

## Методики измерения и оценка масштабов финансовой (не)устойчивости домохозяйств в России

Кузина О.Е., Моисеева Д.В.

Статистика банка России за 2019-2023 гг. свидетельствует о росте объемов вкладов и размеров задолженности физических лиц в абсолютном выражении, при этом темпы роста задолженности намного выше. Так, вклады населения с января 2019 г. по январь 2023г выросли на 28,7% с 28,5 трлн. руб. до 36,6 трлн. руб., тогда как объем кредитов, выданных физическим лицам, за тот же период увеличился на 81,1% с 14,9 трлн. руб. до 27,0 трлн. руб.<sup>1</sup>

Однако, если оценить динамику данных показателей в относительном виде, соотнеся их с размером ВВП, величиной банковских активов и уровнем денежных доходов населения, то динамика окажется разнонаправленной. По отношению к ВВП размер вкладов физических лиц за указанный период сократился с 27,4% до 24,2%, к активам банковского сектора - с 33,0% до 27,2%, к денежным доходам населения - с 48,4% до 46,3%, тогда как объем задолженности вырос - по отношению ВВП его размер увеличился с 14,3% до 17,8%, к активам банковского сектора - с 17,3% до 20,1%, к денежным доходам населения - с 25,4% до 34,1% (Рис.1).

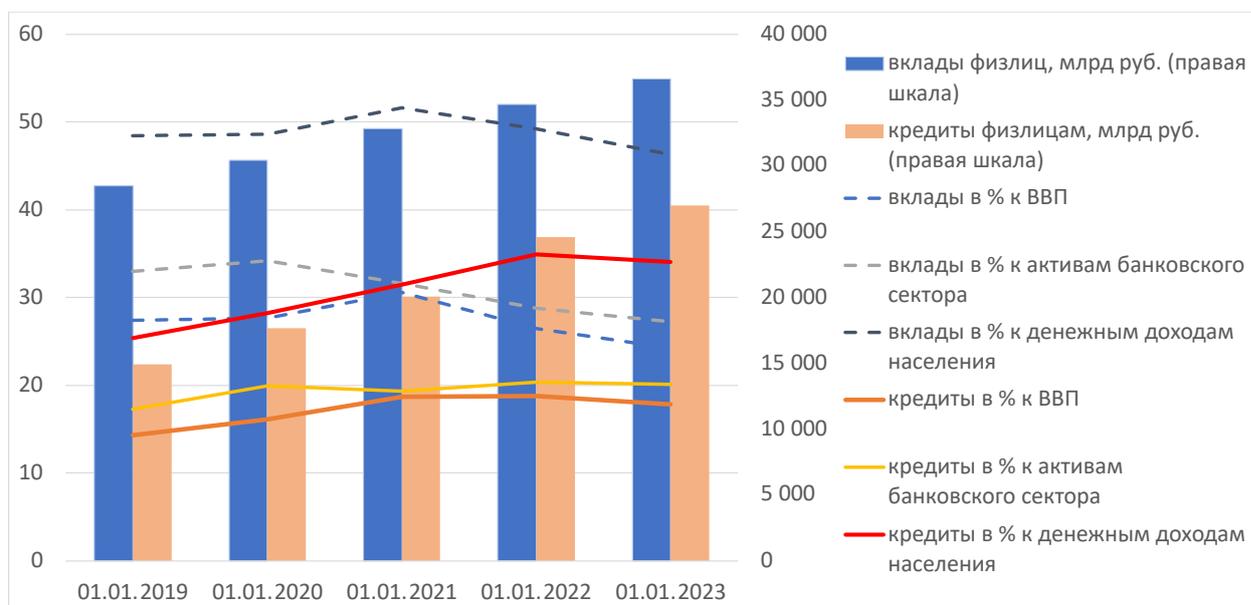


Рис. 1 Динамика объемов вкладов и кредитов физическим лицам. Источник: Банк России

Выявленная динамика банковских вкладов и кредитов свидетельствует о том, что в относительных показателях происходит снижение сберегательного потенциала домохозяйств и рост их кредитной задолженности. Наша задача – понять, что говорят о сберегательном и кредитном поведении населения опросные данные и насколько финансово устойчивы российские домохозяйства в текущих условиях.

### Данные исследования

База данных I «Экономическое поведение домашних хозяйств» (ЭПДХ):

- генеральная совокупность – население России в возрасте 18 лет и старше
- 55 регионов РФ

<sup>1</sup> «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации» №250 август 2023 г. [http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/45185/obs\\_250.xlsx](http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/45185/obs_250.xlsx)

- общий объем выборки – 6000 респондентов
- июнь-июль 2023г.
- репрезентативность по федеральному округу, типу населенного пункта, полу, возрасту

Вторая волна

- сентябрь-ноябрь 2023 г

имеет три подвыборки:

- первая подвыборка (основная выборка 6079 человек) – та же методология отбора, что и в первой волне;
- вторая подвыборка (выборка 6077 человек) – исключены респонденты, старше 69 лет, добавлены 700 человек (репрезентируют городское население РФ в возрастах 18-69 лет)
- третья подвыборка (4683 человека) – расчеты, из которых исключены респонденты, старше 69 лет, и респонденты, проживающие в селах, но добавлены новые 700 человек.

### Методология оценки финансовой (не)устойчивости домохозяйств

Для изучения финансового поведения в анкете задавались вопросы о наличии и размере ликвидных сбережений и долгов, которые позволяют оценить уровень финансовой устойчивости российских домохозяйств.

Под финансово неустойчивыми домохозяйствами в широком смысле слова считались те, у кого отсутствовали ликвидные сбережения (в наличных, на вкладах и счетах в банках, платежных системах, в акциях, облигациях и других видах финансовых активов) или были признаки перекредитованности (платили за обслуживание кредита 30% месячного дохода или более, или имели просрочки по оплате кредитов, услуг ЖКХ, штрафов или налогов).

В узком определении отсутствие ликвидных сбережений считалось признаком финансовой неустойчивости только в сочетании с низкой субъективной оценкой материального положения, тогда как признаки перекредитованности учитывались независимо от материального положения респондентов.

### Сбережения

**Финансовые резервы в виде ликвидных сбережений есть менее, чем у половины россиян.** Ликвидные сбережения, то есть те, которые могут быть быстро обращены в денежные средства, были у 41% респондентов летом 2023 и у 37% осенью 2023.

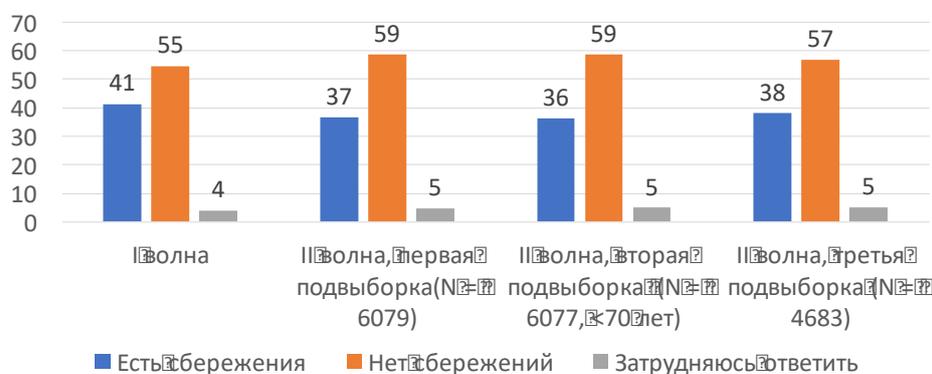
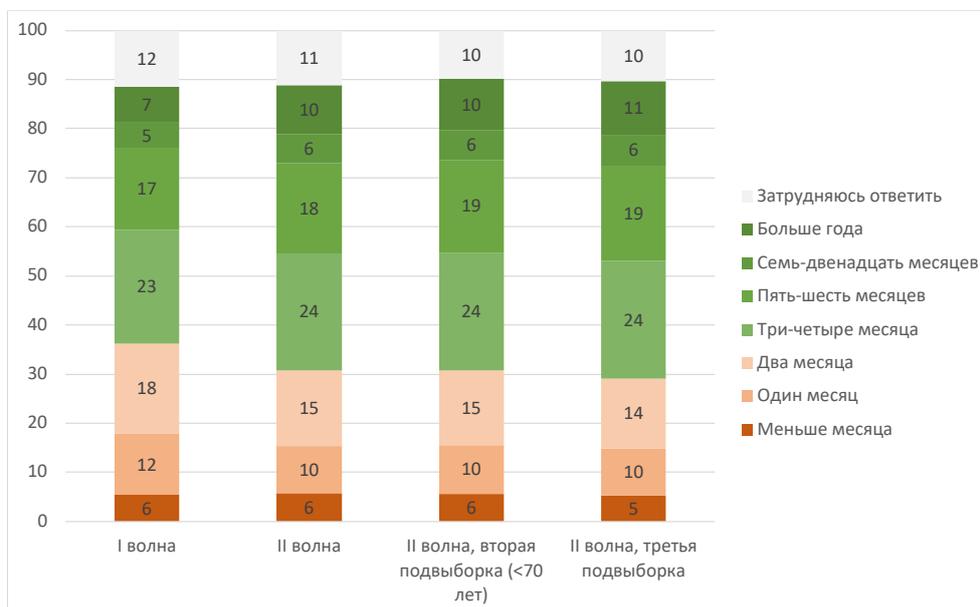


Рис.2 Доля сберегателей, % от всех респондентов

**Финансовые резервы у половины имеющих сбережения не так велики.** Так, накопленных средств хватит на то, чтобы в случае полной потери доходов прожить на них три и более месяцев, лишь у половины сберегателей (52% от респондентов, имевших ликвидные сбережения летом 2023г), во второй волне исследования этот показатель составил 58%.



**Рис.3 Относительный размер сбережений, % от всех респондентов**

Доля сберегателей с финансовым резервом на срок три и более месяцев от всех опрошенных респондентов составила чуть более 20% в обеих выборках.

### Кредитное поведение

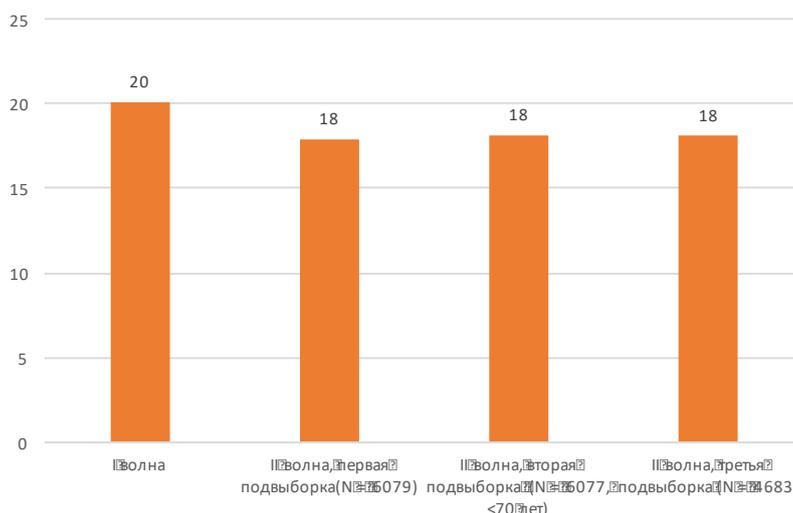
Под кредитами понимались банковские потребительские кредиты, ипотека, задолженность по кредитным картам, микрозаймы, под денежными долгами – задолженность частным лицам (родственникам, знакомым, друзьям, коллегам). К признакам перекредитованности мы отнесли высокую долю платежей по кредитам в доходах домохозяйства и наличие просрочки по кредитам, оплате ЖКХ, налогам, штрафам. Так, если домохозяйство платит за кредит более 30% от своих текущих доходов и/или имеют просрочку по любому из указанных платежей, то оно считается перекредитованным.

*Доля имевших кредиты составляла 22% от всех респондентов в выборке, при этом 4% всех опрошенных, имели просрочку по кредиту (лето и осень 2023).*



**Рис. 4. Распределение ответов на вопрос: «Есть ли у вас (вашей семьи) в настоящее время какие-либо кредиты, по которым вам нужно выплачивать деньги, или таких кредитов нет?», % всех респондентов**

По данным опросов, пятая часть заемщиков платили по кредитам более 30% от своих текущих доходов летом 2023г, в пересчете от всех респондентов в выборке – 4-5%.



**Рис.5 Доля заемщиков, у которых за последние 30 дней выплаты по кредитам составляли более 30% их денежных доходов, % от указавших на наличие кредита**

Денежные долги частным лицам менее распространены, чем кредиты – они есть у 7-8% от всех респондентов в выборке. В совокупности с имеющими кредитные обязательства каждый четвертый респондент в выборке имел формальную или неформальную задолженность.

### **Финансовая (не)устойчивость**

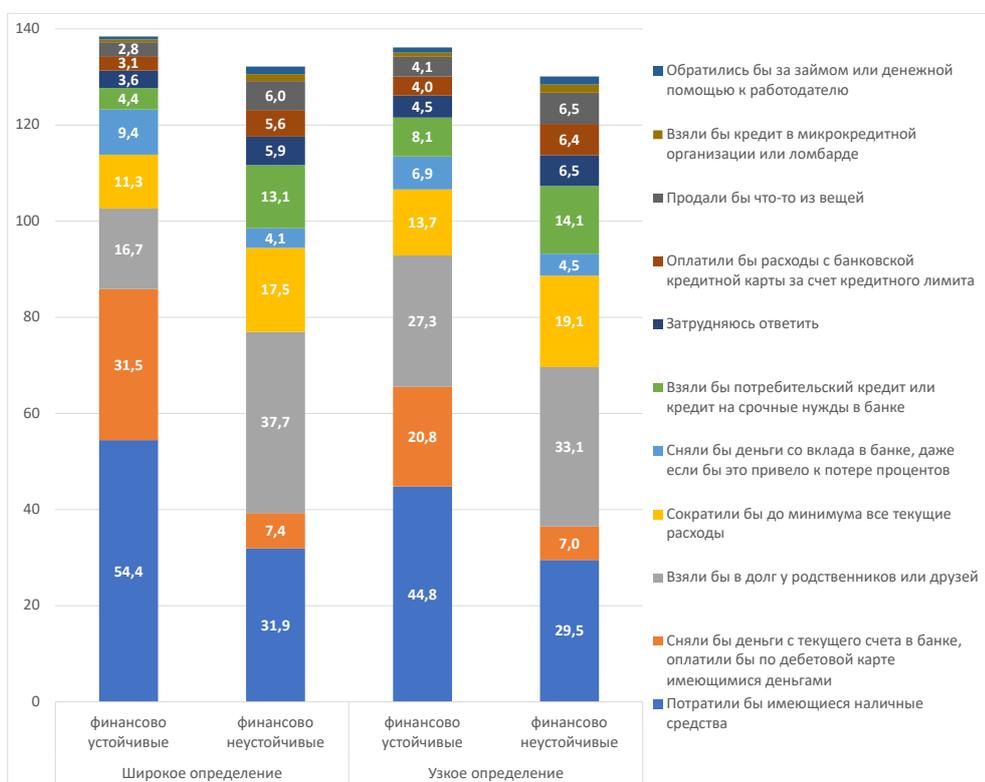
*Финансово неустойчивыми летом и осенью 2023г был каждый пятый респондент в выборке (21%).* Понятие финансовой неустойчивости определяется через способность домохозяйств справиться с экономическими шоками, под которыми обычно понимается резкое снижение доходов домохозяйства, и/или появление крупных неожиданных денежных расходов. В исследовательской литературе нет единого подхода к измерению финансовой неустойчивости домохозяйств.

Вполне обоснованным выглядит подход, когда к финансово неустойчивым домохозяйствам в широком смысле относят тех, у кого отсутствуют ликвидные финансовые

резервы или есть признаки перекредитованности. Однако, если использовать эти критерии в нашем исследовании, то **финансово неустойчивыми были 56% всех респондентов летом 2023г и 61% осенью 2023г**, среди которых было довольно много респондентов с высокими самооценками своего материального положения. Поэтому для выделения группы финансово неустойчивых домохозяйств в узком смысле слова мы добавили критерий низкой субъективной оценки материального положения - в домохозяйстве респондента нет сбережений и при этом доходов домохозяйства едва хватает на покупку продуктов питания (категория 1 и 2 по шкале субъективной оценки материального положения).

Таким образом, к финансово неустойчивым были отнесены те, у кого 1) были выявлены признаки перекредитованности, независимо от их материального положения, или 2) отсутствовали сбережения в сочетании с низкой оценкой материального положения.

В первой волне опроса респондентов попросили представить ситуацию, что им (их домохозяйству) в следующем месяце предстоит покрыть неожиданные расходы в сумме, равной их обычному доходу за месяц. И предложили выбрать из перечисленных опций, что бы они, скорее всего, сделали для того, чтобы найти необходимую сумму. Мы сравнили ответы респондентов из групп финансово устойчивых и неустойчивых. Первые в среднем называли ненамного больше вариантов действий, чем вторые (1,4 и 1,3 варианта). Различались источники, из которых изыскивались бы средства: устойчивые бы, прежде всего, тратили наличные и снимали деньги с банковских счетов, неустойчивые – брали бы в долг у родственников и друзей и тратили наличные. Во всех группах менее 2% респондентов обратились бы за кредитом в МФО или ломбард, в банк за потребительским кредитом в группах финансово неустойчивых обратились бы лишь 13-14%.



**Рис.6 Распределение ответов на вопрос о том, что бы респонденты сделали, чтобы покрыть крупные расходы в следующем месяце, % от респондентов в группе, все различия статистически значимы**

## Основные выводы

- Ликвидные сбережения есть менее, чем у половины респондентов, при этом лишь у каждого пятого респондента накопленных средств хватило бы на то, чтобы в случае полной потери доходов прожить на них три месяца и более.
- Почти четверть всех респондентов имеют кредиты, при этом у трети из них есть хотя бы один признак перекредитованности.
- Денежные долги частным лицам (родственникам, знакомым, друзьям, коллегам) менее распространены, чем кредиты. В совокупности с имеющими кредитные обязательства у около четверти всех респондентов в выборке есть кредит и/или долг.
- Финансово неустойчивыми (в широком определении) являются 56% (летом 2023г) и 61% (осенью 2023г) от всех респондентов в выборке, если таковыми считать тех, у кого отсутствуют ликвидные финансовые резервы или есть хотя бы один из признаков перекредитованности.
- Финансово неустойчивыми (в узком определении) был каждый пятый респондент в выборке, если таковыми считать тех, у кого отсутствуют ликвидные финансовые резервы в сочетании с низкой оценкой материального положения или есть хотя бы один из признаков перекредитованности.
- В случае возникновения необходимости крупных расходов устойчивые бы, прежде всего, тратили наличные и снимали деньги с банковских счетов, неустойчивые – брали бы в долг у родственников и друзей и тратили наличные.