



Банк России



АПРЕЛЬ 2023

# ФИНАНСЫ РОССИЙСКИХ ДОМОХОЗЯЙСТВ В 2022 ГОДУ

Аналитическая записка

*Е. Бессонова*

*А. Цветкова*

Материал подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Авторы выражают благодарность Васильевой Г.Г., Зворыкину Д.Б., Карамышевой А.В., Кудрявцеву Е.В., Румянцеву Е.Л., Хижняку А.В. за ценные замечания и комментарии.

Содержание настоящей аналитической записки отражает личную позицию авторов. Результаты анализа являются предварительными и публикуются с целью стимулировать обсуждение и получить комментарии для возможной дальнейшей доработки материала. Содержание и результаты анализа не следует рассматривать, в том числе цитировать в каких-либо изданиях, как официальную позицию Банка России или указание на официальную политику или решения регулятора. Любые ошибки в данном материале являются исключительно авторскими.

Все права защищены. Воспроизведение представленных материалов допускается только с разрешения авторов.

Фото на обложке: Е. Бессонова, Банк России

Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2023

## Резюме

Банк России впервые провел опрос «Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам» в 2022 году<sup>1</sup>. Опрос позволяет получить подробную информацию о доходах, расходах, финансовых и нефинансовых активах российских домохозяйств, а также об их финансовых обязательствах и возможностях их обслуживать<sup>2</sup>.

В настоящей работе представлены результаты опроса по ключевым финансовым характеристикам домохозяйств. Медианный доход в расчете на одного члена домохозяйства в 2022 г. составил 22 000 руб., при этом для группы наименее обеспеченных домохозяйств он был ниже на 60%. Медианный доход в группе 10% самых богатых домохозяйств, представленных в выборке, существенно выше аналогичного показателя для других доходных групп и в 2,6 раза превышает медиану по всей выборке. Аналогичная картина наблюдается и для распределения расходов домохозяйств.

Доходы и расходы домохозяйств в городах больше, чем в сельской местности. Они растут с увеличением размера города. В итоге медианные доходы и расходы на одного члена домохозяйства в Москве и Санкт-Петербурге в 2022 г. почти в два раза превышали доходы и расходы семей, проживающих в селах. Медианные доходы на человека у семей с детьми в 2022 г. оказались на треть ниже, чем у семей без детей.

В рассматриваемой выборке доходы в основном состоят из трудовых доходов и трансфертов, вклад других источников становится заметным только в самых высоких децильных группах по доходу. Сопоставление структуры доходов и расходов российских домохозяйств говорит о том, что домохозяйства с доходами ниже медианы в значительной мере зависят от трансфертов, в которые входят различные пенсии и пособия. При этом в расходах указанной группы преобладают оплата питания и услуг ЖКХ. В нижних децильных группах расходы, рассчитанные на основе детальных ответов респондентов, часто превышают доходы или практически сопоставимы с ними. Таким образом, при возникновении непредвиденных расходов (на товары длительного пользования, услуги и прочее) домохозяйствам, доходы которых оказываются ниже медианы, с большой вероятностью понадобятся заемные средства, даже если эти расходы будут невелики в абсолютном выражении. Средства, которые могут быть направлены на сбережения, присутствуют только в самых высоких децильных группах, где медианные доходы начинают превышать медианные расходы домохозяйств.

Распределение финансовых активов по децильным доходным группам соответствует структуре доходов: медиана финансовых активов, которыми располагает домохозяйство, постепенно увеличивается от 4,9 тыс. руб. в первой децильной группе до 66 тыс. руб. у наиболее состоятельных домохозяйств. Медиана финансовых активов семей в крупных городах превышает в два раза активы семей, проживающих в сельской местности. В Москве и Санкт-Петербурге это превышение еще больше и составляет 390%.

<sup>1</sup> До этого четыре предыдущих волны опроса раз в два года проводил Минфин России.

<sup>2</sup> Выборка, на которой проводился опрос, является репрезентативной в целом для России, при этом высокодоходные группы населения могут быть недостаточно представлены в этом опросе, что является характерным для такого типа опросов домохозяйств.

В структуре финансовых активов в 2022 г. преобладали банковские счета. Эта категория финансовых активов есть у 64,5% домашних хозяйств. Прочие виды финансовых активов не распространены среди российских домохозяйств, участвовавших в опросе, только очень небольшая их доля (менее 2%) владеет акциями и облигациями, паями в ПИФ, вкладами в НПФ, металлическими счетами, электронными кошельками или криптовалютой<sup>3</sup>.

Размер нефинансовых активов в основном определяется стоимостью недвижимости, которой владеет домохозяйство. В 2022 г. медиана нефинансовых активов у наименее обеспеченных домохозяйств составляла 1,5 млн рублей. В самой высокой децильной группе по доходу этот показатель был равен 5,6 млн рублей.

В 2022 г. какие-либо обязательства были у 23% домашних хозяйств. У 10% домохозяйств были непогашенные потребительские кредиты, у 5% – ипотека, у 4% – автокредиты. 6% домохозяйств брали деньги в долг у частных лиц и 1% обращался за микрозаймами.

Объем невыплаченной задолженности у медианного домохозяйства в 2022 г. составил 140 тыс. рублей. Разброс в медианном уровне задолженности по доходным группам выше, чем разброс по доходам и расходам. В трех нижних децильных группах по доходу обязательства составляют около 60–65 тыс. рублей. У наиболее обеспеченных домохозяйств медианное значение объема обязательств составило 506 тыс. рублей.

Отношение суммы обязательств домашних хозяйств к сумме их *нефинансовых* активов, как правило, не превышает 7% у разных доходных групп, за исключением наиболее обеспеченных домохозяйств, где этот показатель равен 10%. Вместе с тем отношение суммы обязательств к *финансовым* активам (за исключением наличности) существенно выше. В нижней части распределения домохозяйств по доходу медиана отношения суммы обязательства к финансовым активам превышала десятикратный размер. У более обеспеченных домохозяйств этот показатель несколько ниже, но он опять возрастает в самых богатых доходных группах, достигая девятикратного размера.

В 2022 г. ежемесячно погашали кредиты и займы 23% домохозяйств. Медиана отношения регулярных платежей по кредитам к доходам составляет 17,5%. Этот уровень относительно стабилен для всех доходных групп, кроме группы 10% наименее обеспеченных домохозяйств, где этот показатель достигает 26%. Причем степень разброса указанного показателя в первой децильной группе по доходу выше, чем в остальных группах. Также в нижней части распределения выше и доля домохозяйств с высокой закредитованностью (отношение выплат по кредитам к доходам превышает 80%).

## Доходы домохозяйств

Одним из ключевых показателей финансового состояния домохозяйств являются доходы. Медианный денежный доход в расчете на одного члена семьи в месяц согласно данным опроса за 2022 г. составляет 22 000 рублей. В группе 10% домохозяйств с

<sup>3</sup> Домохозяйства, относящиеся к самым высоким перцентильям распределения по доходу, в выборку не попадают, а они как раз являются основными держателями такого типа активов.

наименьшим доходом медиана составляет от 8500 руб., а в группе 10% домохозяйств с наибольшим доходом – 57 600 руб. (Рис. 1).

**Рис. 1. Медиана денежного дохода домохозяйства на человека в месяц по децильным группам, руб.**

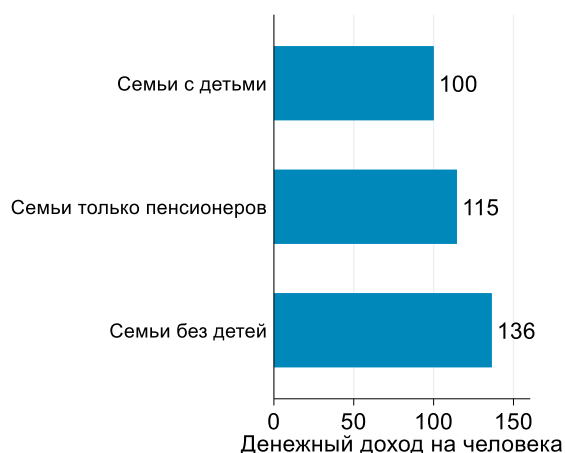


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

В данных опроса прослеживаются ожидаемые закономерности относительно различий в уровнях доходов между группами респондентов. В домохозяйствах с детьми, как правило, больше членов и наименьший доход на человека в месяц. Медиана составляет 18 333 рублей. В семьях, состоящих из пенсионеров, как правило, наименьшее число членов и доход на человека выше на 15%, чем у семей с детьми. Наибольший доход на человека в группе домохозяйств без детей, где проживают не только пенсионеры (Рис. 2). Наибольший медианный доход суммарно всех членов домохозяйства в семьях с детьми, тогда как минимальный – в семьях пенсионеров.

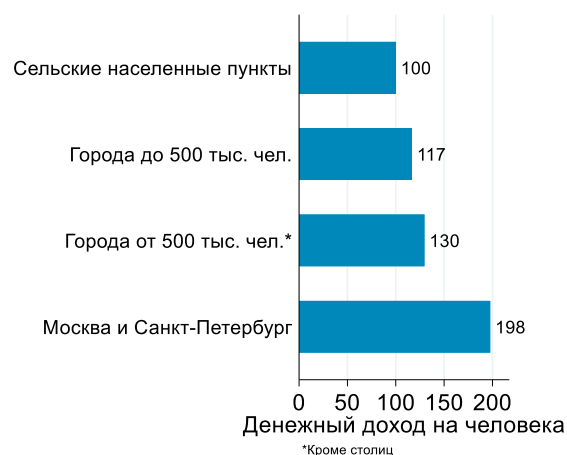
Значительные различия в доходе отмечаются в зависимости от места проживания домохозяйства. Чем больше населенный пункт, где проживает семья, тем выше размер доходов на человека. В сельских населенных пунктах медиана душевого дохода составляет 17 633 рублей. В малых городах он выше на 17%, в крупных – на 30%. В двух крупнейших городах – Москве и Санкт-Петербурге – медиана дохода на человека почти в два раза превышает медиану дохода в селах (Рис. 3).

**Рис. 2. Медиана денежного дохода на человека по типу домохозяйства, семьи с детьми = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

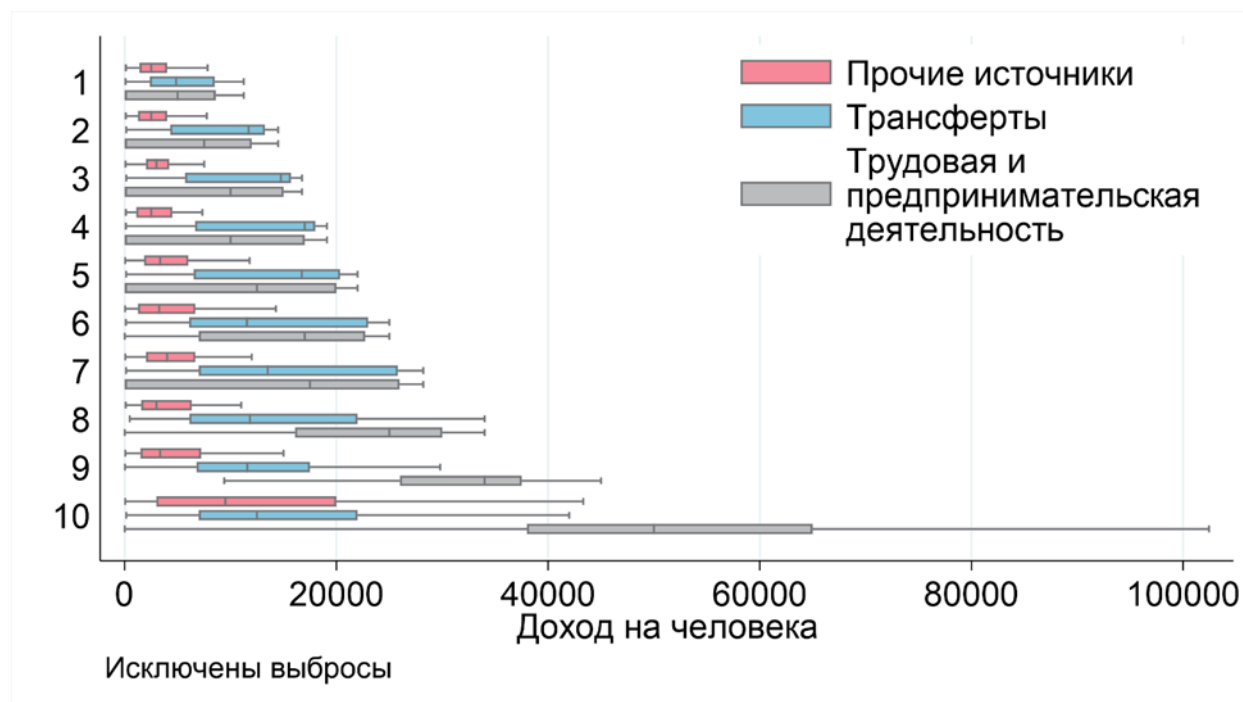
**Рис. 3. Медиана денежного дохода на человека по типу населенного пункта, сельские населенные пункты = 100%, (%)**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

В структуре доходов преобладают доходы от трудовой и предпринимательской деятельности, а также трансферты (Рис. 4). В первых семи децильных группах по доходу на человека трансферты близки по сумме к трудовому доходу. Только у 30% домохозяйств с наибольшим доходом трудовой доход значительно превышает объем трансфертов. В большинстве домохозяйств отсутствуют прочие доходы, включающие выплаты по страховкам, алименты, доходы от собственности и финансовых активов, прочие поступления (Табл. 1). А в тех домашних хозяйствах, которые получают подобный доход, он равен небольшим суммам. Только в десятой децильной группе медиана доходов из прочих источников составляет 9500 руб., что в три раза выше медианы по выборке в целом.

Рис. 4. Медиана денежного дохода на человека по источникам и децильным группам по денежному доходу на человека, условно на наличие дохода из этого источника, руб.



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Табл. 1. Структура доходов домохозяйства на человека по децильным группам и источникам

Децильная группа по денежному доходу	Медиана дохода на человека, условно по наличию дохода из этого источника, руб.			Доля домохозяйств, получающих доходы из этого источника, %		
	Трудовая и предпринимательская деятельность	Трансферты	Прочие источники	Трудовая и предпринимательская деятельность	Трансферты	Прочие источники
1	5 000	4 850	2 500	87	55	13
2	7 500	11 700	2 500	98	70	10
3	10 000	14 750	3 000	99	66	9
4	10 000	17 000	2 500	100	73	8
5	12 500	16 725	3 333	100	70	10
6	17 000	11 550	3 259	100	66	9
7	17 500	13 500	4 000	100	71	10
8	25 000	11 834	3 000	100	64	9
9	34 000	11 575	3 333	100	55	12
10	50 000	12 500	9 500	100	58	22

Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

## Расходы домохозяйств

Распределение денежных расходов в месяц на человека обусловлено распределением доходов, однако характеризуется меньшей неоднородностью (Рис. 5). Медиана расходов в группе 10% семей с наименьшими доходами составляет 9729 рублей. В группе 10% домохозяйств с наибольшими доходами – 39 846 рублей.

Рис. 5. Медиана расходов на человека в месяц по децильным группам, руб.



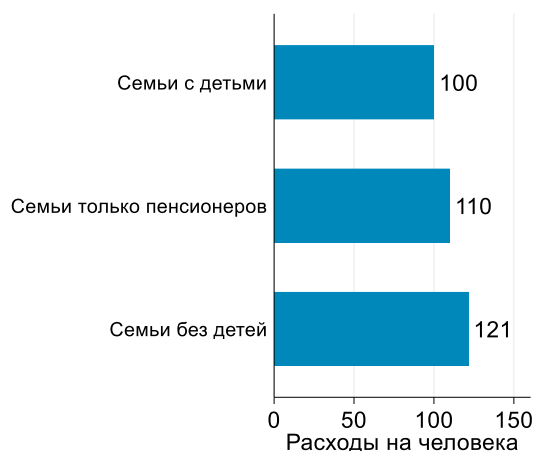
Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Различия в расходах между группами респондентов ожидаемы с учетом тенденций, наблюдаемых относительно различий в доходах. В семьях с детьми расходы на человека в месяц являются самыми низкими, медиана составляет 16 131 руб., что ниже медианного дохода в этой группе. Расходы на человека в группе домохозяйств, состоящих только из пенсионеров, на 10% выше. Наибольшие расходы на человека характеризуют группу домохозяйств без детей, включающую не только пенсионеров (Рис. 6).

Чем больше населенный пункт, в котором проживает домохозяйство, тем выше расходы на человека, то есть распределение по расходам в зависимости от места проживания аналогично распределению по доходам. В сельских населенных пунктах медиана среднедушевых расходов составляет 14 478 рублей. В городах до 500 тыс. чел. показатель выше на 19%, а в крупных городах, исключая Москву и Санкт-Петербург, – на 39%. В Москве и Санкт-Петербурге медиана расходов превышает этот показатель для сельских населенных пунктов на 79% (Рис. 7).

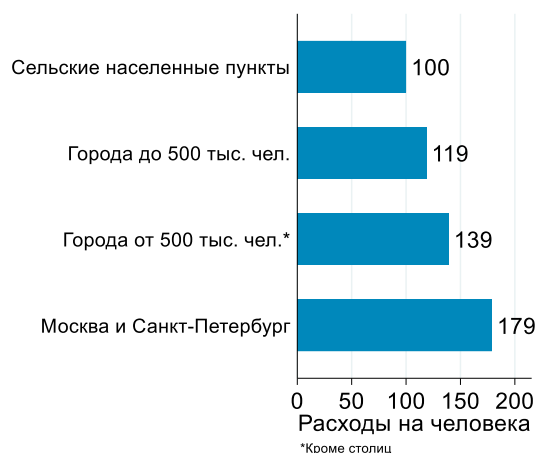


**Рис. 6. Медиана расходов на человека по типу домохозяйства, семьи с детьми = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

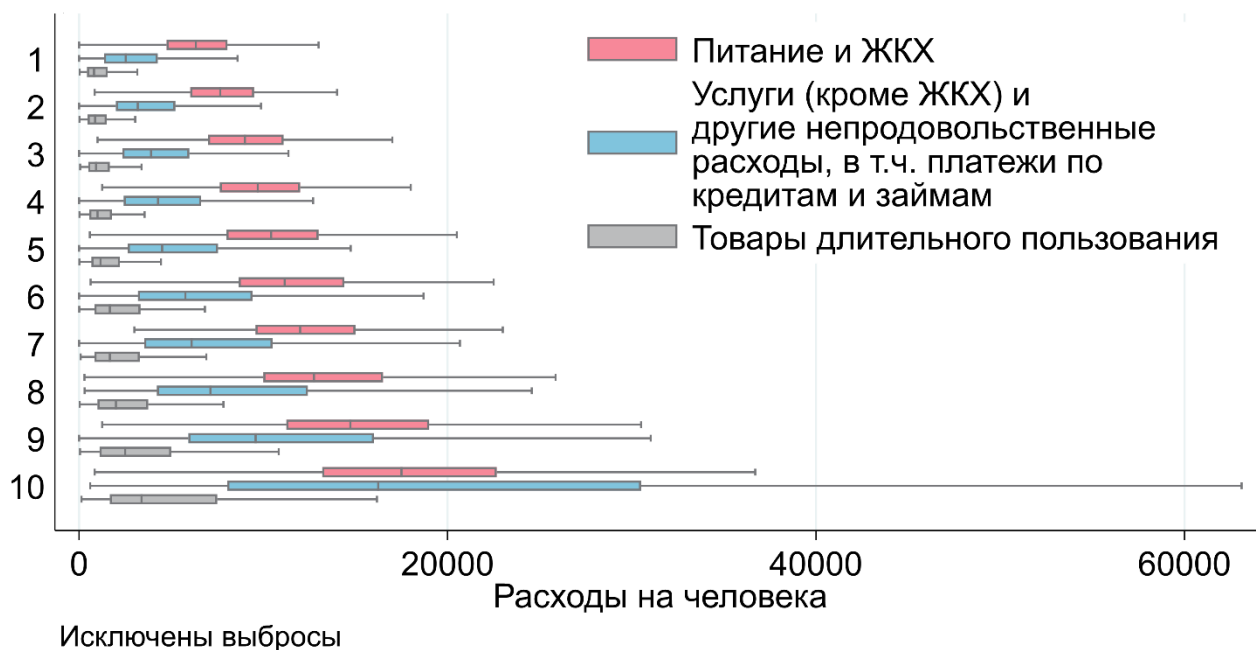
**Рис. 7. Медиана расходов на человека по типу населенного пункта, сельские населенные пункты = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Основными категориями расходов домашних хозяйств являются питание, услуги жилищно-коммунального хозяйства (ЖКХ), услуги и различные непродовольственные расходы (Рис. 8). В первых шести децильных группах по доходам на человека питание и ЖКХ существенно превосходят другие расходы. По мере увеличения дохода растет доля расходов на товары длительного пользования и на услуги (Табл. 2).

**Рис. 8. Медиана расходов на человека в месяц по децильным группам и видам, условно на наличие расходов этого типа, руб.**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

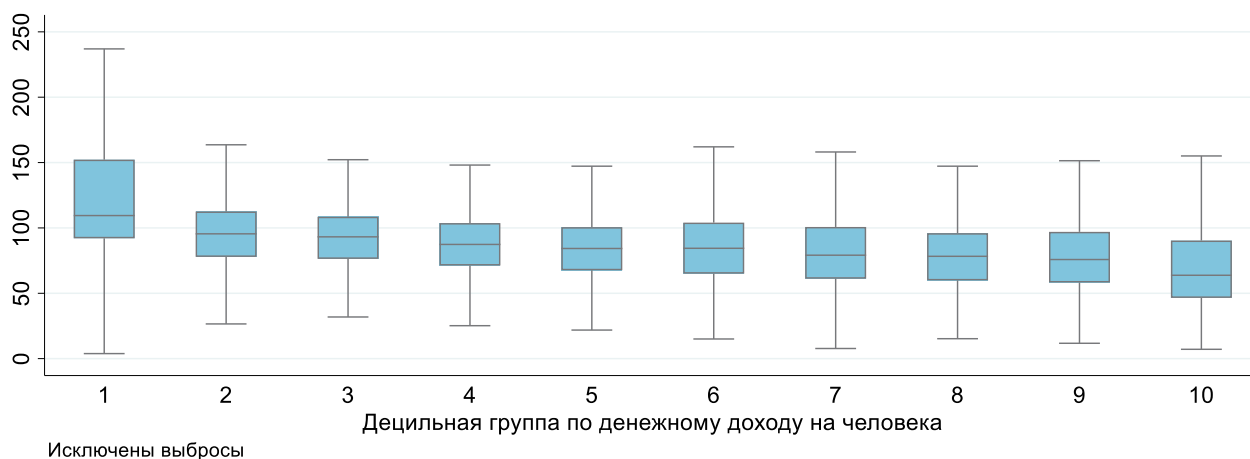
Табл. 2. Структура расходов домохозяйства на человека по децильным группам и типу

Децильная группа по денежному доходу	Медиана объема расходов, условно по наличию расходов данного типа, руб.				
	Питание	Услуги ЖКХ	Услуги, кроме ЖКХ	Различные непродовольственные расходы	Товары длительного пользования
1	5 000	1 250	1 125	1 000	814
2	6 000	1 600	1 510	1 358	867
3	7 000	1 900	1 863	1 411	917
4	7 500	2 167	2 100	1 313	1 000
5	8 000	2 100	2 250	1 565	1 167
6	8 750	2 350	2 775	2 100	1 667
7	9 800	2 500	2 920	2 219	1 667
8	10 000	2 500	3 500	2 700	2 000
9	11 667	3 000	4 500	4 081	2 500
10	14 500	3 250	6 150	6 817	3 389

Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

У 32% домохозяйств в выборке расходы выше, чем доходы<sup>4</sup>. В первой децильной группе по подушевым денежным доходам это характерно для большинства домохозяйств и медианный размер их расходов превышает размер доходов. Также в этой группе наблюдается самый большой разброс отношения расходов к доходам, что говорит о неоднородности поведения низкодоходной группы. По мере увеличения доходов медианное значение отношения расходов к доходам снижается и составляет 63% в десятой децильной группе (Рис. 9).

Рис. 9. Отношение расходов к доходам домохозяйства по децильным группам, %



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

## Чистые активы

Чистые активы домашнего хозяйства измерены как разница между суммой активов (финансовых и нефинансовых) и невыплаченными обязательствами всех членов домохозяйства. В первой и второй децильных группах наблюдается наименьший уровень

<sup>4</sup> Превышение расходов над доходами у домохозяйств можно объяснить тенденцией респондентов занижать доходы, например, не включая в них разовые заработки. Кроме того, в доходы домохозяйств по построению не включается разовая безвозмездная денежная помощь от других лиц или благотворительных организаций, которая в некоторые месяцы может составлять значительную долю доходов наименее обеспеченных домохозяйств.

медианы чистых активов (0,84 и 1,05 млн руб. соответственно). В следующих децильных группах медиана чистых активов постепенно увеличивается и достигает 2,70 млн руб. в девятой группе. Среди 10% домохозяйств с самыми большими доходами медианное значение стоимости чистых активов резко возрастает до 4 млн руб. (Рис. 10). Различия в размере чистых активов между группами в основном объясняются стоимостью недвижимости, которая принадлежит домохозяйствам. Вклад других активов в вариацию показателя значительно меньше за исключением самой высокой децильной группы по денежному доходу, а обязательства есть только у одной четверти от общего числа домохозяйств.

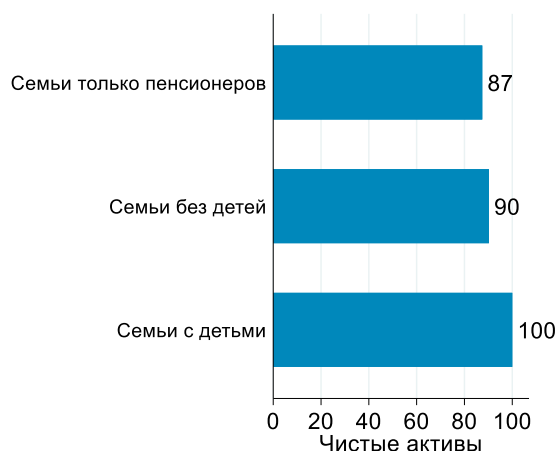
**Рис. 10. Медиана стоимости чистых активов по децильным группам, млн руб.**



*Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.*

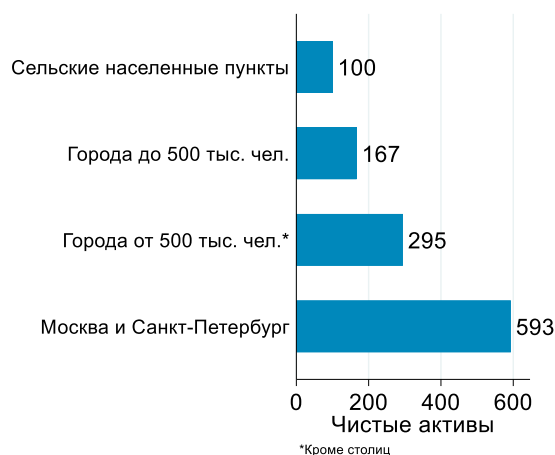
Наибольшее значение медианы чистых активов наблюдается в группе домохозяйств с детьми, а наименьшее – в семьях пенсионеров. Для них медиана чистых активов составляет 1,75 млн руб., это на 13% ниже, чем в семьях с детьми (Рис. 11). По мере увеличения размера населенного пункта растет и медианный размер чистых активов. В крупных городах с населением от 500 тыс. чел. медиана выше в три раза, чем в селах, а в Москве и Санкт-Петербурге – в шесть раз. Это в основном объясняется стоимостью недвижимости в крупных городах (Рис. 12).

Рис. 11. Медиана чистых активов по типу домохозяйства, семьи с детьми = 100%, %



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Рис. 12. Медиана чистых активов по типу населенного пункта, сельские населенные пункты = 100%, %



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

## АКТИВЫ

Основным активом домохозяйств является недвижимость. Доля собственников жилья, в котором проживает семья, в общем числе домохозяйств, указавших доход, довольно высока и варьируется от 73 до 84%. Существенных различий по доходным группам не наблюдается (Табл. 3). От 35 до 48% собственников приобрели жилье, в котором живут. Доля купивших максимальна в первой и десятой группах по доходу. От 28 до 44% респондентов получили жилье в ходе приватизации, остальные указали другие источники – наследство или дарение. В первой децильной группе доля домохозяйств, получивших жилье в собственность в результате приватизации, ниже, чем в других, и составляет 28%.

Табл. 3. Распределение собственников жилья по децильным группам

Децильная группа по денежному доходу на человека	Доля собственников жилья, %	Из них доля, %:		
		купивших жилье	получивших в ходе приватизации	прочие
1	75	48	28	24
2	83	41	38	21
3	83	36	42	22
4	83	38	41	22
5	84	35	43	21
6	79	39	44	17
7	83	38	45	18
8	81	39	40	21
9	77	40	40	20
10	73	48	39	13

Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

К другой категории нефинансовых активов домохозяйств относятся транспортные средства. Доля таких собственников, в отличие от доли владельцев жилья, увеличивается по мере повышения уровня дохода с 33% в первой децильной группе до 51% в десятой децильной группе. Также возрастает доля собственников автотранспорта, которые для их покупки использовали заемные средства: в первой децильной группе она составила 29% от всех владельцев транспортных средств, а в девятой децильной группе по доходу – 42% (Табл. 4).

**Табл. 4. Распределение собственников транспортных средств по децильным группам**

Децильная группа по денежному доходу на человека	Доля владельцев транспортных средств, %	Из них доля использовавших заемные средства для покупки, %
1	33	29
2	35	34
3	33	32
4	34	34
5	34	33
6	36	34
7	38	40
8	41	38
9	46	42
10	51	37

Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Суммарные нефинансовые активы, включающие все объекты недвижимости и транспортные средства в собственности, распределены неравномерно по доходным группам. С первой по восьмую децильную группы медиана объемы нефинансовых активов постепенно возрастает – с 1,5 до 2,8 млн руб. (рис. 13). В группе 10% домохозяйств с самыми высокими доходами на человека показатель выше в два раза и составляет 5,6 млн рублей.

**Рис. 13. Медиана нефинансовых активов по децильным группам, млн руб.**

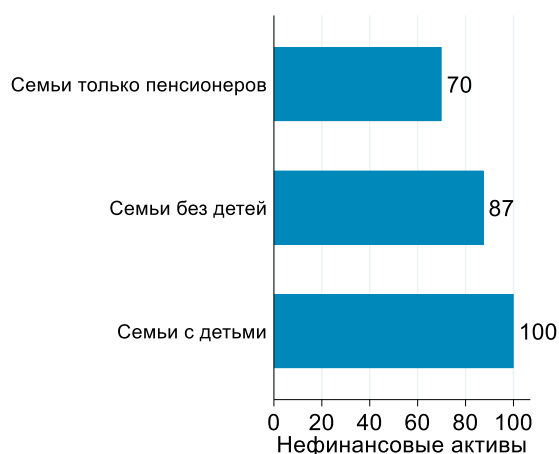


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Максимальный объем нефинансовых активов отмечается в домохозяйствах с детьми, так как именно эти семьи с большей вероятностью стремятся приобрести недвижимость в собственность. Медиана для указанной группы составляет 2,9 млн рублей. В домохозяйствах без детей медиана нефинансовых активов ниже на 13%, чем в семьях с детьми, а в домохозяйствах, состоящих только из пенсионеров, – на 30% (Рис. 14).

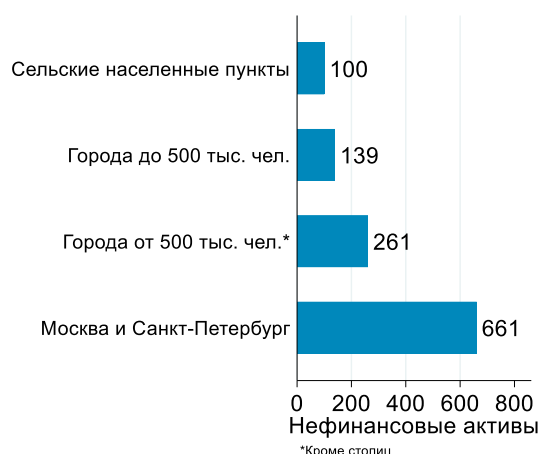
Объем нефинансовых активов существенно различается в домохозяйствах, проживающих в различных населенных пунктах. В селах медиана составляет 1,4 млн рублей. В городах до 500 тыс. чел. этот показатель выше на 39%. В крупных городах медиана нефинансовых активов превышает показатель для сельских населенных пунктов в 2,6 раза, а в Москве и Санкт-Петербурге – в 6,61 раза (9,5 млн руб.). Это обусловлено значительными различиями в стоимости недвижимости в зависимости от типа населенного пункта (Рис. 15).

**Рис. 14. Медиана нефинансовых активов по типу домохозяйства, семьи с детьми = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

**Рис. 15. Медиана нефинансовых активов по типу населенного пункта, сельские населенные пункты = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Объем финансовых активов (за исключением наличности) увеличивается пропорционально денежному доходу на человека, однако он значительно ниже объема нефинансовых активов домохозяйств (рис. 16). В группе 10% домохозяйств с наименьшим доходом у 59% семей имеются финансовые активы и медиана составляет 4900 рублей. В группе 10% домохозяйств с наибольшим доходом доля семей с финансовыми активами достигает 82%, медианный объем равен 66 060 рублей.

**Рис. 16. Медиана финансовых активов (за исключением наличности) по децильным группам денежного дохода на человека, руб.**

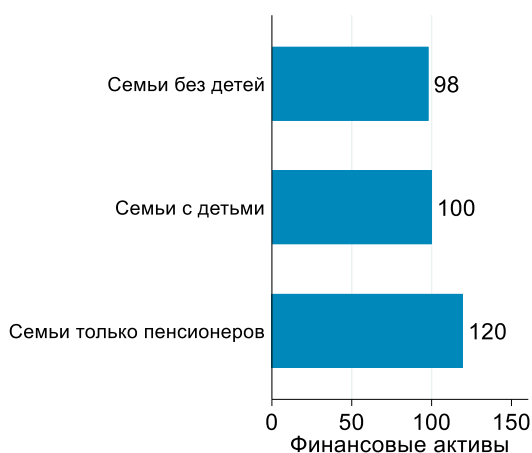


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

В отличие от распределения нефинансовых активов по домохозяйствам различного типа, существенных различий в величине медианы финансовых активов между семьями с детьми и семьями без детей не наблюдается. Медианное значение финансовых активов домашних хозяйств с детьми составляет 15 300 рублей. В семьях пенсионеров показатель выше на 20%, чем в домохозяйствах с детьми (Рис. 17).

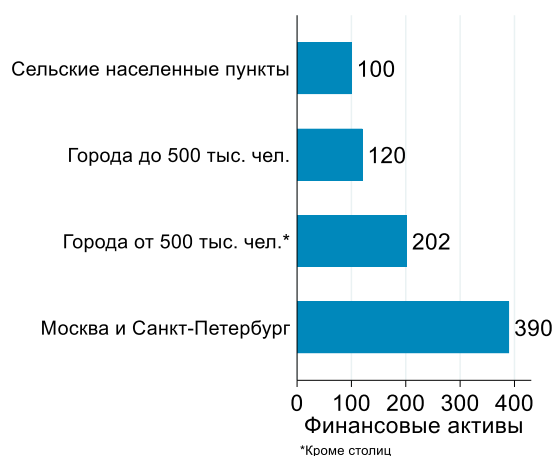
Степень дифференциации финансовых активов по типу населенного пункта меньше, чем для нефинансовых активов. Медиана финансовых активов в сельских населенных пунктах составляет 10 000 рублей. В малых городах показатель выше на 20%, а в крупных городах – в два раза. Медиана финансовых активов в Москве и Санкт-Петербурге составляет 39 000 руб. (Рис. 18).

**Рис. 17. Медиана финансовых активов по типу домохозяйства, семьи с детьми = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

**Рис. 18. Медиана финансовых активов по типу населенного пункта, сельские населенные пункты = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

В структуре финансовых активов домохозяйств преобладают банковские счета (Табл. 5). Эта категория активов есть у 64,5% домашних хозяйств в выборке. Медиана размера финансовых активов на банковских счетах составляет 15 000 рублей. Другие виды финансовых активов имеются у небольшого числа семей: доля домохозяйств, обладающих ими, варьируется от 0,3 до 1,6%. Среди тех, у кого есть вложения в негосударственные пенсионные фонды и ПИФ, медианные суммы вложений в эти активы довольно высоки – 100 000 руб. и 82 500 руб. соответственно.

Табл. 5. Структура активов<sup>5</sup>

Активы	Медиана, условно на наличие ненулевого актива, руб.	Доля домохозяйств с данным финансовым активом, %
Финансовые активы	15 700	65,1
Счета	15 000	64,5
Акции, облигации	26 500	1,6
Паи в ПИФ	82 500	0,3
Криптовалюта	17 500	0,4
НПФ	100 000	0,9
Металлические счета	3 284	0,3
Электронные кошельки	1 000	1,2

Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

## Обязательства домохозяйств

Распределение суммы обязательств, то есть невыплаченной задолженности по телу долга и процентам, по децильным группам по денежному доходу на одного человека менее однородно, чем распределение домохозяйств по доходу (Рис. 19). В первых трех группах медиана суммы обязательств находится на одном уровне от 60 до 65 тыс. руб., затем с ростом доходов показатель медленно увеличивается до 180 тыс. руб. в восьмой децильной группе. В последних же децильных группах отмечается резкий рост суммы обязательств: среди 10% домохозяйств с максимальным доходом медианная сумма невыплаченной задолженности достигает 506 тыс. рублей.

<sup>5</sup> В расчет финансовых активов не включались вклады и счета в валюте, а также суммы вкладов и счетов, которые респонденты не могли оценить точно. Если учитывать ответы таких респондентов, доля семей, имеющих вклады и счета, увеличится до 73%. В расчет медианных сумм активов, в том числе по отдельным инструментам, были включены финансовые активы, сумма которых оценивалась респондентами как нулевая. Если исключить ответы таких респондентов из расчета, медианная сумма всех упомянутых активов немного превысит 20 тыс. руб., а медианная сумма вкладов и счетов составит 20 тыс. рублей.



**Рис. 19. Медиана суммы обязательств у домохозяйств с обязательствами по децильным группам, тыс. руб.**

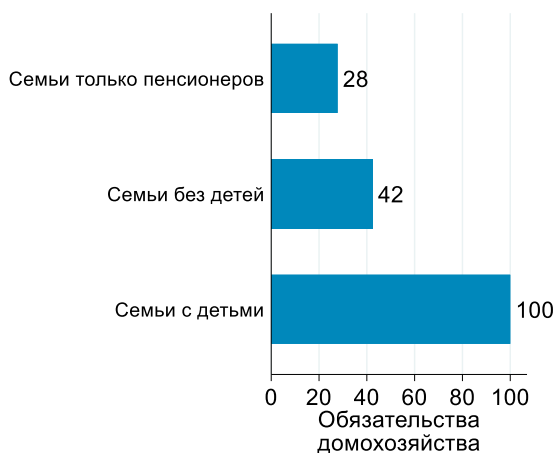


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Наблюдается существенная дифференциация домохозяйств в размере невыплаченной задолженности по типам семей. Наибольший размер обязательств отмечается в семьях с детьми, поскольку эта группа домохозяйств чаще принимает на себя обязательства, связанные с покупкой жилья. Медианный размер суммы обязательств домохозяйств без детей меньше на 58%, чем размер обязательств домохозяйств с детьми. Медиана суммы невыплаченной задолженности семей, состоящих только из пенсионеров, меньше в три раза и составляет 60 тыс. руб. (Рис. 20).

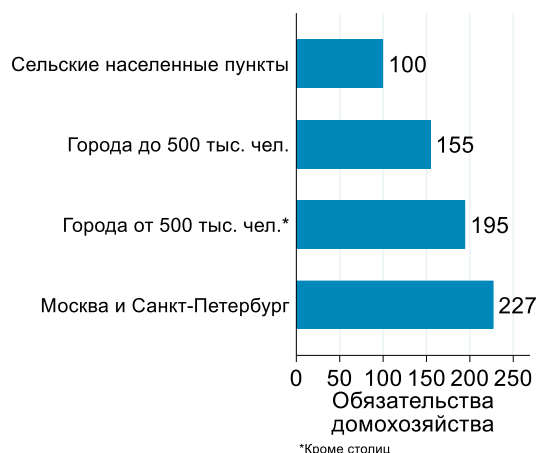
Чем больше населенный пункт, в котором проживает респондент, тем больше медиана суммы обязательств, что обусловлено в том числе стоимостью недвижимости. Медианный размер невыплаченной задолженности в сельской местности составил 92,5 тыс. руб., а в Москве и Санкт-Петербурге этот показатель выше более чем в два раза и равен 210 тыс. руб. (Рис. 21).

**Рис. 20. Медиана суммы обязательств домохозяйства по типу домохозяйства, семьи с детьми = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

**Рис. 21. Медиана суммы обязательств домохозяйства по типу населенного пункта, сельские населенные пункты = 100%, %**

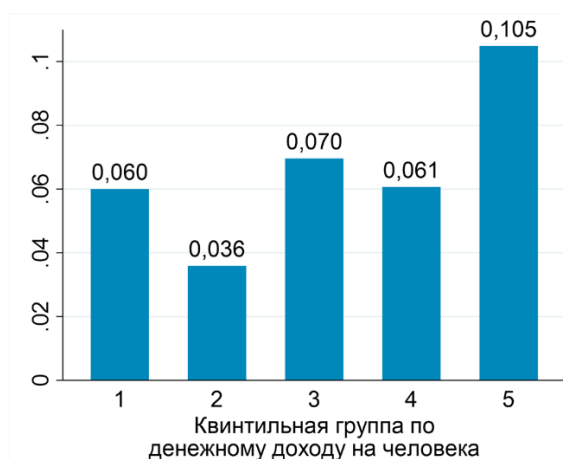


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Отношение суммы обязательств домашних хозяйств к сумме нефинансовых активов домохозяйств не превышает 0,07 практически во всех квинтильных группах по доходам на человека (Рис. 22). Выделяется только 20% домохозяйств с наибольшим доходом, где показатель чуть выше 0,1. Таким образом, стоимость нефинансовых активов домохозяйств, как правило, значительно превышает объем невыплаченной задолженности.

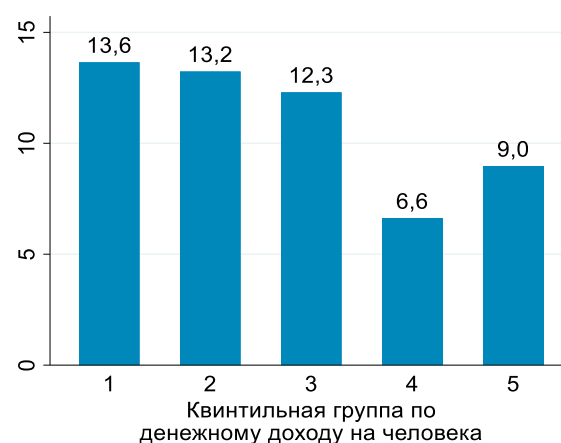
В то же время во всех доходных группах выборки сумма обязательств превышает сумму финансовых активов (за исключением наличности). В первых трех квинтильных группах домохозяйств по доходу сумма невыплаченной задолженности превышает финансовые активы более чем в 10 раз. Таким образом, свободные средства на погашение имеющейся задолженности у домохозяйств отсутствуют и в случае потери постоянного источника дохода обслуживание долгов будет создавать серьезные финансовые проблемы для домохозяйства даже в краткосрочной перспективе (Рис. 23).

**Рис. 22. Медиана отношения суммы обязательств домохозяйства к нефинансовым активам по квинтильным группам по доходу**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

**Рис. 23. Медиана отношения суммы обязательств домохозяйства к финансовым активам по квинтильным группам по доходу**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

В целом по выборке обязательства имеются у 23% домашних хозяйств. Наибольший их размер ожидаемо связан с покупкой недвижимости<sup>6</sup>: медиана среди заемщиков этого типа составляет 973,9 тыс. рублей. Но обязательства при приобретении недвижимости есть только у 5% домохозяйств, тогда как обязательства по потребительским кредитам являются более распространенным типом – они есть у 10% домашних хозяйств. Медианная сумма невыплаченной задолженности по таким кредитам составляет 100 000 рублей. Наименьший медианный размер задолженности – по долгам частным лицам. Он равен 9000 руб., а распространенность таких обязательств сравнима с частотностью обязательств при покупке недвижимости (Табл. 6).

<sup>6</sup> Обязательства при покупке недвижимости могут быть как ипотечным кредитом, так и потребительским кредитом или займом у частных лиц.

Табл. 6. Структура обязательств

	Медиана, условно на наличие этого типа обязательства	Доля домохозяйств с этим видом обязательств, %
Всего обязательства	140 000	23
Обязательства при покупке недвижимости	973 900	5
Автокредиты	227 600	4
Потребительские кредиты	100 000	10
Кредитные карты	30 000	6
Микрозаймы	25 000	1
Долги частным лицам	9 000	5

Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

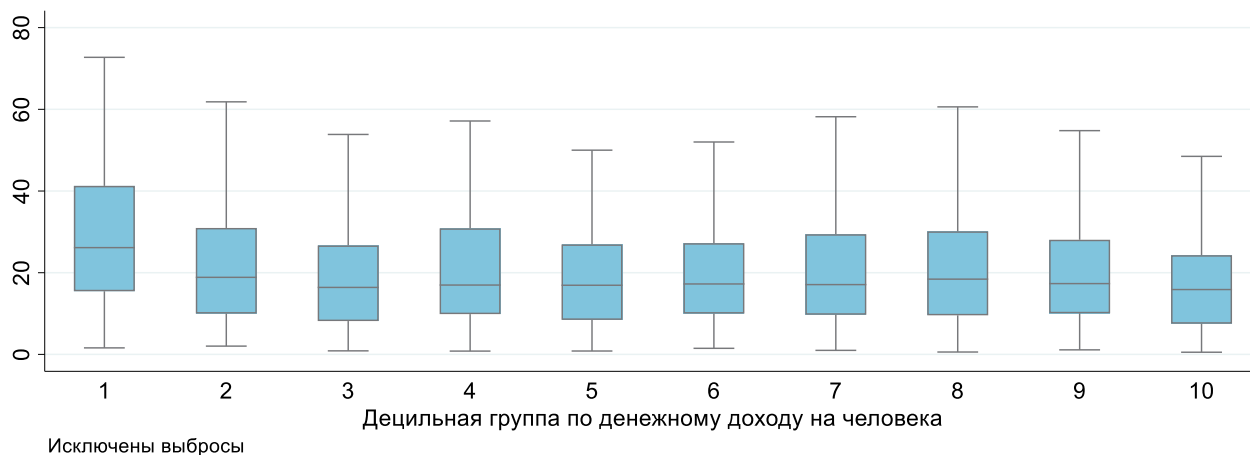
## Платежи по обязательствам

Один из индикаторов, отражающих способность домохозяйства обслуживать обязательства, – отношение суммы, которую оно направляет на платежи по кредитам и займам, к общему доходу домохозяйства.

Для оценки сумм платежей по кредитам и займам используются ответы на вопросы в целом, поскольку сумма индивидуальных ответов может недоучитывать платежи по нескольким кредитам или займам одного типа, а также платежи тех респондентов, которые отказались подробно отвечать о своих обязательствах.

Согласно данным опроса, 23% из всех домохозяйств сообщают о суммах расходов на регулярные платежи по кредитам и займам. Отражая проникновение обязательств, доля домохозяйств, погашающих кредиты и займы, растет с увеличением дохода. Медиана отношения объема платежей по кредитам и займам (у кого она ненулевая) к доходам составляет 17,5%. В большинстве доходных групп домохозяйств медиана этого показателя близка к медиане по всей выборке (Рис. 24). Самая высокая медиана (26%) из всех децильных групп по доходу в первой, что отражает уязвимость малоимущей группы населения. В ней, кроме того, и самый высокий разброс этого показателя.

**Рис. 24. Отношение суммы платежей по обязательствам к доходам домохозяйств, совершающих такие платежи, по децильным группам по денежному доходу на человека, %**

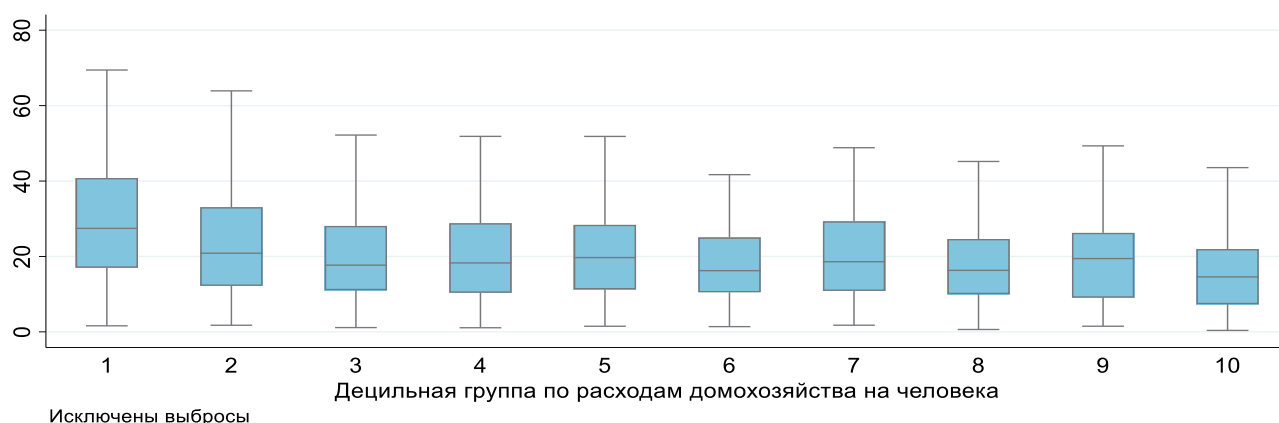


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

В качестве альтернативного показателя, отражающего возможность обслуживать долг, было рассчитано отношение объема платежей по кредитам и займам к сумме расходов домохозяйств. Такой подход позволяет скорректировать смещение, возникающее за счет возможного занижения доходов респондентами. Действительно, у отдельных домохозяйств с крайне высокими выплатами по кредитам к доходам показатель по отношению к расходам значительно ниже. Это свидетельствует о том, что экстремально высокие показатели отношения ежемесячных выплат к доходам могут быть скорее результатом занижения доходов, чем высоких объемов платежей по кредитам и займам.

Однако в целом картина распределения показателя в зависимости от расходов близка распределению отношения выплат по кредитам и займам к доходу (Рис. 25). Медиана в большинстве групп по расходам находится в пределах 15–20%, а в первой децильной группе медиана значительно выше и достигает 27%. Это доказывает тот факт, что семьи с наименьшими доходами наиболее закредитованы и уязвимы с точки зрения показателей обслуживания долга, даже если доходы были занижены.

**Рис. 25. Отношение суммы платежей по обязательствам к расходам домохозяйств, совершающих такие платежи, по децильным группам по расходам, %**

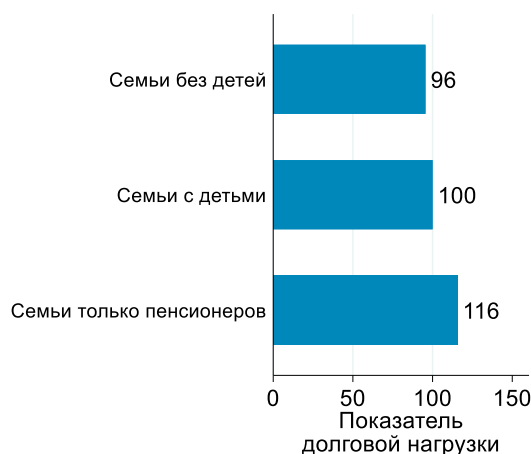


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

В соответствии с распределением обязательств по типам домохозяйств среди семей с детьми наиболее высокая доля тех, кто погашает кредиты и займы, – 41%. В этих домашних хозяйствах, как и в смешанных семьях без детей, медиана отношения платежей по кредитам к доходам близка к выборочной медиане (Рис. 26). Самый высокий показатель отмечается в семьях пенсионеров – 20%. Но доля совершающих выплаты по кредитам среди таких домохозяйств минимальна и составляет 9%.

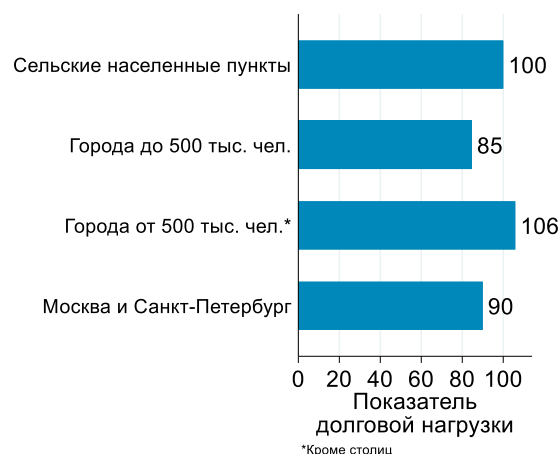
По типу населенных пунктов медиана отношения выплат по кредитам к доходам варьируется в диапазоне от 16% (в малых городах) до 20% (в крупных городах, за исключением столиц, Рис. 27).

**Рис. 26. Медиана отношения суммы платежей к доходу домохозяйств, совершающих такие платежи, по типу домохозяйства, семьи с детьми = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

**Рис. 27. Медиана отношения суммы обязательств домохозяйства к финансовым активам, совершающих такие платежи, по типу населенного пункта, сельские населенные пункты = 100%, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Уязвимость низкодоходной группы домохозяйств отражена и в распределении домохозяйств, чье отношение ежемесячных выплат по кредитам к доходам превышает 80% (Рис. 28). Во всех квинтильных группах, кроме первой, доля таких домохозяйств не более 2,1%. И только в первой квинтильной группе она составляет 5,5%. При расчетах этого показателя учитываются доходы всего домохозяйства в целом, однако кредит (за исключением ипотечного) оформляется на одного из членов семьи. Отсюда могут возникать расхождения с банковской статистикой, где рассчитываются аналогичные показатели, так как в них учитываются только официальные доходы отдельных заемщиков. Кроме того, банки рассчитывают долговую нагрузку на момент обращения за кредитом, а в опросе домохозяйства отвечают на вопросы уже о существующей задолженности, которая может быть частично досрочно погашена на момент опроса.

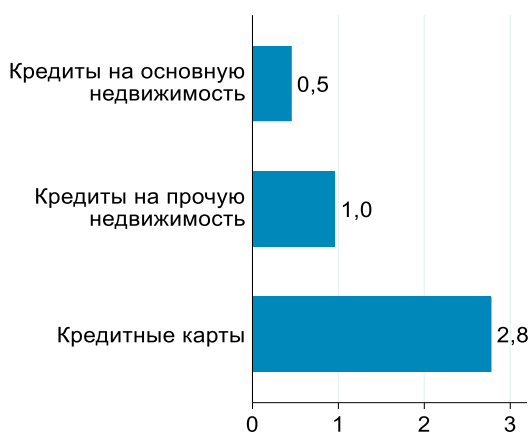
**Рис. 28. Доля домохозяйств, у которых отношение платежей по кредитам к доходам более 80%, среди домохозяйств, совершающих такие платежи, по квинтильным группам, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

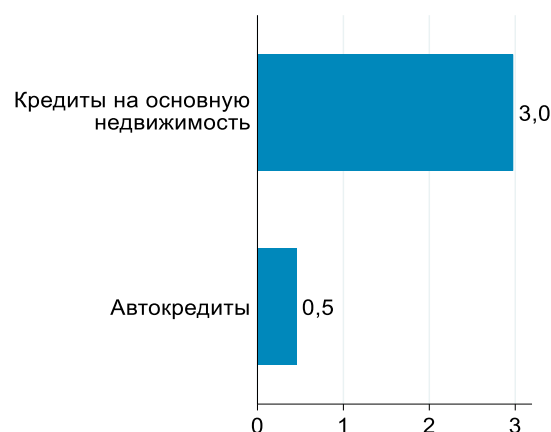
На момент проведения опроса среди респондентов отмечаются только отдельные случаи, когда домохозяйства сообщают о просроченном платеже (более 90 дней) по кредиту. Доля домохозяйств в выборке, которые подтверждали наличие просроченных платежей, составляет 0,5% среди плательщиков по кредитам на основную недвижимость, 1% – среди плательщиков по кредиту на прочую недвижимость и 2,8% – среди плательщиков по кредитным картам. Наибольший показатель доли домохозяйств с просроченным платежом наблюдается у пользователей кредитных карт (Рис. 29). Это объясняется тем, что подобный инструмент кредитования чаще используют респонденты из менее доходных групп. За всю историю платежей по обязательствам только 3% опрошенных домохозяйств сообщают об имевшемся просроченном платеже по кредиту на основную недвижимость и 0,5% – по автокредитам (Рис. 30).

**Рис. 29. Доля домохозяйств с просроченным платежом (более 90 дней) по кредиту на момент опроса среди домохозяйств с данными типом обязательств, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

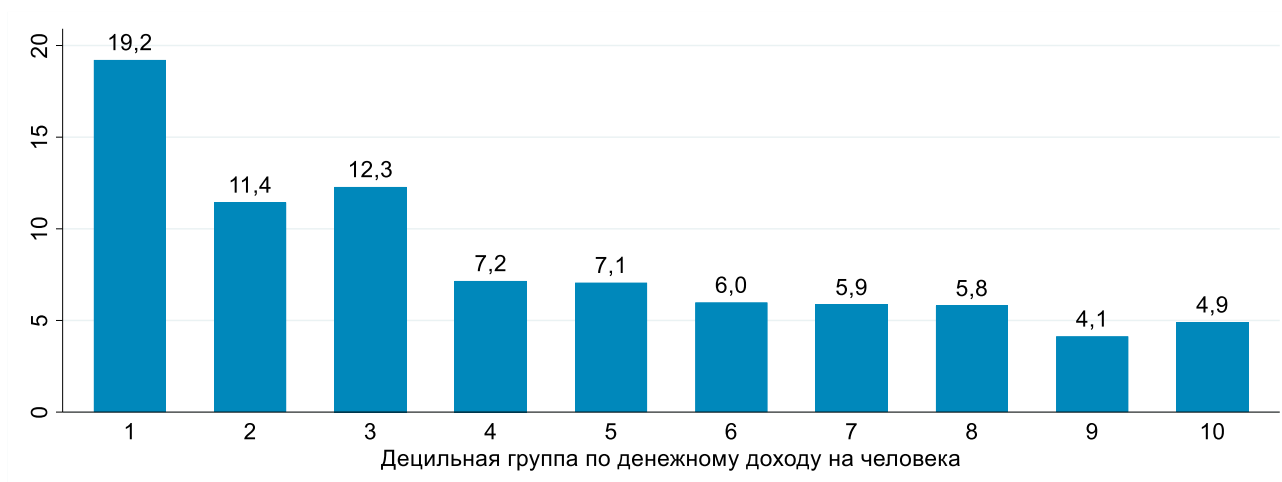
**Рис. 30. Доля домохозяйств с просроченным платежом (более 90 дней) по кредиту в любой момент периода кредитования среди всех домохозяйств с данным типом обязательств, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Распределение по децильным группам доли тех, кто не обращался за кредитом из-за уверенности в отказе, отражает объективность оценки домохозяйствами своего дохода (Рис. 31). Максимальная доля таких респондентов (19,2%) в группе 10% домохозяйств с наименьшим доходом и минимальная (4,1%) – в девятой децильной группе.

**Рис. 31. Доля домохозяйств, не обращавшихся за кредитом из-за уверенности в отказе, среди всех домохозяйств, не обращавшихся за кредитом, по децильным группам, %**



Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

## Заключение

Результаты анализа финансового благосостояния российских домохозяйств в 2022 г. на основе опроса «Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам» говорят о большом разрыве в доходах и расходах домохозяйств из разных децильных групп. Домохозяйства из нижних по доходам групп, как правило, не располагают достаточными средствами для покрытия расходов, кроме питания и ЖКХ, поэтому при планировании дополнительных расходов обращаются за заемными средствами. Среди менее обеспеченных выше доля семей, которые тратят значительную часть своего дохода на покрытие выплат по кредитам и займам.

Для семей с детьми вероятность оказаться в сложном финансовом положении больше, так как их показатели доходов на одного человека самые низкие, при этом они чаще имеют долговые обязательства. Однако следует отметить, что чистые активы таких семей выше по сравнению с другими домохозяйствами, так как стоимость недвижимости, которой они владеют, выше.

Неустойчивое финансовое положение домохозяйств из низкодоходных групп и семей с детьми в большей степени должно рассматриваться как социальная проблема. Поэтому увеличение доступности финансовых средств для них скорее должно решаться через реализацию социальных программ поддержки малоимущих семей. Излишнее вовлечение таких домохозяйств в финансовую сферу (будь это банковские кредиты или микрозаймы) может негативно сказаться как на самих семьях, так и на финансовой стабильности банковской системы. При этом увеличение доходов малообеспеченных домохозяйств за счет социальных программ и обеспечения стабильности источников их доходов поможет усилить их вовлеченность в финансовую сферу и способность удовлетворить свои потребности без наращивания рисков для финансовой системы.

Уровень вовлечения домохозяйств в финансовую сферу увеличивается с ростом дохода домохозяйств. Более обеспеченные домохозяйства с большей вероятностью получают различные кредиты, и медианные размеры долговых обязательств у них выше. При этом с увеличением доли домохозяйств с долговыми обязательствами в более высоких доходных группах увеличиваются и суммы располагаемых финансовых активов, и стоимость менее ликвидных нефинансовых активов, что компенсирует риски неплатежеспособности более обеспеченных домохозяйств.

Только 23% опрошенных имеют какие-либо обязательства. Среди низкодоходных групп существенная доля семей не обращается за кредитами, так как ожидает получить отказ от кредитных организаций в выдаче им кредита. В этом случае можно было бы предположить, что существует потенциал увеличения вовлеченности таких домохозяйств в финансовую сферу. Однако это вопрос не только низкой платежеспособности заемщика, из-за которой банки отказывают клиентам из низкодоходных групп, но и социальной поддержки наименее обеспеченных групп населения.



## Приложение

### Методология проведения обследования

В работе используются данные всероссийского опроса домохозяйств «Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам».

Для проведения исследования используется модель стратифицированной, многоступенчатой, вероятностной, территориальной адресной выборки. Первичными территориальными единицами отбора (ПЕО) являются 2029 модифицированных административно-территориальных единиц Российской Федерации (модификация происходит путем объединения или разделения отдельных административно-территориальных единиц). Близкие по географическому положению ПЕО объединены в 35 страт, примерно равных по численности населения. Также в выборку включены три страты – Москва, Московская область и Санкт-Петербург – в качестве максимально населенных территорий. Из каждой страты выбирается хотя бы одна первичная территориальная единица. Вероятность отбора ПЕО из каждой из 35 страт пропорциональна ее доле в численности страты.

В зависимости от типа первичной единицы отбора, выборка может иметь две или три ступени. Если ПЕО – город, вторичной единицей отбора (ВЕО) является избирательный участок. Если ПЕО включает не один населенный пункт, при отборе ВЕО учитывается доля городского и сельского населения. В качестве ВЕО выступает конкретный населенный пункт (город, поселок городского типа или село). Если ВЕО является городом или поселком городского типа, появляется третья ступень отбора. В этом случае третичной единицей отбора являются избирательные участки.

Опрос относится к категории лонгитюдных исследований, в котором использован специальный дизайн расщепленной выборки. Он предполагает комбинацию одномоментной и панельных выборок. Основная часть выборки представляет собой панель, сформированную за счет того, что в каждой последующей волне обследования сохраняется максимальная возможная доля элементов исходной выборки. В представленном обследовании доля новых домохозяйств в каждой волне составляет от 11 до 18%. Лонгитюдность исследования позволяет напрямую оценивать изменения финансовых показателей респондентов на индивидуальном уровне.

При проведении опроса используется метод личного интервью по месту проживания респондентов. Единицей выступают домохозяйство и его взрослые члены старше 18 лет. Под домохозяйством понимаются все люди, проживающие вместе в одном жилище и имеющие общие доходы и расходы. Домохозяйство может состоять только из одного человека.

Опрос включает два вида анкет: семейная и индивидуальная для взрослых (с 18 лет). Анкета домохозяйств содержит общие вопросы о домохозяйстве, о доходах, расходах, жилищных условиях, планах и намерениях относительного приобретения жилья, кредитных обязательствах, финансовых и нефинансовых активах, сбережениях, горизонте финансового планирования. Индивидуальная анкета состоит из вопросов о соци-

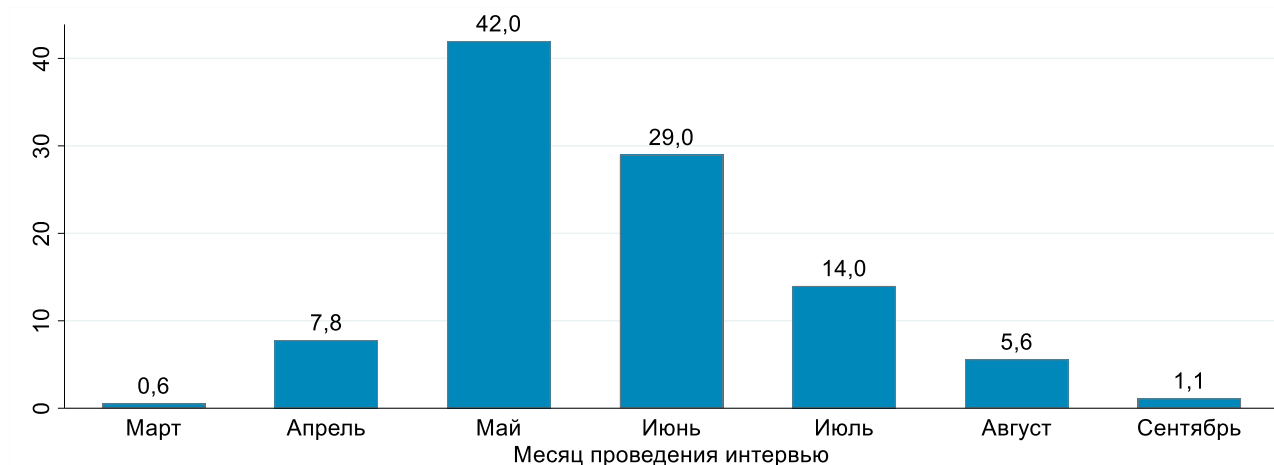
ально-экономических характеристиках взрослых респондентов, настроениях и ожиданиях, занятости, финансовых активах, кредитных обязательствах, финансовой грамотности, финансовом самочувствии.

Важная характеристика выборки – репрезентативность, то есть возможность распространения полученных результатов на генеральную совокупность российских домохозяйств. Репрезентативность обследования обеспечена в отношении населенных пунктов с различной численностью, городского и сельского населения. Репрезентативность для отдельных субъектов не закладывалась в дизайн выборки. Также выборка нерепрезентативна относительно людей и домохозяйств из верхнего квинтиля распределения по доходам. Низкая представленность относительно обеспеченных респондентов является особенностью обследований такого типа. Для включения в анализ таких домохозяйств необходимо дополнительное специальное обследование.

В 2013, 2015, 2018 и 2020 гг. было проведено четыре волны обследования финансов российских домохозяйств по заказу Минфина России. Заказчиком проведения обследования в 2022 г. выступил Банк России. Анкеты были несколько модифицированы, поскольку часть вопросов из списка была исключена, а часть добавлена впервые.

В 2022 г. в обследовании участвовали 12 162 респондента из 6081 домохозяйства. В 2022 г. обследование проходило с марта по сентябрь, большая часть респондентов была опрошена с мая по июль (Рис. 32).

**Рис. 32. Доля индивидуальных респондентов по месяцу проведения интервью, %**



### **Построение финансовых показателей домохозяйств**

Основные финансовые показатели, которые рассматриваются в работе, отражают финансовое положение домохозяйства – доходы, расходы, чистые активы, финансовые и нефинансовые активы, обязательства.

В рамках настоящего исследования используется понятие *денежный доход* домохозяйства в месяц. Он состоит из дохода от трудовой и предпринимательской деятельности, трансфертов, прочих доходов. Трансферты в свою очередь складываются из следующих доходов: пенсии, стипендии, пособия по безработице, льготы по оплате услуг

ЖКХ, налоговые вычеты. Прочие доходы включают доходы от продажи имущества, за исключением недвижимого, от сдачи в аренду имущества, проценты по вкладам и ценным бумагам, выплаты по страховкам, алименты и прочие поступления.

Денежный доход домохозяйства в расчете на одного человека вычисляется как отношение суммы доходов к числу людей в домохозяйстве. Учитываются все члены семьи, включая детей.

В записке представлены распределения финансовых показателей домохозяйств по доходу. Для этого используются перцентили распределения денежного дохода на человека в месяц. С их помощью возможно определить положение домохозяйства по заданному показателю относительно остальных домохозяйств. Например, десятый перцентиль (или первый дециль) денежного дохода – это такой уровень дохода, для которого верно, что 10% семей получают меньший доход, а 90% семей – больший доход. В работе определены децили с первого по девятый, тем самым домохозяйства были разделены на десять групп по своим денежным доходам на человека в месяц. Аналогично были выделены пять групп по квинтильным группам по доходам.

Следующая важная финансовая характеристика домохозяйства – *расходы*. В работе рассматриваются денежные расходы домохозяйства в месяц. Под ними понимаются расходы на питание, оплату услуг ЖКХ, услуг за исключением ЖКХ, товары длительного пользования, другие непродовольственные расходы. Услуги включают услуги транспорта, связи, бытовые, медицинские услуги, развлечения. К непродовольственным расходам относятся оплата стоянки автомобиля, расходы на косметику и бытовую химию, выплата долгов, алиментов, оплата отдыха и обучения, страховок, налогов и прочие расходы. Расходы на товары длительного пользования включают расходы на одежду и обувь, бытовую технику и электронику, мебель. Аналогично ранжированию на группы по доходам выборка была разделена на децильные группы и по расходам.

Показатель *чистых активов* отражает сумму активов домохозяйства за вычетом обязательств.

*Активы* домохозяйства разделены на две категории: нефинансовые и финансовые активы. *Нефинансовые активы* включают недвижимость (жилье, где домохозяйство проживает, другие квартиры, дома, земельные участки и гаражи) и транспортные средства всех членов домохозяйства. Финансовые активы – сумма финансовых активов всех его членов за исключением наличности. Под *финансовыми активами* понимаются счета и вклады в банках, металлические счета, электронные кошельки, вложения в ПИФ, ценные бумаги, криптовалюту, негосударственные пенсионные фонды.

*Обязательства* домохозяйств представляют собой сумму невыплаченной задолженности (тело долга и проценты) по кредитам и займам на покупку недвижимости и по кредитам и займам всех членов домохозяйства. Обязательства при покупке недвижимости могут быть как ипотечным, так и потребительским кредитом или займом у частных лиц. Обязательства членов домохозяйства – это сумма невыплаченной задолженности (тело долга и проценты) по кредитным картам, потребительским кредитам, автокредитам, займам у частных лиц, в микрофинансовых организациях или ломбардах.

В исследовании используется несколько показателей, отражающих способность домашнего хозяйства обслуживать обязательства. Во-первых, это *отношение суммы обязательств к сумме нефинансовых и финансовых активов (за исключением наличности)*. Во-вторых, это *отношение выплат по задолженности к доходам домохозяйства*. В дополнение было рассчитано *отношение выплат по задолженности к расходам домохозяйства*. Это позволяет скорректировать возможное смещение, возникающее за счет занижения доходов респондентами. Для оценки отношений выплат к доходам или расходам используются месячные значения каждого показателя, используемого в расчете.

Оценка сумм платежей по кредитам и займам основывается на ответах на вопросы для домохозяйства в целом, поскольку сумма индивидуальных ответов может недоучитывать платежи по нескольким кредитам или займам одного типа, а также платежи тех, кто отказался подробно отвечать о своих обязательствах.

В таблицах и графиках, описывающих характеристики домохозяйств, представлены (если не указано иное) медианы значений показателя среди тех домохозяйств, у которых этот показатель отличен от нуля. В настоящей работе используются медианы, а не средние показатели, поскольку медиана менее чувствительна к экстремальным значениям распределения. Указанное характерно для финансовых показателей, поскольку высокие значения, как правило, наблюдаются только у домохозяйств, составляющих небольшую часть выборки.

Помимо медианных значений каждого показателя, в таблицах также приведены доли домохозяйств, у которых этот параметр больше нуля.