

# Индекс сберегательно-инвестиционной активности россиян

Результаты 7-й волны исследования

Москва, май 2026



# РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗМЕРЕНИЯ ИНДЕКСА



# Описание Индекса



## **Индекс сберегательно-инвестиционной активности**

отражает уровень вовлеченности в сферу сбережений и инвестиций, а также готовность делать сбережения и инвестиции в будущем.



## **Индекс разработан для того, чтобы**

в наглядном виде представить обществу, государственным институтам и предпринимателям актуальную информацию о текущих настроениях в отношении инвестиций и сбережений.

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

## **ИСИАР включает 4 ключевых компонента:**

### **Субиндекс 1**

Инвестиционная, сберегательная грамотность и поведение

### **Субиндекс 2**

Доверие по отношению к игрокам рынка сбережений и инвестиций

### **Субиндекс 3**

Отсутствие барьеров на пути к регулярным вложениям

### **Субиндекс 4**

Перспективы развития рынка сбережений и инвестиций

# Компоненты и показатели Индекса

## СУБИНДЕКС ИСИАР

## ПОКАЗАТЕЛИ

### Субиндекс 1

Инвестиционная и сберегательная грамотность и поведение

- Знания 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 по отношению к игрокам рынка сбережений и инвестиций

- Доверие банкам, инвестиционные компаниям

### Субиндекс 3

Отсутствие барьеров на пути к регулярным вложениям

- Распространенность мифов об инвестициях
- Представление о минимальной сумме инвестиций
- Умение отличить финансовую пирамиду

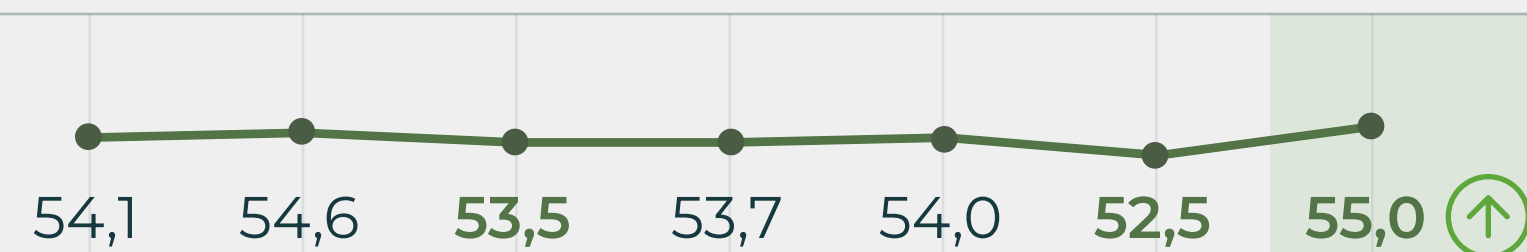
### Субиндекс 4

Перспективы развития рынка сбережений и инвестиций

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

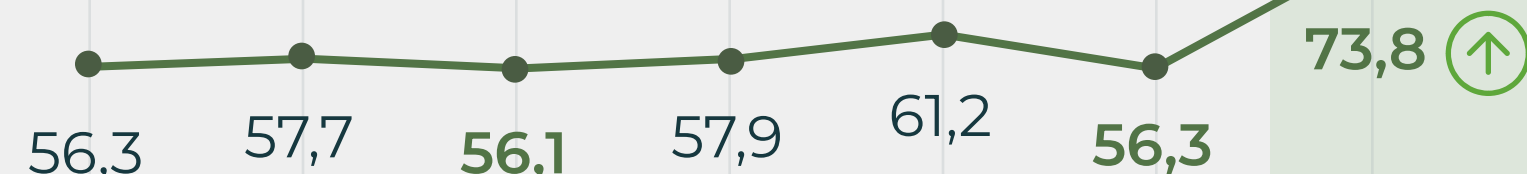
# Значения ИСИАР и его компонентов за все волны

## ИНДЕКС



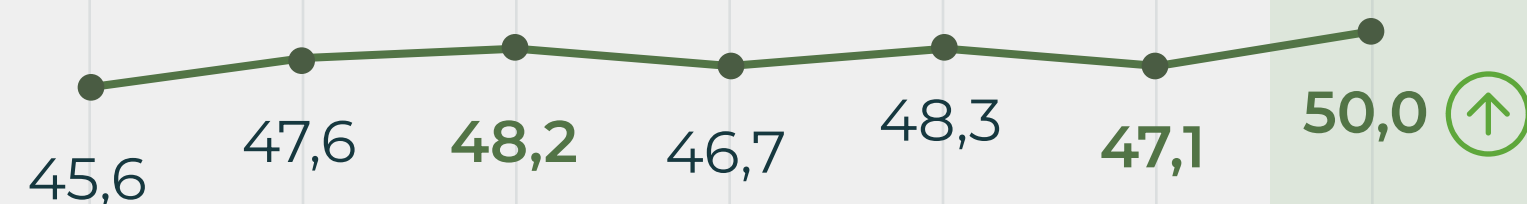
## Субиндекс 1

Инвестиционная и сберегательная грамотность и поведение



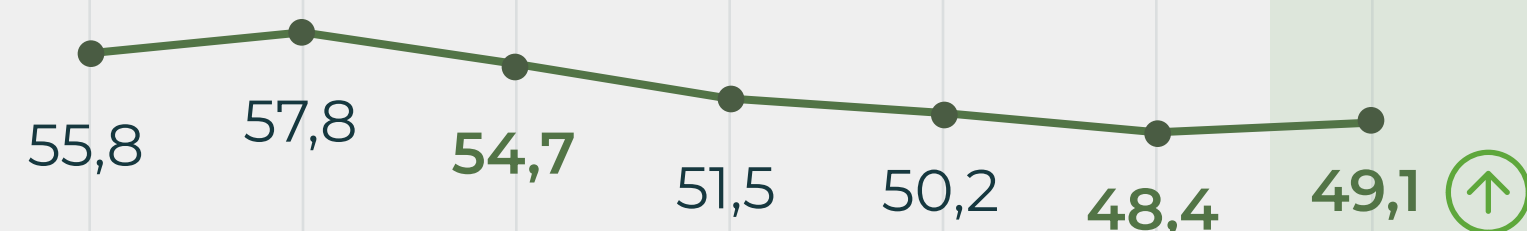
## Субиндекс 2

Доверие игрокам рынка



## Субиндекс 3

Отсутствие барьеров



## Субиндекс 4

Перспективы развития рынка



За последний год значение индекса поднялось с 52,5 до 55,0 пункта, что свидетельствует об **общей устойчивости и положительной динамике инвестиционной активности.**

Субиндекс 1 показал заметный рост — с 56,3 до 73,8 п., что указывает на **появление базовых навыков работы с накоплениями.**

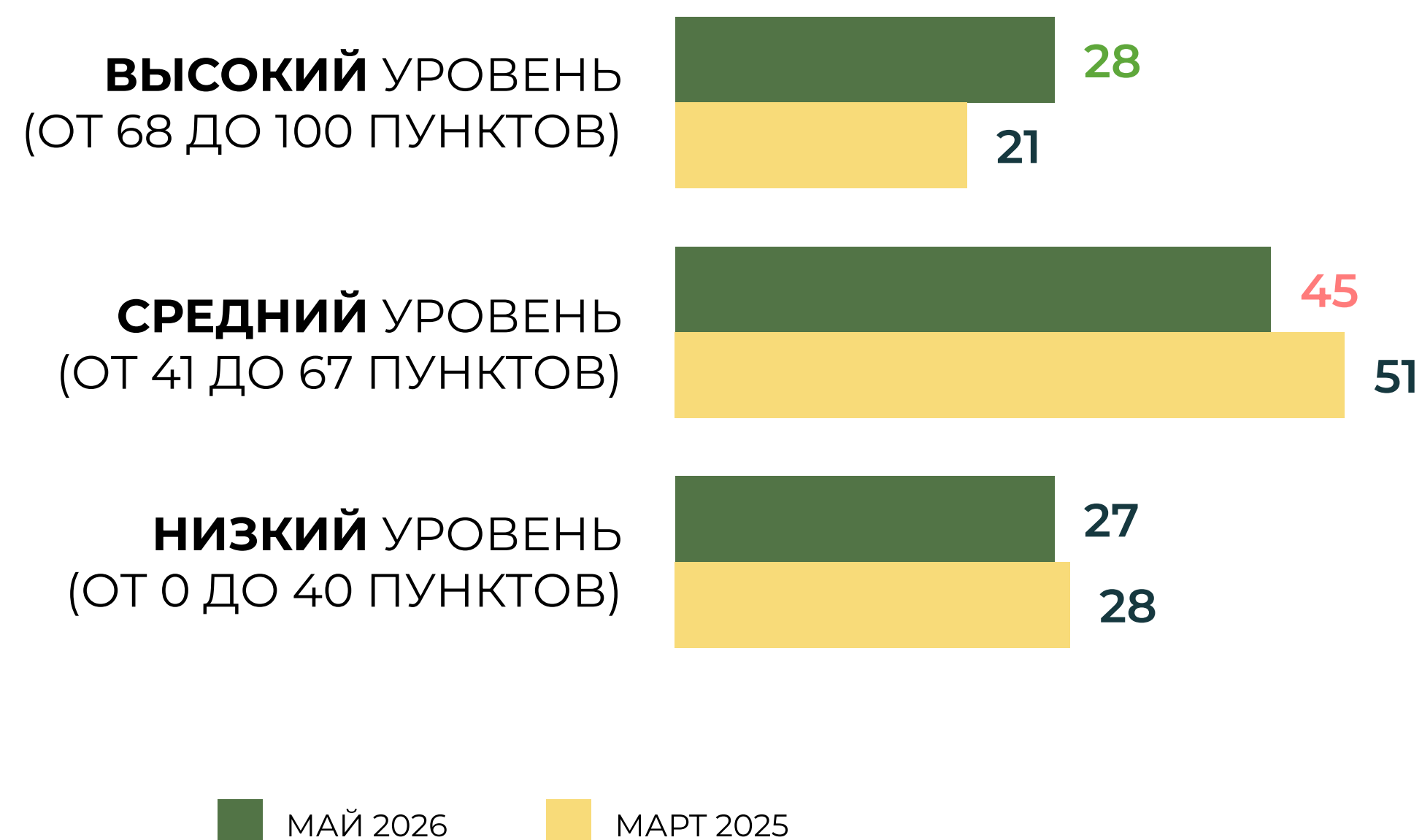
Субиндекс 2 увеличился с 47,1 до 50,0 п., а Субиндекс 3 вырос незначительно — с 48,4 до 49,1 п., что говорит о некотором **уменьшении психологических и инфраструктурных преград для регулярного инвестирования.**

В то же время Субиндекс 4 снизился с 58,1 до 52,9 п., демонстрируя, что, несмотря на рост инвестиционной и сберегательной грамотности, доверия и снижение барьеров, **россияне не ожидают позитивных изменений и расширения инвестиционных возможностей в будущем.**

# Динамика ключевых показателей в %

Показатель	Август 2023	Ноябрь 2023	Февраль 2024	Май 2024	Август 2024	Март 2025	Май 2026	Изменение п.п. от 1-й волны	Тенденция
Наличие сбережений	<b>41</b>	41	40	46	46	42	<b>48</b>	<b>+7</b>	Рост сбережений
Хранение сбережений в форме наличных или счета в банке	<b>21</b>	22	26	25	28	23	<b>27</b>	<b>+6</b>	Рост сберегающих в «пассивных» формах
Хранение сбережений в форме вклада под процент и инвестиций	<b>23</b>	24	22	27	27	27	<b>33</b>	<b>+10</b>	Рост сберегающих в «активных» формах
Доверие банкам	<b>70</b>	74	80	81	82	81	<b>79</b>	<b>+9</b>	Доверие банкам растет
Доверие брокерским компаниям	<b>21</b>	21	16	13	14	13	<b>21</b>	<b>0</b>	Стабильность показателя
Знание видов инвестирования	<b>88</b>	89	86	86	88	80	<b>93</b>	<b>+5</b>	Рост доли «посвященных» в тему инвестиций
Позитивная оценка ситуации в сфере сбережений и инвестиций в стране	<b>13</b>	12	13	15	11	16	<b>13</b>	<b>0</b>	Стабильность показателя
Позитивный прогноз ситуации в сфере сбережений и инвестиций на 3 месяца	<b>13</b>	13	13	15	10	16	<b>14</b>	<b>+1</b>	Стабильность показателя
Патерналистские установки в отношении сбережений и инвестирования	<b>51</b>	50	54	60	65	62	<b>50</b>	<b>-1</b>	Стабильность показателя

# Группы населения России по уровню сберегательно-инвестиционной активности



За прошедший год **заметно выросла** доля граждан, проявляющих **высокую активность в сфере сбережений и инвестиций**: с 21% до 28%. Одновременно незначительно сократилась доля пассивной группы — с 28% до 27%.

**Большинство** населения по-прежнему составляют люди **со средним уровнем активности** (45%), однако их **доля** за этот период **существенно уменьшилась**.

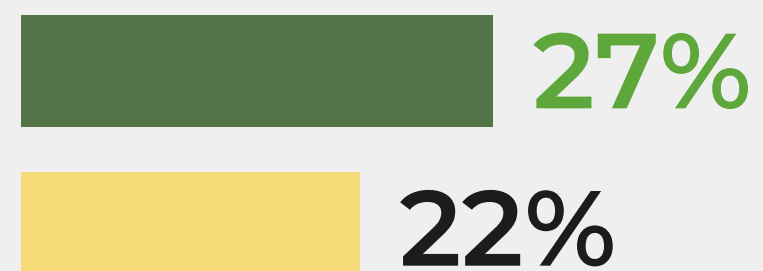
Таким образом, **наблюдается устойчивый сдвиг в сторону более активного финансового поведения**: рост «верхнего» сегмента происходит не только за счёт сокращения «нижнего», но и за счёт перехода значительной части «средняков» в группу с высокой активностью. Это подтверждает **тренд на повышение финансовой вовлечённости россиян**.

\* ЗДЕСЬ И ДАЛЕЕ ЦВЕТОМ ВЫДЕЛЕНЫ ЗНАЧИМЫЕ ОТЛИЧИЯ МЕЖДУ ДВУМЯ ГРУППАМИ: ЗЕЛЕНЫМ – ПОКАЗАТЕЛЬ ВЫШЕ, ЧЕМ В ДРУГОЙ ГРУППЕ, КРАСНЫМ — НИЖЕ. ОТЛИЧИЯ РАССЧИТАНЫ НА УРОВНЕ ЗНАЧИМОСТИ 95%. ОТСУТСТВИЕ УКАЗАННЫХ ЦВЕТОВ ОЗНАЧАЕТ ОТСУТСТВИЕ СТАТИСТИЧЕСКИ ЗНАЧИМОЙ РАЗНИЦЫ И СТАБИЛЬНОСТЬ ПОКАЗАТЕЛЯ.

# Три ключевые стратегии: «Сберегающие», «Потребители» и «Фаталисты»

## «Сберегающие»

сначала откладывают часть дохода, а потом тратят остаток на текущие нужды



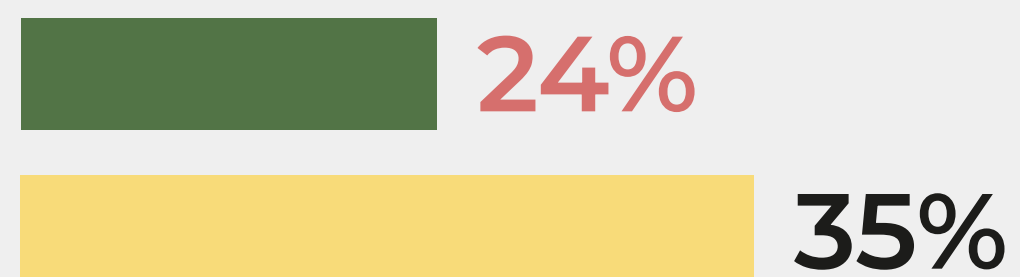
## «Потребители»

сначала тратят часть дохода, а затем откладывают остаток средств

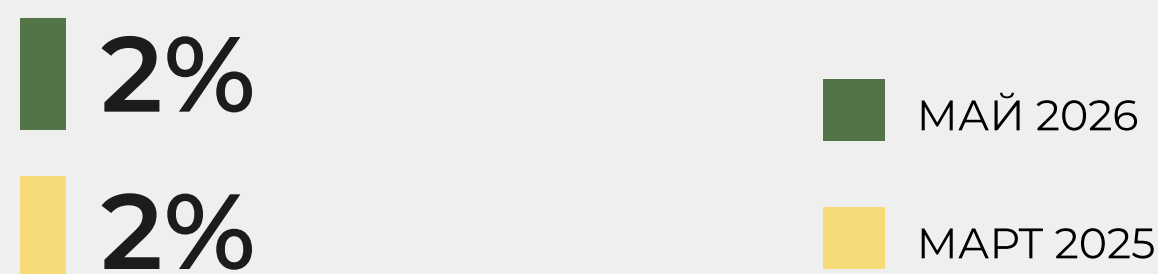


## «Фаталисты»

тратят все деньги и вообще не откладывают, потому что не видят в этом смысла и/или не имеют возможности



## Затруднились с ответом



За год доля категории «Потребители» **увеличилась** на 6 п.п., тогда как доля «Фаталистов» **сократилась** на 11 п.п.

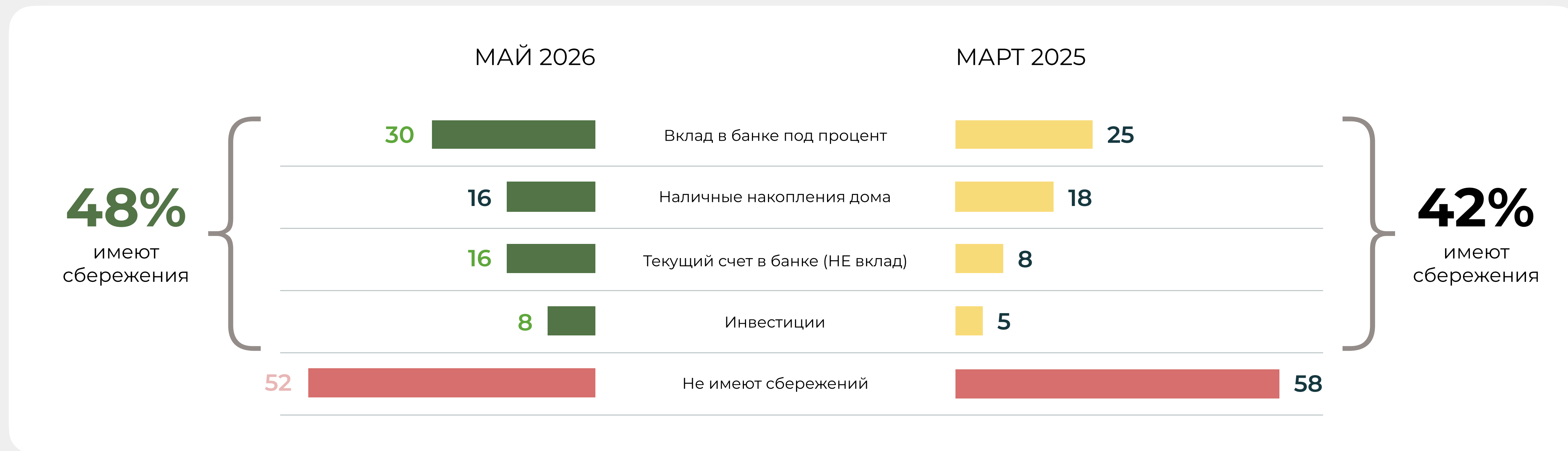
Это свидетельствует о распространении **более осознанного подхода** к управлению личным бюджетом.

**Всё меньше россиян** полностью отказываются от сбережений. **Модель сберегающего поведения** остаётся свойственной **меньшинству** населения — примерно каждому четвертому.

# Наличие сбережений и форма их хранения

В мае 2026 года **сбережения имеют** почти половина россиян – **48%**. За последний год этот **показатель вырос** на 6 п.п. Кроме того, **изменилась структура хранения накоплений**: доля граждан, держащих деньги на банковских вкладах, **существенно увеличилась** с 25% до 30%, на текущих счетах — с 8% до 16%. При этом доля тех, кто предпочитает **хранить сбережения наличными дома**, сократилась с 18% до 16%.

**Инвестиции** как способ накопления остаются **редкой** практикой: **лишь 8%** опрошенных используют инвестиционные инструменты, хотя это всё же **выше**, чем год назад.

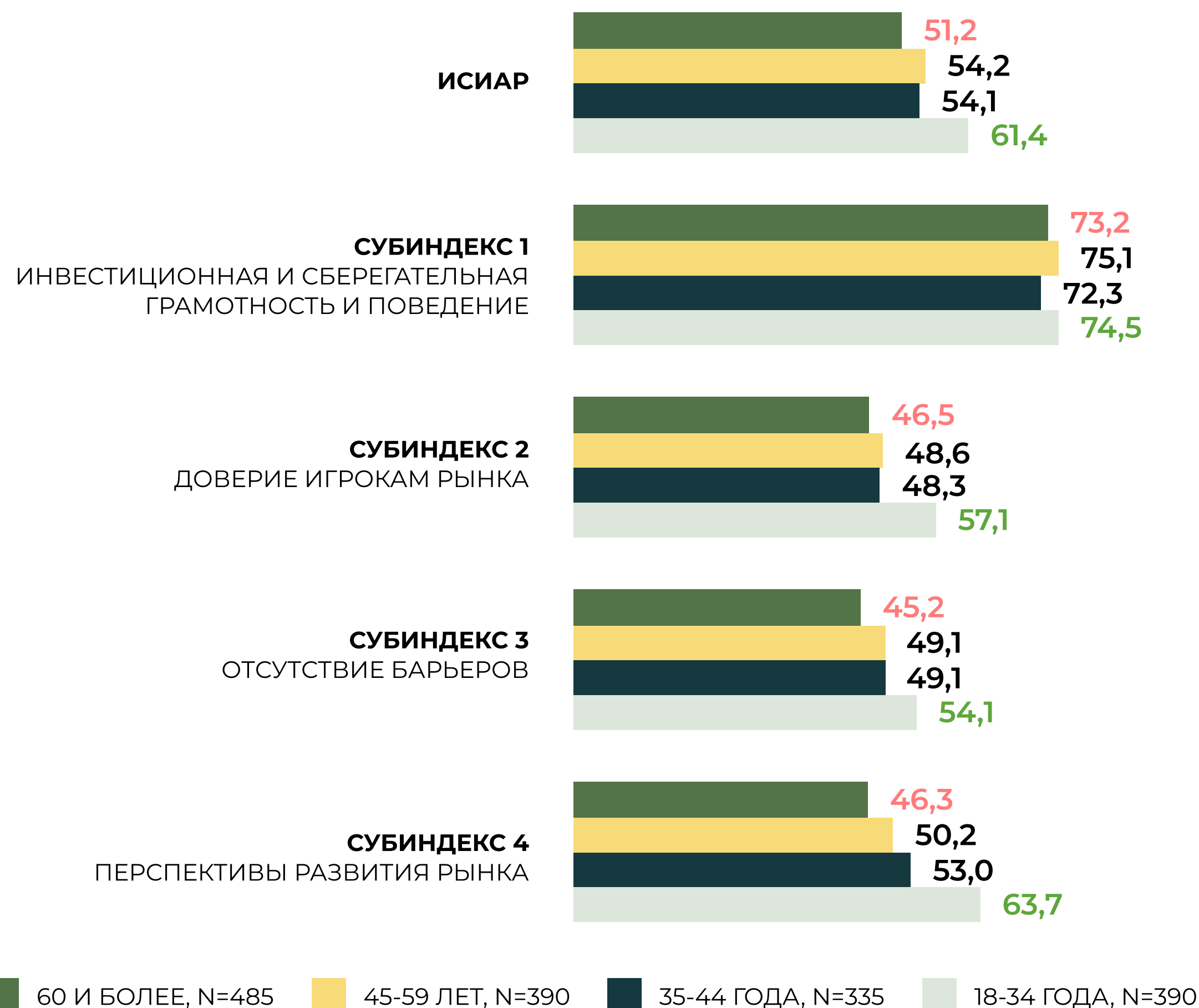


ВОПРОС «В КАКОЙ ФОРМЕ ВЫ ХРАНИТЕ ВАШИ СБЕРЕЖЕНИЯ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N В МАЕ 2026 = 1600, N В МАРТЕ 2025 = 1600, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА БОЛЬШЕ 100%  
\* НЕ РАВНО СУММЕ СООТВЕТСТВУЮЩИХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА, Т.К. РЕСПОНДЕНТ МОГ ВЫБРАТЬ НЕСКОЛЬКО ВАРИАНТОВ

# Значения индекса и его компонентов среди разных возрастных групп

**Молодёжь** в возрасте 18–34 лет демонстрирует по всем показателям **максимальные баллы**: совокупный индекс в данной группе оказывается самым высоким благодаря **оптимистичному взгляду на будущее рынка**, сочетающемуся с **невысоким уровнем барьеров**, крепким **доверием к финансовым институтам** и высокой **грамотностью в вопросах инвестиций и сбережений**.

В противоположность этому **группа старше 60 лет** демонстрирует **отставание** по всем компонентам — сильнее всего по доверию к игрокам рынка и оценке дальнейших перспектив рынка. Представители старшего возраста **чаще сомневаются** в надёжности рынка, воспринимают риски как **более высокие** и **менее охотно** готовы осваивать новые финансовые инструменты.

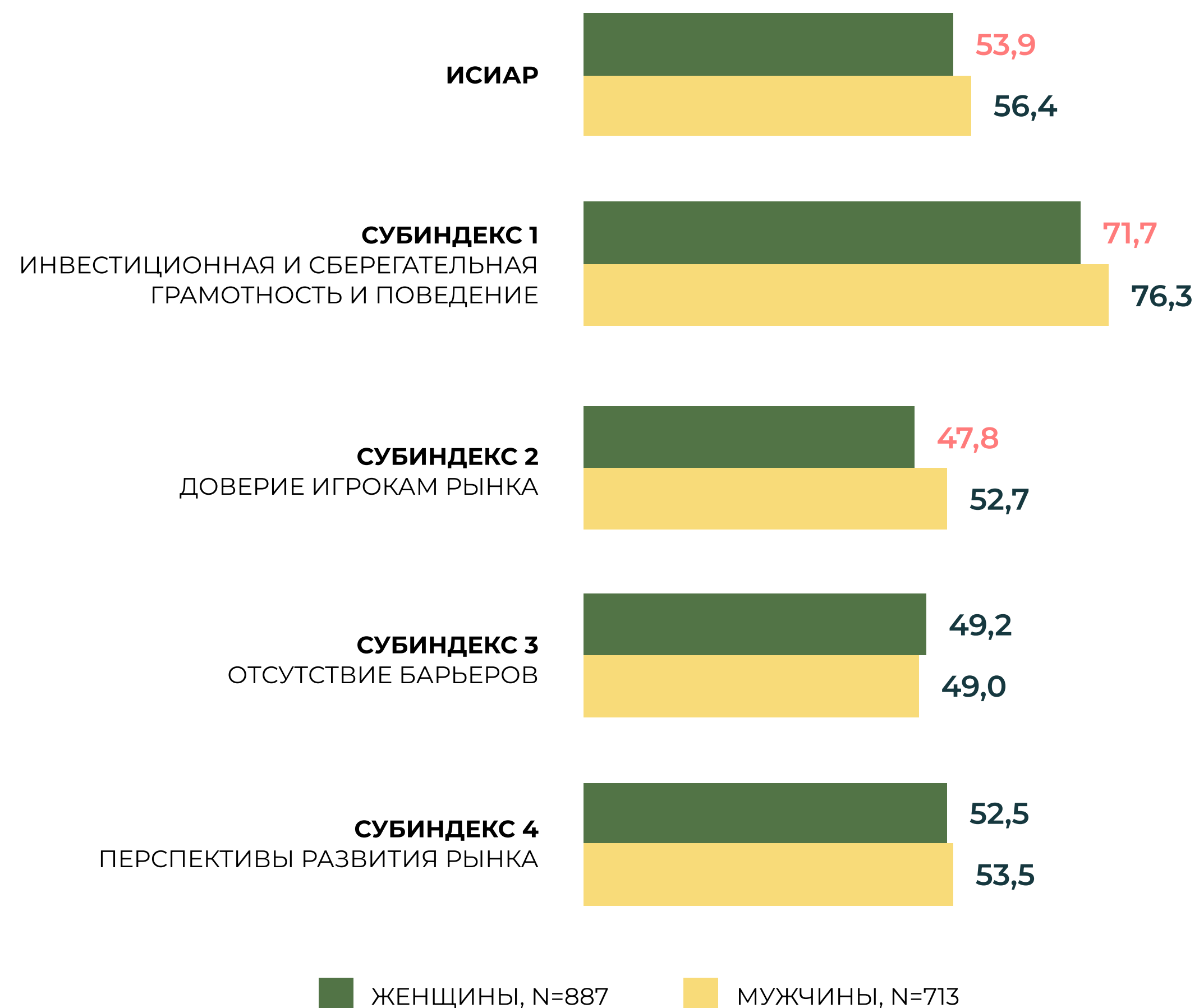


# Значения индекса и его компонентов среди мужчин и женщин

Среди **мужчин** общий индекс **выше**, чем у женщин: 56,4 пункта против 53,9. Они также **заметно опережают женщин** в отношении инвестиционной и сберегательной грамотности и поведения, а также по уровню доверия к участникам финансового рынка.

В отношении барьеров, **мужчины** подвержены им **несколько меньше** — 49,0 п. против 49,2 п. у женщин. По субиндексу перспектив развития рынка **мужчины незначительно впереди**: 53,5 п. против 52,5 п. у женщин.

В совокупности это говорит о том, что **мужчины** в среднем **более оптимистично** оценивают будущее развитие рынка, **глубже вовлечены** в инвестиционно-сберегательную сферу и **воспринимают меньше препятствий** на пути к регулярным вложениям.



# ЦИФРОВИЗАЦІЯ



# Осведомленность о цифровом рубле

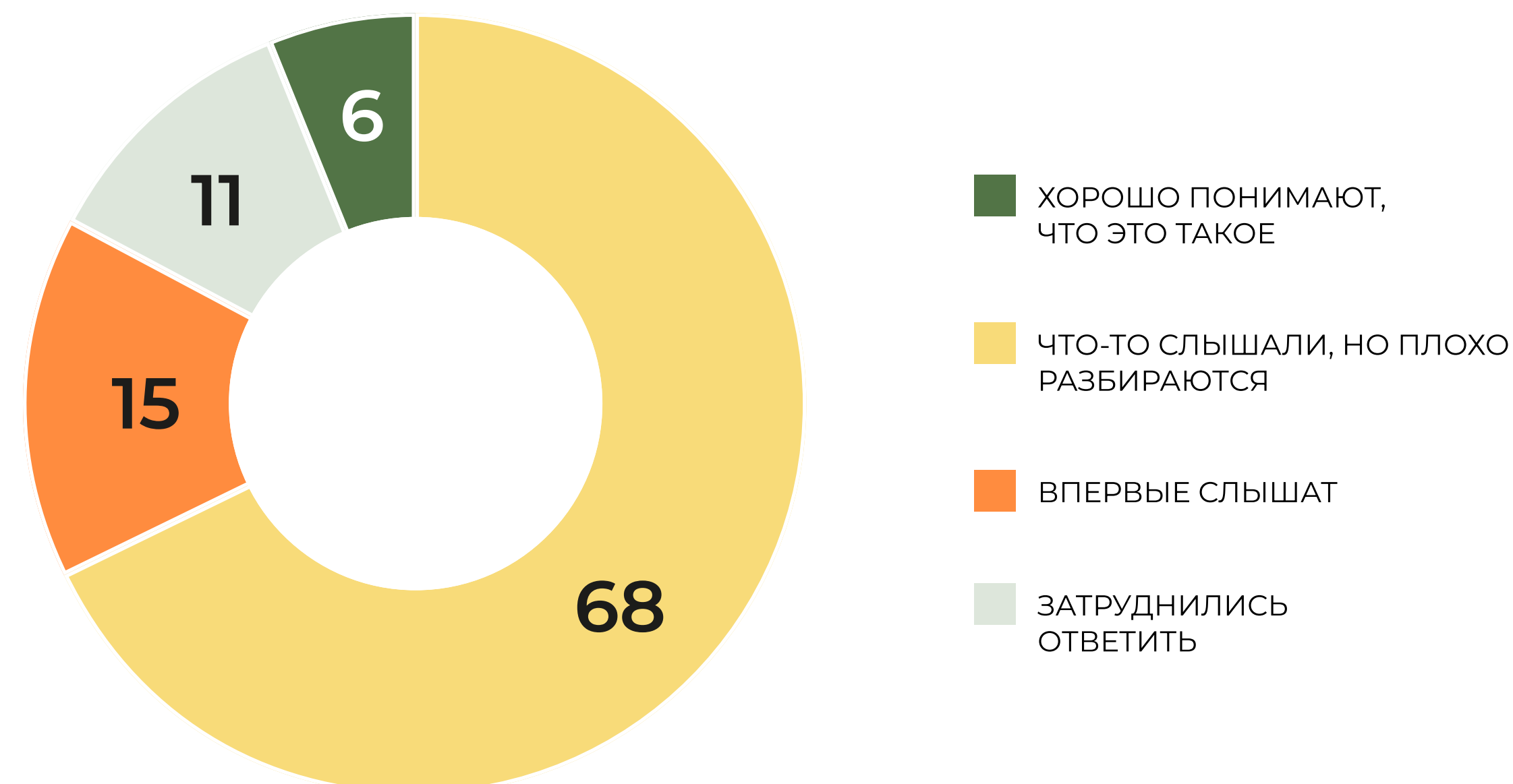
**Осведомленность россиян о цифровом рубле** можно охарактеризовать как «**широкий охват при низкой глубине**».

**Глубокое понимание** свойственно лишь 6%. Это свидетельствует о **недостаточной просветительской работе** с населением на текущем этапе внедрения цифрового рубля.

**Необходимы масштабные разъяснительные кампании**, чтобы повысить финансовую грамотность граждан в части новой формы денег и избежать недоверия или отторжения при дальнейшем расширении использования цифрового рубля.

При этом необходима **смена коммуникационной стратегии** — **переход от простого информирования к разъяснению и обучению**.

ДОЛИ РОССИЯН, КОТОРЫЕ ЗНАЮТ ИЛИ СЛЫШАЛИ О ЦИФРОВОМ РУБЛЕ



# Мифы о цифровом рубле

## Уровень фактических знаний россиян о цифровом рубле остаётся низким:

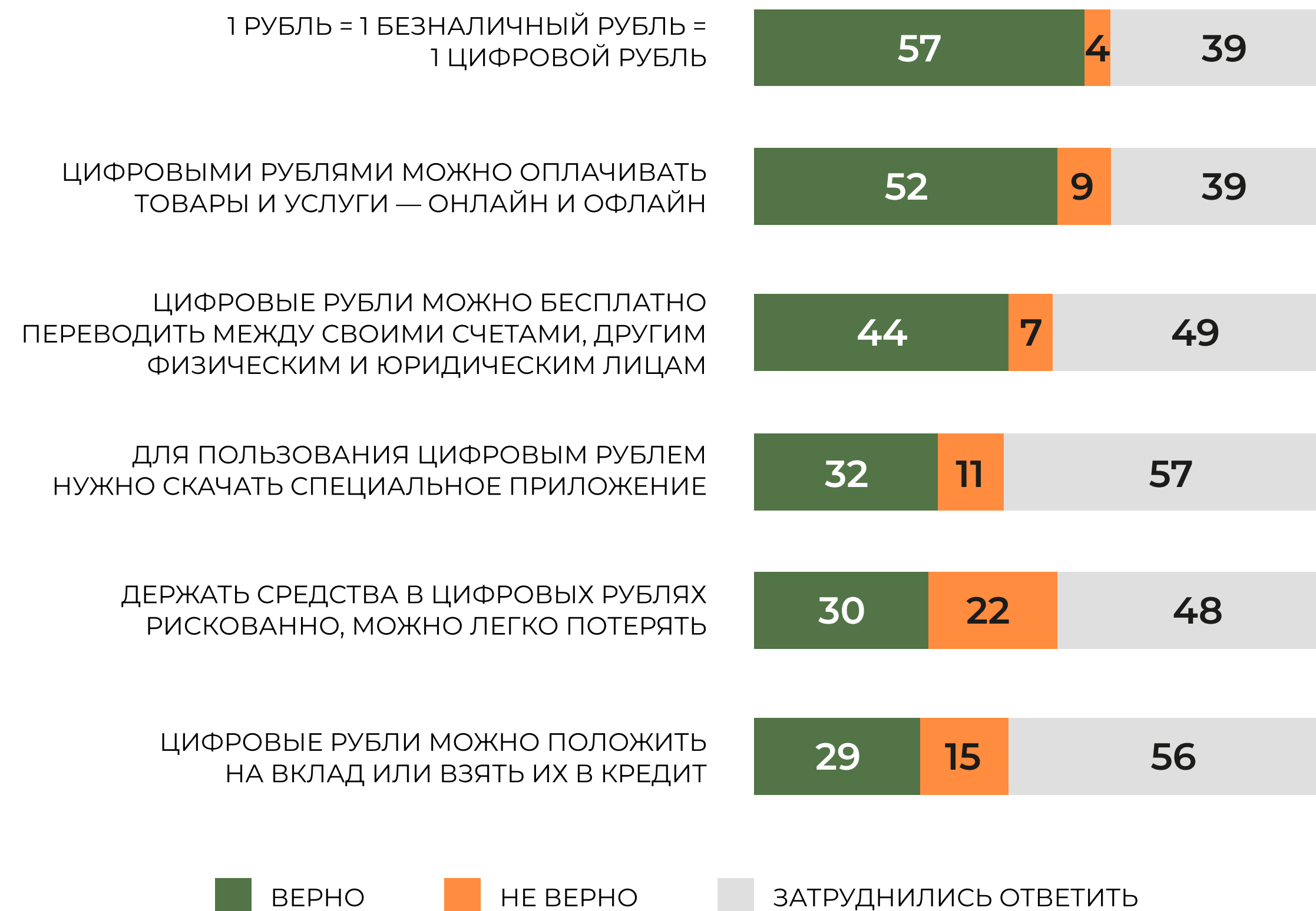
достаточно высокая доля граждан затрудняются ответить даже на базовые вопросы о его свойствах.

Достаточно **известна его платёжная функция**, при этом **распространены серьёзные заблуждения**.

**Информационная кампания** в отношении цифрового рубля **должна иметь акцент**, направленный на **ключевые отличия** цифрового рубля от безналичного и криптовалют, особенно в части невозможности кредитования / вкладов и государственной защите средств.

**Без этого риск формирования устойчивых мифов и последующего неприятия технологии очень высок.**

## ДОЛИ РОССИЯН, СЧИТАЮЩИХ ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕРНЫМ ИЛИ НЕВЕРНЫМ



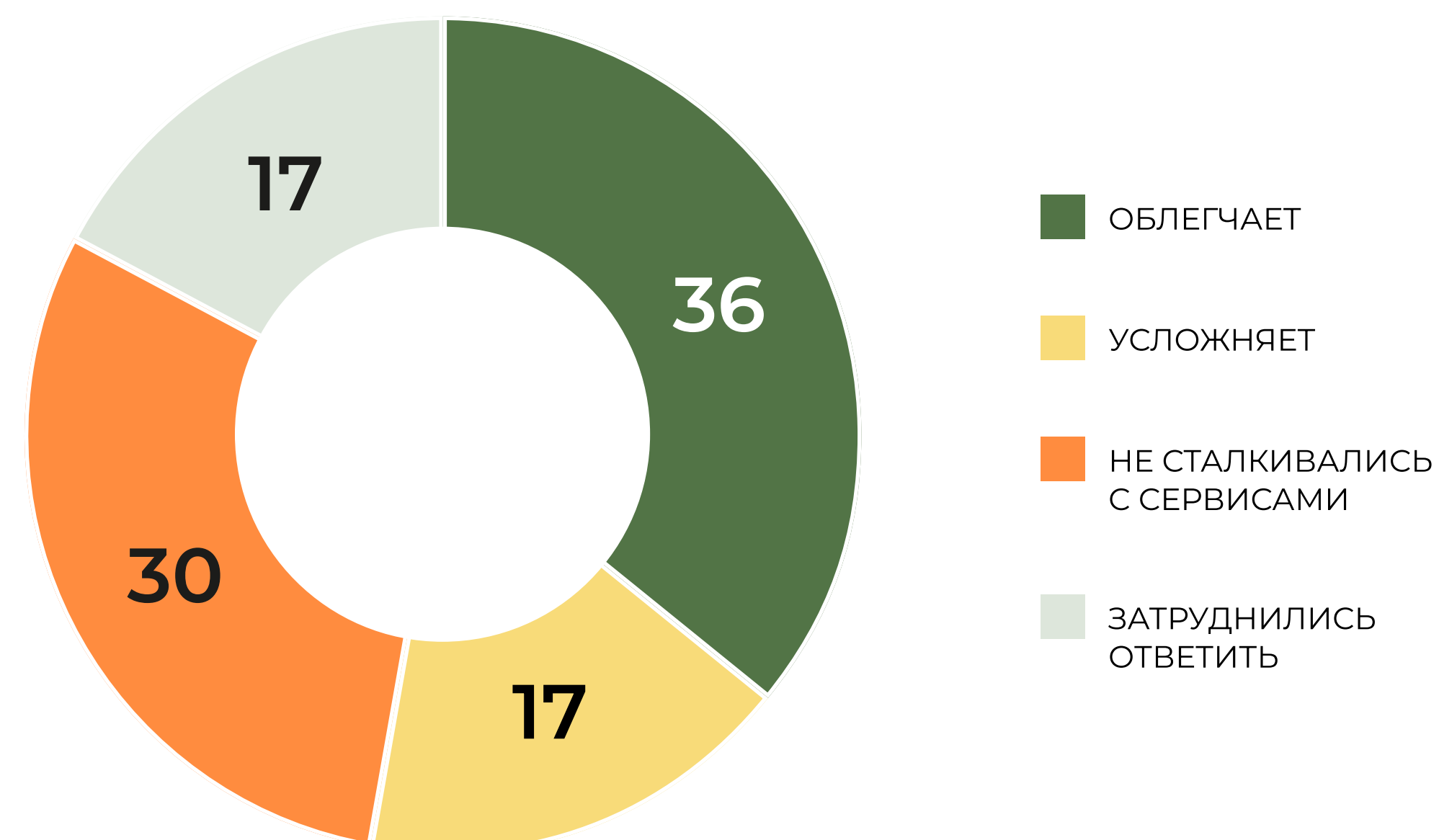
# Роль искусственного интеллекта в принятии финансовых решений

Среди россиян, имеющих опыт использования ИИ-сервисов, **доминирует позитивная оценка** их влияния на **принятие финансовых решений**.

Однако почти **треть населения (30%)** вообще **не сталкивалась** с такими сервисами, а ещё **17% не могут сформулировать** своё отношение. Это означает, что **потенциал ИИ в финансовой сфере раскрыт далеко не полностью**.

**Необходимы меры** по знакомству населения с доступными ИИ-инструментами для управления личными финансами. **При грамотном внедрении доля тех, кому ИИ облегчает финансовую жизнь, может существенно вырасти**.

ПОМОЩЬ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА ПРИ ПРИНЯТИИ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ



# Доверие искусственному интеллекту в принятии финансовых решений

**Отношение россиян к информации от искусственного интеллекта** можно охарактеризовать как **настороженное**, но **не отвергающее**.

**Недоверие преобладает** (43% против 32% доверия), однако четверть населения (25%) ещё не определилась, что создаёт **пространство для формирования позитивного восприятия** при условии **разъяснения** принципов работы ИИ, **демонстрации** успешных кейсов и **внедрения механизмов контроля** за выдаваемые ИИ сведения.

ДОВЕРИЕ ИНФОРМАЦИИ ОТ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА  
ДЛЯ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ

