

逾半受訪僱員 乏投資經驗 MPF 顧問：頻換基金易損手

美國再次宣布減息，全球股市紛紛造好。一項強積金(MPF) 調查報告亦顯示，強積金計劃實施以來，有 3%受訪僱員因供款投資表現，及風險承受程度改為，而轉換供款投資分配，但有顧問公司強調，用股票炒賣心態而轉換基金選擇，有機會蒙受損失。

不宜抱短炒心態

駿隆強積金顧問有限公司董事長經理蕭美鳳指出，僱員須明白強積金為長綫投資，短期股市升跌雖影響基金投資回報，但強積金資產仍要等到 65 歲才能取回。她認為，僱員應就年齡來衡量個人承受風險能力，從而決定投資分布，而非跟隨股市起跌而轉換基金選擇。

在該公司昨日發表調查報告指出，受訪的一百五十一名僱員中，51%從未或有少於一年投資經驗，並有 44%僱員選擇三個或以上的投資基金。據蕭美鳳分析稱，數據顯示受訪僱員投資知識貧乏，以為多選幾隻基金，可平衡投資風險，惟事實上，分散基金投資卻令交易成本上升，甚至影響基金整體回報表現。

59%選中高風險基金

雖則報告反映受訪僱員投資經驗淺，但卻有 58.6% 僱員選擇中至高風險基金，這又與積金局日前發表統計，有 46% 的強積金資產投資在中風險的均衡基金略有出入。蕭美鳳則解釋，由於該公司受訪僱員平均年齡為 35 歲，所以選擇中至高風險者居多，亦可理解，因為愈年輕，承受風險能力愈高。

由於部分僱員抱「追市」心態轉換強積金基金分布，蕭美鳳相信，股市起跌，將引致強積金資產經常進出市場，從而令金融市場呈現更多短期波動。

蕭氏又提到，目前強積金 90% 市場已約被五間受託機構瓜分，她亦相信未來一年內，將出現合併整固，但值得憂慮是，少數受託機構壟斷強積金市場，或將出現同時上調收費，但僱員卻無可奈何，情況就如近期幾家銀行宣布向存戶收費般。