

# 美国青中年人群的退休规划与决策

本研究的目的是深入了解 35 至 45 岁美国人群的储蓄和退休规划，以及影响他们储蓄和规划的态度、信念、生活经历、压力和其他因素。该研究由 SOA 精算师协会研究所的养老与退休战略研究项目开展并监督。该机构长期以来致力于为协会成员和其他相关者提供关于退休准备、维持退休期间的财务安全和尊严等关键问题的见解。该项目工作的核心要素之一是“退休风险与流程调查”，该调查自 2001 年起每两年进行一次。

此外，该项目还研究了从老年人的财务生活和关系到四代美国居民（1928~1945 年间出生的沉默一代到 1981~1996 年间出生的千禧一代）的财务态度等一系列问题。这项工作的一个重要焦点是深入了解美国居民是如何在财务和其他方面为退休做准备的，他们对这一过程的想法和信念是什么，以及可以做些什么来帮助他们。

为此，作者于 2023 年 1 月和 2 月完成了八个焦点小组访谈，参与对象包括 35 至 45 岁的男性和女性，由经验丰富的焦点小组主持人带领讨论他们为退休所做的准备。美国居民认为 35 至 45 岁是退休财务准备的重要转折点。这是大多数美国居民完全确立成年角色的时期，并且此时他们距离退休已经足够近，大多数人应该已经开始了一定的储蓄和规划。但在这个人生阶段，在决定退休储蓄多少和如何规划方面也存在挑战。如何帮助这一人生阶段的人们更有效地进行退休储蓄和规划存在重要的知识空白，该研究旨在缩小这一差距。

## 研究焦点

这项研究重点关注了几个关键问题，包括：

### Caveat and Disclaimer

The opinions expressed and conclusions reached by the authors are their own and do not represent any official position or opinion of the Society of Actuaries Research Institute, the Society of Actuaries or its members. The Society of Actuaries Research Institute makes no representation or warranty to the accuracy of the information.

- 对退休的期望和憧憬；
- 对可能影响准备退休者财务状况的因素的期望；
- 储蓄和退休规划的行为以及影响这些行为的因素，包括阻碍和鼓励储蓄和规划的障碍和因素；
- 对能够帮助决定储蓄多少和如何规划退休的工具和资源的兴趣。

## 研究设计

在进行研究之前就发现，家庭收入对人们如何为退休做财务准备有着重大影响，特别是对人们能够拥有多少储蓄方面。家庭收入也影响着人们对退休的关注程度，由于收入较低的个体往往需要从事多份工作，从而导致没有多少时间进行退休规划。低收入的个体通常由收入较低的父母抚养长大，对于这些人来说，确保工资维持日常生计优先于教导或示范长期财务规划，在生命的最后阶段也不太可能留下遗产。

因此，这些群体被分为三组收入群体。由于婚姻状况和是否有孩子可能会影响退休准备，已婚和未婚的参与者以及有或无子女的参与者都被分为不同的组别。

## 焦点小组研究的优势和局限性

焦点小组本质上具有特定的优势和局限性。它们是获得深刻见解的工具，因为它们产生的讨论往往非常具有启发性，并允许参与者对其他参与者表达的观点做出反应和评论。由于焦点小组的灵活性，它们经常提出研究人员最初没有想象到的新想法和假设。然而，在将焦点小组的发现推广到更广泛的人群时必须谨慎，因为：

- 参与者的数量往往较少：例如，本研究中 8 个小组的参与者数量都相对较少；
- 参与者往往不是从总体人群中随机抽取的；在这项研究中，他们需要自愿参加，而有些人出于个人原因不太可能这样做；
- 小组中一些参与者的评论可能会影响其他人的观点和陈述；
- 一些参与者可能不愿意在同伴或陌生人面前透露某些观点和行为；

尽管有这些局限性，研究仍然认为这些焦点小组产生了重要且有价值的见解和观察结果，为进一步研究以更系统的方式解决参与者表达的一些问题和关切奠定了坚实的基础。

## 报告包括四个主要部分

- 执行摘要；
- 研究方法和每个组的人口统计结构描述；
- 研究发现；
- 研究结论及未来展望；

- 进一步研究的建议。

## 总结

从参与者讨论中得出的主要结论是，现在是思考退休规划的正确时机。几乎所有参与者都表示，除了储蓄外，他们还需要做更多的规划。对于许多人来说，做更多规划的形式是设定短期和长期目标，利用更多的工具和其他资源，以及咨询财务顾问。

## About The Society of Actuaries Research Institute

Serving as the research arm of the Society of Actuaries (SOA), the SOA Research Institute provides objective, data-driven research bringing together tried and true practices and future-focused approaches to address societal challenges and your business needs. The Institute provides trusted knowledge, extensive experience and new technologies to help effectively identify, predict and manage risks.

Representing the thousands of actuaries who help conduct critical research, the SOA Research Institute provides clarity and solutions on risks and societal challenges. The Institute connects actuaries, academics, employers, the insurance industry, regulators, research partners, foundations and research institutions, sponsors and non-governmental organizations, building an effective network which provides support, knowledge and expertise regarding the management of risk to benefit the industry and the public.

Managed by experienced actuaries and research experts from a broad range of industries, the SOA Research Institute creates, funds, develops and distributes research to elevate actuaries as leaders in measuring and managing risk. These efforts include studies, essay collections, webcasts, research papers, survey reports, and original research on topics impacting society.

Harnessing its peer-reviewed research, leading-edge technologies, new data tools and innovative practices, the Institute seeks to understand the underlying causes of risk and the possible outcomes. The Institute develops objective research spanning a variety of topics with its [strategic research programs](#): aging and retirement; actuarial innovation and technology; mortality and longevity; diversity, equity and inclusion; health care cost trends; and catastrophe and climate risk. The Institute has a large volume of [topical research available](#), including an expanding collection of international and market-specific research, experience studies, models and timely research.

Society of Actuaries Research Institute  
475 N. Martingale Road, Suite 600  
Schaumburg, Illinois 60173  
[www.SOA.org](http://www.SOA.org)