



新冠疫情对储蓄的影响：
财务安全感降低

因我不同
成就不凡

始于1845

目录

前言	3
主要观点	4
内容摘要	5
调研发现	6
财务安全感降低	6
寻求保证、建议和信息透明化	12
储户的未来需求	14
应对储户态度和行为的巨大变化	15
调研方法	15
联系人	16
尾注	17

前言

新冠疫情给全社会带来了前所未有的广泛影响：学校停课、企业停产、员工居家办公以及确诊病例死亡人数的不断攀升。但疫情对个人日常生活中的影响却不尽相同，对个人财务状况的影响亦是如此。某些人面临失业或停职，某些人却可能从繁荣的股票市场中受益。

为深入了解新冠疫情对个人财务状况的影响，我们将着手对以下问题进行分析：

- 新冠疫情对不同群体的储蓄有何影响？
- 哪类群体所受影响最大？
- 公众的储蓄观念有何变化？
- 面对上述变化时，公众的财务行为有何变化？
- 上述现象在各国之间有何差异？

为找到答案，德勤全球在澳大利亚、加拿大、中国、法国、德国、日本、英国和美国，八个国家展开调研。调研结果针对疫情如何改变个人财务态度和行为提出了重要见解，亦为在不确定时期寻求帮助公众进行财务管理的人员提供了经验教训。欢迎您分享您的反馈意见，我们期待与您深入讨论调研结果及其产生影响。

Neal Baumann

全球金融服务业主管合伙人
德勤全球

Daniel E. Rosshirt

全球养老和储蓄服务主管合伙人
德勤美国

主要观点

新冠疫情对个人财务状况产生了广泛影响，而令公众产生的财务焦虑更是远甚于此。无论目前的情况如何，公众都希望能保护好自己的储蓄免受未来冲击。

为提高财务安全感，储户开始向金融服务提供商寻求保证、建议和信息公开。其中，获得有保证的收入是退休储蓄计划中最受储户青睐的特征。此外，储户还希望通过在线信息展示表、在线交易功能以及退休金储蓄提示以提高信息透明度，让其对自己的储蓄信息更加一目了然，实现更好的管理。

我们预计这种态度和行为转变将持续发生。尽管新冠疫情是一场公共卫生危机，但是公众增加储蓄的最大动机在于“应对大笔意外支出”，这进一步证明公众希望针对各类突发事件做好充分准备。

内容摘要

新冠疫情是否改变了公众的储蓄观念？为找到答案，德勤在加拿大、美国、英国、法国、德国、澳大利亚、日本和中国等八个国家展开调研。结果显示，无论疫情对受访者有何影响，疫情对受访者造成的财务焦虑都普遍存在。

这种焦虑导致许多人为了满足短期财务需求而增加储蓄，其中26%的受访者在疫情爆发后开始增加储蓄以应对大额意外支出。受访者的储蓄额普遍呈增长趋势，其中高收入群体的储蓄水平略高于中低收入群体。这表明公众的储蓄观念和行为已发生转变，而不只是试图将个人储蓄补足至从前的水平。

全球受访者都对其能否安享退休生活缺乏信心，而疫情加剧了这种情况。受疫情影响，40%的受访者计划增加退休储蓄，并且许多受访者表示后疫情时代的盈余资金将主要用于退休储蓄。

正如所料，财务焦虑与财务安全需求密切相关。如今，储户纷纷开始寻求保证、建议和透明信息。三分之一的受访者表示其最青睐保证固定收入的养老产品。此外，受访者还希望财务顾问或金融网站可以为其储蓄和投资决策提供实用信息和指导。

上述趋势预计将会持续存在。上一代人因大萧条和第二次世界大战等冲击转变了储蓄观念。经过十余年的稳定发展之后，公众对生活和储蓄的态度似乎又因疫情而变得更加谨慎。

许多储户计划在后疫情时代为短期和长期做更多的储蓄。逾三分之一的受访者希望增加储蓄以应对突发事件。在被问及如何使用后疫情时代的盈余资金时，大多数受访者选择将其作为流动资金，以便随时使用，其次则是用于退休储蓄。此外，不少受访者还希望在后疫情时代增加退休储蓄。

后疫情时代的储户对其未来财务状况忧心忡忡。他们深知，一场突发危机可以颠覆世界，也可以颠覆他们的生活。就此而言，金融服务行业可以发挥行业力量，帮助储户未雨绸缪，防范类似危机再度重演。

调研发现

财务安全感降低

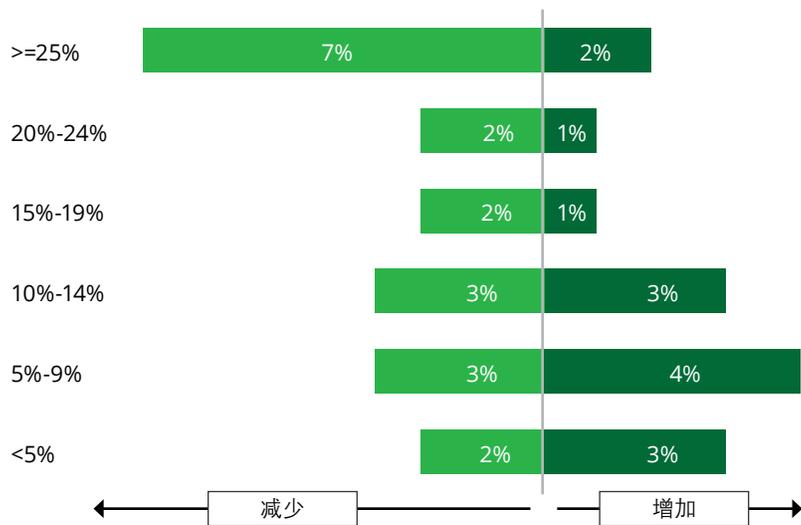
新冠疫情导致财务安全感降低，富裕阶层亦是如此。各国政府已竭尽全力减轻疫情造成的财务影响，但是相当显著比例的受访者仍认为其储蓄因疫情而有所减少。因此，大多数受访者（无论收入水平如何）都开始增加储蓄，解决燃眉之急成为比实现长期目标更优先的重点。与此同时，仅三分之一的受访者对于安享退休生活充满信心，而五分之二受访者表示他们受疫情影响将增加退休储蓄。我们将逐一解读这些调研结果。

许多受访者的储蓄受到影响

仅逾三分之一的受访者认为其储蓄变动的原因在于疫情。其中，表示储蓄有所减少的受访者比例（19%）明显高于表示储蓄有所增加的受访者比例（14%）（见图1）。

7%的受访者表示其储蓄减少了25%及以上，仅2%的受访者表示其储蓄增加了25%及以上。

图1：近一年现金储蓄水平受疫情影响变动的方向和程度



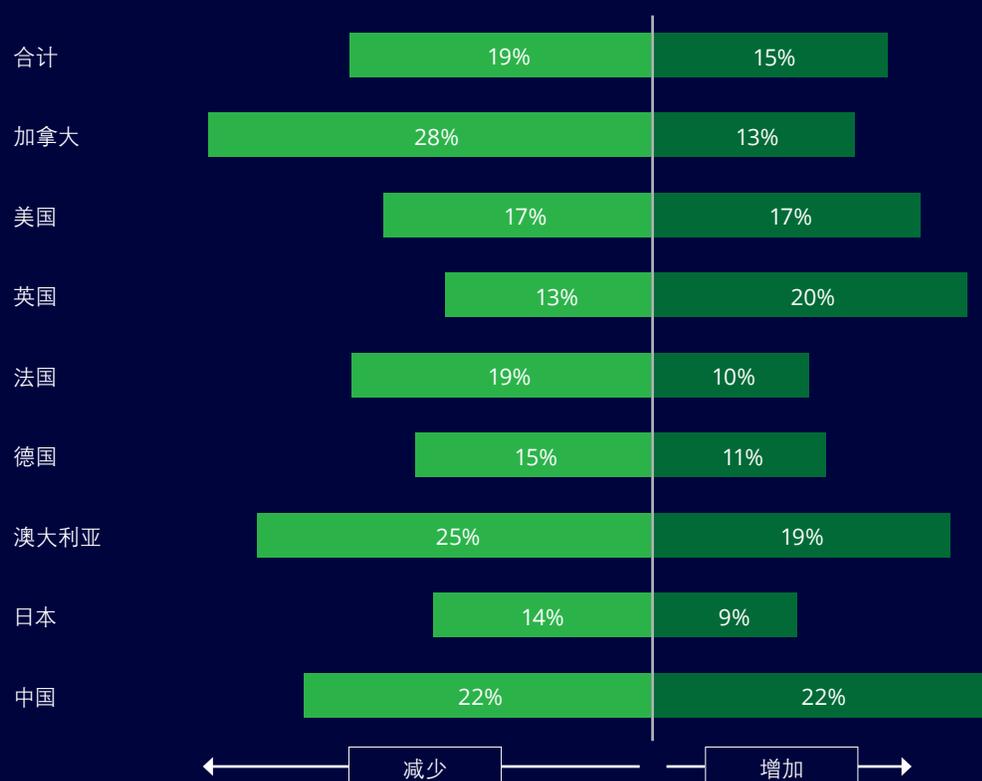
将储蓄减少10%及以上的受访者与储蓄增加10%及以上的受访者进行比较，可发现疫情影响的不对称性。仅7%的受访者表示其储蓄增加了10%及以上，而14%的受访者表示其储蓄减少了10%及以上。这表明储蓄余额减少的受访者可能受到巨大冲击，而储蓄余额增加的受访者并未受到太大影响。

地区聚焦

疫情对各国储蓄水平的影响并不相同。共有五个受访国家出现净储蓄余额下降，其中加拿大 (-15%)、法国 (-9%)、澳大利亚 (-6%) 和日本 (-5%) 的降幅最大。美国和中国的净储蓄余额保持不变，赢家和输家的比例是一样的（见图2）。

英国是唯一一个实现净储蓄余额增长的国家。这可能表明英国个人和企业从政府的休假计划和债务纾缓计划中获得了广泛支持。也许更重要的原因在于英国通勤成本位居世界第一。因此，转向远程办公或许帮助许多人节约了额外支出。

图2：近一年现金储蓄水平受疫情影响变动的方向和程度（按国家划分）

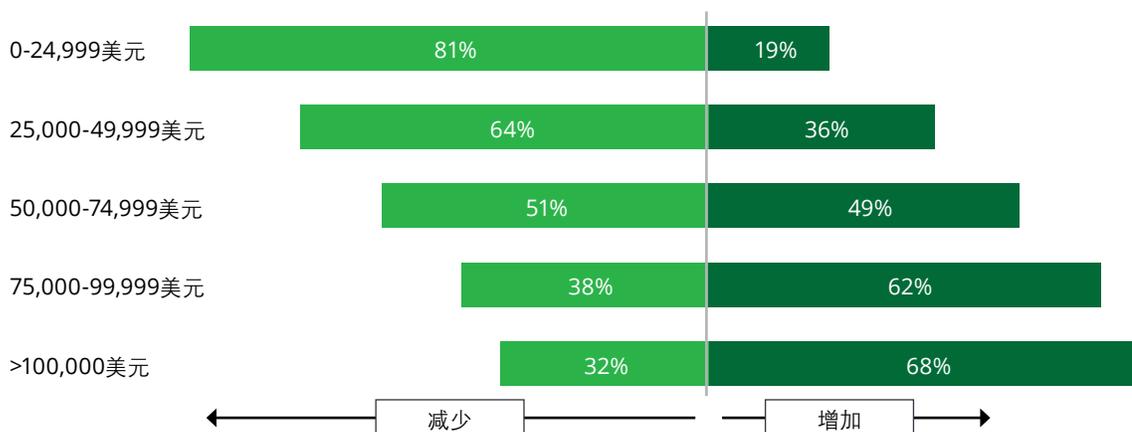


在澳大利亚，各收入群体的储蓄水平存在较大差距。虽然约19%的受访者表示其储蓄有所增加，但更多受访者 (25%) 表示其储蓄有所减少。原因可能在于有四分之一的澳大利亚受访者从事的是临时或兼职工作，远高于调研平均水平 (16%)。在酒店、餐厅和酒吧不再提供此类工作机会的情况下，他们或将陷入储蓄危机。

就日本而言，两个极端的情况没有那么明显。规避风险的投资策略减少了公众从股市反弹中获利的机会，但稳定的雇佣关系和政府补贴亦限制了储蓄的下行风险。

此外，疫情对低收入群体造成了巨大冲击。如图3所示，在家庭年收入低于25,000美元的受访者中，有81%表示其储蓄有所减少，仅有19%表示其储蓄有所增加。在家庭年收入介于25,000美元至49,999美元之间的受访者中，两类受访者的比例差距相对较小，分别为64%和36%。

图3：近一年现金储蓄水平受疫情影响变动的方向和程度（按家庭年收入划分）



相比之下，在家庭年收入介于75,000美元至100,000美元之间的受访者中，62%受访者表示其储蓄有所增加，38%的受访者表示其储蓄有所减少。在家庭年收入高于99,999美元的受访者中，两类受访者的比例分别为68%和32%。这可能表明高收入群体未将过多资金用于度假和在餐馆用餐等休闲活动。

大多数受访者正在增加储蓄

逾半数（55%）受访者表示他们在疫情爆发之后开始增加储蓄。其中，应对大额意外支出成为首要考虑因素，退休养老和购房分列二、三位（见图4）。

图4：疫情爆发后的储蓄用途变化

相比疫情之前，公众正为满足多项需求而增加储蓄



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/reportId=1_44408

