

БАРОМЕТР ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОВЕДЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ В РОССИИ

**ПОДВОДИМ ИТОГИ ГОДА: КАК ИЗМЕНИЛАСЬ ЖИЗНЬ ЛЮДЕЙ**

УРОВЕНЬ ЖИЗНИ И ФИНАНСОВОЕ ПОВЕДЕНИЕ НАСЕЛЕНИЯ

ВЫПУСК 1, ДЕКАБРЬ 2023

БАРОМЕТР ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОВЕДЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ В РОССИИ

Выпуск 1 — декабрь 2023 г.

**ПОДВОДИМ ИТОГИ ГОДА: КАК ИЗМЕНИЛАСЬ ЖИЗНЬ ЛЮДЕЙ  
УРОВЕНЬ ЖИЗНИ И ФИНАНСОВОЕ ПОВЕДЕНИЕ НАСЕЛЕНИЯ**

Авторы:

Н.Т. Вишневская, М.Д. Красильникова, О.Е. Кузина, Е.А. Назарбаева, А.И. Пишняк, О.В. Синявская, А.Е. Суринов, Н.В. Халина

Редактор: О.В. Синявская

Материал подготовлен в рамках  
Большого проекта НИУ ВШЭ  
«Экономическое поведение домашних хозяйств»  
Т3-157, 2023 г.

Исследовательский коллектив НИУ ВШЭ представляет первый выпуск *Барометра экономического поведения домашних хозяйств в России*. Собранный в нем материал основывается на данных оперативной статистики Росстата по доходам и сбережениям домашних хозяйств, статистике и публичных материалах исследования инфляционных ожиданий и потребительских настроений (ИнФОМ) Банка России, а также на микроданных первой волны специального мониторингового обследования населения России по вопросам экономического поведения домашних хозяйств, проведенного НИУ ВШЭ (ЭПДХ-1 ВШЭ). Обследование было проведено в июне–июле 2023 г. по репрезентативной в масштабах страны выборке в 6000 чел. в возрасте 18 лет и старше из 55 регионов Российской Федерации.

Ключевые фокусы первого выпуска барометра — динамика уровня жизни и финансового поведения населения России.

Сочетание в одном материале данных статистики и результатов выборочного обследования населения позволяет лучше объяснить изменения в поведении населения и домашних хозяйств в России за счет одновременного анализа объективных показателей и субъективных оценок населения, а также дополнения показателей Росстата или Банка России более широким кругом индикаторов, характеризующих уровень жизни и финансовое поведение населения.

Данные опроса относятся к лету 2023 г. и характеризуют ситуацию на момент опроса и динамику в течение 1–3 месяцев, предшествовавших ему — то есть с марта–апреля по июнь–июль 2023 г. Динамические ряды по статистическим показателям там, где это возможно, прослеживаются с 2013 г.; при этом особое внимание уделено данным за второй–третий кварталы 2023 г., характеризующим ситуацию в период проведения опроса населения.

## **Оглавление**

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ .....	4
1 Трудовое поведение населения.....	6
2 Динамика уровня жизни .....	8
2.1 Денежные доходы населения .....	8
2.2 Субъективные оценки денежных доходов и материального положения.....	12
2.3 Инфляция по данным Росстата.....	15
3 Финансовое поведение населения .....	17
3.1 Сбережения по данным Росстата (СНС) и Банка России.....	17
3.2 Вклады и кредиты по данным Банка России.....	19
3.3 Сберегательное и кредитное поведение по данным опроса НИУ ВШЭ.....	20

## КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

### По данным Росстата

- ✓ Под влиянием структурной перестройки экономики и растущего спроса на труд численность занятых, снижавшаяся с 2018 по 2020 гг., вновь стала расти, достигнув в третьем квартале 2023 г. 74,1 млн чел. Безработица по методологии МОТ сохраняется на рекордно низком уровне.
- ✓ С начала 2023 г. происходит медленное восстановление уровня жизни населения на фоне адаптации экономики к новым экономическим условиям. Реальные располагаемые денежные доходы продолжают демонстрировать уверенный рост: в третьем квартале 2023 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года они увеличились на 5,1%.
- ✓ 2023 г. характеризуется рекордным за последнее десятилетие ростом реальных заработных плат, особенно ярко проявившимся во втором квартале: +11,4% ко второму кварталу 2022 г. с пиком в мае (+13,3% к маю 2022 г.). Среди основных причин такой динамики — дефицит кадров на рынке труда и выплаты военнослужащим. Летом рост заработных плат закономерно затормозился, тем не менее в сентябре 2023 г. их увеличение составило 7,2% в годовом выражении.
- ✓ Позитивные тенденции динамики пенсий в реальном выражении исчерпались на фоне ускорившейся инфляции, и в сентябре 2023 г. пенсии остались на уровне прошлого года, а в октябре — снизились на 1,1% к уровню октября 2022 г.
- ✓ В третьем квартале 2023 г. значительно усилилось инфляционное давление на потребительском рынке: в сентябре 2023 г. ИПЦ составил 106,0% в годовом выражении,

базовый индекс потребительских цен, исключающий влияние сезонных и административных факторов, также превысил целевой уровень инфляции и составил 104,6%. Цены на продовольствие и непродовольственные товары росли примерно одинаково (в сентябре — на 4,9% и 4,6% в годовом выражении соответственно), рост цен на услуги оставался наиболее высоким — на 9,7% в сентябре по отношению к сентябрю прошлого года). На этом фоне инфляционные ожидания населения перешли к росту — медианное значение ожидаемого в ближайший год роста цен в сентябре достигло 11,7%. Субъективные оценки текущей инфляции (роста цен в прошедший год) оставались во все месяцы третьего квартала практически на одном уровне — медиана равнялась 13,8% в сентябре.

### По данным опроса населения НИУ ВШЭ

- ✓ Согласно данным первой волны мониторингового опроса населения НИУ ВШЭ «Экономическое поведение домохозяйств» (ЭПДХ-1 ВШЭ), проведенной в июне–июле 2023 г., около 86% всех занятых в месяц, предшествовавший опросу (в мае–июне 2023 г.), работали только на одном месте работы. Порядка 9% имели случайные приработки, еще немногим менее 5% — указали наличие регулярной дополнительной работы. При этом для увеличения личного дохода работать больше готовы только 37% всех опрошенных, в том числе — свыше 60% владельцев бизнеса, самозанятых и индивидуальных предпринимателей. Одновременно с этим более 86% всего населения не готовы пожертвовать личным доходом для увеличения свободного времени.

- ✓ По субъективным оценкам населения, для нормальной жизни российской семьи сегодня нужно около 64 тыс. руб. в месяц в расчете на человека. Доход в размере 21 тыс. руб. на человека в представлении россиян соответствует черте бедности (что существенно выше официальной границы бедности — 14 026 руб. в целом по населению, 15 195 руб. — для трудоспособных). При этом средний показатель дохода на человека по выборке — 33 тыс. руб.
- ✓ Около 60% россиян в возрасте от 18 лет отмечают, что их расходы примерно равны доходам. Почти у каждого третьего россиянина (32%) траты обычно оказываются меньше сумм, которые они получают.
- ✓ По данным ЭПДХ-1 ВШЭ, большинство населения в возрасте 18 лет и старше считает, что их материальное положение за последние месяцы не изменилось (75%), об ухудшении говорят 15%, а об улучшении — 9%. В перспективе ближайших месяцев две трети (65%) опрошенных также не ожидают никаких изменений, однако в будущее россияне смотрят оптимистичнее: сегмент надеющихся на улучшение материального положения (16%) превышает долю тех, кто ждет обратного (11%); в то же время 11% затрудняются с ответом на этот вопрос.
- ✓ Ликвидные сбережения есть почти у каждого второго респондента. Финансовые резервы у имеющих сбережения не так велики: лишь у половины накопленных средств хватит на то, чтобы в случае полной потери доходов прожить на них три месяца и более. Каждый второй из тех, кто имеет ликвидные сбережения, сделали их с целью иметь резерв средств «на всякий случай», про запас и каждый третий — «на черный день». Сбережения на счетах и вкладах в Сбере и ВТБ популярнее наличных рублей как в целом по выборке, так и среди тех, кто имеет ликвидные сбережения.
- ✓ Почти четверть россиян в возрасте 18 лет и старше имеют кредиты, при этом треть из них имеют хотя бы один признак перекредитованности. Денежные долги частным лицам (родственникам, знакомым, друзьям, коллегам) в 2,8 раза менее распространены, чем кредиты. В целом 26,3% всех респондентов отметили, что имеют долги или кредиты.
- ✓ Каждое пятое домохозяйство (20,5%) можно отнести к категории финансово неустойчивых. К таковым были отнесены те, у кого отсутствуют ликвидные финансовые резервы в сочетании с низкой оценкой материального положения или есть хотя бы один из признаков перекредитованности. Реже к финансово неустойчивым относятся молодые люди в возрасте 18-24 лет, проживающие в ЦФО, в домохозяйствах из трех человек, жители городов-миллионников. Доля финансово неустойчивых была выше среди проживающих в ДФО и СЗФО, в одиночных домохозяйствах, а также у тех, кто имеет низкий уровень образования.

## 1 Трудовое поведение населения

Ситуация на российском рынке труда находится под влиянием старения населения и внешних шоков. Дважды за последние три года происходило краткосрочное сокращение предложения труда в целом — в первый год пандемии COVID-19 (2020) и в первый год санкционного давления (2022). Специфика текущей ситуации — в том, что под влиянием структурной перестройки экономики и растущего спроса на труд численность занятых, снижавшаяся с 2018 по 2020 гг., вновь стала расти, достигнув в третьем квартале 2023 г., по данным Обследования рабочей силы (ОРС), 74,1 млн чел. (Рис. 1). Безработица по методологии МОТ сохраняется на рекордно низком уровне: в третьем квартале число безработных составляло 2,3 млн чел., а уровень безработицы — 3,0%; в октябре 2023 г. этот показатель опустился до 2,9%. Старение населения изменяет возрастную структуру занятых: по данным ОРС, численность занятых в возрасте 20-29 лет в 2019-2022 гг. сократилась почти на 2,5 млн человек, а занятых 35-49 лет — увеличилась на 2 млн человек.

В абсолютном большинстве российских семей есть занятые. Согласно данным опроса ВШЭ, в июне-июле 2023 г. в 86,9% российских домохозяйств были работающие; в том числе 63,6% опрошенных 18 лет и старше ответили, что у них есть работа, из них 52% определили себя как работающих не пенсионеров, около 6% — работали и получали пенсию, работали и учились — немногим более 5%.

Уровень участия в рабочей силе напрямую зависят от уровня образования: у россиян с высшим профессиональным образованием он составляет 73%, среди обладателей среднего профессионального образования — около 61%, у представителей начального профессионального и ниже — 48%. Наибольшие риски безработицы несут обладатели начального профессионального образования: доля безработных среди этой категории населения составляет 3%, в то время как среди россиян с высшим и средним профессиональным образованием — 1,3% и 2,1%, соответственно.



Рисунок 1 — Динамика численности рабочей силы и ее составляющих, млн чел.

Источник: ОРС Росстата

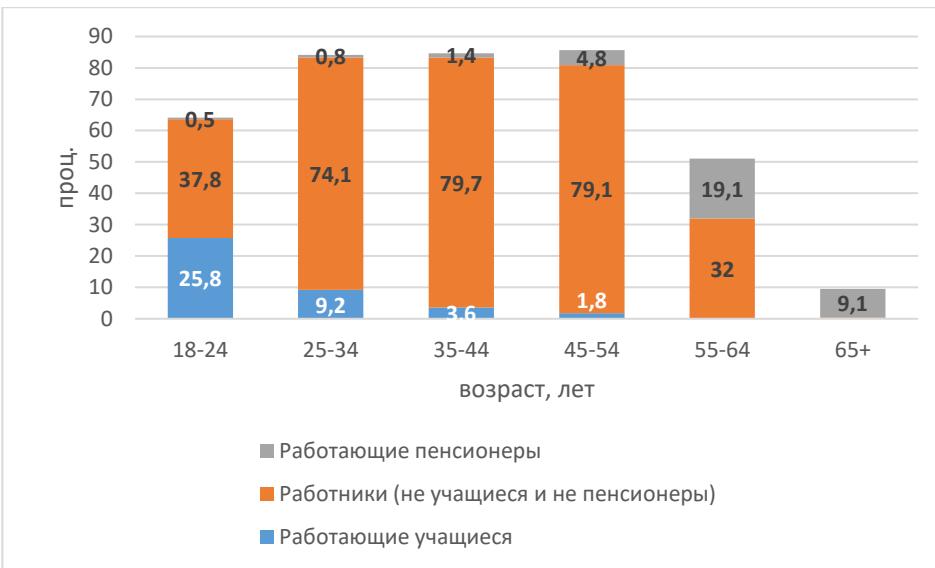
Показатели участия в занятости населения в основных трудоспособных возрастах (25-34, 35-44 и 45-54 лет) ожидаю высоки и составляют более 80% (Рис. 2). В самой младшей возрастной категории 18-24 лет доля имеющих работу составляет 64%; каждый четвертый молодой человек этого возраста совмещает работу с учебой. Почти каждый второй россиянин в возрасте 55-64 лет продолжает трудиться, при этом около 19% населения в данных возрастах являются работающими пенсионерами. Среди россиян старше 65 лет доля занятых резко снижается — она составляет лишь 9,5%.

Максимальная доля безработных фиксируется среди наиболее молодых россиян (18-24 лет) — 5,4%, и последовательно убывает с возрастом.

Из общего числа занятых в опросе 91,3% являются наемными работниками, из них порядка 89% работают на основе официально оформленного трудового договора.

Неформально, на основе устной договоренности, заняты 7,6% наемных работников. Наиболее высокие риски неформальной занятости характерны для молодежи (17% среди наемных работников 18-24 лет), работников старших возрастов (9% среди наемных работников 55-64 лет и 10% среди работников старше 65 лет), а также обладателей начального профессионального образования (около 19%).

Платформенная занятость, т.е. получение дохода при помощи интернета или мобильных приложений, пока не получила широкого распространения в России. Около 90% опрошенных отметили, что за последний год не получали никаких доходов посредством интернета или мобильных приложений (продажа товаров, предоставление разнообразных услуг, сдача в аренду жилья, ведение блога, покупка и продажа валюты).



**Рисунок 2 — Участие в занятости в зависимости от возраста, % от населения в указанных возрастах**

Источник: ЭПДХ-1, 2023 г.

Около 86% всех занятых отметили, что у них не было дополнительной работы или подработок в прошлом месяце, при этом 9% имели случайные приработки, еще немногим менее 5% — указали наличие регулярной дополнительной работы.

Примечательно, что только 37% всех опрошенных готовы больше работать для увеличения личного дохода, при этом среди владельцев бизнеса, самозанятых и индивидуальных предпринимателей эта доля превышает 60%, а среди наемных работников составляет около 43%. Одновременно с этим более 86% всего населения не готовы пожертвовать личным доходом для увеличения свободного времени.

## 2 Динамика уровня жизни

### 2.1 Денежные доходы населения

Доходы населения устойчиво растут, но все еще не восстановились до уровня 2013 г.

По оценкам Росстата, в третьем квартале 2023 г. темпы роста денежных доходов населения оставались значительными. В реальном выражении рост составил 4,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Реальные располагаемые доходы увеличились еще больше — на 5,1% за тот же период (Рис. 3). В среднем на душу населения в третьем квартале 2023 г. денежные доходы составляли примерно 49,5 тыс. руб. в месяц.

В реальном выражении располагаемые доходы остаются заметно ниже уровня десятилетней давности: по сравнению с четвертым кварталом 2013 г. реальные располагаемые денежные доходы населения в третьем квартале 2023 г. составили 83,5%.

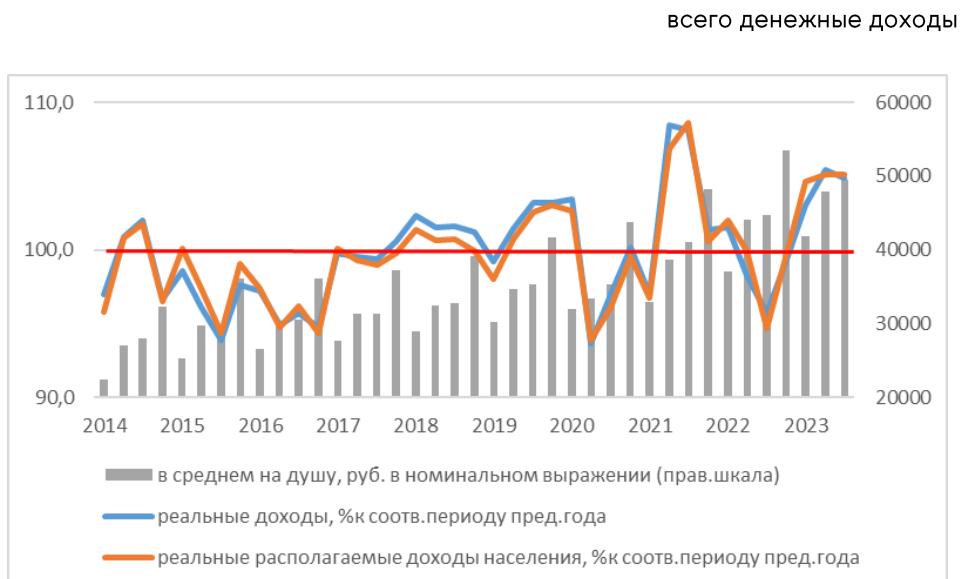


Рисунок 3 — Динамика показателей денежных доходов населения, млрд руб., %

Источник: Оперативные данные Росстата

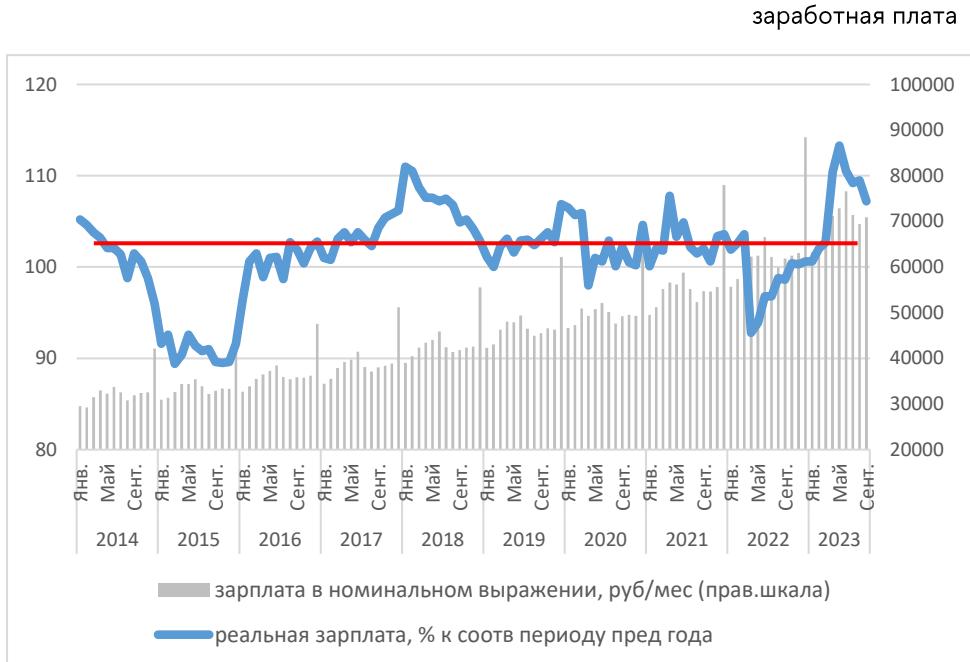
## Денежные доходы населения: динамика заработных плат

Самым значимым и массовым источником денежных доходов населения являются доходы от работы по найму, в общем объеме которых, в свою очередь, примерно три четверти составляет **заработка работников организаций**.

Летний период традиционно сопровождается сезонным торможением темпов роста заработной платы — самого значимого и массового источника денежных доходов населения. Оперативные оценки Росстата величины заработной платы работников организаций показывают, что в августе 2023 г. она составила в среднем 69,4 тыс. руб. в месяц по сравнению с 76,6 тыс. руб. в июне — последнем месяце второго квартала 2023 г. В сентябре заработная плата снова начала расти и составила 70,9 тыс. руб. Параллельно происходило усиление инфляционного давления на потребительском рынке, что выразилось в снижении реальных заработков в июле (92,3% к июню 2023 г.) и августе (96,8% к июлю 2023 г.), тогда как в сентябре реальная зарплата выросла на 1,2% к августу 2023 г.

В годовом выражении положительная динамика сохранялась и в летние месяцы: в августе 2023 г. рост составил 9,5%, а в сентябре — 7,2% к уровню годичной давности (Рис. 4). Сохраняет свое действие основной фактор, способствующий сейчас росту заработков, — дефицит на рынке труда.

Долгосрочная динамика реальных заработков в третьем квартале 2023 г. сохранилась: по сравнению с сентябрём 2014 г. реальная заработная плата работников организаций в сентябре 2023 г. составила 116%.



**Рисунок 4 — Динамика показателей заработной платы работников организаций, млрд руб., %**

Источник: Оперативные данные Росстата

## Денежные доходы населения: динамика пенсий

Следующим по важности и массовости источником денежных доходов населения являются пенсии.

В октябре 2023 г. средний размер назначенных пенсий составил примерно 19,6 тыс. руб. в месяц. Ускорившаяся инфляция полностью перекрыла номинальное увеличение пенсионных выплат в третьем квартале 2023 г., и в реальном выражении по сравнению с сентябрём 2022 г. пенсии не выросли (см. Рис. 5).

Анализ долгосрочной динамики пенсий показывает, что в реальном выражении средний размер назначенных пенсий в октябре 2023 г. по сравнению с октябрём 2014 г. составил 98,9%. Динамика реальных пенсий будет оставаться негативной, поскольку индексации не подлежат пенсии работающим пенсионерам.

Ситуация с пенсиями все более тревожит население, что отражают опросы общественного мнения. По данным онлайн-исследования ИСП НИУ ВШЭ «Готовность к переменам»<sup>1</sup> в сентябре 2023 г., отвечая на вопрос о том, на что государство должно в первую очередь направлять финансовые ресурсы, опрошенные впервые за годы наблюдения чаще всего называли «выплату пенсий» (46% опрошенных). Лидирующее положение такой ответ занял в результате того, что, в отличие от других важных для людей направлений государственных расходов, частота его упоминания не менялась в последние годы, тогда как по большинству других направлений показатели снижались в относительном выражении — на фоне роста частоты упоминания расходов, связанных с обороноспособностью страны.

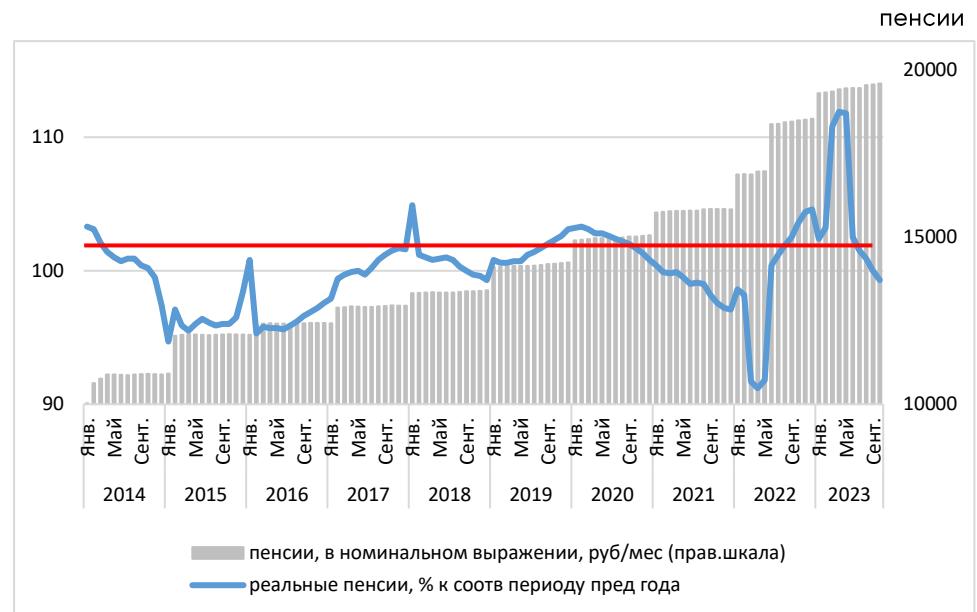


Рисунок 5 — Динамика показателей назначенных пенсий, млрд руб., %

Источник: Оперативные данные Росстата

<sup>1</sup> Данные исследования репрезентируют мнение взрослого (15-72 года) населения России. N=6000 в каждой волне.

## Денежные доходы населения: источники поступлений

**Центральное место в структуре денежных доходов по источникам поступления по-прежнему принадлежит отплате труда,** однако ее доля, оставаясь заметно выше, чем в 2013 или 2022 гг., на протяжении трех кварталов 2023 г. устойчиво снижается (Таблица 1). В третьем квартале 2023 г. она составила 58,0% общего объема денежных доходов, что на 1,7 п.п. выше уровня соответствующего периода годичной давности и на 3,0 п.п. выше уровня третьего квартала 2013 г. Разрыв в доле заработной платы наемных работников организаций в структуре доходов между 2022 и 2023 гг. увеличивается: с 0,7 п.п. в первом квартале до 5,3 п.п. в третьем квартале.

Симметричным образом доля второго по важности источника дохода — социальных выплат — несмотря на ее последовательный рост от первого к третьему кварталу, остается пониженной по сравнению с 2022 г. В третьем квартале 2023 г. их доля сократилась по сравнению с аналогичным периодом 2022 г. на 2,4 п.п. и составила 20,2%.

**В 2023 г. выросла значимость предпринимательских доходов в составе денежных доходов населения.** Квартальные оценки доли доходов от предпринимательской деятельности за 2023 г. стабильно превышают аналогичные показатели предыдущего года. Более того, они также выше показателей, фиксировавшихся десять лет назад. На протяжении трех кварталов 2023 г. доля доходов от предпринимательства не опускалась ниже 7% общих денежных доходов населения.

Доля доходов от собственности в третьем квартале 2023 г. несколько выросла — до 5,4% (по сравнению с 4,1% в первой половине года), отражая возросшие доходы от средств, размещенных в банковской системе (рост ставок по депозитам вслед за повышением ключевой ставки). Однако в сравнении с 2022 г. значение этого показателя в 2023 г. несколько ниже.

источники поступления денежных доходов

**Таблица 1 — Объем и структура денежных доходов по источникам поступления, %**

	Всего денежных доходов, млрд руб.	доходы от предпринимательства и др. произв. деят-ти	оплата труда наемных работников	из нее — заработная плата работников организаций	социальные выплаты	доходы от собственности	прочие денежные доходы
2013 г.							
I кв	9 374,9	7,0	57,4	н/д	18,5	3,8	13,3
II кв	10 746,9	6,6	57,3	н/д	18,9	4,7	12,5
III кв	10 978,4	6,9	55,0	н/д	18,4	4,8	14,9
IV кв	13 130,4	7,5	51,8	н/д	19,0	5,1	16,6
год	44 230,6	7,0	55,1	н/д	18,7	4,7	14,5
2022 г.							
I кв	16 374,9	6,3	64,2	46,3	19,8	4,4	5,3
II кв	19 475,2	6,7	56,2	42,0	20,6	4,3	12,2
III кв	19 705,3	6,6	56,3	39,8	22,6	5,9	8,6
IV кв	23 558,6	5,8	54,4	39,8	20,5	6,2	13,1
год	79 113,9	6,3	57,4	41,6	20,9	5,3	10,1
2023 г.							
I кв	18 324,3	7,3	64,8	47,0	18,6	4,1	5,3
II кв	21 080,4	7,3	59,7	45,0	19,6	4,1	9,3
III кв	21 733,1	7,0	58,0	45,1	20,2	5,4	9,5

Источник: Оперативные данные Росстата

## 2.2 Субъективные оценки денежных доходов и материального положения

На фоне позитивной динамики реальных денежных доходов населения в 2023 г. ускорилась структурная перестройка субъективных оценок материального достатка российских семей. Судя по ответам на вопрос: «Какое описание точнее всего соответствует материальному положению Вашей семьи?» (ИнФОМ), — опрошенные все чаще оценивают денежные доходы своих семей как достаточные для удовлетворения широкого круга потребностей, включающих расходы на товары длительного пользования и более дорогие приобретения (Рис. 6). Если в конце 2022 г. 67% семей не дотягивали до стандартов условного «среднего класса», то есть не могли без финансовых затруднений приобретать крупную бытовую технику, то в третьем квартале 2023 г. доля таких семей сократилась до 62%.

Улучшению субъективных оценок материальных возможностей семей способствует стабилизация предложения потребительских товаров после шокового периода в начале действия санкций. Постепенное привыкание к изменившемуся ассортименту, который в целом соответствует сложившимся массовым запросам населения, повышает уверенность потребителей в том, что привычный уровень жизни будет сохранен.

Постепенное ослабление связей с внешним миром в связи с ограничениями поездок во многие зарубежные страны все более способствует консервации потребительского опыта массовых слоев населения в рамках российской экономики. Это вносит свой вклад в рост доли оценок достаточности финансовых возможностей для удовлетворения сложившихся потребностей.

субъективные оценки достаточности денежных доходов

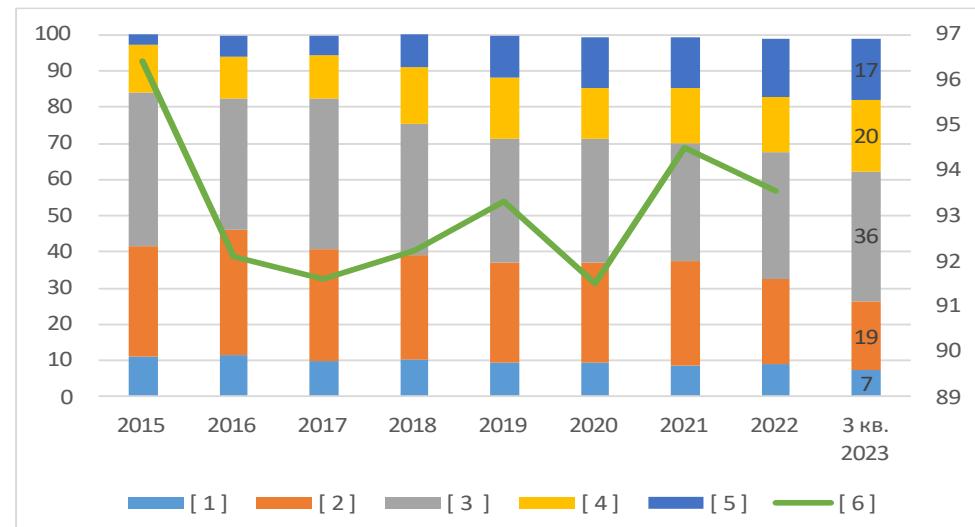


Рисунок 6 — Динамика субъективных оценок материального достатка семьи и реальных денежных доходов, %

Обозначения:

- [1] денег не хватает даже на питание
- [2] на питание денег хватает, но не хватает на покупку одежды и обуви
- [3] на покупку одежды и обуви денег хватает, но не хватает на покупку крупной бытовой техники
- [4] денег хватает на покупку крупной бытовой техники, но не можем купить новую машину
- [5] денег хватает на все, вкл. покупку жилья
- [6] реальные располагаемые доходы, 2013 г. = 100% (правая шкала)

Источник: данные Росстата, ИнФОМ по заказу Банка России, расчеты ИСП

## Фактические и ожидаемые изменения в материальном положении

Дополнением к приведенным выше субъективным оценкам материальных возможностей и ИПН от ИнФОМ являются данные об изменении материального положения за последние три месяца и об ожиданиях относительно будущих перемен, полученные в ходе опроса ЭПДХ-1 НИУ ВШЭ летом 2023 г.

Ситуацию большинства россиян в этом контексте можно назвать стабильной: 75% опрошенных заявили, что материальное положение их семей в течение трех месяцев, предшествовавших опросу, не менялось (Рис. 7). Оставшиеся чаще отмечали ухудшение ситуации (15%). Негативно оценивающих изменения больше среди безработных (28%), находящихся в вынужденном отпуске, декрете или вышедших на пенсию (по 18%), что косвенно свидетельствует о том, что причиной являются скорее обстоятельства личного характера. На улучшение материального положения семьи указали 9% респондентов. Позитив наиболее заметен в оценках россиян в возрасте 18-25 лет (19% отметили улучшение), пересекающейся с ними категории работающих студентов (24%), а также работающих не по найму — владельцев собственного бизнеса, ИП и самозанятых (почти 20%).

Большинство опрошенных также полагают, что их материальное положение останется без изменений в течение следующих трех месяцев (63%) (Рис. 8). В будущее россияне смотрят скорее с оптимизмом: доля тех, кто ожидает улучшения, превосходит сегмент считающих, что материальное положение их семей может ухудшиться (16% против 11%). Позитивных изменений чаще ждут более молодые (31% 18-24-летних и 23% 25-34-летних), респонденты, совмещающие работу с учебой (почти 40%), и владельцы собственного дела (33%), а также те, кто на момент опроса был в сложной ситуации — безработные, находящиеся в вынужденном отпуске, декрете (25-30%). Наибольший сегмент ожидающих ухудшений фиксируется среди тех, кто уже на момент опроса едва сводил концы с концами (28%).

За последние 3 месяца материальное положение семьи...

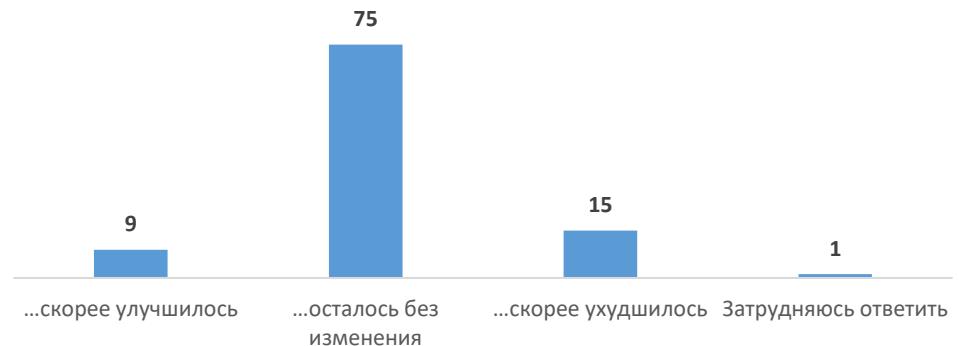


Рисунок 7 — Изменение материального положения семьи за последние 3 месяца, %

Источник: расчеты авторов на данных ЭПДХ-1, 2023 г.

В течение следующих 3 месяцев материальное положение семьи...

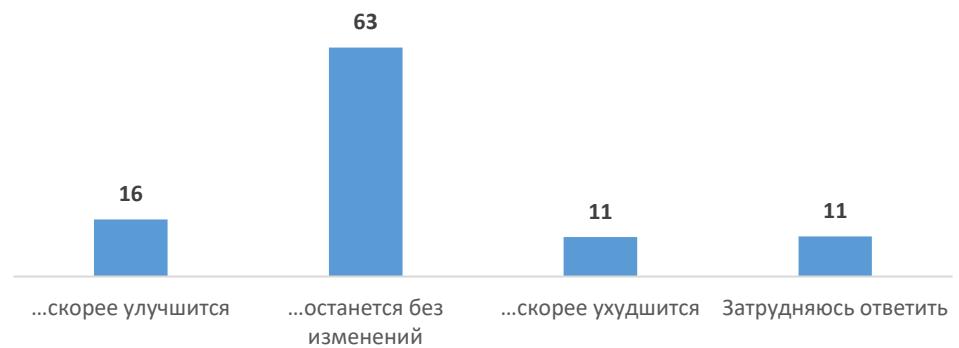


Рисунок 8 — Ожидаемые изменения в материальном положении семьи, %

Источник: расчеты авторов на данных ЭПДХ-1, 2023 г.

## Представления о черте бедности и нормальном доходе

Согласно данным опроса, показатель среднего дохода на человека в месяц составил почти 33 тыс. руб., что ниже оценки официальной статистики за второй квартал 2023 г. (48 тыс. руб.) (Рис. 9). При этом представления населения о величине доходов, которые позволили бы сегодня «жить нормально», существенно превышают фактические доходы не только по данным опроса, но и по оценкам Росстата: согласно мнению россиян, чтобы выйти из ситуации вынужденной экономии на текущем потреблении, ежемесячный доход семьи в расчете на человека должен составлять 63,5 тыс. руб.

Оценки существенно варьируют по группам опрошенных. Так, если жители городов-миллионников определяют размер «нормального» дохода на уровне 80 тыс. руб., то проживающие в селах — на уровне 50 тыс. руб. Среди респондентов с высшим образованием эта оценка в среднем равна 72 тыс. руб., среди опрошенных со средним образованием или ниже — около 60 тыс. руб. и менее. Обнаруживается и разница во мнениях мужчин и женщин — 67 тыс. руб. против 61 тыс. руб. соответственно. Наконец, имеет значение возраст: величина «нормального» дохода для граждан 45–54 лет в среднем составляет 69 тыс. руб., тогда как для возрастов 65+ лет — 48 тыс. руб.

Субъективная граница бедности, по мнению опрошенных россиян, составляет 22 тыс. руб. на человека в месяц, что примерно в полтора раза превышает официальную линию бедности, установленную по состоянию на первый квартал 2023 года (14 026 руб. в целом по населению, 15 195 руб. — для трудоспособных). В этом случае различия в представлениях у разных категорий населения выражены не так ярко. Максимально приближены к величине официальной границы бедности оценки, полученные по ответам жителей села (18 тыс. руб.) респондентов в возрасте 65 лет и старше (17 тыс. руб.) и безработных (16 тыс. руб.).



Рисунок 9 — Представления о черте бедности и нормальном доходе домохозяйства, %

Источник: расчеты авторов на данных ЭПДХ-1, 2023 г.

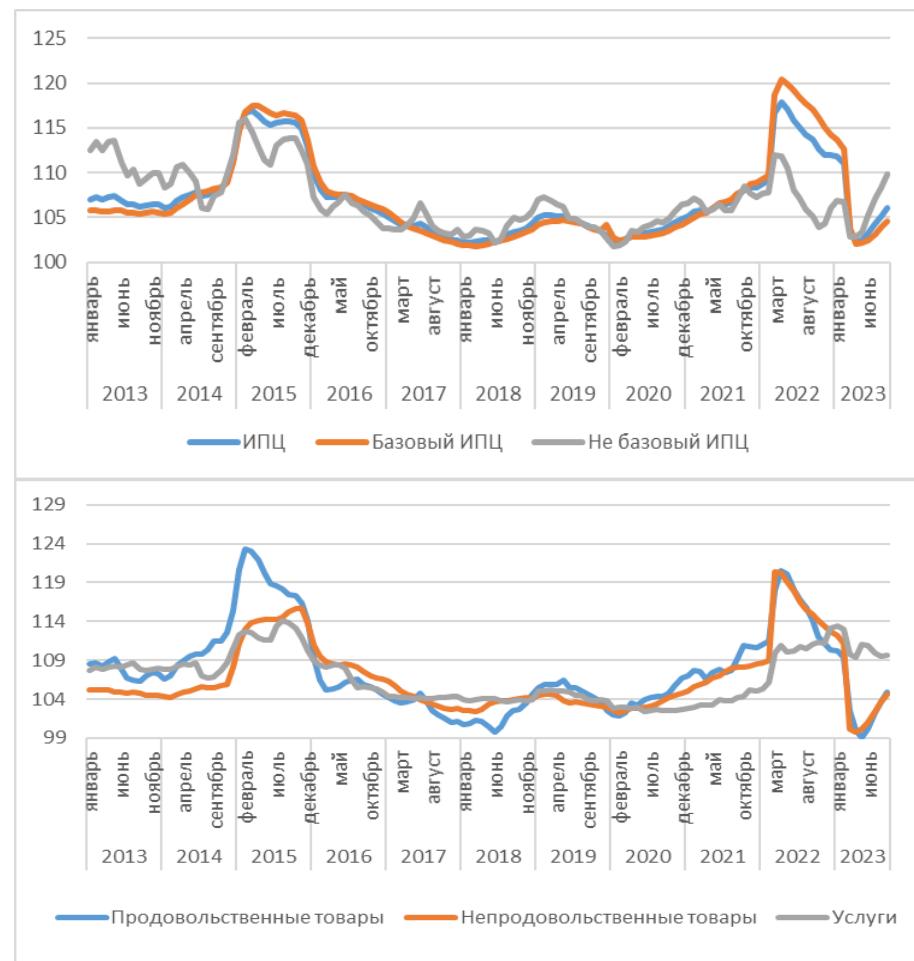
## 2.3 Инфляция по данным Росстата

В третьем квартале 2023 г. инфляционное давление на потребительском рынке продолжало усиливаться. В сентябре 2023 г. ИПЦ составил 106,0% в годовом выражении, что выше целевого уровня ЦБ РФ в 104%. При этом базовый индекс потребительских цен, исключающий влияние сезонных и административных факторов, составил 104,6% (Рис. 10). Рост цен на продовольствие ускорился до 104,9%, на непродовольственные товары — до 104,6%. Быстрее всего выросли цены на услуги — на 9,7% к уровню годичной давности (Рис. 11). Помесечные темпы инфляции заметно ускорились в третьем квартале. Если во втором квартале 2023 г. ИПЦ увеличивался в среднем на 0,3-0,4% в месяц, то уже в начале третьего квартала — июле 2023 г. — ИПЦ вырос на 0,63% по сравнению с июнем. В сентябре рост ИПЦ достиг 0,87% по сравнению с августом 2023 г. В начале четвертого квартала рост цен продолжился, составив 0,83% по сравнению с сентябрем 2023 г.

Ускорение роста цен в третьем квартале затронуло весь спектр товаров и услуг. Факторами этого роста стали не только рост заработных плат и повышенный потребительский спрос, который позволяет переносить возрастающие издержки в цены конечного потребления, но и неблагоприятная динамика валютного курса.

В целях сдерживания инфляции ЦБ ужесточает денежно-кредитную политику, поскольку ожидает дальнейшего усиления инфляционного давления до конца текущего года. По текущему прогнозу ЦБ (от 27 октября 2023 г.) инфляция в 2023 г. будет складываться в диапазоне 7,0–7,5%<sup>2</sup>.

индекс потребительских цен (ИПЦ)



Рисунки 10 и 11 — Динамика показателей инфляции, %

Источник: оперативные данные Росстата

<sup>2</sup> [https://cbk.ru/press/pr/?file=27102023\\_13300key.htm](https://cbk.ru/press/pr/?file=27102023_13300key.htm)

## Инфляция

В третьем квартале 2023 г. прервалась тенденция снижения инфляционных ожиданий населения, которая доминировала на протяжении предыдущего года, в результате чего разрыв между ожидаемой и наблюдаемой инфляцией, максимальный в начале 2022 г., сократился (Рис. 12). Доля ответов о том, что цены за год выросли более чем на 30%, снизилась к сентябрю до 12,2%. Прямые оценки фактической годовой инфляции зафиксировались в сентябре 2023 г. на уровне 13,8% (как и в июне), тогда как показатель ожидаемой инфляции увеличился до 11,7% (после 10,2% — в июне).

В сентябре население было более всего обеспокоено ростом цен на мясо и птицу, а также ценами на автомобильный бензин. Именно их чаще всего упоминали респонденты, отвечая на вопрос о том, на какие товарные группы, продукты и услуги цены выросли более всего за последний месяц<sup>3</sup> — 46% и 30% соответственно. Действительно, рост цен на мясо и птицу, по данным Росстата, в сентябре составил 2,1% по сравнению с августом, что в разы выше темпов ИПЦ. Также население было обеспокоено ростом цен на медикаменты: 28% отметили рост цен на них и, по данным Росстата, цены на медикаменты увеличились за последний месяц третьего квартала на 1,2%.

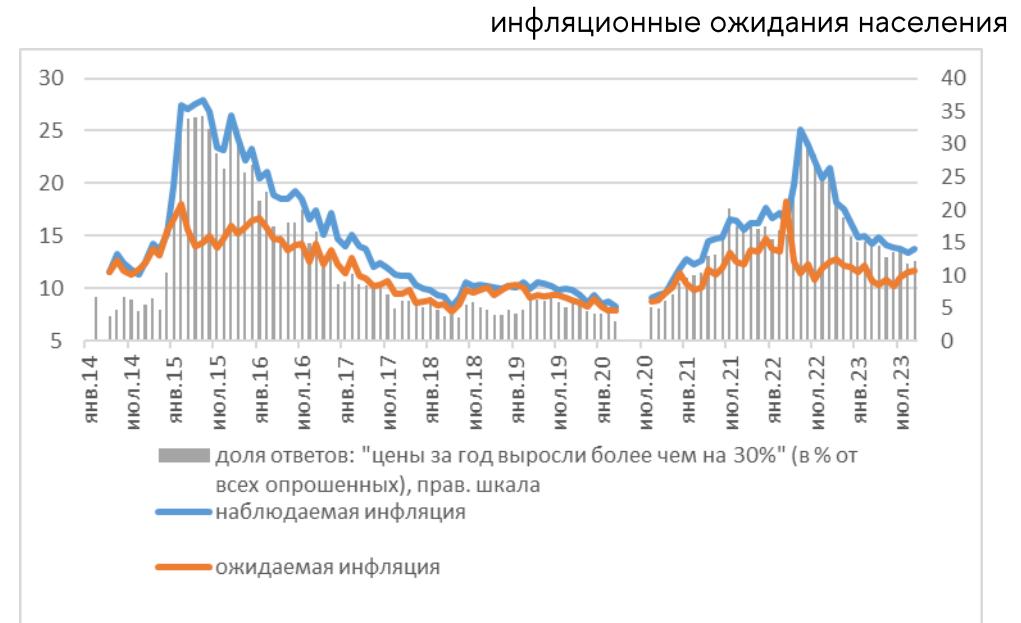


Рисунок 12 — Динамика субъективных оценок инфляции, %

Источник: данные ИнФОМ по заказу Банка России

<sup>3</sup> В ходе опроса ИнФОМ, проводимого ежемесячно по заказу Банка России, респондентам предлагался список из более чем трех десятков наименований товаров и услуг потребительского назначения.

### 3 Финансовое поведение населения

#### 3.1 Сбережения по данным Росстата (СНС) и Банка России

Норма сбережений, рассчитанная на основе данных Системы национальных счетов (СНС), выросла в период пандемии (Рис. 13) — и не показала снижения в дальнейшем (Рис. 14). Такая динамика характерна для населения всех доходных групп, но особенно она была заметна в первом квинтиле (по данным микроданных обследования доходов, расходов и потребления Росстата; Рис. 14).

В четвертом квартале 2022 г. объем финансовых вложений домашних хозяйств составил более 6 трлн рублей и был зафиксирован максимальный квартальный прирост этого показателя с начала 2018 г. (по данным Банка России; Рис. 15).



Рисунок 13 — Норма сбережений сектора  
«Домашние хозяйства», %

Источник: данные Росстата



Рисунок 14 — Норма сбережений сектора  
«Домашние хозяйства» (квинтильные  
группы), %

Источник: данные Росстата

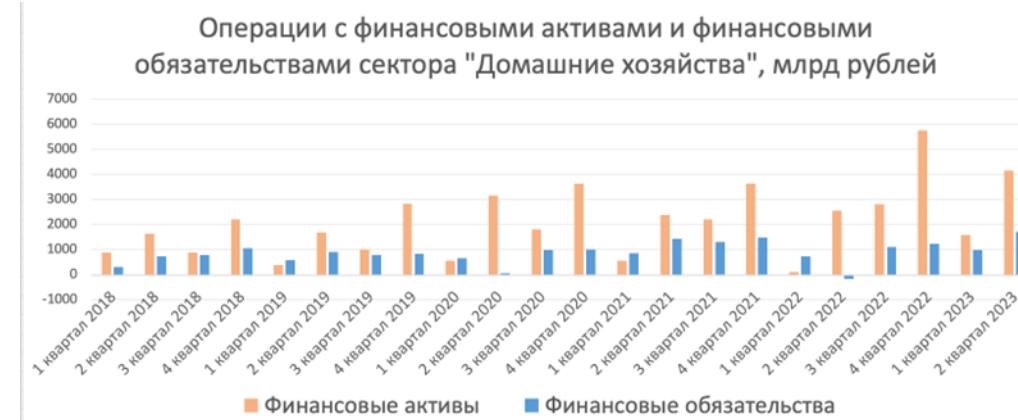


Рисунок 15 — Операции с финансовыми активами и финансовыми обязательствами сектора  
«Домашние хозяйства», млрд руб.

Источник: данные Банка России

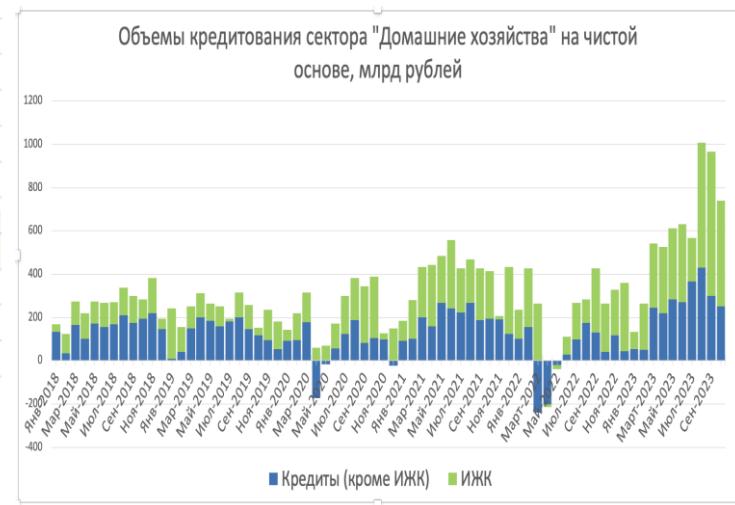
В структуре финансовых сбережений по-прежнему доминируют вложения в депозиты (Рис. 16).

Рекордными по объему полученных ипотечных кредитов остаются август и сентябрь 2023 г. — за счет кредитования по программам господдержки по данным Банка России (Рис. 17).



**Рисунок 16 — Операции сектора «домашние хозяйства», млрд руб.**

Источник: данные Банка России



**Рисунок 17 — Объемы кредитования сектора «домашние хозяйства» на чистой основе, млрд руб.**

Источник: данные Банка России

### 3.2 Вклады и кредиты по данным Банка России

В относительных показателях происходит снижение сберегательного потенциала домохозяйств и рост их кредитной задолженности.

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 2023 г. 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>4</sup>.

Однако, если оценить динамику этих 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 кредитной задолженности вырос: по отношению ВВП 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. 18).

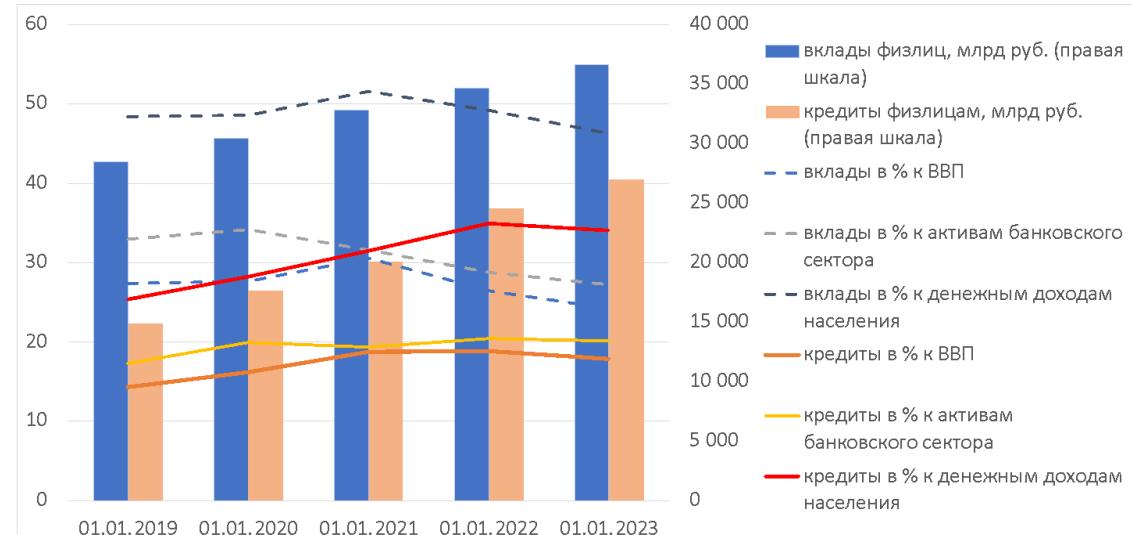


Рисунок 18 — Динамика объемов вкладов и кредитов физическим лицам

Источник: данные Банка России

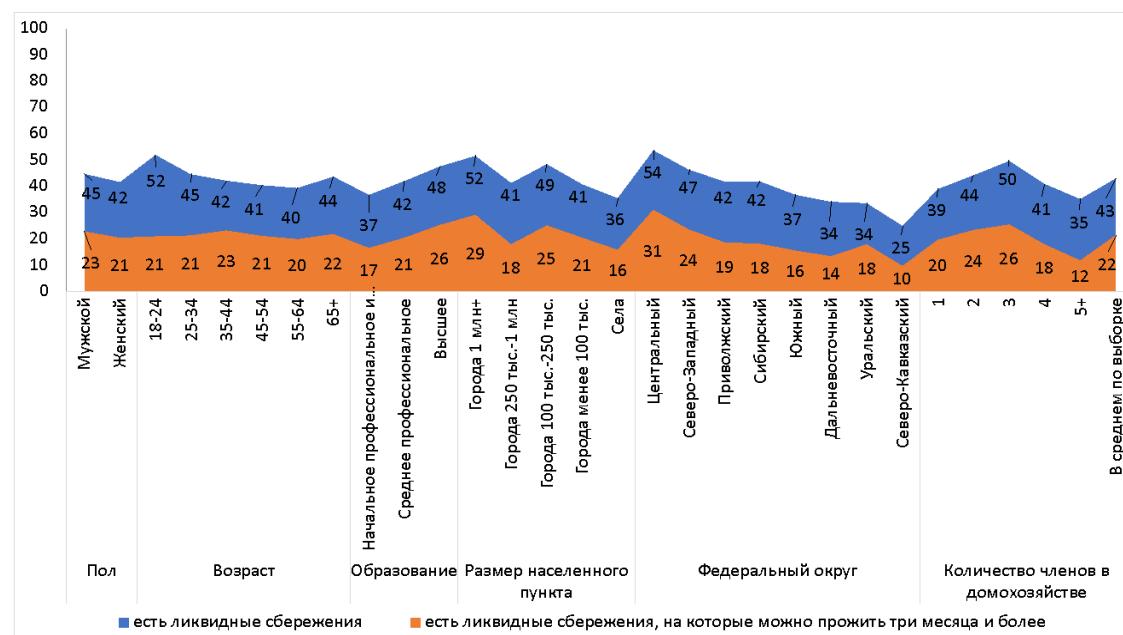
<sup>4</sup> «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации» №250 август 2023 г. [http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/45185/obs\\_250.xlsx](http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/45185/obs_250.xlsx)

### 3.3 Сберегательное и кредитное поведение по данным опроса НИУ ВШЭ

#### Сбережения

Ликвидные сбережения, то есть те, которые могут быть быстро обращены в денежные средства, есть у 43,1% опрошенных. Чаще, чем в среднем, о наличии финансовых резервов сообщили респонденты из самой молодой группы — в возрасте 18-25 лет (52,0%), жители городов-миллионников (51,7%), а также жители ЦФО (53,7%) (Рис. 19).

Однако объем финансовых резервов у половины имеющих сбережения не так велик. Так, накопленных средств хватит на то, чтобы в случае полной потери доходов прожить на них три и более месяцев, лишь у половины сберегателей (52,2% от респондентов, имеющих ликвидные сбережения), или у каждого пятого респондента в выборке (21,6% от всех респондентов). В разрезе социально-демографических групп также, как и в охвате ликвидными сбережениями, лидируют жители городов-миллионников (29,3%) и ЦФО (31,2%), тогда как по возрасту статистически значимых различий нет (Рис. 19).



**Рисунок 19 — Наличие ликвидных сбережений в разрезе социально-демографических групп, % от респондентов в группе**

Источник: расчеты авторов на данных ЭПДХ-1, 2023 г.

**Сбережения на всякий случай, «на черный день» и на отдых — наиболее популярные из заявленных целей.** Сбережения на всякий случай делали 37,1% респондентов, «на черный день» — 26,0%, на отдых — 22,1%. Те же мотивы превалируют и среди сберегателей: также чаще всего они указывают, что делают накопления на всякий случай, про запас и «на черный день» (49,0% и 32,7% от числа респондентов в группе соответственно) (Рис. 20).



**Рисунок 20 — Три наиболее распространенные цели сбережений, % от ответивших**

Источник: расчеты авторов на данных ЭПДХ-1, 2023 г.

**Сбережения на счетах и вкладах в Сбере и ВТБ популярнее наличных рублей.** Доминирующей формой является хранение денег на счетах в Сбере и ВТБ — 47,9% в среднем от всех ответивших. При этом среди сберегателей тех, кто считает вклады в этих госбанках привлекательными, больше: 58,3% против 40,0% тех, кто сбережений не имеет. Наличные рубли оказываются на втором месте по популярности: 41,0% всех ответивших, 44,4% и 38,4% среди сберегателей и несберегателей соответственно. Все остальные варианты получают значительно более низкое распространение (Рис. 21).



**Рисунок 21 — Предпочтения формы сбережений, % от имеющих ликвидные сбережения (N=2482)**

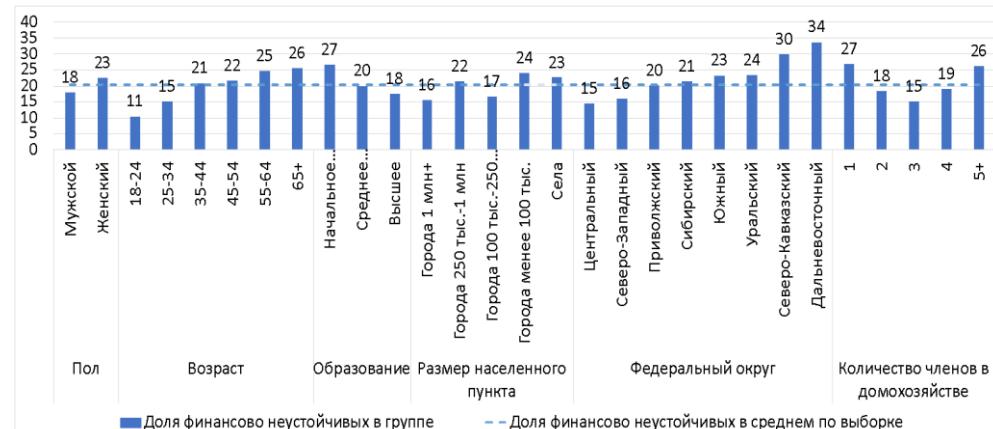
Источник: расчеты авторов на данных ЭПДХ-1, 2023 г.

## Кредитное поведение

Доля имеющих кредиты<sup>5</sup> составляет 22,4% от всех респондентов в выборке<sup>6</sup>, при этом треть из них, или 7,6% всех респондентов, имеют хотя бы один признак перекредитованности<sup>7</sup>. 20,1% заемщиков платят по кредитам более 30% от своих текущих доходов (4,5% всех респондентов в выборке). Просрочку по кредитам, оплате ЖКХ, налогам или штрафам имеют 3,8% респондентов.

Денежные долги частным лицам менее распространены, чем кредиты — они есть у 8,1% от всех респондентов в выборке. В совокупности с имеющими кредитные обязательства каждый четвертый (26,3% всех респондентов в выборке) имеет формальную или неформальную задолженность.

**Финансово неустойчивы<sup>8</sup> 20,5% всех респондентов в выборке.** Реже финансово неустойчивыми были молодые респонденты в возрасте 18-24 лет (10,5%), проживающие в ЦФО (14,6%), в домохозяйствах из трех человек (15,2%), в городах-миллионниках (15,7%). Доля финансово неустойчивых была выше в ДФО и СЗФО — 33,8% и 30,1% соответственно, проживающих в одиночных домохозяйствах (27,0%), имеющих низкий уровень образования (26,8%) (Рис. 22).



**Рисунок 22 — Доля финансово неустойчивых домохозяйств в разрезе социально-демографических групп, % от числа респондентов в группе**

Источник: расчеты авторов на данных ЭПДХ-1, 2023 г.

<sup>5</sup> Под кредитами понимались банковские потребительские кредиты, ипотека, задолженность по кредитным картам, микрозаймы, под денежными долгами — задолженность частным лицам (родственникам, знакомым, друзьям, коллегам).

<sup>6</sup> Расхождения в показателе охвата населения кредитами между данными опроса населения и данными Банка России связаны с различиями в методологии расчета показателей. Статистика Банка России основана на информации из бюро кредитных историй о количестве уникальных заемщиков, тогда как данные опроса измеряют долю взрослых россиян, в домохозяйстве которых есть заемщики.

<sup>7</sup> 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 имеет просрочку по любому из указанных платежей, то оно считается перекредитованным.

<sup>8</sup> Понятие финансовой неустойчивости определяется через способность домохозяйств справиться с экономическими шоками, под которыми обычно понимается резкое снижение доходов и/или появление крупных неожиданных денежных расходов. В исследовательской литературе нет единого подхода к измерению финансовой неустойчивости домохозяйств. 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, финансово неустойчивыми окажутся 56,4% всех респондентов, многие из которых дают высокую оценку своего материального положения. Поэтому для выделения группы финансово неустойчивых домохозяйств в узком смысле мы добавили критерий низкой субъективной оценки материального положения (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) низкая оценка материального положения сочеталась с отсутствием сбережений.