

## 研究摘要

理財與人生規劃息息相關，人生中各項決定都涉及理財學問。隨著社會及經濟發展急速，消費物價指數持續上升、人口結構轉變與人口老化等問題，年輕一代的財政壓力漸趨沉重，理財能力更顯重要及迫切。

據投資者及理財教育委員會(投委會)指出，學生在完成中學教育後，理應具備建立財務計劃、制定人生規劃並考慮當中的財務需要、描述常見理財工具，以及列出潛在風險和回報等能力；當學生步入成年時，將能夠有信心地搜尋和利用資訊，以作出有根據和負責任的財務決定<sup>1</sup>。

不過，近年多項與青年理財相關的數據資料，均令人對青年的理財能力有所擔心。如 2018 年一項針對中三至中五學生的調查指出，六成受訪學生(59%)曾出現入不敷支情況，當中三分之一(32%)更曾「超支」達三個月或以上<sup>2</sup>。而根據破產管理處的資料，在 2018 年申請破產的總人數當中，30 歲或以下人士佔了約一成半(15.76%)<sup>3</sup>。

社會一般相信，透過系統化的理財教育，是加強青年理財能力的重要途徑。然而，理財教育目前並非香港教育系統必須涵蓋的常規教育內容，這既導致推行理財教育缺乏明確載體，學校通常亦只以週會或課外活動等非正規課程(Informal Education)形式、或透過部分學科的個別學習單元(如通識教育)進行。

理財的最終目的，是希望「一個人能完全應付當前及持續的財務責任，對財務前景感到安穩，並有條件選擇享受生活」，繼而得以利用所累積的財富，應對個人社會經濟問題，或達致個人福祉<sup>4</sup>。因此，針對青年群體推行系統化的理財教育，顯得非常重要。

為了解現時青年的理財習慣、態度和觀念，以及對理財教育所持的理念和意見，是次研究在 2019 年 7 月至 8 月期間，透過網上問卷方式，訪問了 1,034 名 14-24 歲學生，以及就 20 個青年個案和 5 位熟悉本港理財教育的專家、學者進行專訪，期望能就改善有關教育提出可行建議。

<sup>1</sup> 投資者及理財教育委員會(前稱投資者教育中心)。2015 年。《香港金融理財能力架構》。

<sup>2</sup> 香港商報。2018 年 4 月 13 日。〈三成中學生透支生活費 理財意識高不代表懂得管理財務〉。

<sup>3</sup> 破產統計處。2019 年。〈有關破產人概況及呈請人類別的周年統計數字(2018 年 1 月至 2018 年 12 月)〉。

<sup>4</sup> 投資者及理財教育委員會。2019 年。《理財能力策略 2019》。頁 2-3。

## 主要討論

### 1. 受訪學生和專家都認同推行青年理財教育的重要性，認為掌握理財能力，對於青年自身和紓緩社會問題均有益處。

大部分參與網上問卷調查的 1,034 名 14-24 歲受訪學生，都認同「掌握個人理財能力對我而言非常重要」(82.8%)。另有受訪專家補充，若學生能掌握理財能力，對支持其邁向個人目標亦有正面影響。

作為公營理財教育服務的代表，投委會認為掌握理財能力除對青年自身重要外，長遠而言亦能起預防及間接紓緩一些社會問題如跨代貧窮、人口老化等效用<sup>5</sup>。

### 2. 多數受訪青年對於防範理財危機的警覺性頗高；但有受訪專家認為青年不乏理財知識，墮入理財危機多源於態度問題。

是項研究的問卷調查顯示，受訪青年對於防範理財危機警覺性頗高。如最多受訪者選擇以動用積蓄(63.5%)、工作以賺取金錢(53.0%)等處理入不敷支的情況，而選擇以可能造成危機的應對方法如「卡咁卡」(4.0%)及「向銀行／財務公司借錢」(2.0%)者只屬小數。另外，分別有 67.5%及 54.5%受訪者對「先使未來錢」和代朋友進行借貸表示否定。

不過，有受訪學者認為，香港青年其實具備一定的理財知識。最終導致青年仍然墮入理財危機的原因，更大可能是源於態度問題，如低估借貸的後果等，故此需要透過教育，建立恰當的理財價值觀。

### 3. 研究顯示，香港青年在各個理財相關範疇的表現顯得不足：

#### (a) 就個人開支編定財務預算的習慣並不普及；與此同時，為數不少的受訪學生均曾經歷入不敷支的情況。

網上學生問卷調查結果顯示，近四成受訪者表示未有編定財務預算或詳細記錄開支(38.2%)。另有個案受訪者指其未有編定財務預算只因「難以估計突發大額支出」；反映青年缺乏就應付緊急情況而預留資金的概念。此外，問卷調查發現近半(48.6%)受訪學生曾試過財

<sup>5</sup> 投資者及理財教育委員會。2019年。《理財能力策略 2019》。頁 3、5-7。

務入不敷支的情況；這反映受訪學生在控制收支方面仍有頗大改進空間。

**(b) 部分受訪學生持放任消費態度，部分更表示因能延後付款而使用信用卡。**

問卷調查發現，合共近三成受訪者表示自己對消費持放任態度，包括「不刻意計較使費」(18.6%)或「有幾多用幾多」(10.2%)等。有個案受訪者更表示個人用錢比較隨意，並謂「錢不用就會貶值」。

另外，一成半受訪者傾向以信用卡付款消費(14.6%)，其中逾四成(41.7%)表示原因在於「信用卡能延後付款，免即時付費壓力」，令人關注受訪學生會否因此容易出現消費超支的情況。

**(c) 因可運用的資金不多，不少青年對於理財缺乏動機。**

有受訪個案表示，因收入不多而沒有刻意設定儲蓄目標，只採取「剩多少就儲多少」的被動取態。另有受訪者指自己資本不足，無法承受投資風險和獲取可觀的回報，認為花時間研究投資並沒有意義。

此外，有受訪專家表示，部分青年因為收入不穩定，或持「今朝有酒今朝醉」的取態，使他們輕視理財的重要性，妨礙作出理財計劃。

**(d) 對於理財自覺知識不足，特別是對於強積金計劃的認識。**

受訪學生自評對於理財的認識只屬中等水平(5.56分，滿分為10分計，下同)，而對於強積金計劃的認識更只屬低下水平(3.71分)。有受訪學者認為，強積金是每人必需強制購買的，與全屬個人喜好的投資決定不同，認為所有學生都應該對強積金有一定認識。

**4. 青年理財教育具備以下三大重點：**

**(a) 鼓勵青年為達成未來個人目標做好財政準備。**

在網上學生問卷調查中，「為未來個人目標做好準備」是受訪學生最認同的青年理財教育功能(8.03分，以10分為滿分計)。有受訪專家強調，理財教育需要達到「協助青年建立目標以驅動自己理財」，認為這能增強青年的理財動機。

## **(b) 協助青年建立健康理財價值觀。**

問卷調查中，最多受訪學生認為青年理財教育最應該涵蓋「理財觀念／價值觀」(平均排名 1.70，1 代表最重要，4 代表最不重要)；另有受訪學生指出，建立青年的健康理財價值觀非常重要。這點亦為受訪專家所認同，強調需要透過教育，糾正青年的不當理財觀念，如因收入高而肆意放任消費等。

## **(c) 增加青年對於投資工具以及風險的認識。**

網上問卷調查發現，受訪學生對於理財教育需具備「協助青年挑選合適的理財產品」的功能持正面態度(6.80 分，以 10 分為滿分計)：另共有兩成受訪者認為，「理財／投資工具」是理財教育最應該涵蓋的內容(20.2%)。有個案受訪者亦表示，希望透過教育，增加對於投資的認識，例如投資工具的種類和運作機制，以及怎樣透過投資賺錢等。

不過，曾有投資經驗的個案受訪者表示，理財教育亦需要讓青年在參與投資前，就投資所涉及的風險做好心理預備，以防範青年對投資持急進態度。

## **5. 高中階段是最適合推行青年理財教育的時機；推行模式以體驗式教學為佳。**

### **(a) 與其他學習階段相比，理財教育較適合於高中階段進行。**

受訪學生和學者都同意，高中階段是理想的理財教育推行時機。有受訪個案表示，高中時期正值學生準備步入成人階段，開始接觸許多財務決定，甚至兼職賺錢等，理財教育自然較易獲得同學關注。

另有受訪學者認為，於初中或大專／大學階段推行理財教育，會分別因科目限制，例如較少學校於初中設立商科科目，或因不再以固定班別形式上課的情況，而難以貫徹實行。

綜合而言，高中階段是最適合推行青年理財教育的時機；不論教育意義、可行性等，均較其他學習階段優勝。

**(b) 推行手法方面，理財教育應以情境活動和體驗式學習為主。**

調查數據顯示，受訪學生傾向以活動方式進行理財教育，如學校課外活動(53.4%)和校外活動(如投資比賽、工作實習)(44.4%)等。有受訪學生和學者則建議舉辦「模擬人生」等體驗式活動，通過讓學生代入不同身份及生活中不同情境，加深他們對理財的反思和體會。

另外，有個案受訪學生表示對於「要儲錢」等勸告感到厭倦，反映理財教育需要擺脫說教形式，方能獲青年認同。

**6. 青年理財教育屬多個持分者、跨界別的教育議題。除學校和政府以外，其他持分者如家長和非政府機構等的參與，都非常重要。**

除青年以外，家長、老師和非政府機構等都對青年理財觀念和決定具影響力。故推行青年理財教育講求不同持分者之間的充分合作。

問卷調查結果發現，家人是受訪者眼中對其理財決定最具影響力的持分者(49.1%)。另有受訪專家指，家長的管教方式與青年的理財動機亦有密切關係。

至於非政府機構則能擔任學校的合作伙伴，支援學校工作。有受訪專家認為，社工應能以個人為本和較生活化的角度，切入討論理財相關課題，而非單純向青年人灌輸硬知識。

## 建 議

基於上述研究結果及討論要點，我們認為當局，包括教育局和投委會等，值得考慮下列建議，以促進青年理財教育的發展。

**1. 建議教育局把「理財教育」列入為新高中課程「其他學習經歷」的指定範疇之一，讓所有青年能於中學階段對理財有基本認識。**

把「理財教育」列為新高中課程「其他學習經歷」的指定範疇之一<sup>6</sup>，學校因此必需在高中階段為學生提供與理財相關教育，藉此鼓勵學校在恆常課程以外，加強學生理財能力的培訓，令青年及早掌握最基本的理財知識。

<sup>6</sup> 教育局課程發展處。「其他學習經歷一介紹」網頁。網址：  
[https://cd1.edb.hkedcity.net/cd/lwl/ole/01\\_intro\\_01.asp](https://cd1.edb.hkedcity.net/cd/lwl/ole/01_intro_01.asp)，2019年9月13日下載。

2. 建議投委會把「為達成未來個人目標做好財政準備」列為青年理財教育的切入點，藉此鼓勵青年及早開展理財策劃。

現行青年理財教育具備多個策略重點，無疑能使理財教育涵蓋範圍更闊；但同時卻使理財教育無法對焦青年群體的需要。因此建議投委會在維持現行策略重點下，突出「為達成未來個人目標做好財政準備」的切入點，重點闡析理財與人生規劃之間的連繫，以提升青年的理財動機，鼓勵他們及早開展理財策劃。

3. 建議投委會就《香港金融理財能力架構》列明的理財能力及表現訂出優次，並提供更多教學指引和示例。

建議投委會就各項學生需掌握的理財能力指標訂出優先次序，如分為基礎和進階部分，使推行者能在有限空間下，對學生的理財能力進行重點培訓。同時亦應為《架構》提供更多教學指引和示例，以加深前線工作者對於內容的掌握，更容易地將其融入教學活動中。

4. 家長、商界及大專學界等均可就推動青年理財教育行前一步。

現時青年理財教育主要由投委會和非政府機構主導提供，但家長、商界和大專學界等，對青年的理財習慣和觀念亦會造成重要影響。因此，建議三者可從以下方面強化於青年理財教育所扮演的角色：

- (a) 家長：應自我裝備，提升對理財知識的認識及教育技巧等，並積極以親子互動形式進行理財，如讓子女參與部分家庭理財決定過程，使他們能有更多機會活用所學知識；並須避免只以說教形式教導子女理財。
- (b) 商界：參與推動青年理財教育工作，是展現企業社會責任的重要途徑。可行方式包括於其產品或服務加入理財教育元素，如於電子貨幣內設立「慳錢教室」；又或與非政府機構和學校等合作，透過活動增強學生於商業或金融範疇的理財知識，如信貸評級等，以補足其他持分者不足之處。
- (c) 大專學界：調查顯示，兼職工作收入為受訪大專／大學學生的主要收入來源(72.0%)。大專院校的學生事務處可考慮加強教育學生有關兼職工作需要注意的事項，如強積金供款等，此舉相信有助裝備大專學生迎接職場或人生可能面對的財務情況。