Dr Patrycja Kowalczyk-Rólczyńska

Katedra Ubezpieczeń

Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu

**Oszczędności emerytalne gospodarstw domowych w Polsce**

**Określenie problemu badawczego:** Zachodzące zmiany w obszarze demografii oraz aspektów prawnych systemu emerytalnego w Polsce powodują, że świadczenia emerytalne wypłacane z obowiązkowej części systemu emerytalnego nie zaspakajają i nie będą zaspokajały wszystkich potrzeb osób w wieku emerytalnym. Aby uniknąć realizacji ryzyka ubóstwa w grupie osób starszych należy gromadzić dodatkowe oszczędności emerytalne w okresie aktywności zawodowej. Jednakże podejmowanie decyzji odnośnie oszczędzania na emeryturę uwarunkowane jest wieloma czynnikami, pochodzącymi zarówno z wnętrza gospodarstwa domowego, jak i jego otoczenia.

**Cel badania:** Celem artykułu jest analiza czynników warunkujących posiadanie oszczędności emerytalnych przez gospodarstwa domowe w Polsce. Do zrealizowania tak postawionego celu wykorzystano model regresji logistycznej.

**Pytania badawcze:** Postawiono dwa pytania badawcze:

1. Jakie czynniki– w ujęciu teoretycznym – powinny wpływać na podjęcie decyzji dotyczącej oszczędzania na starość przez gospodarstwo domowe?

2. Które z czynników rzeczywiście warunkują posiadanie przez gospodarstwo domowe oszczędności emerytalnych?

**Opis danych i metodologii:**

W przeprowadzonym badaniu wykorzystano dane dla gospodarstw domowych za rok 2015 pochodzące z Rady Monitoringu Społecznego (2015). Diagnoza społeczna: zintegrowana baza danych. [www.diagnoza.com](http://www.diagnoza.com)

Aby zrealizować postawiony cel za zmienną objaśnianą przyjęto zmienną, mającą postać zmiennej binarnej. Jeśli gospodarstwo domowe deklaruje, że posiada oszczędności na zabezpieczenie starości, wówczas zmienna przyjmuje wartość 1, natomiast – jeśli gospodarstwo domowe nie posiada oszczędności na starość, wówczas zmienna przyjmuje wartość 0.

Potencjalnymi zmiennymi objaśniającymi przyjętymi do badania były następujące zmienne:

- typ biologiczny rodziny (zmienna jakościowa przyjmująca wartość 1 dla małżeństw bez dzieci, wartość 2 dla małżeństwa z 1 dzieckiem, wartość 3 dla małżeństwa z 2 dzieci, wartość 4 dla małżeństwa z 3 i więcej dzieci, wartość 5 dla rodzin niepełnych, wartość 6 dla jednoosobowego nierodzinnego gospodarstwa domowego oraz 7 dla wieloosobowego nierodzinnego gospodarstwa domowego),

- źródło utrzymania gospodarstwa domowego (zmienna jakościowa przyjmująca wartość 1 dla gospodarstw domowych składających się z pracowników; wartość 2 dla gospodarstw domowych rolników; wartość 3 dla gospodarstw pracujących na własny rachunek poza indywidualnym gospodarstwem rolnym, wykonujących wolny zawód, samozatrudnionych; wartość 4 dla gospodarstw domowych emerytów; wartość 5 dla gospodarstw domowych rencistów; wartość 6 dla gospodarstw domowych utrzymujących się z niezarobkowych źródeł innych niż emerytura i renta oraz wartość 7 dla gospodarstw domowych utrzymujących się z kilku równie ważnych źródeł),

- miejsce zamieszkania gospodarstwa domowego (zmienna jakościowa przyjmująca wartość 1 dla gospodarstw domowych zamieszkujących w mieście powyżej 500 tys. mieszkańców; wartość 2 dla gospodarstw domowych zamieszkujących w mieście liczącym 200-500 tys. mieszkańców; wartość 3 dla gospodarstw domowych zamieszkujących w mieście liczącym 100-200 tys. mieszkańców; wartość 4 dla gospodarstw domowych zamieszkujących w mieście liczącym 20-100 tys. mieszkańców; wartość 5 dla gospodarstw domowych zamieszkujących w mieście liczącym poniżej 20 tys. mieszkańców oraz wartość 6 dla gospodarstw domowych zamieszkałych na wsi),

- roczny dochód na osobę w gospodarstwie domowym (zmienna ilościowa),

- posiadanie własnego domu (zmienna binarna przyjmująca wartość 1 jeśli gospodarstwo domowe posiada własny dom oraz 0 jeśli nie posiada),

- posiadanie własnego mieszkania (zmienna binarna przyjmująca wartość 1 jeśli gospodarstwo domowe posiada własne mieszkanie oraz 0 jeśli nie posiada),

- posiadanie samochodu (zmienna binarna przyjmująca wartość 1 jeśli gospodarstwo domowe posiada własny samochód oraz 0 jeśli nie posiada),

- posiadanie lokat złotówkowych w bankach (zmienna binarna przyjmująca wartość 1 jeśli gospodarstwo domowe posiada lokaty złotówkowe w bankach oraz 0 jeśli nie posiada),

- posiadanie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych (zmienna binarna przyjmująca wartość 1 jeśli gospodarstwo domowe posiada udziały w funduszach inwestycyjnych oraz 0 jeśli nie posiada),

- posiadanie udziałów oraz akcji w prywatnych spółkach akcyjnych (zmienna binarna przyjmująca wartość 1 jeśli gospodarstwo domowe posiada udziały i akcje oraz 0 jeśli nie posiada),

- posiadanie kredytu hipotecznego na zakup nieruchomości (zmienna binarna przyjmująca wartość 1 jeśli gospodarstwo domowe posiada kredyt hipoteczny oraz 0 jeśli nie posiada).

Do zrealizowania celu badania wykorzystano model regresji logistycznej (opisany w literaturze przedmiotu m.in. Gruszczyński M. i in. 2012, Gruszczyński M. 2002, Maddala G.S., 2013)

**Wyniki badania:**

Badanie zostało przeprowadzone za pomocą programu IBM SPSS Statistics. Liczba wszystkich gospodarstw domowych wybranych do badania to 24821, natomiast liczba gospodarstw domowych ostatecznie uwzględnionych w analizie to 1945.

Spośród przyjętego zestawu potencjalnych zmiennych objaśniających, w wyniku nieistotności statystycznej, do modelu nie zostały włączone trzy zmienne: typ biologiczny rodziny, posiadanie samochodu oraz posiadanie kredytu hipotecznego na zakup nieruchomości. Natomiast statystycznie istotne okazały się następujące zmienne: źródło utrzymania gospodarstwa domowego, miejsce zamieszkania gospodarstwa domowego, roczny dochód na osobę w gospodarstwie domowym, posiadanie własnego domu, posiadanie własnego mieszkania, posiadanie lokat złotówkowych w bankach, posiadanie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych, posiadanie udziałów oraz akcji w prywatnych spółkach akcyjnych. Należy zaznaczyć, iż na potrzeby modelu, wartości zmiennych: typ biologiczny rodziny, źródło utrzymania gospodarstwa oraz miejsce zamieszkania gospodarstwa domowego, zostały zakodowane w taki sposób, iż: 1) gospodarstwa nierodzinne wieloosobowe zostały uznane jako poziom bazowy dla zmiennej typ biologiczny rodziny, 2) kilka również ważnych źródeł utrzymania gospodarstwa domowego zostały uznane jako poziom bazowy dla zmiennej źródło utrzymania gospodarstwa domowego, 3) zamieszkanie na wsi zostało uznane jako poziom bazowy dla zmiennej – miejsce zamieszkania.

Wyniki przeprowadzonego badania zawiera poniższa tabela:

Tabela 1.Wyniki estymacji modelu logitowego – oszczędzanie na zabezpieczenie starości.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Zmienna | B | Istotność | Poziom istotności | Exp (B) |
| **Źródło utrzymania gospodarstwa domowego** |  |  |  |  |
| pracowników | 0,636 | \*\*\* | 0,001 | 1,889 |
| rolników | 0,148 |  | 0,608 | 1,16 |
| pracujących na własny rachunek | 0,022 |  | 0,939 | 1,022 |
| emerytów | -0,076 |  | 0,716 | 0,927 |
| rencistów | 0,331 |  | 0,406 | 1,393 |
| utrzymujących się z niezarobkowych źródeł | 0,078 |  | 0,888 | 1,082 |
| Roczny dochód na osobę w gospodarstwie domowym | 0 | \*\*\* | 0,000009 | 0,999786 |
| Posiadanie lokat złotówkowych w bankach | -0,885 | \*\*\* | 0 | 0,413 |
| Posiadanie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | -0,964 | \*\*\* | 0,000024 | 0,381 |
| Posiadanie udziałów oraz akcji w prywatnych spółkach akcyjnych | -0,957 | \* | 0,032 | 0,384 |
| **Miejsce zamieszkania** |  | \* | 0,036 |  |
| miasto 500 tys. i więcej osób | -0,368 |  | 0,099 | 0,692 |
| miasto 200-500 tys. osób | -0,49 | \* | 0,021 | 0,613 |
| miasto 100-200 tys. osób | -0,594 | \*\* | 0,009 | 0,552 |
| miasto 20-100 tys. osób | -0,124 |  | 0,511 | 0,884 |
| miasto poniżej 20 tys. osób | 0,028 |  | 0,892 | 1,029 |
| Własne mieszkanie  | -0,469 | \*\*\* | 0,003 | 0,626 |
| Własny dom  | -0,692 | \*\*\* | 0,000028 | 0,5 |
| Stała | 2,288 | \*\*\* | 0 | 9,859 |
| R-kwadrat Nagelkerkego | 0,156 |
| R-kwadrat Coxa i Snella | 0,104 |
| Test Hosmera i Lemeshowa (istotność)  | 0,888 |
| N uwzględnione w analizie  | 1945 |

Oznaczenia: \* - zmienne istotne dla p<0,05; \*\* - zmienne istotne dla p<0,01; \*\*\* - zmienne istotne dla p<0,005

Źródło: opracowanie własne z wykorzystaniem programu IBM SPSS Statistics na podstawie danych z Rady Monitoringu Społecznego (2015). Diagnoza społeczna: zintegrowana baza danych. [www.diagnoza.com](http://www.diagnoza.com)

Wyniki estymacji parametrów modelu regresji logistycznej wskazują, że w gospodarstwach domowych, w których źródłem utrzymania są wynagrodzenia pobierane z pracy etatowej, szanse na posiadane oszczędności na starość są o 89% wyższej niż w przypadku gospodarstw domowych, które utrzymują się z kilku równie ważnych źródeł.

Ponadto posiadanie przez gospodarstwo domowe lokat bankowych w złotówkach zwiększa jego szanse na posiadanie oszczędności na starość o 41,3% w stosunku do gospodarstwa domowego, które nie posiada takich lokat. W przypadku udziału w funduszach inwestycyjnych szansa wynosi 38,1%, a w przypadku posiadania udziałów i akcji przez gospodarstwo domowe – 38,4%.

Na posiadanie oszczędności na emeryturę wpływ także ma miejsce zamieszkania. Z badania wynika, że gospodarstwa domowe zamieszkujące miasta, w których mieszka 100-200 tys. osób, mają o 44,8% niższe szanse na posiadanie oszczędności na zabezpieczenie starości niż gospodarstwa domowe zamieszkujące na wsi. Natomiast osoby zamieszkujące miasta, w których mieszka 200-500 osób mają o 38,7% niższe szanse na posiadanie tych oszczędności w stosunku do gospodarstw mieszkujących na wsi.

Posiadanie własnego domu lub mieszkania także istotnie wpływa na posiadanie oszczędności na starość. W przypadku gospodarstw domowych posiadających własny dom szanse na posiadanie oszczędności na starość są niższe o 50% w stosunku do osób, które nie posiadają własnego domu. Natomiast w przypadku gospodarstw domowych posiadających mieszkanie szanse te są niższe o 37,4%.

**Wnioski:**

Przeprowadzone badanie jednoznacznie wskazuje, które czynniki determinują posiadanie oszczędności na zabezpieczenie starości. Niektóre z czynników jak np. typ biologiczny rodziny – który wydawałoby się, że jest oczywistym czynnikiem – w ogóle nie został włączony do modelu. Biorąc jednak pod uwagę uwarunkowania ekonomiczno-demograficzne rynku polskiego oraz rosnącą świadomość polskiego społeczeństwa w zakresie systemu emerytalnego można się spodziewać, iż kolejne badania dotyczące oszczędzania na zabezpieczenie starości mogą wskazać na inne determinanty.

**Literatura (wybrane pozycje):**

Gruszczyński M. (red.), Mikroekonometria. Modele i metody analizy danych indywidualnych, Wolters Kluwer, Warszawa 2012

Gruszczyński M., Modele i prognozy zmiennych jakościowych w finansach i bankowości, SGH, Warszawa 2002

Maddala G.S., Ekonometria., PWN, Warszawa 2013