

# 寶寶理財觀 從零用錢開始

## 英國保誠：近半兒童渴望購買昂貴物品

香港文匯報訊（記者 陳遠威）時移勢易，現代兒童的生活環境普遍較以往富庶，有意見認為，「00後」兒童需要更多教育和實際經驗，方能建立負責任的金錢管理技巧。英國保誠昨發表一項兒童理財認知調查報告，訪問206名年齡介乎7至12歲有零用錢的兒童，了解他們對金錢運用及理財的認識和習慣。

**英國保誠香港分行品牌及企業傳訊高級總監盧麗玲**表示，調查顯示本港兒童平均每周零用錢為75元，當中近一半兒童渴望購買較昂貴的物品，而有87%受訪兒童表示父母願意滿足其購買慾望。

### 家長應加強灌輸量入為出概念

在日益複雜的金融環境下，下一代若能及早學習理財技巧，並有實際的理財經驗，將有助他們日後更容易掌握較為深奧的理財知識。盧麗玲指，本港家長為子女提供頗為充裕的生活環境，惟應加強灌輸量入為出的概念。調查顯示，有46%受訪兒童渴望購買的物品較昂貴，如電腦相關產品、手提電話及衣服鞋履，而有近3分1兒童表示會要求父母

購買喜歡的東西。有91%受訪兒童認為必須提升自己的理財能力。

### 50%受訪兒童自行決定如何使用錢

調查亦指，有92%受訪兒童認為零用錢足夠，49%兒童表示願意削減支出購買想要的東西；而家長提供予子女的自由度頗大，有50%受訪兒童表示可自行決定如何使用零用錢，亦有60%兒童表示，有習慣將大部分零用錢儲起。

此外，盧麗玲表示，現時小朋友對電子貨幣沒有充足的理解，亦反映小朋友沒有良好的理財習慣，有66%受訪兒童沒有記錄八達通的支出和餘額，92%兒童表示八達通由父母增值，而有78%兒童不清楚使用信用卡前是否要存入現金，47%兒童不知道使用信用卡交易後



英國保誠香港分行品牌及企業傳訊高級總監盧麗玲、亞洲區總部品牌及企業事務亞太區總監Sean Rach、心理學家梁天明博士。

該何時及如何還款。她認為家長應作出反省，讓小朋友有機會管理相關支出，以從中養成理財概念。

### 普遍對投資概念只有模糊了解

另外，報告亦調查了兒童有否投資概念，有74%受訪兒童未有考慮如何運用

現有儲蓄以賺取更多金錢，而其餘有考慮賺取更多金錢的兒童當中，有51%兒童表示沒有和父母商量有關事情。而84%受訪兒童知道買股票與投資有關，惟分別有46%及37%兒童誤以為六合彩或賽馬是投資工具，顯示兒童對投資概念只有模糊的了解。

### 基金觀點

#### 法興：投資者垂青定息產品

香港文匯報訊（記者 劉璇）法國興業證券香港分銷業務主管吳兆龍昨介紹，據香港投資基金公會零售基金銷售調查報告顯示，截至今年八月，零售基金投資市場銷售數字與2007年相比，有重回2007年高位之趨勢，惟投資者所投基金類型由股票佔比54.2%縮減至20.1%，債券則由6.3%增至近70%。

吳兆龍解釋稱，出現該現象，主要因為現時低息環境，投資者更偏向有定期收入的產品，同時2008年後監管機構和銀行等推出新的銷售指引和渠道，投資者需要時間消化導致。早前投資者更願意關注新興市場等多種類型基金，但現時投資者則轉向單一化產品。惟投資者並不會持續低風險投資，因為第三季已見到較多投資者開始從債券轉投平衡基金，股票亦有小幅增加。

歐美市場增加貨幣供應令貨幣購買力下降，但商品投資則會保值。債券投資比重大幅上漲使風險上升。現時的數字已是歷史高位，投資者可在可承受風險的情況下多關注資產類別，留意分散風險投資組合。

#### 看好金銀12個月走勢

對於大宗商品方面，法興企業及投資銀行大宗商品策略師紀銳明指出，該行12個月內看好金銀走勢，因為預期各國的財政政策於明年將會持續，惟環球央行會持續放水。該行預期金價可由目前的1,710元（美元，下同）水平於第四季可升至1,750元，受QE3對金價支持，預期明年首季金價會上升5%，明年首季或高見1,800元。預期銀價第四季均價36元，明年升至首季38元。而銅價方面，則預測倫敦期銅第四季均價為7,800元，明年首季8,000元。

儘管近期基本金屬價格受壓，但隨著製造和基建開支復甦，紀銳明相信價格將有所反彈。紀銳明續稱，該行看淡能源價格，他說，原油和油製品價格會在第四季下跌，主要因為第四季相關需求將出現季節性和周期性上升。該行預期，第四季紐約期油均價88.3美元，布蘭特期油下跌2%，見103.3美元，主要因為中東的地緣政治雖然會影響石油供應，但是相關風險已在價格中反映，反而經濟活動疲弱的基本因素，會令油價向下。

## 心理學家：學理財最好是7至12歲



小學生參與模擬遊戲，使用虛擬金錢購物、工作、儲蓄和進修，體驗理財之道。

香港文匯報訊（記者 陳遠威）註冊心理學家和亞洲心理及教育輔導人員協會創會會員梁天明博士表示，理財是資源管理的一種，而小朋友7至12歲是最好的學習理財時間，7歲前就讀幼兒園太早，沒有金錢可管理，而12歲後則太遲，已養成了壞習慣難以改變。

### 透過卡通和歌曲較易吸收

梁天明指，小朋友7至9歲就讀小一至小三時，大部分概念依靠模仿得來，這階段家長的身教最為重要，而9至12歲就讀小四至小五時，則最受同輩及家長的影響。建議家長應由簡單的概念開始，透過工具教育理財概念，小朋友日後便可容易掌握較深入的理財概

念。他續指，小朋友透過卡通和歌曲學習有關概念會較容易吸收，家長不必以文字的方式教導，由於7至12歲階段兒童的文字發展未有完善。

### 教育實用價值及價錢分別

他表示，過多的零用錢無助小朋友學習理財，因他們不懂得如何管理，父母應教育子女物件的實用價值及價錢的分別，如名牌原子筆和一般原子筆的實用價值一樣，但價錢差距深遠。亦應教育子女學懂「延後滿足感」，為購買想要的物件預早計劃，減少開支增加儲蓄以購買較昂貴的物件，家長不宜慷慨滿足小朋友的購買慾望，例如為子女負擔大部分消費金額，亦會令小朋友對物件的實質價值有所混淆。

## 歐央行落力救市 意西債可敲

香港文匯報訊 隨著歐洲外圍國家的風險平衡改善，加上估值便宜，美盛旗下的定息資產管理公司西方資產管理（Western Asset Management），已取消對西班牙所持的偏低比重，並對意大利支持偏高比重。

### 削赤進展令人鼓舞

西方資產管理董事Mike Zelouf表示，雖然意大利的結構性改革和西班牙的削赤過程漫長，但均取得進展，令人鼓舞。歐洲仍然陷於財困，並繼續是市場風險的源頭，但官員與央行政策之間的協調改善，加上歐洲央行推出大型刺激措施，促使區內前景漸露曙光。

儘管最近部分政治風險已經消退，但西方資產管理仍未準備顯著增持歐洲外圍國家的投資，因為有關市場的估值未能為重大施政，以及其他尚未消除的經濟、社會和政治風險提供足夠保障。

Zelouf續稱，近期歐區核心國家和外圍國家的經濟差距收窄，促使北歐官員提出「紓困疲乏症」（bailout fatigue）的風險問題。歐洲央行最近推出新政策後，市場對其施加的壓力減小，或會因而拖慢當局處理歐債危機核心問題（即結構性失衡）的進展。意大利將於明年春季舉行大選，德國也將於2013年9月舉行聯邦議會選舉，加上歐洲穩定機制直接重組西班牙財困銀行資本的計劃近日引起市場疑慮，歐洲央行能否成功干預

歐元區外圍國家債券，將變得更加關鍵。

Zelouf 亦指出，儘管落實歐洲銀行聯盟存在重大的政治和營運困難，但此舉有助堵截銀行債務侵蝕主權財政的問題。

其他地區方面，西方資產管理認為，隨着房市復甦，加上聯儲局實施非常寬鬆的貨幣政策，並明言日後的政策取向將視乎勞工市場和經濟的復甦情況而定，將可支持美國經濟溫和增長。此外，西方資產管理亦預期，在政策實施和通脹回落的環境下，中國經濟可望穩步增長，而巴西在最近數季大幅減息，加上政府致力改善基建，相信當地經濟可取得較穩健的增長。

### 美聯觀點



## 幸福家庭理財之道（下集）

自九月中及十月初刊登了要擁有幸福家庭的理財之道的上、中集，今希望將餘下的2大理財秘笈與大家分享！

**秘笈五：**擁有個人及聯名帳戶同樣重要。雖然夫妻二人是沒有一套固定的理財方案去處理日常收支，經過日積月累為各不同家庭作理財安排的經驗，以下兩點應該是較為恰當的理財安排。一、夫妻個人是需要有私己錢的，不論二人是否有工作。這並不是怎麼隱瞞而是大家都需要一些私隱。擁有個人帳戶，能讓我們擁有獨立自立的空間，也是夫妻二人的財困最後支援防線，故此個人帳戶的存在是相當重要的！

### 夫妻須定下儲蓄年期及目標

二、為家中一切大大小小的支出設立聯名帳戶，而聯名帳戶也跟大家私人帳戶一樣，一個往來戶口而另一個是儲蓄戶口，千萬不要只為了應付日常支出而只設立往來戶口，意為夫妻二人將協議了的收入存入戶口，將共同收入減去日常支出後，若有餘錢便視為每月已為家庭作經常性儲蓄，其實這類無目標、不穩定的儲蓄方法，絕對不能稱得上是家庭財

務安全網而效益也相當低的！有效益的家庭儲蓄戶口，必須要夫妻二人共同定下儲蓄年期及目標，將儲蓄戶口獨立分開，用固定的入帳方式去持之以恆及定期檢討儲蓄成果才是真正的儲蓄啊！

**秘笈六：**耐心聽取專業理財顧問的意見，不要亂理財吧！個人和家庭的理財規劃絕對不是短期的方案，不能在一、兩天或數個月後可以精通掌握的！理財是需要終身學習的，最好更是有位可信賴及有責任感的理財顧問成為你的導師，一路帶領你們走向充裕的財富人生。其實僱用理財顧問並不表示你不懂理財、很笨或很懶，而是一個聰明又成功的人士也需要一位專業的教練。

例如，任何專業的哥爾夫球員，在比賽時需要教練在旁引導，這是代表他不懂發球還是不夠專業嗎？事實上，教練的角色可令他們的發揮更超越及精益求精！就像好的理財顧問可給你專業的理財意見及客觀的批評，而且可讓你們看到一些你們忽略了的理財細節呢！有需要時可找持牌的專業理財顧問讓你提供專業意見！

■美聯金融高級副總裁 余淑穎

### 十大表現最佳及最差基金

#### 最佳基金

基金類別	一年回報 (%)
菲律賓股票基金	44.35
泰國股票基金	40.18
新加坡及馬來西亞股票基金	32.87
英國小型企業基金	24.28
新加坡股票基金	21.03
東盟股票基金	20.23
其他小型企業基金	18.84
香港股票基金	18.04
北美股票基金	16.45
馬來西亞股票基金	16.43

#### 最差基金

基金類別	一年回報 (%)
歐洲貨幣基金	-5.21
日本股票基金	-1.97
日本小型企業基金	-1.41
天然資源及能源基金	0.06
認股權證及衍生工具基金	0.41
美元貨幣基金	0.56
港元貨幣基金	1.10
韓國股票基金	1.34
英鎊貨幣基金	1.55
印度股票基金	1.83

數據截至2012年10月19日  
資料來源：香港投資基金公會/  
Morningstar Asia Ltd.

### 時富理財錦囊

#### 5年升60% 日圓何去何從

自從2007年6月以來，日圓匯率步入長期升值通道，美元兌日圓從2007年6月的124跌至去年11月最低的75.57，近5年時間裡，日圓兌美元匯率升值幅度超過60%。當前的美元兌日圓位於80附近，相比2007年6月以來，日圓兌美元匯率升值幅度為55%。日本央行行長白川方明多次表示，日本央行必須對匯率產生的經濟影響保持高度警惕，警告稱全球經濟不確定性依然很高，必須緊盯市場動向。

日本政府曾在10月12日公佈了日本經濟評估報告，報告顯示日本經濟連續第3個月下滑。日本財務省資料顯示，日本9月商品出口年率下降10.3%，連續第四個月下滑，降幅大於市場預期的9.6%，也大於此前8月的下滑5.8%。

#### 央行推更多量寬刺激經濟

日本經濟大臣原誠司曾在10月21日表示，日本需要更多量化寬鬆以及政策方面的支持來促進經濟增長，若沒有量化寬鬆以及政策的刺激，日本的主權信用評級將面臨下調的風險。日本本財年支出包括9,100億日圓刺激計劃，4,000億日圓震後重建資金，以及另外3,470億日圓。

日本首相野田佳彥於本月中旬下令內閣在11月前擬出經濟刺激相關措施。此外，日本央行昨日宣布，貨幣委員會委員一致通過維持隔夜拆借利率目標在0%至0.1%不變；同時將資產購買及貸款計劃擴大11萬億日圓至91萬億日圓，略高於市場預期擴大10萬億日圓。

日本財務大臣城島光力表示，希望日本央行採取大膽政策行動，同時與政府密切合作以實現1%的通脹目標。日本央行這次自2003年以來首次連續兩個月放寬政策，將把資產購買計劃擴大11萬億日圓，而這對對短線日圓走勢起到重要指引作用。

曾在10月23日，法國農業信貸銀行預計，出口資料的惡化令對央行將很快採取措施刺激增長的預期升溫，日圓將持續貶值，這是不可避免的。摩根士丹利預計，日圓在跌破200日均線後，後市可能大跌超5%。昨日，瑞銀集團預計美元/日圓在80.00附近將獲得更多支撐。法國巴黎銀行建議在79.65作空美元/日圓，目標指向77.00，止損設在80.70。

**生財有道**

**DollarSmart稅貸** 年息1.98厘

港銀陸續推出稅貸優惠，信銀國際推出全新「DollarSmart稅務貸款」，貸款額50萬元或以上，分12個月償還，可享首3個月零息及全數貸款實際年利率1.98厘優惠，其中已包括每年1厘的手續費，客戶可兼享3次自選免供期。貸款額最高可達200萬元或申請人月薪10倍，最低貸款額5,000元。

**貸款額每8元兌1飛行里數**

繳稅日子臨近，星展香港昨亦推出稅務貸款計劃，若以12個月還款期及貸款1萬元計算，每月平息0.01%，實際年利率則為2.32%，並已計入包括手續費1.25%及利息回贈。如連同私人貸款，總貸款額最高為月薪12倍，還款期最長為36個月。該行為吸引客戶，除以息率作招徠外，如客戶同時額外借取私人貸款，則可獲兌換成飛行里；如客戶於11月底前申請，兌換率為8元兌1里數，其後申請則為10元換取1里數。