

Пенсионные стратегии молодежи

С января по март 2021 года автором данной статьи совместно [Аликперовой Натальей Валерьевной](#) было проведено социологическое исследование, направленное на изучение тенденций в поведении молодежи на финансовом рынке, а также обуславливающих их факторов. Инструментарий включал в себя проведение массового анкетного опроса молодежной аудитории в возрасте от 14 до 35 лет (n=570) из Москвы и Московской области (54%) и регионов (46%)¹.

Так, методами факторного и кластерного анализов были выявлены 4 группы пенсионных стратегий российской молодежи, а именно, стратегии 1) «инвестора», 2) «нового пенсионера», 3) «традиционного пенсионера» и 4) «неопределившегося оптимиста» (Рис. 1):.



Рисунок 1. Логический квадрат стратегий молодежи в отношении обеспечения старости.

Источник: Аликперова, Н. В. Как обеспечить будущую старость? Установки и стратегии молодежи / Н. В. Аликперова, Д. И. Марков // Социально-трудовые исследования. – 2022. – № 1(46). – С. 154-163. – DOI 10.34022/2658-3712-2022-46-1-154-163. – EDN UGMQNB.

¹ В результате было опрошено 46% представителей мужского пола и 54% – женского; основу выборочной совокупности составили респонденты в возрасте 18-25 лет – 57%, школьники (14-17 лет) – 17%, а молодые взрослые (26-35 лет) – 26%. Каждый 4 из 10 опрошенных имели высшее профессиональное образование, 20% – среднее специальное или неполное высшее (минимум 3 курса в вузе) образование (8% и 13% соответственно), 22% – полное среднее образование (11 классов). Что касается профессионального статуса, то на момент проведения опроса 52% участников исследования имели занятость, из которых у каждого второго рабочая деятельность напрямую (16%) или косвенно (33%) была связана со сферой финансов. По уровню материального положения семьи абсолютного большинства (51%) опрошенных можно отнести как минимум к среднему классу (т.е. могут позволить себе покупку товаров длительного пользования).

Теоретическим основанием такого деления послужили сочетания в стратегии распределительного и накопительного подхода к формированию пенсионных накоплений по методу логического квадрата.

Соотнесение выделенных кластеров с оценками способов обеспечения жизни в старости, посчитанных в индексных пунктах², позволило определить, что:

- *«Инвесторы»* (25% от выборки): характеризуются наибольшей предрасположенностью к получению дохода (предположительно, пассивного) в старости от финансовых операций (Индекс=0,65), сдачи имущества в аренду (0,46) и собственного бизнеса (0,35); а также повышенным неприятием перспектив использования пенсионных инструментов и трудовой деятельности (-0,31). Представители данной группы рассчитывают сформировать к старости достаточный объем накоплений (0,91), который, как можно полагать, будет использоваться в качестве инвестиционного капитала.

- *«Новые пенсионеры»* (26%): получили свое название за относительно умеренное отношение к большинству предложенных способов обеспечения в старости. Так, с одной стороны, они отличаются пониженными, по сравнению с остальными кластерами, установками в отношении заработной платы (0,1) и личных сбережений (0,2), а, с другой стороны – менее отрицательным, по сравнению с «инвесторами» и «традиционными пенсионерами», отношением к пенсии от НПФ (-0,15), выплатам по ИСЖ (-0,52) и финансовой помощи детей (-0,16). Предположительно, респонденты из этой группы стараются адаптироваться к новым российским реалиям жизни на пенсии, где низкий размер государственной пенсии и уровень доходов,

² Вопрос был сформулирован следующим образом: «За счет каких источников дохода Вы рассчитываете обеспечивать свою жизнь НЕПОСРЕДСТВЕННО В СТАРОСТИ?» с закрытиями «Да», «Скорее да», «Скорее нет» и «Нет» по каждому из предложенных инструментов (см. Рис. 2). Индекс рассчитывался как сумма долей ответов по каждому из инструментов, помноженных на следующие коэффициенты: «Да» (коэф. = 1), «Скорее да» (коэф. = 0,5), «Скорее нет» (коэф. = -0,5) и «Нет» (коэф. = -1). Значения индекса могут варьироваться от -1 до 1, где «-1» означает, что предложенный инструмент никем из респондентов не рассматривается в качестве источника обеспечения будущей старости, а «1» - наоборот, что данный инструмент является наиболее привлекательным для всей выборочной совокупности; «0» означает, что мнения респондентов в отношении инструмента поляризованы.

недостаточный для формирования долгосрочных сбережений, сосуществуют с широким ассортиментом долгосрочных инструментов на финансовом рынке.

- *«Традиционные пенсионеры»* (29%): выделяются высокой степенью готовности к трудовой деятельности в старости (0,56) и получению государственной пенсии (0,52). Помимо этого, представители данного кластера, так же, как и «инвесторы», планируют накопить достаточный объем сбережений, который будут использовать для поддержания достойного уровня жизни на пенсии.

- *«Неопределившиеся оптимисты»* (19%): демонстрируют положительные установки практически ко всем способам обеспечения старости. По мнению авторов, респонденты из этой группы, с одной стороны, так же, как и «новые пенсионеры, еще не размышляли о своих перспективах жизни на пенсии, однако, с другой стороны, с оптимизмом смотрят в далекое будущее. Это и обусловило название данного кластера.

Более подробно с тенденциями по каждому кластеру можно познакомиться на рисунке 3:

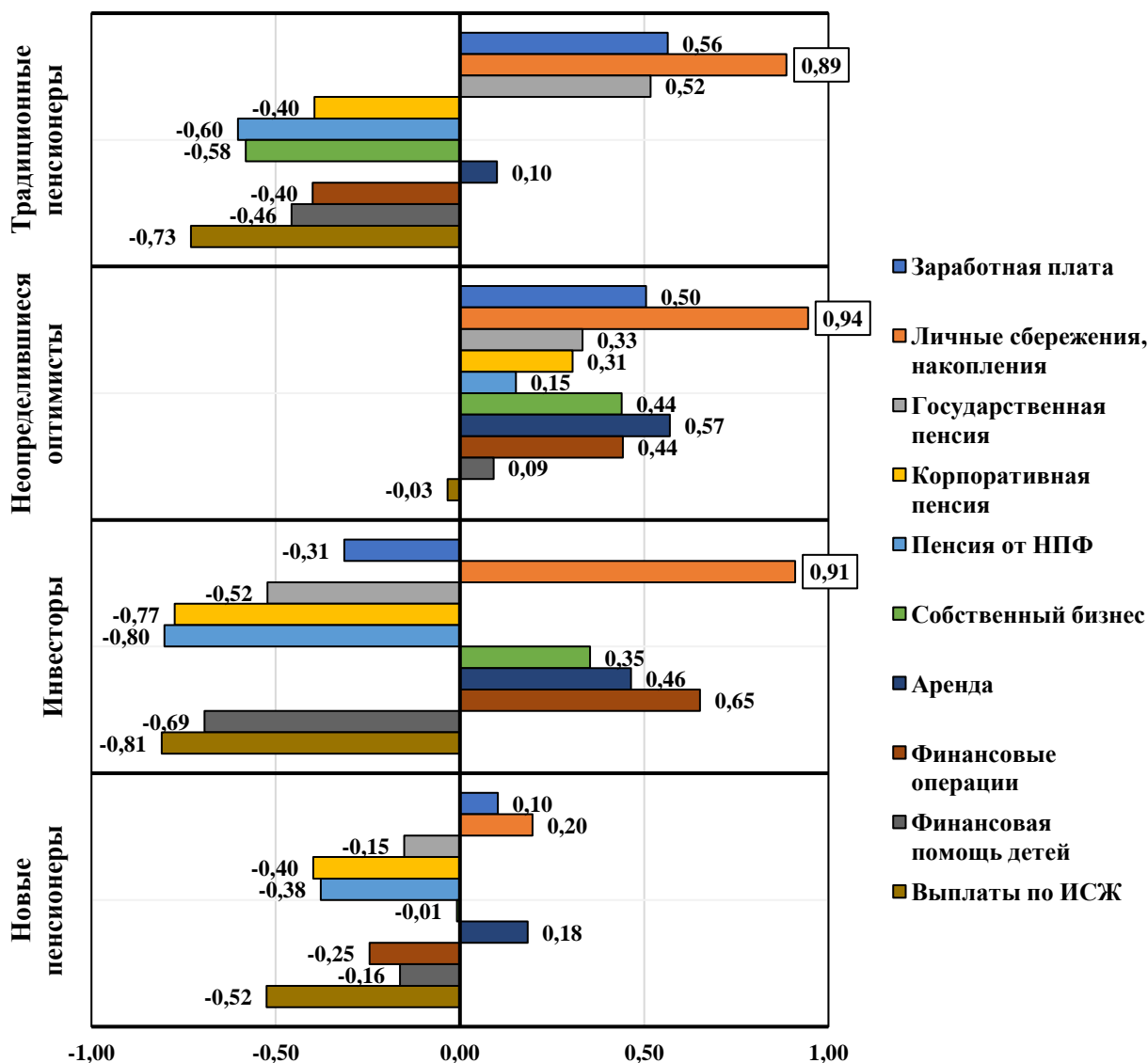


Рисунок 1. Взаимосвязь стратегий молодежи в отношении обеспечения старости и различных инструментов, в пунктах индекса от -1 до +1.

Источник: Аликперова, Н. В. Как обеспечить будущую старость? Установки и стратегии молодежи / Н. В. Аликперова, Д. И. Марков // Социально-трудовые исследования. – 2022. – № 1(46). – С. 154-163. – DOI 10.34022/2658-3712-2022-46-1-154-163. – EDN UGMQNB.

Таким образом, мы можем констатировать, что, с одной стороны, в своих пенсионных установках молодежь постепенно отходит от традиционной стратегии: меньше рассчитывает исключительно на государственную пенсию, личные сбережения и возможную заработную плату. С другой стороны – становятся актуальнее стратегии, связанные с инвестиционными инструментами (предположительно пассивными доходами от дивидендов по

15.04.2022. Экономическое и финансовое поведение: [исследования лаборатории](#)

Автор: [Марков Дмитрий Игоревич](#)

операциям на финансовом рынке, арендных платежей, собственного бизнеса). Отсюда открывается широкое поле для дальнейших исследований, а именно – насколько устойчивыми являются такие стратегии, и какие факторы могут повлиять на «переход» молодого человека из одной стратегии в другую.