



женское  
лидерство  
в инвестициях



# Индекс сберегательно-инвестиционной активности россиян

Результаты 3-й волны исследования

Москва, зима 2024

## ВЫБОР ВАЛЮТЫ ДЛЯ ВЛОЖЕНИЙ

66%

россиян выбирают **рубли** для сбережений. Доля выбирающих рубли значительно выше среди женщин, населения в возрасте 60 лет и старше, не имеющих работы и не выплачивающих кредиты, но имеющих сбережения.

25%

выбрали для вложений **евро**. Эта доля выше среди молодежи 18-34 лет, работающих россиян, а также выплачивающих кредиты.

11%

отдали предпочтение **юаням**. Сохранять и приумножать сбережения в этой валюте чаще других хотят мужчины, россияне в возрасте 45-59 лет, с высшим образованием, а также имеющие сбережения, инвестиции и кредиты.

27%

предпочитают **доллары США** для вкладов. Эта доля выше среди мужчин, россиян в возрасте 18-44 лет, имеющих высшее образование и работу, с высоким достатком, проживающих вместе с несовершеннолетним ребенком, имеющих сбережения, инвестиции и кредиты.

5%

выбрали **дирхамы ОАЭ**. Это доля выше среди молодежи 18-24 лет, имеющих высшее образование, кредитующихся и инвестирующих россиян.

## ОТНОШЕНИЕ РОССИЯН К ВКЛАДАМ В ЮАНИЯХ

### ИНФОРМИРОВАННОСТЬ О вкладах в ЮАНИЯХ

58%

населения страны **не знает о ВКЛАДАХ** в юанях, в разной степени **информированы 42%**.

Хорошо информированы чаще мужчины, имеющие высшее образование россияне, выплачивающие кредиты, а также те, кто сначала откладывает, а потом тратит («сберегающие»).

### ГОТОВНОСТЬ ОТКРЫТЬ ВКЛАД В ЮАНИЯХ

9%

россиян **хотят открыть вклад в юанях или уже имеют такой**.

Чаще о желании открыть вклад в юанях говорят «сберегающие», выплачивающие кредиты и займы, высокодоходные группы населения.

### ПЕРСПЕКТИВЫ ВКЛАДОВ В ЮАНИЯХ

60%

участников опроса, имеющих вклад в юанях или желающих его открыть, а также среди инвестирующих россиян, **привлекает потенциальный рост стоимости этой валюты**.

### БАРЬЕРЫ НА ПУТИ К ВЛОЖЕНИЮ В ЮАНИ

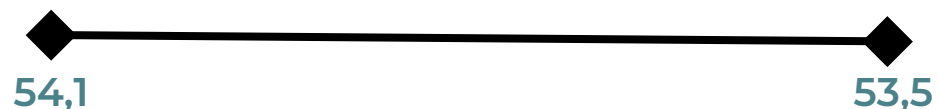
58%

россиян, нежелающих открывать вклад в юанях, объясняют **это отсутствием средств для вложений**. Основная причина отказа такая же, как и в отношении инвестиций в целом.

Не имеют финансовых ресурсов для вложений в юани чаще женщины, старшее поколение (60+), люди без высшего образования, неработающие, имеющие невысокие доходы, не делающие сбережения («фаталисты»), россияне без кредитов.

## ЗНАЧЕНИЯ ИСИАР И ЕГО КОМПОНЕНТОВ

### ИСИАР



### Субиндекс 1

Инвестиционная и сберегательная грамотность и поведение



### Субиндекс 2

Доверие игрокам рынка



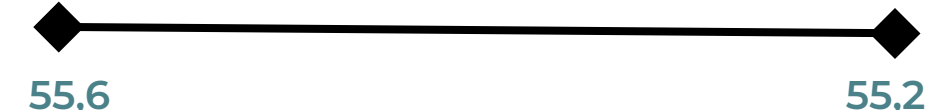
### Субиндекс 3

Отсутствие барьеров



### Субиндекс 4

Перспективы развития рынка



АВГУСТ 2023

ФЕВРАЛЬ 2024

**53,5** пункта  
из 100 возможных

составило значение ИСИАР по результатам третьей волны исследования, что

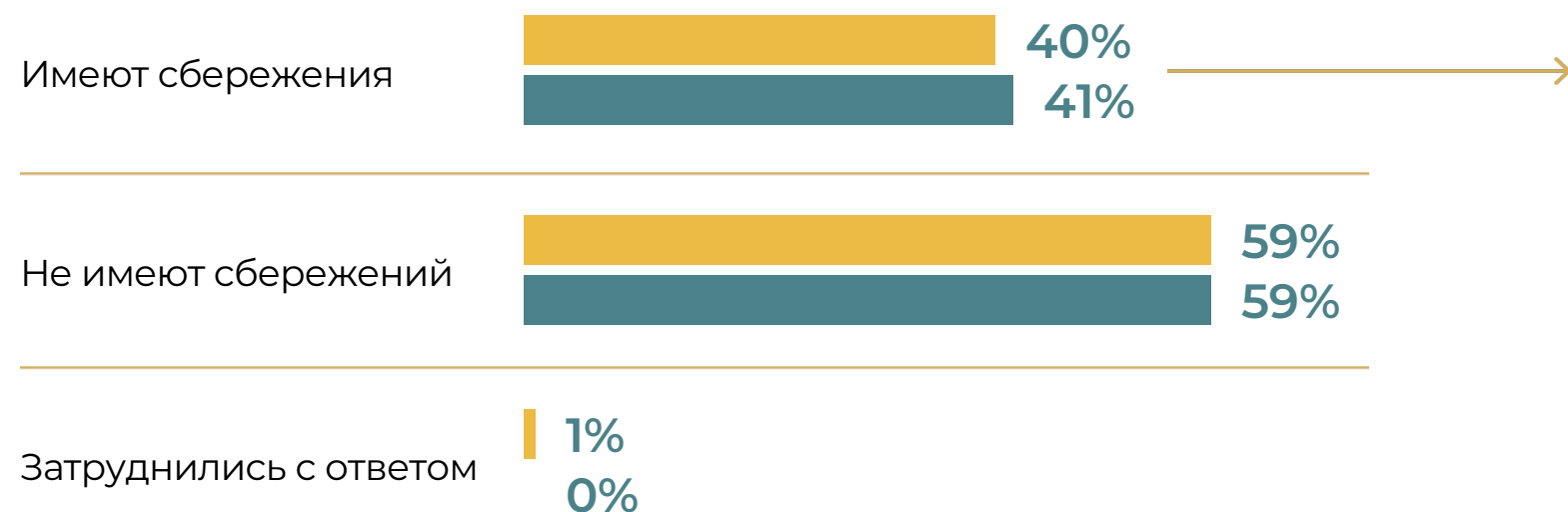
**-0,6** пункта

значения в августе 2023.

Индекс за полугодие проявил **стабильность** и **не продемонстрировал резких изменений**. Падение произошло за счет незначительного **снижения показателя инвестиционного и сберегательного поведения**, чуть большей **распространенности мифов** об инвестициях и **менее позитивной оценке перспектив** развития рынка.

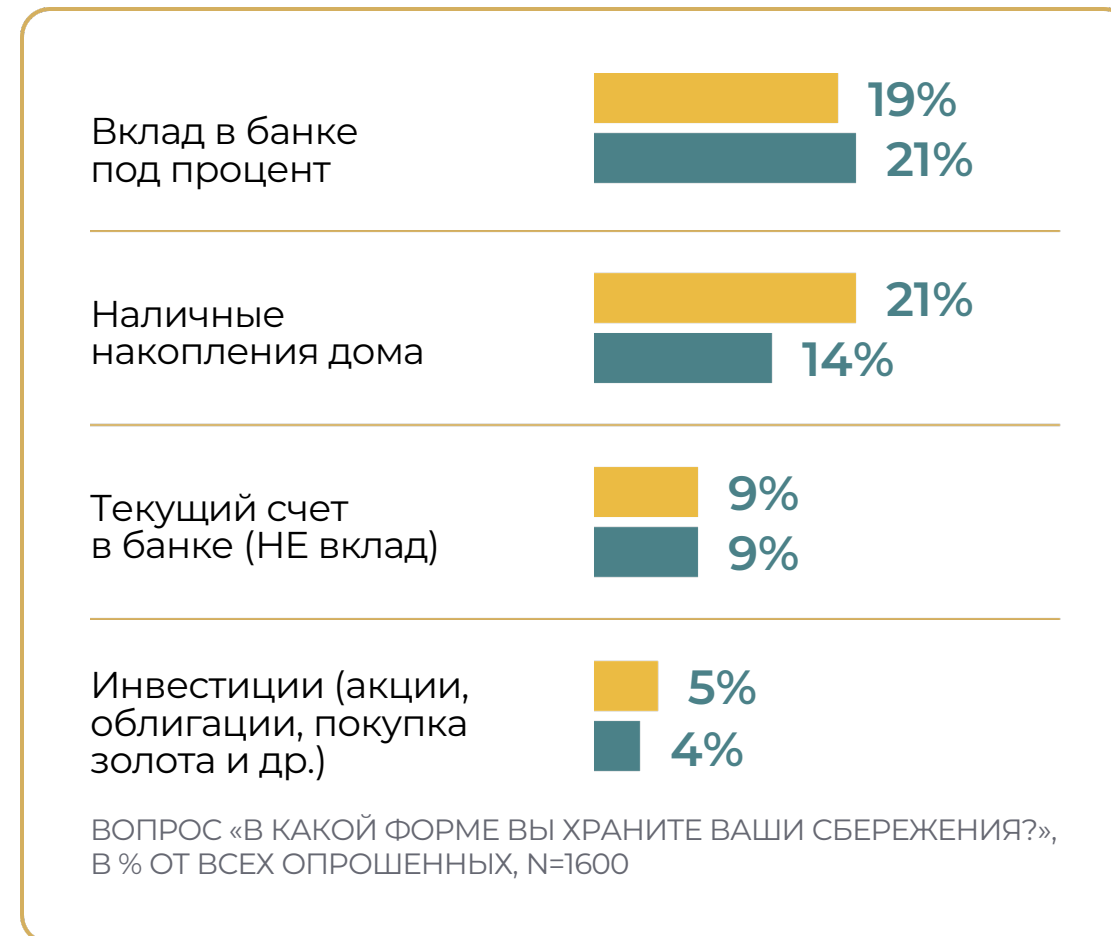
## НАЛИЧИЕ СБЕРЕЖЕНИЙ И ФОРМА ИХ ХРАНЕНИЯ

**40%** россиян зимой 2024 г. **имели накопления**. Почти четверть населения копят способами, предполагающими определённую доходность: **вклад в банке или инвестиции (24%)**. Одновременно, каждый третий россиянин (**30%**) имеет **сбережения в «бездоходных» формах**: наличные и беспроцентный счет в банке. За прошедшее полугодие россияне стали **чаще хранить сбережения в наличной форме** — рост на **7 п.п.**

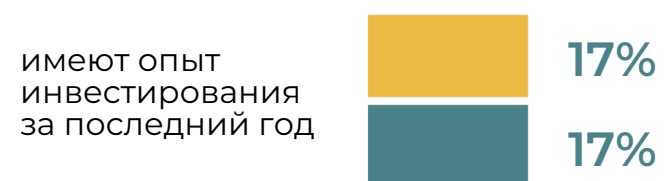


ВОПРОС «ЕСТЬ ЛИ У ВАС СБЕРЕЖЕНИЯ? ПОД СБЕРЕЖЕНИЯМИ МЫ ПОНИМАЕМ ИМЕЮЩИЕСЯ У ВАС ВКЛАДЫ В БАНКАХ, АКЦИИ, ОБЛИГАЦИИ И ДРУГИЕ ИНВЕСТИЦИИ, НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ, КОТОРЫЕ ВЫ ОТЛОЖИЛИ И НЕ ТРАТИТЕ НА ТЕКУЩИЕ НУЖДЫ», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

■ ФЕВРАЛЬ 2024
 ■ АВГУСТ 2023



## ЗНАНИЕ СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ И ОПЫТ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ



■ ФЕВРАЛЬ 2024
 ■ АВГУСТ 2023

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

## СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, КОТОРЫМИ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ РОССИЯНЕ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 12 МЕСЯЦЕВ

Способы инвестирования	фев.2024, в %	авг.2023, в %
Покупка акций	5	5
Покупка иностранной валюты	4	5
Управление своим депозитным портфелем	4	*
Покупка недвижимости	3	3
Покупка золота и драгметаллов	3	3
Накопительное страхование жизни	2	2
Покупка гос.облигаций	2	1
Взносы в НПФ	2	1
Покупка крупного движимого имущества	1	1
Покупка антиквариата и предметов искусства	1	1
Вложения в ПИФы или в биржевые фонды	1	1

\* ДАННЫЙ ВАРИАНТ ОТВЕТА БЫЛ ДОБАВЛЕН В ТРЕТЬЕЙ ВОЛНЕ ИССЛЕДОВАНИЯ. 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

## БАРЬЕРЫ К ИНВЕСТИРОВАНИЮ

58%

россиян без опыта инвестирования за последний год не делали этого **ввиду отсутствия лишних денег**, также трети населения **не хватает знаний в этой сфере**.

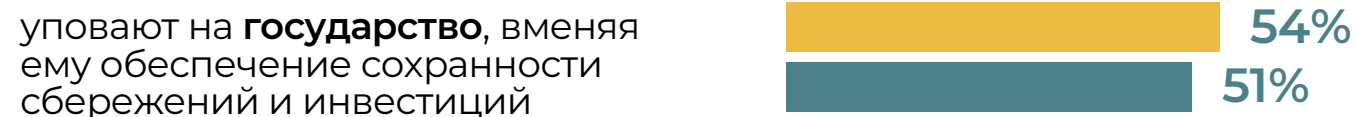
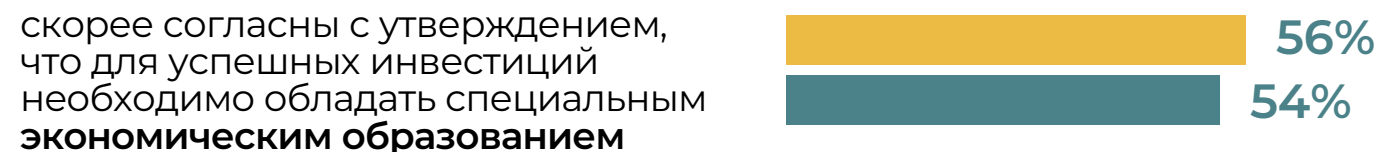
**Отсутствие знаний** мешает инвестировать чаще россиянам в возрасте 25-34 лет, имеющим сбережения и «потребителям» — тем, кто сначала тратят часть дохода, а затем откладывают остаток средств.

### ПОЧЕМУ НЕ ИНВЕСТИРУЮТ



## МИФЫ ОБ ИНВЕСТИРОВАНИИ

**Мифы распространены чаще** среди представителей старшего поколения, не работающих, граждан с достатком ниже среднего, не имеющих кредиты и среди фаталистов — тех, кто тратит все деньги и вообще не откладывает, потому что не видит в этом смысла и/или не имеет возможности.



■ ФЕВРАЛЬ 2024
 ■ АВГУСТ 2023

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

**64%** (61%)

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

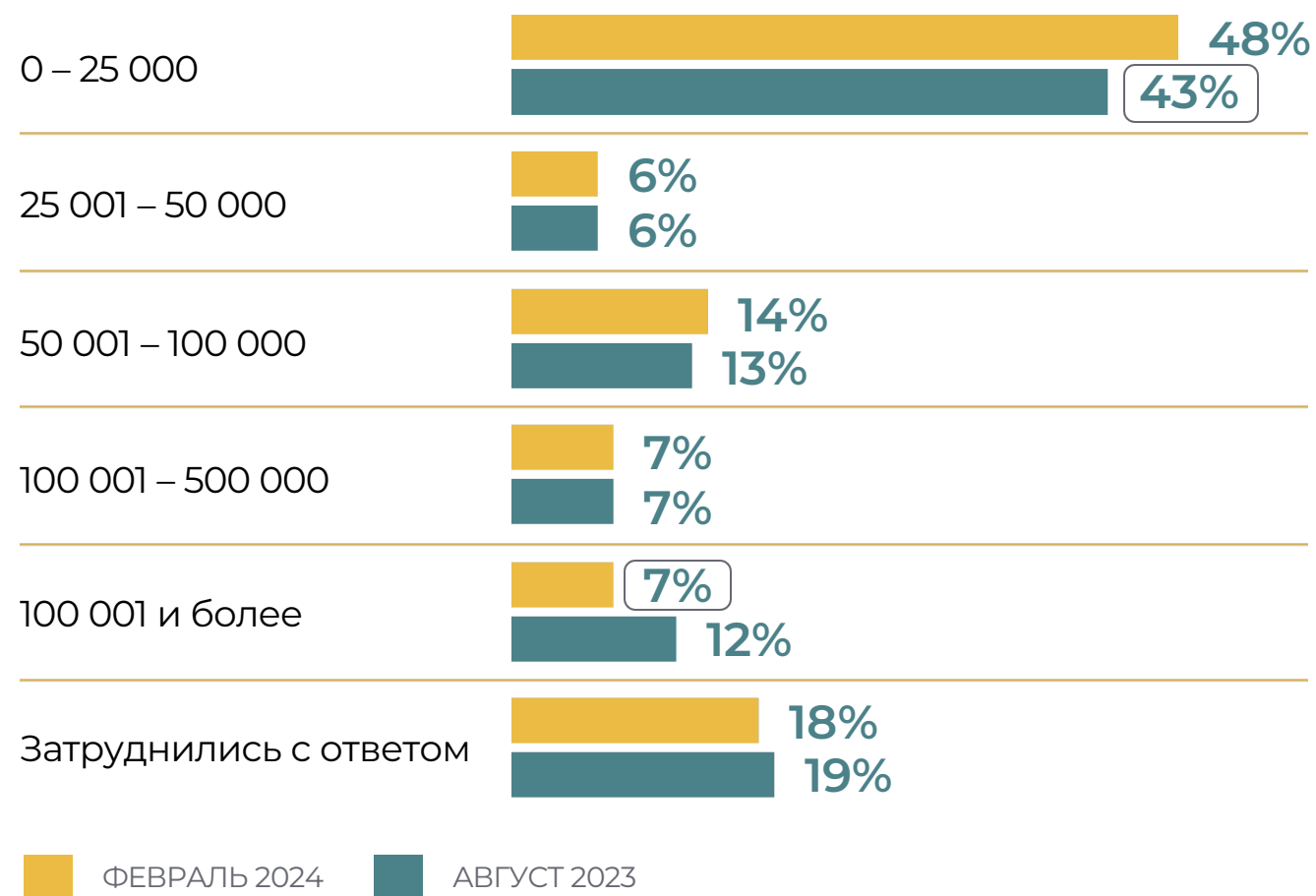
**172 724 руб.**  
(276 863 руб.)

средняя сумма, которую считают минимальной для инвестирования.

Верный ответ о минимальной сумме до 25 тыс. рублей дают чаще россияне в возрасте 18-44 лет, городские жители, имеющие высшее образование, работающее население, кредитующиеся и «сберегающие».

■ ФЕВРАЛЬ 2024 ■ АВГУСТ 2023

### МИНИМАЛЬНАЯ СУММА ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, В РУБЛЯХ



ВОПРОС «КАК ВЫ СЧИТАЕТЕ, КАКУЮ МИНИМАЛЬНУЮ СУММУ В РУБЛЯХ МОЖНО ИНВЕСТИРОВАТЬ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

# ОЦЕНКА СИТУАЦИИ В СФЕРЕ СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ ГЛАЗАМИ РОССИЯН

# 48%

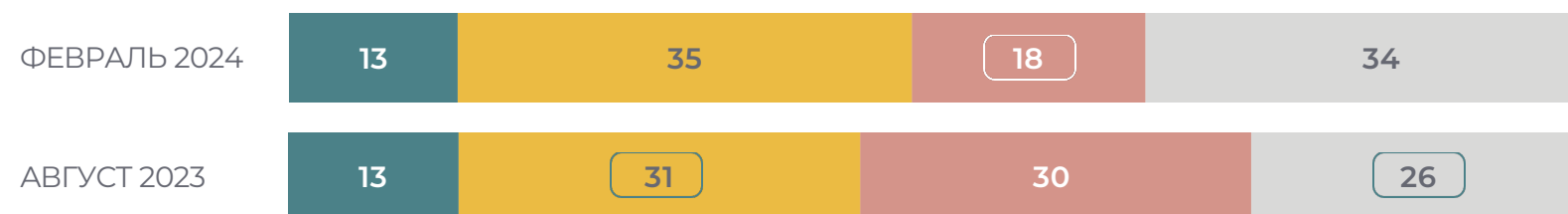
россиян считают, что за последние 3 месяца **ситуация улучшилась или осталась без изменений**. Аналогичного взгляда на грядущие 3 месяца придерживается **53%**.

**Позитивно или нейтрально** оценивают ситуацию чаще мужчины, население с достатком выше среднего, кредитующиеся, инвесторы.

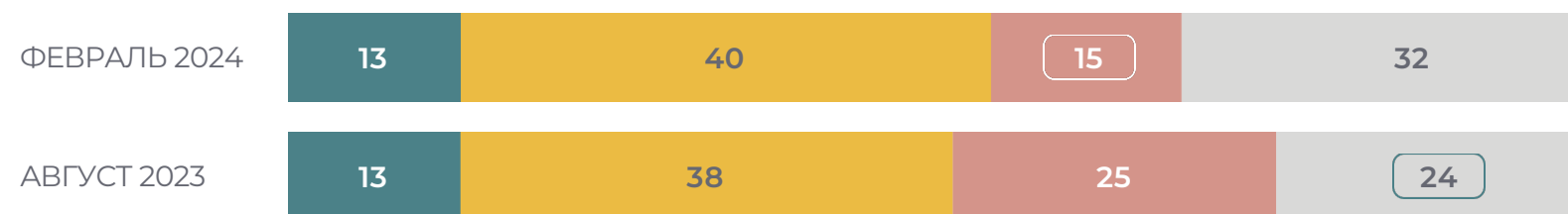
За прошедший квартал **сократилась** доля россиян, считающих ситуацию ухудшающейся.

Сокращение произошло **за счет перехода части «пессимистов» в лагерь «неопределившихся»** (затруднившихся с ответом), поэтому слабо сказалось на динамике показателя и субиндекса в целом.

## ОЦЕНКА ИЗМЕНЕНИЯ СИТУАЦИИ ЗА ПРОШЕДШИЕ 3 МЕС.

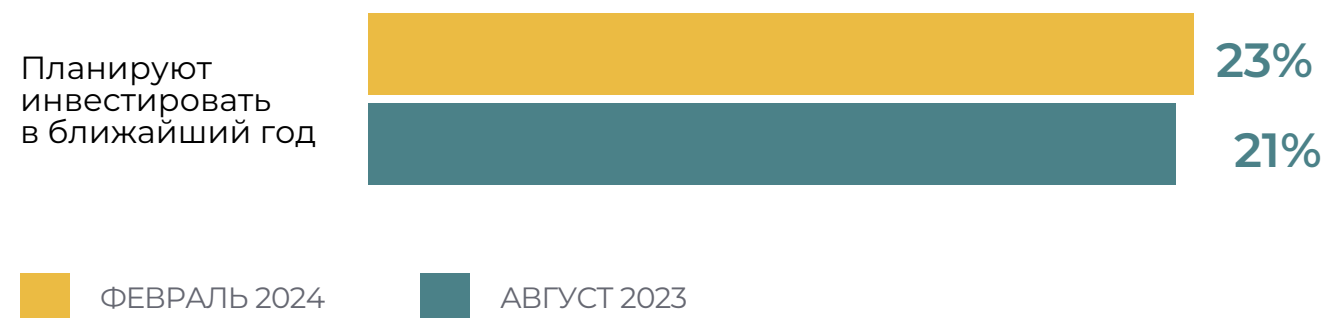


## ПРОГНОЗ ИЗМЕНЕНИЯ СИТУАЦИИ В БЛИЖАЙШИЕ 3 МЕС.



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**. Доля желающих их приобрести выше среди мужчин, россиян в возрасте 18-34 лет, кредитующихся и «сберегающих».

## СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, КОТОРЫМИ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ РОССИЯНЕ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 12 МЕСЯЦЕВ

Способы инвестирования	фев.2024, в %	авг.2023, в %
Покупка акций	7	7
Покупка недвижимости	6	5
Покупка иностранной валюты	6	4
Покупка золота и драгоценных металлов	4	5
Покупка крупного движимого имущества	3	2
Управление своим депозитным портфелем	3	*
Взносы в НПФ	2	1
Покупка государственных облигаций	1	2
Вложения в ПИФы или в биржевые фонды	1	1
Покупка антиквариата и предметов искусства	1	1
Накопительное страхование жизни	1	2

\* ДАННЫЙ ВАРИАНТ ОТВЕТА ДОБАВЛЕН В ТРЕТЬЕЙ ВОЛНЕ ИССЛЕДОВАНИЯ. ВОПРОС «КАКИМИ СПОСОБАМИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ВЫ ПЛАНИРУЕТЕ ВОСПОЛЬЗОВАТЬСЯ В ТЕЧЕНИЕ СЛЕДУЮЩИХ 12 МЕСЯЦЕВ? В ТОМ ЧИСЛЕ ПРОДОЛЖАТЬ ПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЕСЛИ ОНИ УЖЕ ЕСТЬ», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=1600

# 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.

## 59%

предпочли бы потратить деньги, нежели сберечь их на длительный срок. Каждый четвертый (24%) 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



## РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗМЕРЕНИЯ ИНДЕКСА



Женщины демонстрируют более традиционный подход к накоплениям, например, среди них выше доля пользователей **услугами банков** — (88% против 83% среди мужчин), в то время как мужчина значимо чаще сообщают о пользовании **услугами брокерских компаний** (8% против 2%)



Женщины чаще **уповают на государство** как на защитника их накоплений: более половины (57%) согласны с утверждением, что **«безопасность сбережений и инвестиций должно обеспечивать государство, они не должны об этом думать»**. Доля согласных среди мужчин для сравнения составляет 50%



Женщины реже мужчин правильно отвечают на вопросы о **знании базовых терминов и правил инвестирования**. Например, правильное определение **паевому инвестиционному фонду** дают 34% женщин (против 39% среди мужчин), **верно соотносят доходность и риск** 56% женщин, в то время как среди мужчин доля составляет 63%, про необходимость **брокерского счета** для совершения сделок на бирже знают 53% женщин (среди мужчин 62%).



Женщины более **аккуратны** и их чаще, чем мужчин останавливает от инвестирования **страх попасться на «удочку» мошенникам** (19% против 12% среди мужчин)



Женщины чаще мужчин склонны **доверять банкам** (83% против 77% среди мужчин)



Женщины **реже называют крупные суммы** в качестве минимально необходимых для инвестиций (5% против 9% среди мужчин назвали сумму **более 500 тыс. руб.**)



Женщины демонстрируют более **пессимистичный** взгляд на текущую ситуацию в сфере сбережений и инвестиций в нашей стране, чем мужчины: 11% женщин считают, что за прошедшие три месяца **ситуация скорее улучшилась** (среди мужчин 15%)

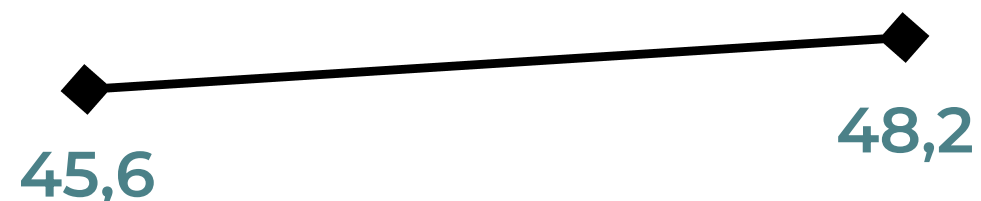
# ДОВЕРИЕ НАСЕЛЕНИЯ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИГРОКАМ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ

## Субиндекс 2

Доверие игрокам рынка

АВГУСТ 2023

ФЕВРАЛЬ 2024



**48,2** пункта  
из 100 возможных

составило значение субиндекса 2 «Доверие населения по отношению к игрокам рынка сбережений и инвестиций» по результатам третьей волны исследования , что

**+2,6** пункта

значения в августе 2023.

Рост произошел за счет **роста доверия населения банкам**, что перевесило **падение доверия инвестиционным компаниям**.

# ДОВЕРИЕ НАСЕЛЕНИЯ РОССИИ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИГРОКАМ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ

## ДОВЕРИЕ К БАНКАМ

СРЕДИ ВСЕХ РОССИЯН (N=1600)



СРЕДИ ПОЛЬЗУЮЩИХСЯ УСЛУГАМИ БАНКА (N=1370)

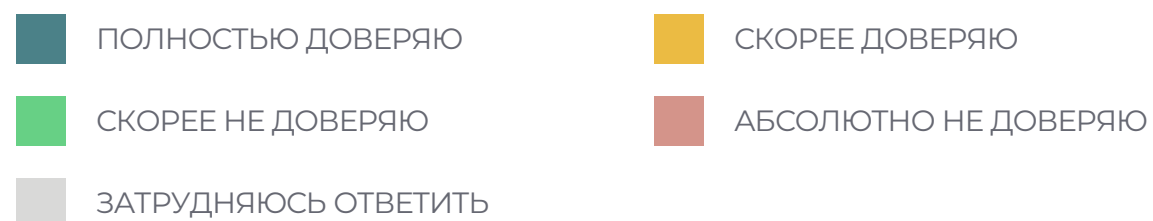


## ДОВЕРИЕ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ КОМПАНИЯМ

СРЕДИ ВСЕХ РОССИЯН (N=1600)



СРЕДИ ПОЛЬЗУЮЩИХСЯ УСЛУГАМИ БРОКЕРОВ (N=76)



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, ИНВЕСТОРЫ N=406, РОССИЯНЕ В ЦЕЛОМ N=1600