

金融海嘯潰散基金投資人信心

通路信任崩壞 基金品牌信任崛起

■ 普羅財經

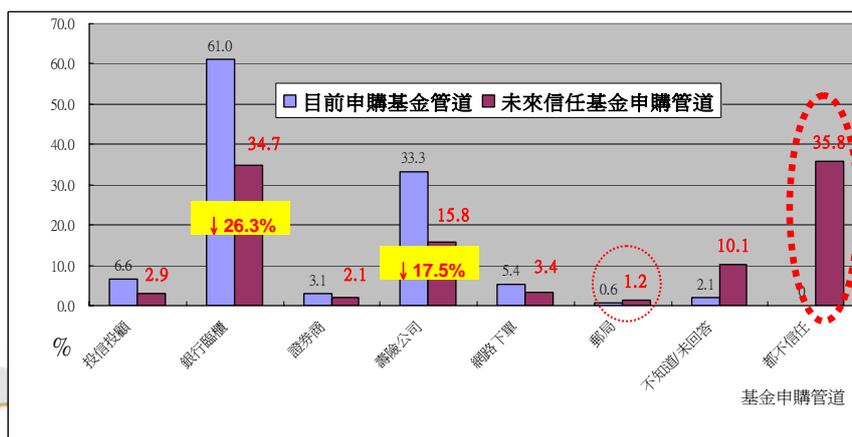
這一波金融海嘯幾乎讓所有的投資人都縮手，縮手程度有多嚴重？普羅財經上個月（2008年12月）所進行的投資人行為調查發現，基金投資人2009年將衰退近一成，同時有53%的既有基金投資人表示未來都不會再投資基金，而且不論短中長期投資人（包括4年以上資深投資人）皆逾四成以上將棄守基金投資。

對基金投資的放棄，更直接影響基金投資人對基金銷售通路的信任度，包括銀行、壽險、券商、投顧投顧、網路下單等銷售通路，信任度都普遍出現下滑現象，其中衰退最嚴重的是銀行通路，信任度降到34.7%，相對於基金投資人2008年向銀行申購基金61%的比例，信任度跌掉26.3%；壽險通路因為投資型保單帳戶價值的虧損也受傷慘重，不但信任度跌掉17.5%，2008年申購率更是首度打破往年連續三年的高成長而出現下滑的趨勢。唯一信任度逆勢上揚的通路是郵局，整體投資人對通路的不信任度高達35.8%。

至於投資人未來一年國內外共同基金申購的意願，則從2008年底的20%急降至10%，掉了十個百分比。最可能申購的基金品牌包括富蘭克林投顧、貝萊德投顧、富達投信、國泰投信、元大投信、保誠投信和寶來投信等。

圖一：

投資人對基金銷售通路不信任度逾35%



資料來源：普羅財經投資人行為調查

資料日期：2008/12

除郵局信任度提高外，銀行和壽險通路信任度皆大失血，壽險更是慘賠信任

N=350

www.fundwatch.com.tw
FUNDWATCH
普羅財經

普羅財經版權所有 ©2006 Fundwatch. All Rights Reserved

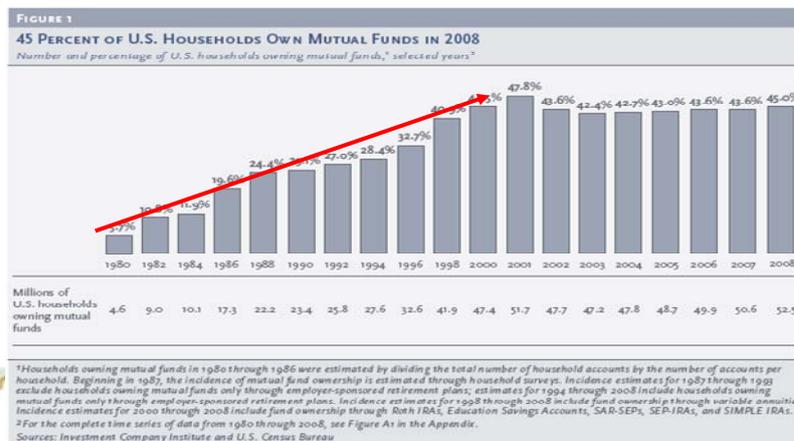
本資料及訊息由普羅財經所提供，並且僅以提供資訊為目的，無意作為買賣任何金融工具的請求或要約。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸於我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。普羅財經並不針對個人狀況提供投資建議，投資人應審慎考量本身之投資風險，自行作投資判斷。

2009年1月20日

普羅財經整合行銷部協理陳若雲表示,在政府財源短缺加上這波經濟不景氣所造成的未來不確定性下,十年內退休金問題勢必成為投資市場極需被滿足的需求,但需求缺口卻極難被解決的問題。根據過去美國的經驗值,1978年因為401K 退休金制度的施行,全美基金受益人數呈現 45 度仰角的大幅成長直至2000年網路泡沫後停止,但之後不論股災或大多頭行情,受益人數始終維持在45%上下的比例,2007年次貸風暴發生後,2008年還小幅成長了1.3%。

圖一:

退休金=極需滿足的需求+極難解決的問題



資料來源:Trends in Ownership of Mutual Funds in the United States,2008,ICI 資料更新日期:2008/12

自1978年美國401K制度實施後,共同基金市場呈現爆炸成長,金融風暴後仍維持穩定比例

普羅財經版權所有©2006 Fundwatch. All Rights Reserved

陳若雲進一步表示,共同基金對於不具備資訊及專業優勢的一般投資人來說,仍然是準備未來退休金缺口相對好的投資商品選擇之一。這波金融風暴重創市場也重新構建金融版圖,如同其它消費性商品,金融投資未來也將回歸本質,申購關鍵因素從通路信任逐步轉向產品和基金品牌信任度上,投資人很難在市場上找到超過十年以上策略和基金經理人都不變動的個別明星基金,因為世界一直在變,金融市場更是急速反應急速變動,但是可以相對找到幾十年甚至百年以上歷經市場多空波動卻仍屹立不搖的基金品牌。

因此要用十年二十年的時間長期投資發揮財富複利增值爆發力,投資人更可以相對依賴值得信任的基金品牌,運用”資產配置比例調整”的機制策略紀律操作投資組合,依理財需求和目標而非市場價格和氣氛停損停利,終可以累積經驗和智慧戰勝市場和人性尊嚴退休。如果不幸碰到了百年卻還是在金融風暴中倒下的基金品牌如雷曼,資產配置分散風險的價值和效果,相信將更被突顯出來,以保護投資人中長期的退休理財計劃。

本資料及訊息由普羅財經所提供,並且僅以提供資訊為目的,無意作為買賣任何金融工具的請求或要約。本公司當盡力提供正確之資訊,所載資料均來自或本諸於我們相信可靠之來源,但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保,如有錯漏或疏忽,本公司或關係企業與其任何董事或受僱人,並不負任何法律責任。普羅財經並不針對個人狀況提供投資建議,投資人應審慎考量本身之投資風險,自行作投資判斷。