩童時對儲蓄的教養、父母儲蓄的榜樣、是否有未雨綢繆的態度、和對退

休有沒有有一個清晰目標等。過往的研究發現這些因素都和金融知識有關的。結果發現女性只在年齡、婚姻狀況、來自伴侶對退休儲蓄的鼓勵、對風險的接受程度、計算能力和自我評估的理財知識水平上和男性有顯著分別。

最後，筆者進行了一些較為複雜的統計分析，旨在找出金融知識在性別上的差異是否因為上述所講有性別差異的因素（年齡、婚姻狀況、來自伴侶對退休儲蓄的鼓勵、對風險的接受程度、計算能力和自我評估的理財知識水平）。結果顯示對風險的接受程度、計算能力和自我評估的理財知識水平，可以解釋一部分原因為何女性的金融知識會比男性差，但是有些原因我們還是不知道的。據外國研究顯示，其中一個可能是：伴侶之間，男方多數負責投資方面的理財事務，以至女方在這方面沒有機會接觸，亦無需要或無動機去學習。

香港西方同樣 須減知識差距

總括來說，和其他西方國家一樣，本港女性的金融知識是比男性為差的，其中一部分的原因是因為男性比較能接受高投資風險、有較好的計算能力，和對理財知識較有心得。

所以理論上要收窄金融知識的性別差距，其中一個方法便是提高女性的接受投資風險的程度、算術能力和對理財的自信心。希望有志提高女性金融知識的機構能夠留意這些因素，以至他們的教育工作坊能夠事半功倍、更為有效。□



有調查結果顯示，女性的金融知識遜於男性；筆者指出，推動理財工作坊可望收窄差距。（資料圖片）

金融知識的性別差異

	女性	男性
1 假設你銀行戶口有100元存款，每年有兩厘息。如果你將啲錢就咁放喺銀行，5年後，你戶口會有幾多錢？		
正確答案	57.1%	67.1%
不知道	17.1%	12.1%
2 假如依家銀行利息係每年1厘，通脹係百分之二。1年後，你能利用呢筆銀行存款購買嘅物品將會比今天少/多/還是一樣？		
正確答案	82.5%	86.1%
不知道	9.7%	6.7%
3 有意見認為購買一間公司股票嘅投資風險普遍比股票互惠基金低，你認為呢個講法係咪正確？		
正確答案	30.2%	41.3%
不知道	52.8%	35.7%
三題全對	17.7%	27.5%