



Центр междисциплинарных исследований человеческого потенциала



**приоритет2030**<sup>^</sup>  
лидерами становятся

Совместный семинар

стратегического проекта НИУ ВШЭ

«Социальная политика устойчивого развития и инклюзивного экономического роста» и  
НЦМУ «Центр междисциплинарных исследований человеческого потенциала»

в рамках цикла «Политика активного долголетия и пенсионные реформы: российский и международный опыт» Института социальной политики НИУ ВШЭ

## **Социально-экономические и психологические аспекты планирования будущего в старшем возрасте**

*Синявская О.В., Червякова А.А., Жарахович М.Д.*

Интерес к теме планирования жизни после выхода на пенсию и ухода с рынка труда и рост числа эмпирических исследований в этой области в последние годы обусловлены в первую очередь старением населения — увеличением численности и доли лиц старших возрастов в населении развитых и многих развивающихся стран. При этом с ростом продолжительности жизни увеличивается и длительность жизненного этапа после завершения трудовой деятельности, а значит, вопросы уровня и качества жизни после выхода на пенсию и/или с рынка труда приобретают особое значение.

В связи с вышеобозначенными демографическими тенденциями многие страны испытали кризисы государственных пенсионных систем, пересмотрели их структуру и источники финансирования, а также такие ключевые параметры, как общеустановленный и досрочный возраст выхода на пенсию, критерии для досрочного назначения пенсии и т. д. Переход пенсионных систем многих развитых стран от принципа расчета пенсий на основе установленных выплат (defined benefit, DB) к принципу установленных взносов (defined contribution, DC), а также частичная приватизация пенсионных систем и внедрение принципов накопительного финансирования повысили активную роль плательщиков страховых взносов в формировании своих пенсионных накоплений (в частности, выбор пенсионного фонда на основании рисков и потенциальной доходности, при необходимости смена пенсионного фонда и др.). В последние десятилетия широкое развитие получили добровольные пенсионные схемы, в которых зачастую плательщики определяют ставку страховых взносов исходя из своего текущего дохода и желаемого пенсионного дохода в будущем. Все эти изменения, с одной стороны, ослабили финансовую защищенность доходов людей в старости, увеличили неопределенность в отношении доходов на пенсии, а с другой, повысили субъектность людей в отношении собственной старости, расширили возможности по дополнительному увеличению сбережений. Это обусловило практический

интерес к тому, каким образом индивиды планируют свою жизнь после выхода на пенсию и прекращения регулярных доходов от занятости.

Целью нашего исследования стал анализ взаимосвязи между финансовым планированием и финансовым поведением, социально-демографическими и личностными характеристиками лиц старшего возраста. В рамках исследования финансовое планирование рассматривается с точки зрения длины горизонта планирования и наличия долгосрочных финансовых целей. Эмпирическую основу работы составили данные Национального исследования старшего поколения (НИСП) 2021 г. (первая волна), выборка включает респондентов 50 лет и старше.

Полученные оценки показали: более половины лиц в возрасте 50 лет и старше (56,4%) планировали свои траты и сбережения не более чем на несколько месяцев и еще 15,5% респондентов затруднились с ответом на вопрос о горизонте финансового планирования. Таким образом, сегодня финансовое планирование даже на ближайший год является скорее исключением, чем правилом для россиян в возрасте 50 лет и старше, не говоря уже о долгосрочном планировании на несколько лет вперед. По мере перехода к самым старшим возрастным группам горизонт финансового планирования еще больше сокращается, что с одной стороны, отражает возрастающие риски смертности, а с другой – сокращающиеся способности контролировать работу и доходы.

К другим факторам, значимо дифференцирующим горизонт финансового планирования в старшем возрасте, относятся уровень образования, тип населенного пункта, субъективная оценка материального положения, наличие и объем сбережений. Более длинный горизонт планирования чаще свойственен лицам с высшим и послевузовским образованием, городским жителям, субъективно более обеспеченным гражданам, а также индивидам, диверсифицирующим свои сбережения.

Дополнительной задачей исследования стала проверка взаимосвязи между финансовым планированием и психологическими характеристиками россиян старшего поколения. Для этого на данных НИСП-2021 была проанализирована связь горизонта финансового планирования с личностными характеристиками «большой пятерки» (экстраверсия, доброжелательность, добросовестность, спокойствие и открытость опыту) и локусом контроля респондентов.

Показано, что планирование на более дальнюю перспективу характерно для открытых, доброжелательных, спокойных, добросовестных лиц старшего возраста, экстравертов. Дисперсионный анализ подтвердил значимые различия в средних по экстраверсии и доброжелательности на уровне  $p < 0,001$  и по открытости и спокойствию на уровне  $p < 0,05$ . Не выявлены значимые различия в средних по добросовестности в зависимости от горизонта планирования.

Значимая связь обнаруживается и между локусом контроля и горизонтом финансового планирования. Так, по данным НИСП-2021, респонденты, считающие, что происходящее с ними редко выходит из-под их контроля или никогда не выходит, планируют на более долгую перспективу. В частности, почти 5% респондентов, у которых происходящее никогда не выходит из-под контроля, планируют свое поведение на 5 и

более лет вперед, примерно столько же — на следующие несколько лет. Среди респондентов, у которых происходящее часто выходит из-под контроля, такой горизонт планирования имеют менее 3% респондентов. Респонденты с внутренним локусом контроля чаще отмечают наличие долгосрочных финансовых целей и выше оценивают вероятность продолжать работать после достижения пенсионного возраста.

Представленный анализ в дальнейшем планируется расширить новыми статистическими методами. В частности, панельные данные НИСП позволяют более аккуратно оценить временные эффекты. Сопоставимость НИСП с Европейским исследованием здоровья, старения и траекторий жизни на пенсии (SHARE) открывает возможности межстрановых сопоставлений и выявления российской специфики финансового планирования старости. Наконец, многообразие потенциальных факторов финансового планирования в старшем возрасте означает необходимость выявления причинно-следственных связей, прямых и непрямых эффектов, в частности, с помощью анализа медиации и модерации (mediation and moderation analysis).