

Индекс сберегательно-инвестиционной активности россиян

Результаты 2-й волны исследования
(осень 2023)

Москва, Декабрь 2023

ИНДЕКС СБЕРЕГАТЕЛЬНО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ РОССИЯН (ИСИАР)

1 Это **исследование уровня вовлеченности** российского населения в сферу сбережений и инвестиций, а также готовность делать сбережения и инвестиции в будущем.

2 Цель — в наглядном виде представить обществу, государственным институтам и предпринимателям актуальную информацию о **текущих настроениях россиян в отношении инвестиций и сбережений**.

3 Периодичность проведения измерений — **четыре раза в год**.
Максимальное значение, которое может принимать индекс, составляет 100 пунктов (п.). Каждый субиндекс включает ряд показателей (см. слайд 3), каждый из которых включает соответствующий ему блок вопросов. Каждый субиндекс вносит равный вклад в Индекс и входит в него с весовым коэффициентом 0,25.

СРОКИ

1 волна

Август, 2023

2 волна

Ноябрь, 2023

МЕТОД СБОРА ДАННЫХ

личное
формализованное
интервью
с использованием
планшета (TAPI)

ВЫБОРКА

1600 граждан России

Выборка репрезентирует население РФ старше 18 лет по полу, возрасту, типу населенного пункта (город или село) и федеральному округу. Максимальный размер статистической погрешности – 2,45%.

ИСИАР ВКЛЮЧАЕТ 4 КЛЮЧЕВЫХ КОМПОНЕНТА:

Субиндекс 1

Инвестиционная и сберегательная грамотность и поведение

- Знания россиян об инвестиционных продуктах и базовых способах сбережения финансовых и нефинансовых активов (в т.ч. знание базовых правил сбережения и инвестирования, знание базовых терминов сферы сбережений и инвестиций).
- Стратегия распоряжения доходами (установка на сбережение и инвестирование)

Субиндекс 2

Доверие населения по отношению к игрокам рынка сбережений и инвестиций

- Доверие банкам, инвестиционным компаниям

Субиндекс 3

Отсутствие барьеров на пути к регулярным вложениям

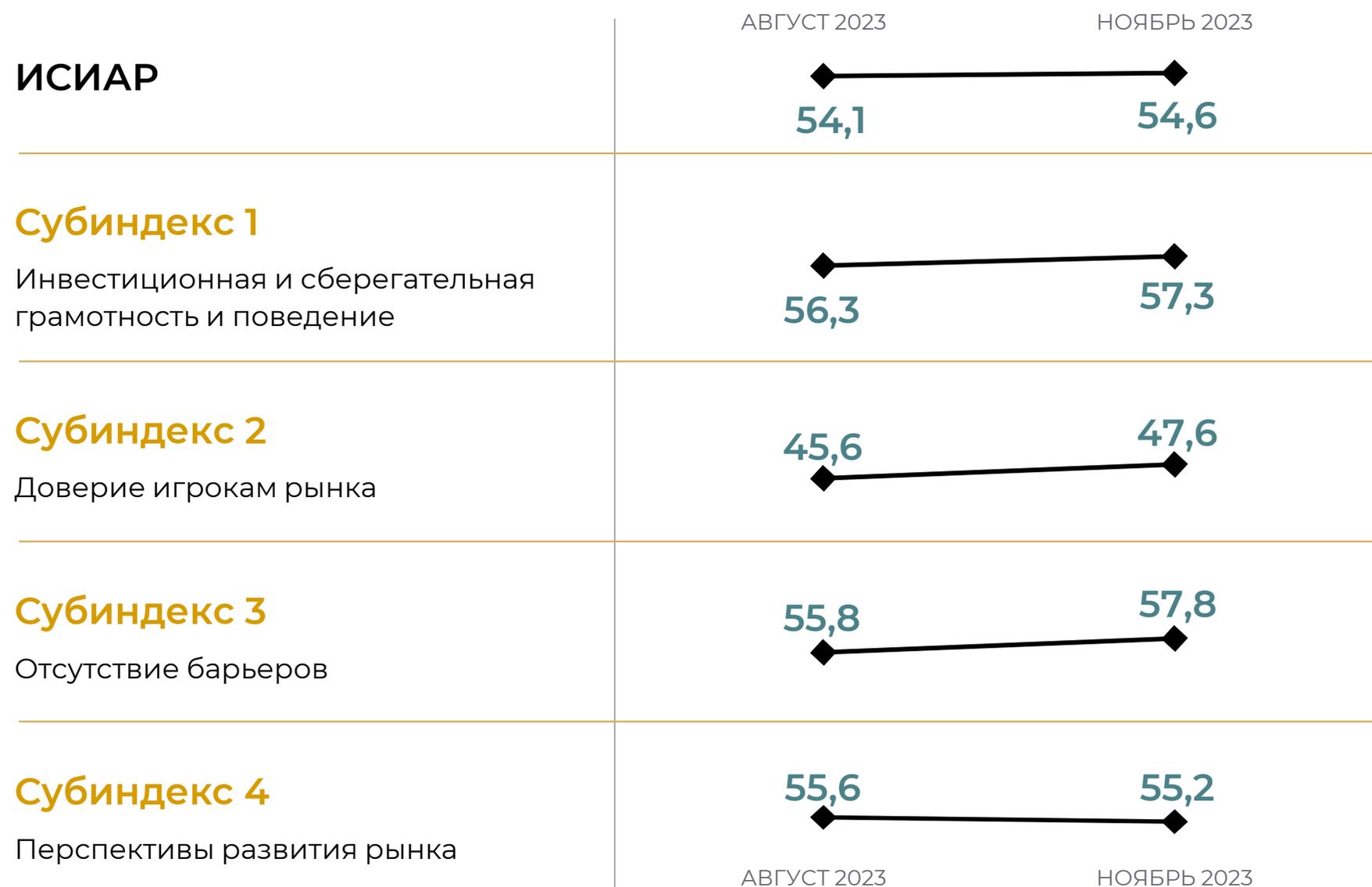
- Распространенность мифов об инвестициях
- Представление о минимальной сумме инвестиций
- Умение отличить признаки финансовых пирамид

Субиндекс 4

Перспективы развития рынка сбережений и инвестиций по мнению россиян

- Оценка текущей ситуации в сфере инвестиций
- Установки на сбережение и достижение доходности вложений в долгосрочной перспективе

ЗНАЧЕНИЯ ИСИАР И ЕГО КОМПОНЕНТОВ



По результатам второй волны замера ИСИАР его значение составило 54,6 пунктов из 100 возможных. Индекс за квартал проявил стабильность и не продемонстрировал резких изменений. Изменения в динамике наблюдаются в отдельных субиндексах.

Рост на 0,5 пункта произошел в большей степени за счет роста доли населения, не разделяющих препятствующих инвестированию мифов, а также за счет роста доверия банкам.

ТРИ КЛЮЧЕВЫЕ СТРАТЕГИИ: «СБЕРЕГАЮЩИЕ», «ПОТРЕБИТЕЛИ» И «ФАТАЛИСТЫ»

Каждый пятый житель России (22%) практикует проактивный подход в отношении формирования сбережений – сначала откладывает часть дохода, а остаток тратит на текущие нужды. Треть населения страны (34%) вообще не делают сбережений.

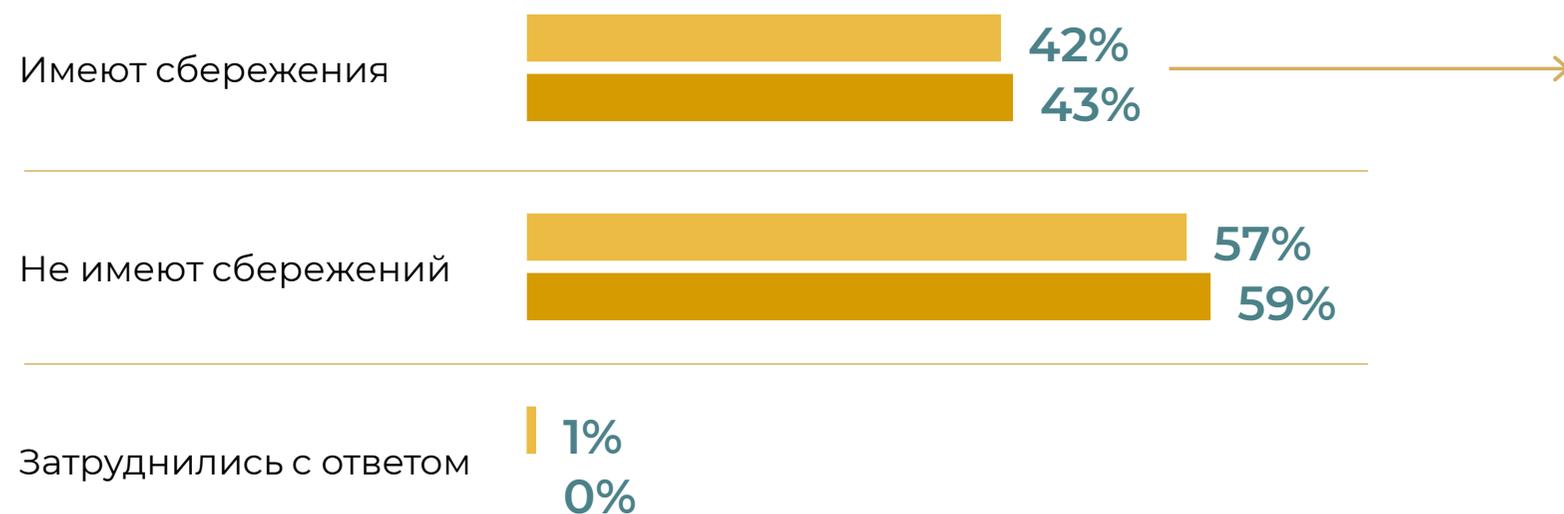


Доли сберегающих, потребителей и фаталистов за волны исследования остались на прежнем уровне.

Сберегает чаще население в возрасте 35-44 лет, имеющие высшее образование, работающие, с достатком выше среднего, проживающие с несовершеннолетними детьми и те, кто принимает финансовые решения совместно с другими членами семьи.

НАЛИЧИЕ СБЕРЕЖЕНИЙ И ФОРМА ИХ ХРАНЕНИЯ

Более трети россиян (42%) имеют накопления. Четверть населения (26%) копят способами, предполагающими определённую доходность: вклад в банке или инвестиции. Одновременно, каждый четвертый россиянин (25%) имеет сбережения в «бездоходных» формах: наличные и беспроцентный счет в банке. За прошедший квартал **россияне стали чаще хранить сбережения в наличной форме** — их число достигло **17%**, что составило рост на 3 п.п.



ВОПРОС «ЕСТЬ ЛИ У ВАС СБЕРЕЖЕНИЯ? ПОД СБЕРЕЖЕНИЯМИ МЫ ПОНИМАЕМ ИМЕЮЩИЕСЯ У ВАС ВКЛАДЫ В БАНКАХ, АКЦИИ, ОБЛИГАЦИИ И ДРУГИЕ ИНВЕСТИЦИИ, НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ, КОТОРЫЕ ВЫ ОТЛОЖИЛИ И НЕ ТРАТИТЕ НА ТЕКУЩИЕ НУЖДЫ», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

■ НОЯБРЬ 2023 ■ АВГУСТ 2023



ЗНАНИЕ БАЗОВЫХ ТЕРМИНОВ



Мужчины чаще правильно соотносят термины и определения, в то время как женщины чаще затрудняются с ответом.

Уровень знания базовых принципов и терминов инвестирования и сбережения вырос за прошедший квартал, что повлияло на небольшой рост субиндекса «инвестиционная и сберегательная грамотность», однако пока нельзя сказать о существенном росте, необходимо продолжать отслеживать динамику.

ВОПРОСЫ «ЦЕННАЯ БУМАГА, КОТОРАЯ ПРЕДОСТАВЛЯЕТ ВЛАДЕЛЬЦУ ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ НА ДОЛЮ В ПРЕДПРИЯТИИ И ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ЧАСТИ ДОХОДА ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ – ЭТО...», «ФОРМА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ, КОГДА СРЕДСТВА ИНВЕСТОРОВ ОБЪЕДИНЯЮТСЯ В ОБЩИЙ ПОРТФЕЛЬ И ВКЛАДЫВАЮТСЯ В ОПРЕДЕЛЁННЫЕ АКТИВЫ, АКЦИИ, ОБЛИГАЦИИ, ВАЛЮТУ – ЭТО...», «ДОЛГОВАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА, ДАЮЩАЯ СВОЕМУ ВЛАДЕЛЬЦУ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ЗАРАНЕЕ ОПРЕДЕЛЕННОГО ДОХОДА В ОГОВОРЕННЫЕ СРОКИ – ЭТО...», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

ЗНАНИЕ СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ОПЫТ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

знают хотя бы один способ инвестирования



имеют опыт инвестирования за последний год



В целом среди россиян наблюдается небольшое сокращение имеющих опыт инвестирования с 17% до 15% за последний квартал.

Нет опыта инвестирования чаще у женщин, населения в возрасте старше 60 лет, жителей сельской местности, не имеющих образования, не работающих, с достатком ниже среднего.

Появился дисбаланс между покупкой акций городскими и сельскими жителями: летом равные доли (по 5%) жителей города и села заявляли об опыте приобретения акций, во второй волне доля горожан уже в 2 раза выше – 6% против 3%. Также намечается тенденция снижения доли россиян, приобретающих недвижимость с целью инвестирования. Можно предположить, что тенденция берет начало еще до первого замера Индекса.

СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, КОТОРЫМИ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ РОССИЯНЕ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 12 МЕСЯЦЕВ

Способы инвестирования	ноя.2023, в %	авг.2023, в %
Покупка акций	5	5
Покупка иностранной валюты	5	5
Покупка недвижимости	2	3
Покупка золота и драгметаллов	3	3
Накопительное страхование жизни	1	2
Покупка крупного движ.имущества	1	1
Покупка гос.облигаций	1	1
Покупка антиквариата и предметов искусства	1	1
Вложения в ПИФы или в биржевые фонды	1	1
Взносы в НПФ	1	1

ВОПРОСЫ «Я ЗАЧИТАЮ НЕСКОЛЬКО СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ - ВЛОЖЕНИЯ КАПИТАЛА С ЦЕЛЬЮ ПОЛУЧЕНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ДОХОДА. КАКИЕ ИЗ НИХ ВАМ ИЗВЕСТНЫ КАК СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, ДАЖЕ ЕСЛИ ВЫ САМИ ИМИ НЕ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ?», «КАКИМИ ИЗ ПЕРЕЧИСЛЕННЫХ СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ВЫ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ В ТЕЧЕНИЕ ПОСЛЕДНИХ 12 МЕСЯЦЕВ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

НАЛИЧИЕ БРОКЕРСКОГО СЧЕТА

8%

россиян заявляют,
что имеют действующий
брокерский счет.

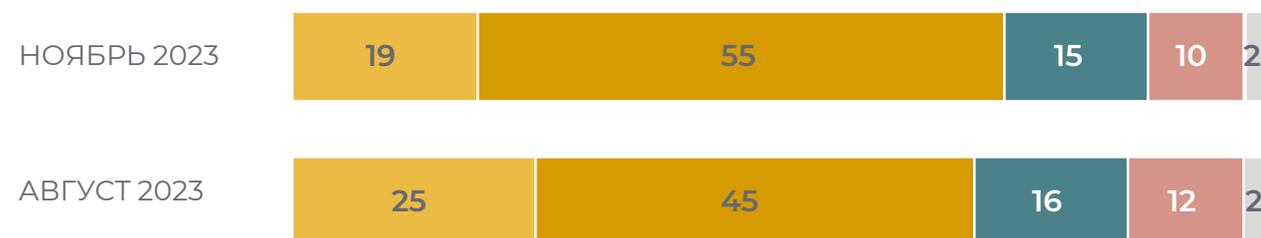
Владельцами и активными пользователями брокерских счетов чаще являются мужчины, население в возрасте 25–44 лет, жители городов, имеющие высшее образование, работу и высокий достаток.

Субъективная оценка владения брокерским счетом статданные по этому вопросу существенно отличаются. Например, по данным ЦБ на 1-й квартал 2023 г., число физических лиц, имеющих брокерские счета, составила 24,5 млн. Одновременно среди них доля резидентов с пустыми счетами составляет 66%*. Исследование показало, что россияне, владеющие такими пустыми счетами, склонны считать, что у них отсутствуют брокерские счета. Таким образом, необходимо повышение инвестиционной грамотности среди всего населения, включая владельцев брокерских счетов.

ВОПРОС «ЕСТЬ ЛИ У ВАС БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ, В Т.Ч. ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СЧЁТ, - СПЕЦИАЛЬНЫЙ СЧЕТ ДЛЯ ТОРГОВЛИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ (АКЦИЯМИ, ОБЛИГАЦИЯМИ И ДР.) НА ФОНДОВОЙ БИРЖЕ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

ДОВЕРИЕ НАСЕЛЕНИЯ РОССИИ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИГРОКАМ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ

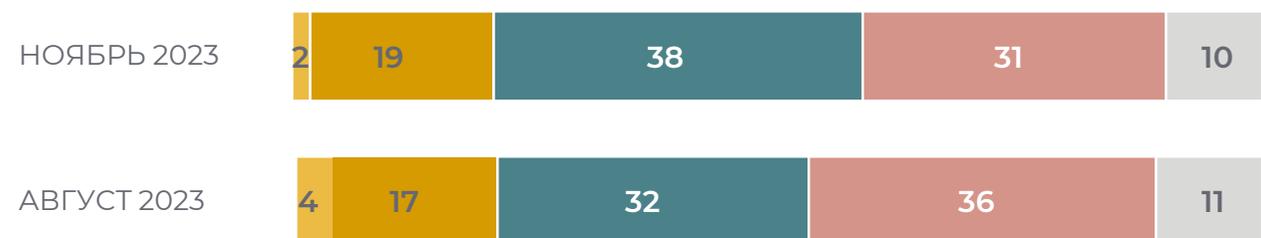
ДОВЕРИЕ К БАНКАМ



Банки сохраняют позицию известного и стабильного для россиян финансового института: 74% (плюс 4 п.п. за квартал) в разной степени доверяет банкам.

Банкам доверяют чаще женщины, молодые люди в возрасте 18-34 лет, горожане, имеющие высшее образование, работающие, с достатком выше среднего, имеющие сбережения, а также «потребители» – те, кто сначала тратят часть дохода, а затем откладывают остаток средств.

ДОВЕРИЕ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ КОМПАНИЯМ



Инвестиционные компании заметно проигрывают по уровню доверия – им его оказывает 21% населения.

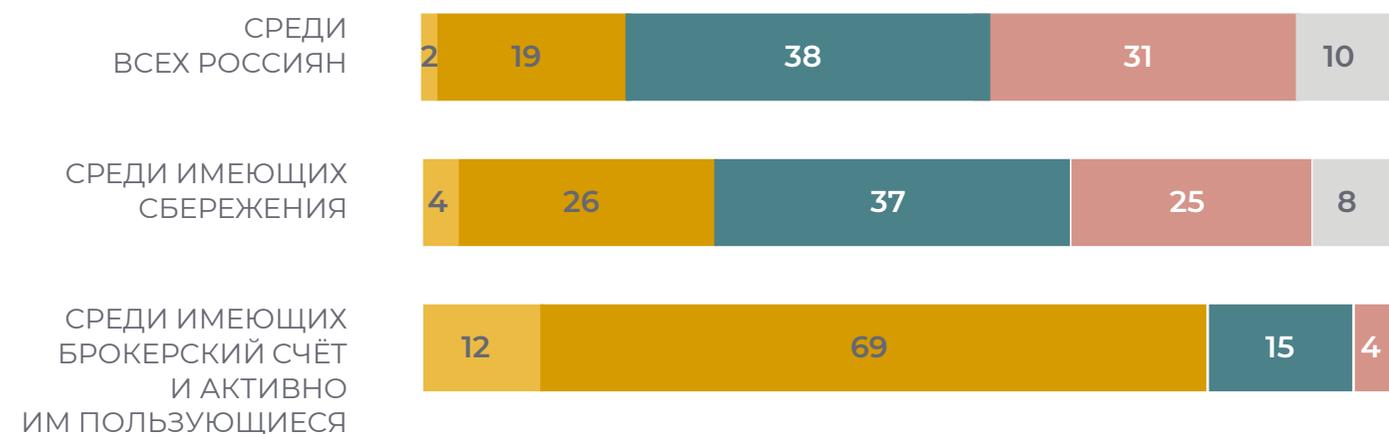
Инвесткомпаниям доверяют чаще мужчины, молодые люди в возрасте 18-34 лет, горожане, имеющие высшее образование, работающие, с достатком выше среднего, не имеющие пару, кредитующиеся, а также «сберегающие» – те, кто сначала откладывают часть дохода, а потом тратят остаток на текущие расходы.



ВОПРОС «СКАЖИТЕ, НАСКОЛЬКО ВЫ ДОВЕРЯЕТЕ СЛЕДУЮЩИМ ФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ? ОЦЕНИТЕ СТЕПЕНЬ СВОЕГО ДОВЕРИЯ КАЖДОЙ НАЗВАННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ШКАЛЕ ОТ 1 ДО 4, ГДЕ 1 – АБСОЛЮТНО НЕ ДОВЕРЯЕТЕ, А 4 – ПОЛНОСТЬЮ ДОВЕРЯЕТЕ», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

ДОВЕРИЕ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ КОМПАНИЯМ СРЕДИ ИМЕЮЩИХ ОПЫТ СБЕРЕЖЕНИЯ И ИНВЕСТИРОВАНИЯ

ДОВЕРИЕ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ КОМПАНИЯМ



Доверие к инвестиционным компаниям увеличивается до 30% среди тех, кто имеет сбережения в разных формах и до 81% среди активных инвесторов, что превышает уровень доверия всего населения банкам.

Исследование показывает, что **опыт в инвестировании порождает доверие к инвестиционному рынку и инвесткомпаниям.**

ВОПРОС «СКАЖИТЕ, НАСКОЛЬКО ВЫ ДОВЕРЯЕТЕ СЛЕДУЮЩИМ ФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ? ОЦЕНИТЕ СТЕПЕНЬ СВОЕГО ДОВЕРИЯ КАЖДОЙ НАЗВАННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ШКАЛЕ ОТ 1 ДО 4, ГДЕ 1 – АБСОЛЮТНО НЕ ДОВЕРЯЕТЕ, А 4 – ПОЛНОСТЬЮ ДОВЕРЯЕТЕ», В % ОТ ВСЕХ РОССИЯН, ОТ ИМЕЮЩИХ СБЕРЕЖЕНИЯ И ОТ ИМЕЮЩИХ БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ И АКТИВНО ИМ ПОЛЬЗУЮЩИХСЯ

МИФЫ ОБ ИНВЕСТИРОВАНИИ

Среди россиян пока стабильно распространены мифы о сфере инвестиций: больше половины полагают, что для инвестирования необходимо **специальное образование (54%)**, **требуется много времени (54%)** и **большая сумма денег (63%)**.

За прошедший квартал среди россиян заметно распространился такой **миф об инвестировании как необходимость большого количества свободного времени** (на 5 п.п. с 49% до 54%).

Мифы распространены чаще среди представителей старшего поколения, без образования, граждан с достатком ниже среднего, самостоятельно принимающих финансовые решения, не имеющих кредиты и среди «фаталистов» — тех, кто тратит все деньги и вообще не откладывают, потому что не видят в этом смысла и/или не имеют возможности.

Скорее согласны, что занятие инвестициями отнимает много времени

Ноябрь	54%
Август	49%

Скорее согласны с утверждением, что для успешных инвестиций необходимо обладать специальным экономическим образованием

Ноябрь	54%
Август	54%

Уповают на государство, вменяя ему обеспечение сохранности сбережений и инвестиций

Ноябрь	50%
Август	51%

■ НОЯБРЬ ■ АВГУСТ

ВОПРОС «Я ЗАЧИТАЮ НЕСКОЛЬКО СУЖДЕНИЙ ОБ ИНВЕСТИЦИЯХ. ОЦЕНИТЕ, ВЫ СКОРЕЕ СОГЛАСНЫ ИЛИ СКОРЕЕ НЕ СОГЛАСНЫ С КАЖДЫМ ИЗ НИХ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

ПРЕДСТАВЛЕНИЯ РОССИЯН О МИНИМАЛЬНОЙ СУММЕ ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

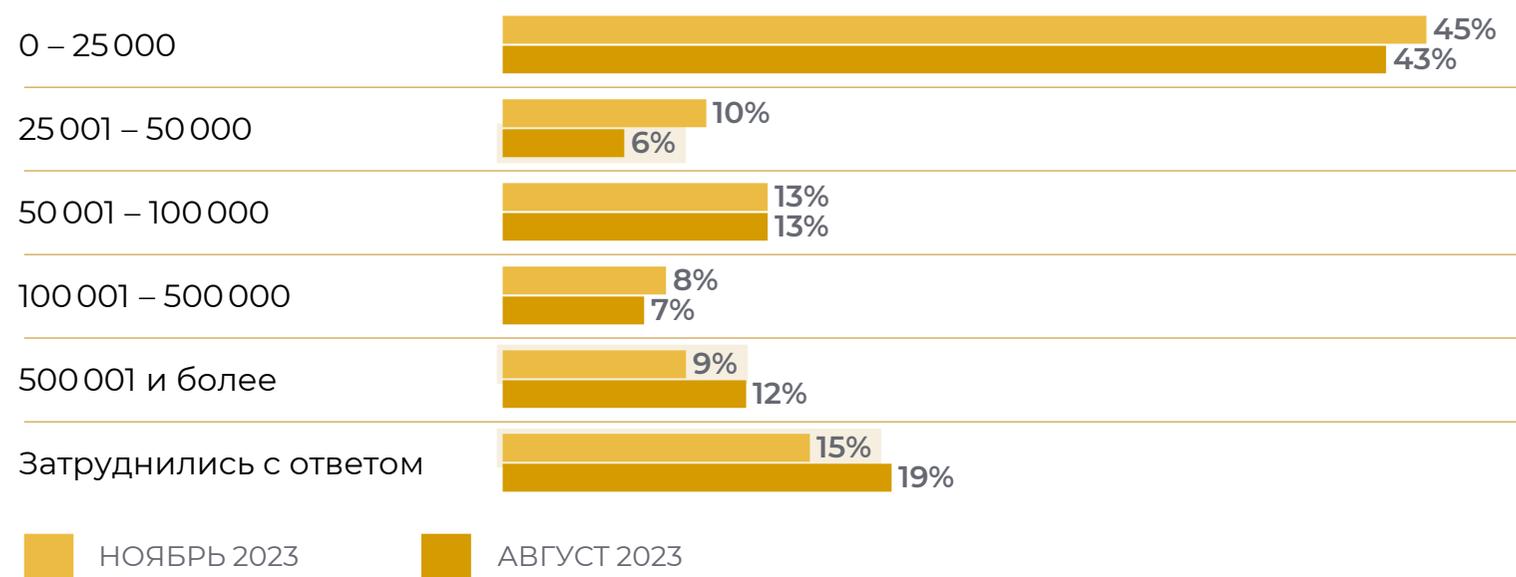
скорее согласны с утверждением «чтобы стать инвестором, нужна большая свободная сумма денег».



средняя сумма, которую считают минимальной для инвестирования.



МИНИМАЛЬНАЯ СУММА ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, РУБ.



Почти половина россиян (45%) имеет верное представление, что для инвестирования достаточно любой минимальной суммы. Однако, более трети россиян (40%) полагает, что меньше 25 тыс. рублей нельзя инвестировать, необходима большая сумма. Позитивным изменением стало уменьшение минимальной суммы, которая необходима для инвестирования по мнению россиян.

Верный ответ о минимальной сумме до 25 тыс. рублей дают чаще молодые люди 18–34 лет, работающее население, кредитующиеся и «сберегающие».

ИНФОРМИРОВАННОСТЬ О ПРИЗНАКАХ ФИНАНСОВОЙ ПИРАМИДЫ

Почти треть россиян (29%, в августе 34%) не могут отличить ни одного признака финансовой пирамиды от характеристик добросовестных финансовых организаций. Отсутствие этого умения, в совокупности с тем фактом, что мошенники зачастую «мимикрируют» под инвестиционные компании, может привести к двум последствиям: с одной стороны, к восприятию действующей финансовой пирамиды как организации, которой можно доверить свои накопления, с другой стороны, к восприятию инвестиционной организации как финансовой пирамиды.

ТОП-4 ПРИЗНАКОВ ФИНАНСОВОЙ ПИРАМИДЫ (НО В ДЕЙСТВИТЕЛЬНОСТИ МОЖЕТ БЫТЬ ПРИЗНАКОМ ЛЮБОЙ ФИН. ОРГАНИЗАЦИИ*):

- 46% (в авг. 47%) небольшой срок существования на рынке
- 42% (в авг. 38%) реклама выгодного вложения средств в социальных сетях и мессенджерах
- 39% (в авг. 39%) отсутствие офиса, отделения в населенном пункте
- 38% (в авг. 38%) плохие отзывы об организации в интернете

ТОП-4 ПРИЗНАКОВ ЛЮБОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (НО В ДЕЙСТВИТЕЛЬНОСТИ ПРИЗНАКИ ФИН. ПИРАМИДЫ*):

- 32% (в авг. 32%) отсутствие официального сайта
- 22% (в авг. 22%) отсутствие информации об организации на сайте Центрального банка
- 21% (в авг. 25%) гарантия высокого дохода в короткие сроки без риска
- 19% (в авг. 23%) требование «вступительного взноса» за регистрацию

*ТОП ЗАБЛУЖДЕНИЙ ПО ВОПРОСУ «ЧТО ОТЛИЧАЕТ ФИНАНСОВУЮ ПИРАМИДУ ОТ ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ? Я ЗАЧИТАЮ РЯД ПРИЗНАКОВ, ОЦЕНИТЕ, КАКИЕ ИЗ НИХ СВОЙСТВЕННЫ ТОЛЬКО ФИНАНСОВЫМ ПИРАМИДАМ, А КАКИЕ МОГУТ БЫТЬ СВОЙСТВЕННЫ ЛЮБОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ, В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

ОЦЕНКА СИТУАЦИИ В СФЕРЕ СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ ГЛАЗАМИ РОССИЯН

50% (летом 44%)

россиян считают, что за последние 3 месяца ситуация улучшилась или осталась без изменений

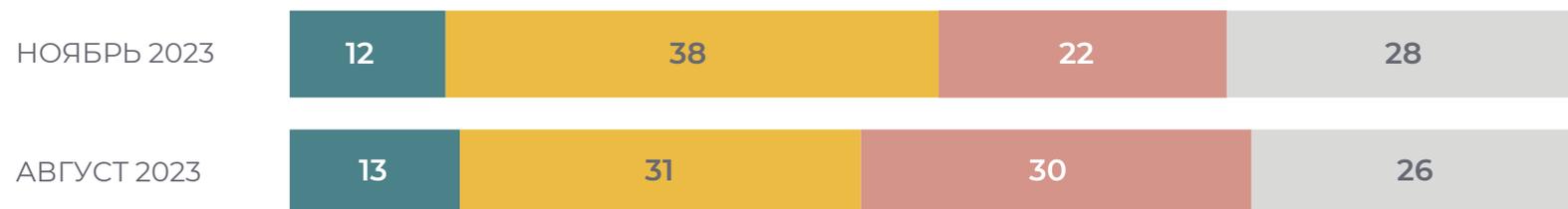
Аналогичного взгляда на грядущие 3 месяца придерживается 54% (летом 51%).

Позитивно или нейтрально оценивают ситуацию чаще горожане, население с достатком выше среднего, имеющие кредиты и сбережения.

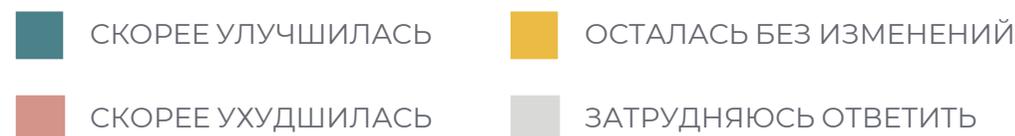
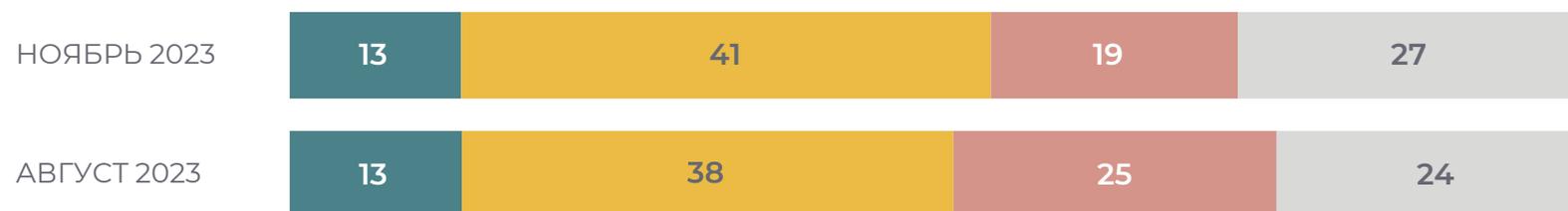
За прошедший квартал сократилась доля россиян, считающих ситуацию ухудшающейся. Сокращение произошло за счет перехода части «пессимистов» в лагерь «неопределившихся» (затруднившихся с ответом), поэтому слабо сказалось на динамике показателя и субиндекса в целом.

Значительная доля населения (более четверти) затрудняется оценить как текущую ситуацию, так и спрогнозировать будущее, что говорит о слабой информированности о рынке сбережений и инвестиций и его актуальной стадии развития.

ОЦЕНКА ИЗМЕНЕНИЯ СИТУАЦИИ ЗА ПРОШЕДШИЕ 3 МЕС.



ПРОГНОЗ ИЗМЕНЕНИЯ СИТУАЦИИ В БЛИЖАЙШИЕ 3 МЕС.



ВОПРОСЫ «ДАВАЙТЕ ПОГОВОРИМ О ТЕКУЩЕЙ СИТУАЦИИ В СФЕРЕ СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ В НАШЕЙ СТРАНЕ. НА ВАШ ВЗГЛЯД, КАК ИЗМЕНИЛАСЬ СИТУАЦИЯ В СФЕРЕ ИНВЕСТИЦИЙ ЗА ПРОШЕДШИЕ 3 МЕСЯЦА?», «ПО ВАШИМ ОЦЕНКАМ, КАК ИЗМЕНИТСЯ СИТУАЦИЯ В СФЕРЕ ИНВЕСТИЦИЙ В БЛИЖАЙШИЕ 3 МЕСЯЦА?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

ПЛАНИРУЕМЫЕ СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



Наиболее популярный инвестиционный продукт, который в планах на приобретение у населения – **акции**. Их чаще планируют купить мужчины, население в возрасте 25–44 лет, имеющие работу, высшее образование, кредитующиеся и «сберегающие».

В своих планах инвестировать россияне стали меньше внимания уделять золоту и драгоценным металлам – доля россиян, планирующих их приобрести, снизилась на 2 п.п.

СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, КОТОРЫМИ РОССИЯНЕ ПЛАНИРУЮТ ВОСПОЛЬЗОВАТЬСЯ В БЛИЖАЙШИЕ 12 МЕСЯЦЕВ



УСТАНОВКИ НА СБЕРЕЖЕНИЕ И ДОСТИЖЕНИЕ ДОХОДНОСТИ В ДОЛГОСРОЧНОЙ ПЕРСПЕКТИВЕ

Более половины россиян имеют благоприятные для инвестирования установки: имеют долгосрочные финансовые цели и верят, что долгосрочные вложения увеличат доход.

В то же время больше половины россиян разделяют неблагоприятную для инвестирования установку и говорят о том, что **больше нравится тратить деньги**, чем сберегать их на длительный срок. И почти каждый третий (29%) говорит, что ему проще взять кредит на нужные вещи или цели, чем накопить средства самостоятельно. Такая установка и делает людей «фаталистами», отказывающимися от формирования накоплений.

БЛАГОПРИЯТНЫЕ УСТАНОВКИ ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

имеют долгосрочные финансовые цели, которые стараются достичь



согласны, что чем **дольше** сберегать и инвестировать, тем **больше** денег можно получить через несколько лет



НЕБЛАГОПРИЯТНЫЕ УСТАНОВКИ ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

больше нравится тратить деньги, чем сберегать их на длительный срок



трудно копить деньги, предпочитают взять кредит на нужные вещи или цели

