

# 基于福格行为模型优化个人养老保险产品

杨舒然

浙江工商大学, 浙江 杭州 310000

**摘要：**近年来,我国步入老龄化社会,社会对于养老保险的需求激增,与此同时,我国养老保险的发展迎来了更多的挑战。我国第三支柱养老保险虽有所尝试但问题凸显,本文基于福格行为模型,对个人养老保险产品进行了全面分析。模型揭示,投资者在能力、动机和触发三方面存在不足,主要表现为政策灵活性不足导致缴费压力大,税收政策惠及率低和金融产品收益不高影响动机,投资知识缺乏则阻碍触发行为。为优化产品,本文提出一系列建议,通过提升政策灵活性、优化税收激励、增强金融产品收益和提供投资指导等方式,强化投资者的能力、动机和触发机制,从而推动个人养老保险市场的健康发展。

**关键词：**福格行为模型; 个人养老; 养老保险产品

## Optimizing Personal Pension Insurance Products Based On Fogg Behavioral Model

Yang Shuran

Zhejiang Gongshang University, Hangzhou, Zhejiang 310000

**Abstract:** In recent years, my country has entered an aging society, and the social demand for pension insurance has surged. At the same time, the development of my country's pension insurance has faced more challenges. Although my country's third pillar of pension insurance has been tried, the problems are prominent. Based on the Fogg behavioral model, this paper conducts a comprehensive analysis of personal pension insurance products. The model reveals that investors have deficiencies in capabilities, motivations and triggers, which are mainly manifested in the fact that insufficient policy flexibility leads to high payment pressure, low tax policy benefit rates and low financial product returns affect motivations, and lack of investment knowledge hinders triggering behavior. In order to optimize products, this paper proposes a series of suggestions to strengthen investors' capabilities, motivations and trigger mechanisms by improving policy flexibility, optimizing tax incentives, enhancing the return of financial products, and providing investment guidance, thereby promoting the health of the personal pension insurance market development.

**Keywords:** Fogg behavioral model; personal pension; pension insurance products

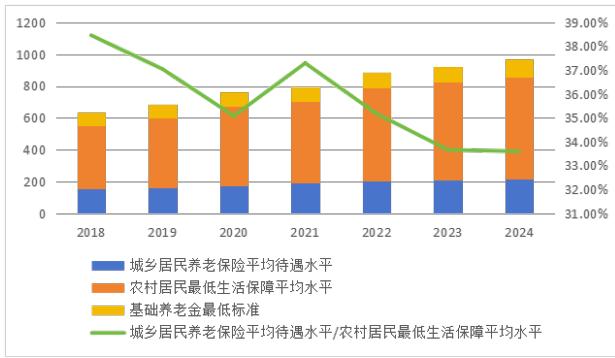
### 引言

随着我国社会老龄化的不断加深,养老保险问题成为了全社会关注的焦点。现有的养老保险体系虽然在一定程度上保障了老年人的基本生活,但仍面临着诸多挑战,尤其是在第三支柱养老保险的推广与普及上<sup>[1]</sup>。为了应对这一挑战,我们需要对现有的养老保险体系进行深入剖析,并寻求创新的优化策略。在这个过程中,福格行为模型为我们提供了宝贵的理论支持。通过该模型,我们能够更加深入地理解投资者的行为特点,掌握他们在养老保险领域的真实需求,从而为养老保险产品的优化提供有力的科学依据,确保我们的养老保障制度能够更好地满足人民群众的期待和需求<sup>[2]</sup>。

### 一、我国养老保险现状分析

近年来,国家逐步提高基础养老金最低标准,从2018年的88元/月到2020年的98元/月再到2024年的113元/月。但城乡居民养老保险待遇水平长期偏低,难以有效发挥“保基本”的功

能。如表1所示,2018—2022年全国城乡居民养老保险平均待遇水平在152.30元/月至204.70元/月之间,基础养老金最低标准在88元/月至98元/月之间,农村最低生活保障平均标准为487元/月。城乡居民养老保险平均待遇水平仅为农村最低生活保障平均标准的三分之一左右,城乡居民养老保险保障基本生活的能



> 图1 2018—2024年全国城乡居民养老保险待遇水平及其与相关指标的比较

力不足<sup>[6]</sup>。

由于城乡二元结构的长期存在，导致乡入城人口大量流动，使得我国老龄化城乡倒置格局不断演变，呈现出“农村先老、农村快老、农村更老、农村高老、农村弱老”的特征<sup>[9]</sup>。人口老龄化城乡倒置视角下，应建立多层次的城乡养老保障体系；提高农村非农产业就业吸纳能力；加快完善农村基本养老保险制度；促进农村社区为老服务业发展；制定实施人口均衡型社会发展战略<sup>[15]</sup>。尽管我国养老保障事业的发展已经取得了很大成就，但由于农村养老保障起步较晚，农村经济社会发展相对滞后，城乡不平衡问题严重<sup>[8]</sup>。农村居民又大多为灵活就业者，无二支柱养老保障，一支柱养老保障又不足以满足基本生活需求<sup>[2]</sup>。因此，健全农村养老服务体系，完善多层次养老保障体系，壮大三支柱是最核心的命题，是农村老龄化问题最直接的需求<sup>[114]</sup>。2024年政府工作报告提出：“实施积极应对人口老龄化国家战略。城乡居民基础养老金月最低标准提高20元，继续提高退休人员基本养老金，完善养老保险全国统筹。在全国实施个人养老金制度，积极发展第三支柱养老保险。”

## 二、第三支柱养老保险的尝试和问题

我国早在1991年就从制度上明确提出了国家、单位和个人三方责任共担的理念和机制，出现了第三支柱个人养老金制度的萌芽。但此时我国养老金体系还是在以第一支柱养老保险制度为中心的阶段，对于第三支柱个人养老保险制度并未出台实质性的政策<sup>[12-13]</sup>。直到2018年个人税收递延型商业养老保险试点政策出台，但由于试点效果不及预期并未如期扩大试点范围。在2021年政府工作报告中首次提到要发展第三支柱养老保险制度。2022年4月21日，国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》，标志着第三支柱个人养老金制度的顶层设计正式落地<sup>[11]</sup>。2022年11月25日，人力资源社会保障部宣布个人养老金制度启动实施，北京、上海、广州等36个城市或地区作为试点城市开始开展个人养老金业务。

本文使用《中国养老金融调查（2023）》数据进行研究。该调查是由CAFF50（养老金融50人论坛）在全国性抽样调查经验的基础上，向全国31个省（自治区、直辖市）发放问卷，共回收有效问卷12019份。为了解个人养老金制度试点成效，在抽样

时对36个试点地区样本做了最低数量限制，12019个总样本中有5695个样本来自个人养老金试点城市。

自2022年国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》中提出“个人可自愿开设个人养老金账户，并在缴费阶段享受每年最高12000元个人所得税税前扣除，到领取养老金时再按照3%的税率缴纳税款”开始在试点城市开放个人养老金制度<sup>[14]</sup>。对于该政策，在试点城市有14.86%的调查对象表示不了解，非试点地区近40%的调查对象不了解。剩余部分调查对象中50%以上对该政策了解程度也仅停留于表明。

试点地区有31.24%的调查对象开立了个人账户，但其中有近50%是基于“身边有不少人开立了账户、银行‘开户红包’活动、帮朋友完成开户指标等”与养老规划无关的原因。从2022年试点开始至今已跨越了两个缴费年度，个人养老金账户缴费限额为24000。仅有14.21%的调查对象满额或接近满额缴费，总缴费额低于5000元的人数更是占试点地区已开立个人养老金账户的调查对象的48%。

结果显示调查对象未开户或未向个人账户缴费的主要原因有：缴费全部需要由个人承担，压力较大、税收优惠力度不够吸引人、没有多余资金、退休才能取出，使用不够灵活、参与流程太复杂等。

## 三、基于福格行为模型分析投资者行为

### 1. 福格行为模型

随着金融市场的不断发展壮大，投资者对于投资决策的重要性也逐渐引起了市场的关注。然而，投资者的决策行为常常受到各种情绪和认知偏差的影响，这就是行为金融学研究的重要内容。

行为金融学关注的是投资者在进行金融决策时所表现出的非理性行为和认知偏差。在传统金融理论中，投资者被假设为完全理性的人，但事实上，人类在决策过程中常常受到情绪和认知偏差的干扰。本文想要结合福格行为模型，通过对人类行为决策的理解，来促使投资行为发生。

福格行为模型是由斯坦福大学的B.J.Fogg教授提出的，是一种用来研究和理解人类行为的模型。根据FBM，人类行为包括三个基本要素：动机、能力和提示。动机是执行行为的愿望，能力是做出行为的能力和执行力，提示是行为的提醒信号。只有当这三个要素同时存在并同时出现时，行为才会产生，如图1所示。

$$B = M A P$$

Behavior happen motivation & ability & prompt present and appear together

> 图1 福格行为模型

另一个FBM的机理图如图2所示，可以很好地展示动机、能力和提示之间的相互作用和关系。图中的弧线被命名为动作线。如果提示在动作线以上，则会发生行为，而如果提示在动作线以下，则通常意味着失败。提示是在操作线之上还是之下，取决于

驱动操作的动机和使其更容易执行的能力。这以一种直接的方式解释了为什么有些行为会发生而另一些行为不会发生。对于行为设计师来说，他们可以通过以下方式引导和激励人类进行某种行为：同时增强动力和能力；显著增强其中一个；找一个合适的提示点；由于能力提升相对困难，有时可以通过降低要求来替代；在行动线上放置提示，鼓励行为。

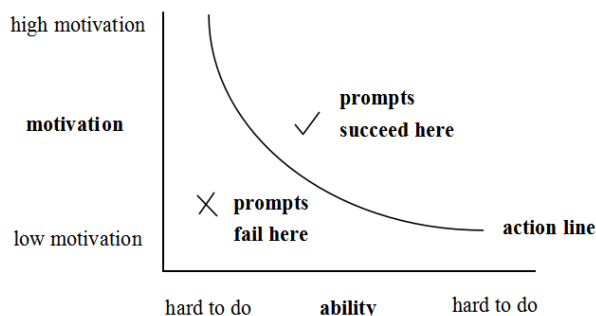


图2 福格行为模型作用机理

福格行为模型（FBM）是一种能够理解和指导人类行为的模型，近年来在市场营销、医疗保健、组织管理、社会事务各个领域得到了广泛的应用。与此同时，许多设计师也开始将FBM运用到产品设计中，以创造有说服力的产品，满足甚至改变消费者的行为习惯，获得积极的消费者体验。基于此，FBM可以为第三支柱养老保险设计提供一个可行的工具，它可以帮助产品设计者更好地了解用户的态度和行为，设计有针对性的产品，将用户行为引导到预期的方向，达到吸引用户和改善用户体验的目的。

## 2. 个人养老金制度认知与参与情况调查结果分析

本文主要使用FBM作为工具，对CAFS2023（中国养老金融调查报告2023）数据进行分析，挖掘消费者需求，并将其与FBM元素联系起来。在本研究中，我们主要关注与第三支柱养老保险购买行为负相关的因素，并根据FBM将其分为动机、能力和提示。我们在每个类别中列出了几个具有代表性的态度和行为以及主要的困难和问题，然后在此基础上提出了一些解决方案。

### （1）能力：政策灵活性不足，缴费压力大

我国基本养老保险人群全覆盖尚未实现，根据国家统计局年鉴数据，截止2022年底，我国累计参加基本养老保险制度的人数为105307万人，在本次调查中在未参保群体中灵活就业人员占比达41.78%。根据《个人养老金实施办法》要求：个人养老金的参加人应当是在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，这意味着部分灵活就业人群养老零保障。

通过调查不开户及账户缴费额低或未向个人养老金账户缴费的原因，缴费压力大以15.55%的调查用户占比排在首位。第一支柱承担主体为国家，第二支柱承担主体为企业（或单位），对于灵活就业人群而言，由于缺少企业缴纳的第二支柱养老保险，若想使最终养老保障水平覆盖基本生活保障，缴纳的金额就要相对高一些。

（2）动机：税收政策惠及率低，账户流动性不足，养老金融产品收益普遍不高

《中国养老金融调查报告2023》显示个人养老金账户是否开户和缴费比例都收到收入水平的影响。收入水平提升个人养老

金账户开户占比和平均缴存额度都显著增加。当前个人养老金制度采取的税收递延优惠政策对于需要纳税的高收入人群才有吸引力，因此其开户积极性和增加缴存额度的积极性更高。

根据国际经验，政府提供的激励措施主要有两个：一个是税收优惠，二是财政补贴。从理论上讲，不管是税收优惠还是财政补贴，都具有补偿功能，即对推迟消费和牺牲流动性的补偿，前者降低了当期缴费，后者减少了银行储蓄。我国采取的激励政策是税收优惠，且不提供财政补贴。对于税收结构以“直接税”为主的国家来说，通过税收优惠来补偿个人缴费所“牺牲”的流动性，是推动第三支柱快速发展有效途径，可以惠及大量的个人所得税缴纳者。税制结构的不同和实际缴纳个人所得税人数的差异，对基于税收递延这种单一激励措施的养老金制度的运行结果有巨大影响，即个人养老金制度实际覆盖人数十分有限<sup>[7]</sup>。

我国目前税制基本上是以间接税和直接税为双主体的税制结构，但是居民面对的主要为间接税。2018年关于修改个人所得税法的决定经十三届全国人大常委会第五次会议表决通过，个人所得税起征点由3500元提高到5000元，调整后大概只有6400万人达到个税起征点。而现有的个人养老保障产品与市场的产品同质化较高，如果享受不到税收优惠，作为理性的投资人并不会参加这一制度。所以，在税收递延优惠政策下个人养老金制度的实际客户群定位就成了少数需缴纳高个人所得税的高收入人士。

关于完善个人养老金制度的期待调查中，放宽资金取出的条件位居首位。调查结果显示，有40.80%的调查对象认为个人养老金政策未来应该放宽资金取出的条件。根据《中华人民共和国社会保险法》规定：未达到国家规定的退休年龄的，不得从个人账户中提前提取资金。《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》（国办发【2022】7号）明确规定：“个人养老金资金账户实行封闭运行，其权益归参加人所有，除另有规定外不得提前支取。”与储蓄账户或基金账户相比，个人养老金账户流动性差，在同等收益条件下，投资人完全可以选择储蓄或投资基金或购买其他更具流动性的金融产品。

个人养老金账户缴存的资金可购买个人养老储蓄、理财产品、保险、公募基金等金融产品。其中，基金产品是个人养老资金缴存者主要想投资的产品，因为在个人养老金账户可投资的产品当中，只有基金产品的收益率有可能更高，才能寄托缴存者的期望。但从目前来看，个人养老金基金的盈利情况堪忧。截至2023年9月15日，市场上共有156只个人养老金基金Y份额产品，其中有近80%的产品、约125只基金处于亏损状态，成立以来回报为正的产品仅有21只，即便是盈利状况最好的也仅是不足3%的收益率，而专损最多的还达到-10.81%。

这与广大居民对于个人养老金投资产品的预期是不符的，作为养老金的产品，不能有亏损是缴存者对产品的基本要求，其次要高于银行定期存款利率的收益率。但从目前来看，这个基本的要求还不能达到。

### （3）触发：不知道如何进行投资

在养老金账户尚未进行投资的调查对象中，有25%不知道还要购买产品进行投资，25%不知道如何购买产品，还有20%不知

道如何选择产品。在开户的调查对象中有近50%的人是在同伴效应或者物质奖励下选择的开户，这部分投资人本身对于个人养老保险账户政策了解程度不高，对账户信任度基本为零，基本不会主动研究个人养老账户的购买方法。

对本次调查对象进行金融素养的检测中，综合考虑单利、复利、通货膨胀、投资风险四项基础金融知识题目的计算正确率平均值为61.11%，仅处在合格线上。这部分投资者仅依靠自身可能无法选择出适合的养老金融产品进行购买。

#### 四、优化路径

##### 1. 能力促使行为

一是维护灵活就业者劳动权益。在零工市场中还存在拖欠工资的问题，但在平台经济中，无论是外卖小哥，还是网约车司机，基本权益都能得到一定保障。要进一步支持新就业形态的发展，继续扩大影响面，支持各类灵活就业平台发展，创造更多的平台工作机会，保障灵活就业人群权益。

二是出台灵活的支持政策，增加受保覆盖率，促进养老保险应保尽保。重点关注未参保基本养老保险的灵活就业人员应成为“应保尽保”工作，随着数字经济的发展，出现越来越多的灵活就业岗位，如外卖员、滴滴司机、快递员等等。这部分人群的主要特征为：收入不稳定、收入水平普遍不高，其没有第二支柱养老保险，目前第一支柱保障水平还未达到最低生活标准，第三支柱养老保险是这一群体养老保障的最后防线。由中国青年报社社会调查中心联合问卷网进行的一项有2002人参与的调查显示，保障新就业形态劳动者及灵活就业人员权益，59.3%的受访者希望逐步取消参保限制，在缴费水平和断保处理上更灵活。

##### 2. 动机促发行为

一是增加激励政策。目前我国对于第三支柱养老保险采取的激励政策为税收递延，低收入人群本身就没有达到起征点，实际上该政策并没有对这部分人起到激励作用。第三支柱养老保险的激励政策应该是普惠的，政策受益人应该是低收入人群。普惠

性，既是基本养老服务“基础性、普惠性、兜底性”三大内涵之一，也是推进基本养老服务体系建设的四大原则之一<sup>[10]</sup>。对于高收入人群而言，养老保障并不是必需品，其拥有足够的资产储备可以应对养老问题。但是低收入人群往往只有不足保障最低生活标准的第一支柱养老保障，且多为灵活就业人群，没有第二支柱养老保障，若不进行第三支柱投资，很可能导致该部分人群“老无所养”。目前的税收优惠政策受益人群为高收入人群，国家应当针对如何惠及低收入人群进行政策研究，促使低收入人群进行第三支柱养老投资，让他们手中也能拥有养老“筹码”。应该针对此类人群出台其他切实可行的激励政策，最大程度上将国家补贴送到更需要的人手中。

二是增加账户流动性。要优化支取条件，打破退休才能领取的刚性，例如缴存者得重疾或是劳动能力大幅减弱时可不扣减或少扣减账户资金即可支用等。

三是提高养老金产品收益率。收益率是居民衡量是否要缴存个人养老金的主要考虑点。因此，要在制度、通道、领域、政策等多个方面支持个人养老金投资产品的收益率。当个人养老金专属投资产品的收益率低至某个程度时，可采取特殊的政策进行补贴，以此保障养老专属产品的优势，从而让更多的居民自愿缴存个人养老金。

##### 3. 提示引发行为

加大对个人养老金政策的宣传力度，加强投资顾问服务。可以通过推动开设个人养老金业务的金融机构进行社区宣讲、制作个人养老金相关知识介绍视频等进行宣传。目前我国个人养老保险主要借助国家社会保险公共服务平台和各大银行平台进行个人养老金开户和基本信息查询。但我国居民基础金融知识储备不足，对于晦涩难懂的投资产品的介绍、收益和风险评估以及投资理财教育等无法理解。《个人养老金实施办法》强调，销售机构要以“销售适当性”为原则，做好风险提示，不得主动向参加人推介超出其风险承受能力的个人养老金产品。投资顾问要结合投资者的风险承受能力向投资者介绍三类投资产品，并且要明确产品风险情况，不可许诺收益水平。

#### 参考文献：

- [1] 曹艳华. 农村养老服务现状及高质量发展探析[J]. 探求, 2024,(01):112-120.
- [2] 曹思远, 林国刚. 城乡居民基本养老保险待遇合理增长机制研究——以江苏省为例[J]. 江西财经大学学报, 2024,(01):54-68.DOI:10.13676/j.cnki.cn36-1224/f.2024.01.005.
- [3] 齐传钧. 个人养老金制度的人群定位与深度困境分析[J]. 华中科技大学学报(社会科学版), 2024, 38(01):62-70.
- [4] 汪璐蒙, 曾泉海. 中国农村养老保障: 制度变迁、供需失衡与完善进路[J]. 南方金融, 2023,(09):28-40.
- [5] 马俊桐. “老龄化”加速背景下的消费变化[J]. 中国国情国力, 2023,(09):13-19.
- [6] 董红亚. 普惠性是目标亦是路径与方法[J]. 中国社会工作, 2023,(17):10.
- [7] 韩宋辉. 专属商业养老保险将常态化经营个人养老金产品有望扩容[N]. 上海证券报, 2023-10-26(002).
- [8] 姜鑫. 个人养老保险产品, 你知几何?[N]. 经济观察报, 2023-10-23(011).
- [9] 冷翠华. 首批个人养老金保险产品出炉6家险企7款专属商业养老保险入围[N]. 证券日报, 2022-11-24(B01).
- [10] 马文博. 个人养老金制度落地养老保障体系逐步完善[N]. 中国商报, 2022-11-09(002).
- [11] 张栋, 张琳. 第三支柱个人养老金财税激励制度设计: 基于国际经验的中国路径[J]. 国际税收, 2022,(12):33-41.
- [12] 施文凯, 董克用. 中国多支柱养老体系结构性改革问题研究[J]. 宏观经济研究, 2022,(11):93-103.
- [13] 施文凯. 推动第三支柱个人养老金发展积极应对人口老龄化挑战[J]. 新理财, 2022,(11):38-40.
- [14] 高鸣. 中国农村人口老龄化: 关键影响、应对策略和政策构建[J]. 南京农业大学学报(社会科学版), 2022, 22(04):8-21.DOI:10.19714/j.cnki.1671-7465.2022.0052.
- [15] 李辉, 王瑛洁. 中国人口老龄化城乡倒置现象研究[J]. 吉林大学社会科学学报, 2012, 52(01):154-158.DOI:10.15939/j.jujss.2012.01.021.