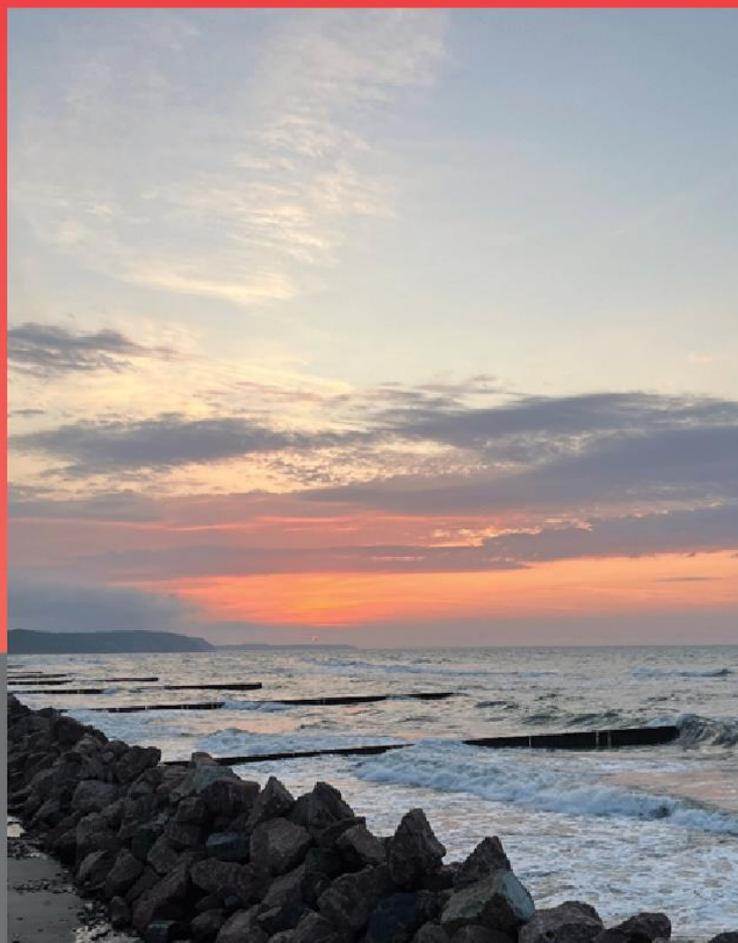




Банк России



# ФИНАНСЫ РОССИЙСКИХ ДОМОХОЗЯЙСТВ В 2024 ГОДУ

Аналитическая записка

*Е. Бессонова*

*Н. Иванова*

*А. Москалева*

2025

Настоящий материал подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Авторы выражают благодарность Морозову А.Г. и Синякову А.А. 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.

Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В

Телефон: +7 495 771-99-99

Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

## Резюме

В 2024 г. Банк России второй раз провел опрос «Обследование финансов российских домохозяйств»<sup>1</sup>. Он позволяет получить подробную информацию о доходах, расходах, финансовых и нефинансовых активах российских домохозяйств, а также их финансовых обязательствах и возможностях их обслуживать<sup>2</sup>.

В настоящей работе представлены результаты опроса по ключевым финансовым характеристикам домохозяйств в 2024 г. и их сравнение с показателями 2022 года<sup>3</sup>. Медианный доход в расчете на одного члена домохозяйства в 2024 г. составил 27 868 руб., что на 26,7% выше, чем в опросе 2022 года.

В реальном выражении наблюдался рост доходов во всех децильных группах между 2022 и 2024 годами. Он составил от 13 до 17%, кроме 1-й децильной группы (10% наименее обеспеченных), где рост реальных доходов составил 30%.

У респондентов доходы в основном состоят из трудовых доходов и социальных трансфертов. Вклад других источников становится заметным только в самых высокодоходных децильных группах. Сопоставление структуры доходов и расходов российских домохозяйств говорит о том, что домохозяйства с доходами ниже медианы в значительной степени зависят от социальных трансфертов, в которые входят различные пенсии и пособия. При этом вклад трансфертов для низкодоходных групп (1–3 децильная группа) в 2024 г. увеличился. В расходах этой группы населения преобладают оплата питания и ЖКУ, доля которых в совокупных расходах в 2024 г. увеличилась по сравнению с 2022 годом.

Медиана отношения среднедушевых расходов к доходам (склонность к потреблению) незначительно снизилась между волнами опроса. И хотя с ростом дохода медиана этого показателя снижается до 66% в группе 10% домохозяйств с наибольшими доходами в 2024 г., в менее обеспеченных децильных группах этот показатель держится на высоких уровнях. Это может говорить о высокой склонности к потреблению во всех доходных группах.

Размер нефинансовых активов в основном определяется стоимостью недвижимости, которым владеют домохозяйства. В 2024 г. уменьшились различия в медианах нефинансовых активов между средними доходными группами и самыми высокими децилями (9–10 доходные группы) за счет большего роста величины нефинансовых активов в середине распределения (4–8 доходные группы). Темпы роста нефинансовых активов в реальном выражении для разных типов семей сопоставимы.

---

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

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

<sup>3</sup> Результаты опроса 2022 г. отражены в аналитической записке [Бессонова Е., Цветкова А. «Финансы российских домохозяйств в 2022 году». Аналитическая записка. Банк России, 2023.](#)

Распределение финансовых активов по децильным доходным группам соответствует структуре доходов: медиана финансовых активов, которыми располагает домохозяйство, постепенно увеличивается в 2024 г. от 7 тыс. руб. в 1-й децильной группе до 100 тыс. руб. у наиболее состоятельных домохозяйств. Максимальный рост финансовых активов в реальном выражении наблюдается в середине распределения по доходам, в группах 3–6.

В структуре финансовых активов в 2024 г., как и в 2022 г., преобладали банковские счета. Эта категория финансовых активов есть у 75,4% домашних хозяйств. В 2024 г. увеличился медианный размер средств, которые домохозяйства держат на счетах: с 20 до 30 тыс. рублей. Доля домохозяйств, у которых есть банковские счета, различается по доходным группам: она возрастает от 64% в 2024 г. в 1-й квинтильной группе до 86% в 5-й. Прочие виды финансовых активов по-прежнему не распространены среди российских домохозяйств, участвовавших в опросе, – только очень небольшая доля домохозяйств (менее 2%) владеет акциями и облигациями, паями в ПИФах, вкладами в НПФ, металлическими счетами, электронными кошельками или криптовалютой<sup>4</sup>.

В 2024 г. какие-либо финансовые обязательства было у 20% домашних хозяйств. Эта доля существенно не изменилась по сравнению с 2022 г., когда она составляла 23%. Наиболее распространенный вид обязательств – потребительские кредиты – есть у 8% домохозяйств в 2024 г. (у 10% в 2022 г.). Доля домохозяйств с другими типами обязательств практически не изменилась, но выросла их величина в номинальном выражении. Объем невыплаченной задолженности у медианного домохозяйства в 2024 г. составил 200 тыс. руб. (против 140 тыс. руб. в 2022 г.). Изменение медианной величины обязательств по доходным группам было неоднородным: в 2024 г. существенно возросла медиана обязательств в группах 5–7, по предварительным оценкам, за счет увеличения доли относительно больших обязательств (кредитов на недвижимость) и снижения относительно небольших (потребительские кредиты).

Медианное отношение суммы обязательств домашних хозяйств к сумме их *нефинансовых* активов не превышает 9% во всех доходных группах в 2024 году. Этот показатель сократился в низко- и высокодоходных группах населения относительно показателя в 2022 г., а вырос у доходных групп в середине распределения. Вместе с тем медиана отношения суммы обязательств к *финансовым* активам (за исключением наличности) для домохозяйств с обязательствами существенно выше (от 6 до 9 раз). Это может свидетельствовать об отсутствии у домохозяйств ресурсов для быстрого погашения задолженности при необходимости. Однако этот показатель также снижается в 2024 г. во всех квинтильных группах, за исключением 5-й.

---

<sup>4</sup> Домохозяйства, относящиеся к самым высоким перцентильям распределения по доходу и являющиеся основными держателями таких типов активов, как правило, не попадают выборку, поскольку их трудно привлечь к участию в подобных опросах.

В 2024 г. 25% домохозяйств осуществляли ежемесячные платежи по кредитам и займам<sup>5</sup>. Медиана отношения регулярных платежей по кредитам к доходам составила 16,7% в 2024 г. после 17,5% в 2022 году. В 2024 г. для всех доходных групп этот уровень относительно 2022 г. практически не изменился.

Доля домохозяйств, сообщающих о наличии сбережений, увеличилась с 47% в 2022 г. до 51% в 2024 году. При этом рост доли домохозяйств со сбережениями наблюдался во всех доходных группах. В то же время отличия в наличии сбережений по доходным группам сохраняются. В 2024 г. больше домохозяйств, чем в 2022 г., сообщили о росте сбережений: 25% после 18%. Рост был неоднородным по доходным группам: о росте сбережений чаще сообщали в высокодоходных группах.

Уровень оптимизма вернулся в 2024 г. к значениям 2013 г.: выросла доля домохозяйств, которые отмечают улучшение материального положения. Этот рост наблюдался во всех группах по доходам. Подъем также наблюдается в отношении оценки будущего изменения материального положения: 18% глав домохозяйств считают, что в следующем году оно улучшится. Кроме того, увеличивается число тех, кто считает свое материальное положение устойчивым.

## Доходы домохозяйств

Одним из ключевых показателей финансового состояния домохозяйств являются доходы. Медианный денежный доход в расчете на одного члена домохозяйства в месяц, по данным опроса, в 2024 г. составил 27 868 руб., что на 27% больше, чем в 2022 году. В группе 10% домохозяйств с наименьшими доходами медиана денежного дохода на человек составила 12 250 руб., а в группе 10% домохозяйств с наибольшим доходом – 74 000 рублей. Рост медианы дохода по отношению к показателю предыдущей волны опроса наблюдался во всех децильных группах (Рис. 1).

---

<sup>5</sup> Этот показатель выше, чем доля домохозяйств с обязательствами, так как при анализе платежей учитываются регулярные расходы с использованием кредитных карт, по которым не образовалось задолженности.

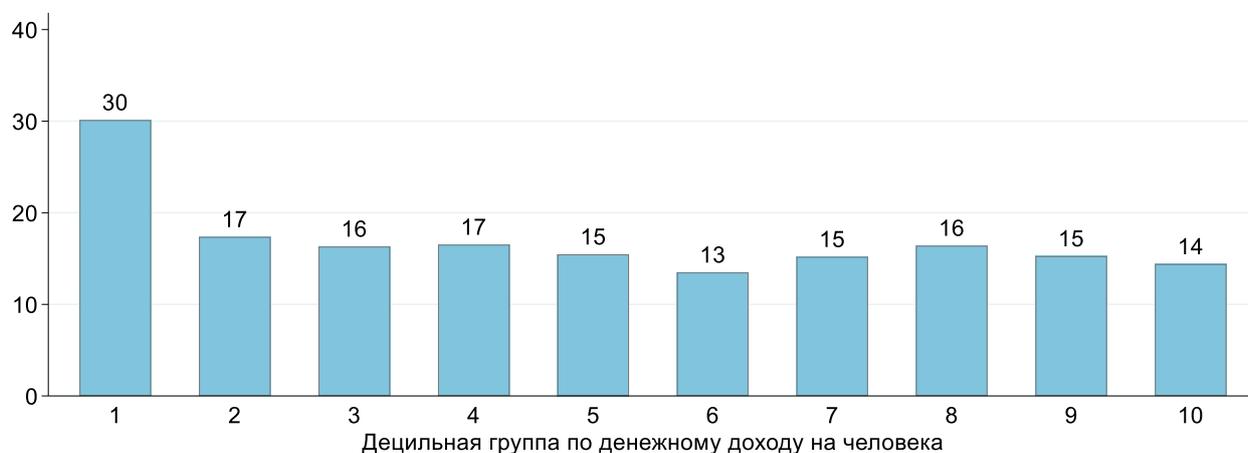
**Рис. 1. Медиана денежного дохода домохозяйства на человека в месяц по децильным группам, тыс. руб.**



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

Рост доходов в реальном выражении<sup>6</sup> наблюдается во всех децильных группах и является практически одинаковым в децильных группах 2–10 (13–17%). Наибольший рост доходов зафиксирован в группе 10% наименее обеспеченных домохозяйств (Рис. 2).

**Рис. 2. Темп прироста медианы реального денежного дохода домохозяйства на человека в месяц по децильным группам, %**



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

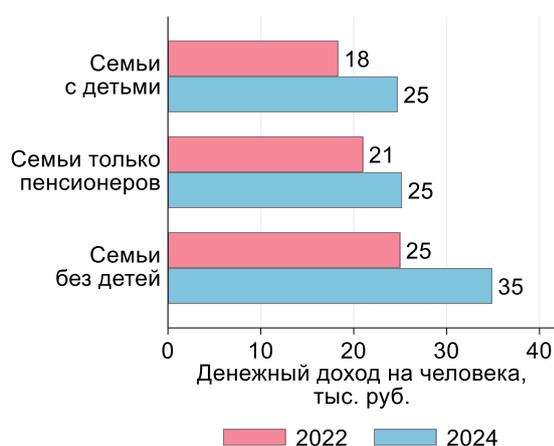
В данных опроса прослеживаются ожидаемые закономерности относительно различий в уровнях доходов между группами респондентов. В домохозяйствах с детьми, как правило, наблюдается больше членов и, соответственно, доход на человека в месяц

<sup>6</sup> При расчете показателей в реальном выражении денежные величины корректируются на темп инфляции с учетом региона проживания домохозяйства и месяца участия в опросе.

меньше. В то время как в 2022 г. медиана денежного дохода в этой группе была наименьшей в разрезе типов домохозяйств, в 2024 г. медианный доход семей с детьми (24 738 руб.) приблизился к показателю семей, состоящих только из пенсионеров (25 200 руб.). Как и в предыдущую волну опроса, наибольший медианный доход в расчете на человека зарегистрирован в семьях без детей, состоящих не только из пенсионеров: он на 60% выше, чем в семьях с детьми (на 39% в 2022 г., Рис. 3).

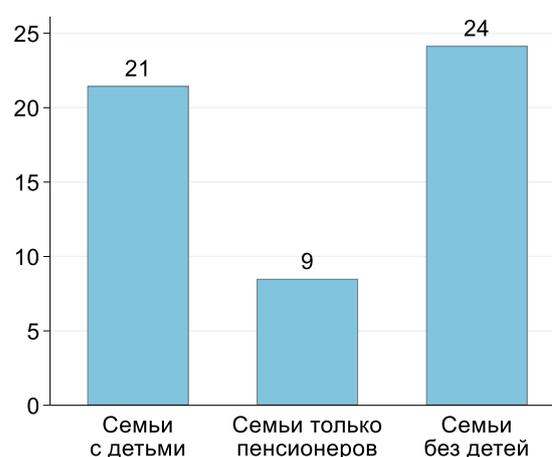
Такое превышение связано в том числе с наибольшим ростом в реальном выражении денежного дохода на человека в семьях без детей (24% в 2024 г. по сравнению с 2022 г.). Схожий рост этого показателя наблюдался и в семьях с детьми (21%), в то время как доход пенсионеров в реальном выражении между двумя волнами опроса увеличился только на 9%, что привело к тому, что их доходы на человека сравнялись с доходами семей с детьми (Рис. 4).

**Рис. 3. Медиана денежного дохода на человека по типу домохозяйства, тыс. руб.**



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

**Рис. 4. Темп роста медианы реального денежного дохода на человека по типу домохозяйства, %**

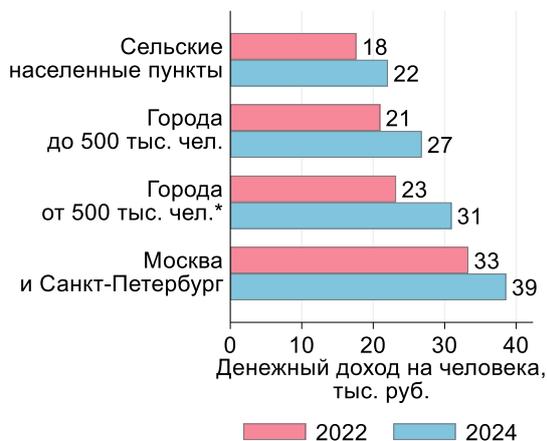


*Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.*

Различия в величине доходов традиционно отмечаются также в зависимости от места проживания домохозяйств. С ростом размера населенного пункта размер доходов на человека увеличивается. Рост денежного дохода на человека с 2022 по 2024 г. наблюдался во всех типах населенных пунктов. В сельских населенных пунктах медиана душевого дохода в 2024 г. составила 22 051 рубль. В Москве и Санкт-Петербурге медиана дохода на человека превышала медиану дохода в сельских населенных пунктах в 1,77 раза (в 1,83 раза в 2022 г., Рис. 5).

Небольшое снижение отношения медиан доходов в двух крупнейших городах и в сельской местности можно проследить также в динамике доходов в этих населенных пунктах. При этом наибольший рост медианы денежного дохода с поправкой на инфляцию наблюдался в других крупных городах с населением от 500 тыс. чел. (Рис. 6).

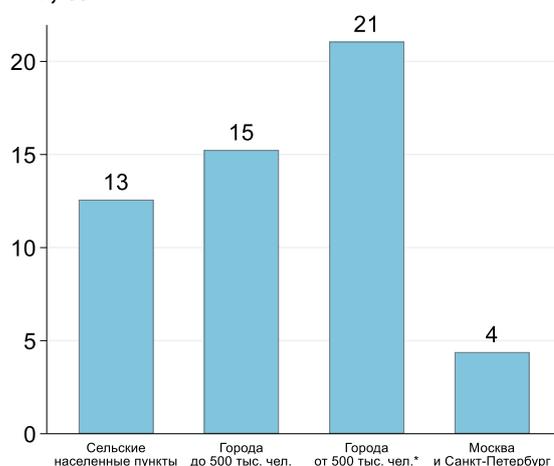
**Рис. 5. Медиана денежного дохода на человека по типу населенного пункта, тыс. руб.**



\* Кроме столиц.

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

**Рис. 6. Темп роста медианы реального денежного дохода на человека по типу населенного пункта, %**

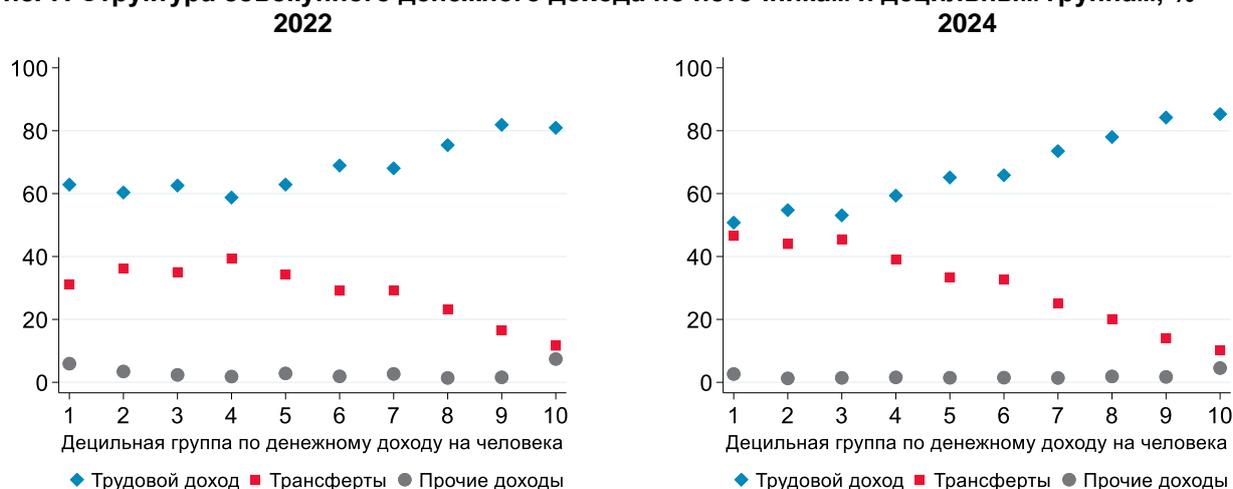


\* Кроме столиц.

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

В структуре доходов преобладают доходы от трудовой и предпринимательской деятельности, а также социальные трансферты. В 2024 г. по сравнению с 2022 г. вырос вклад трансфертов в совокупный денежный доход первых трех децильных групп: доля доходов от трудовой и предпринимательской деятельности практически сравнялась с долей трансфертов, а последняя стала приближаться к 50%. Это может объяснять более высокий рост в 2024 г. реальных доходов среди наименее обеспеченных групп населения, у которых трудовые доходы остаются невысокими относительно других групп. В децильных группах 4–10 наблюдается постепенное увеличение вклада в совокупный доход доходов от трудовой и предпринимательской деятельности и в децильных группах 9–10 он составляет более 80% (Рис. 7).

**Рис. 7. Структура совокупного денежного дохода по источникам и децильным группам, %**



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

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

Прочие источники доходов, включающие выплаты по страховкам, алименты, доходы от собственности и финансовых активов, прочие поступления, вносят небольшой вклад в совокупный доход. Их доля немного увеличивается только в группе 10% наиболее обеспеченных домохозяйств, но и там их относительная величина по объему невелика (9 675 руб. – медиана показателя в тех домохозяйствах, у которых есть такие источники дохода, Табл. 1). Если говорить обо всей выборке, то трансфертные доходы получает 67% домохозяйств, а прочие источники дохода есть у 10% домохозяйств.

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

Децильная группа по денежному доходу	Медиана <sup>7</sup> 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	7 500	2 342	85	69	7
2	5 000	16 000	2 500	99	77	5
3	8 000	18 900	2 117	99	81	8
4	12 000	18 125	2 683	100	79	8
5	17 500	20 512	3 875	100	67	7
6	20 000	17 413	3 333	100	71	10
7	26 667	13 008	4 000	100	65	9
8	32 500	13 000	4 750	100	62	10
9	45 000	12 767	5 000	100	54	13
10	65 000	13 882	9 675	100	48	21

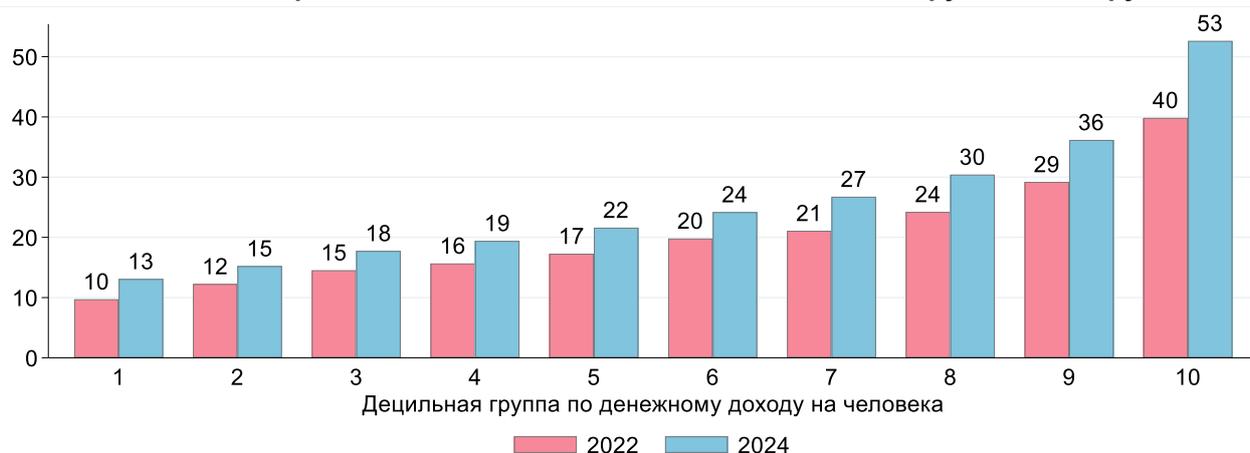
*Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.*

## Расходы домохозяйств

Распределение денежных расходов в месяц на человека определяется распределением доходов, однако характеризуется меньшей неоднородностью (Рис. 8). Медиана расходов в 2024 г. в группе 10% домохозяйств с наименьшими доходами составляет 13 094 руб., а в группе 10% домохозяйств с наибольшими доходами – 52 633 рубля.

<sup>7</sup> Сумма медиан по отдельным источникам дохода в децильной группе не равна медиане совокупного дохода в этой группе.

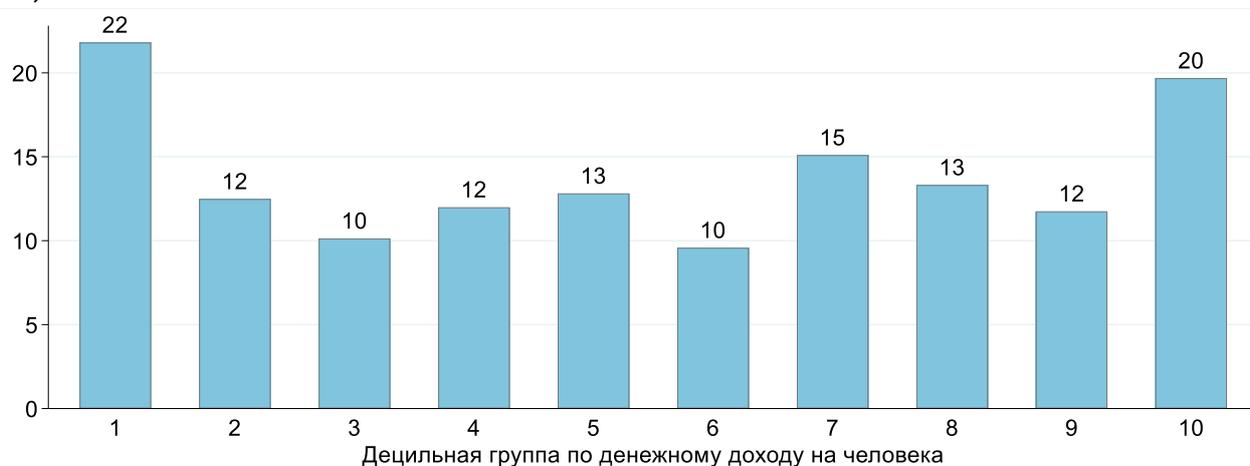
**Рис. 8. Медиана расходов на человека в месяц по децильным группам, тыс. руб.**



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

Во всех децилях зарегистрирован также существенный рост расходов в реальном выражении за два года (10–22% в зависимости от доходной группы). У 10% домохозяйств с самыми низкими и самыми высокими доходами рост расходов был заметно выше, чем в других группах (Рис. 9).

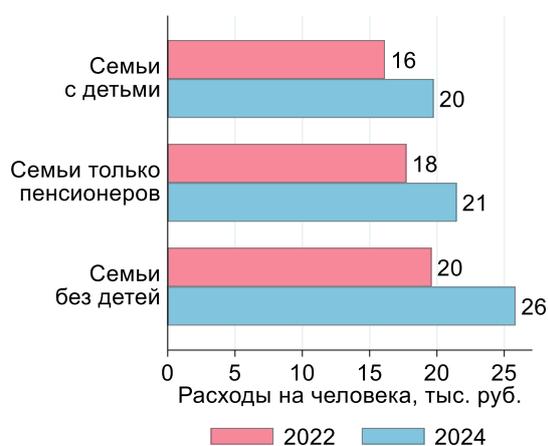
**Рис. 9. Темп прироста медианы реальных расходов на человека в месяц по децильным группам, %**



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

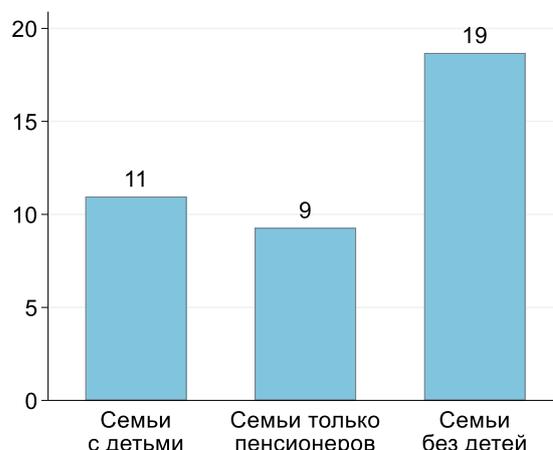
Различия в расходах на человека, наблюдаемые между типами домохозяйств, очевидны с учетом тенденций, характерных для различий в доходах. В домохозяйствах с детьми расходы на человека в месяц являются наименьшими, медиана в 2024 г. составляет 19 750 руб., что ниже медианного дохода в этой группе. Наибольшие расходы на человека – 25 831 руб. – отмечаются в группе домохозяйств без детей, состоящих не только из пенсионеров (Рис. 10). Аналогично доходам наибольший рост расходов в реальном выражении наблюдался в группе семей без детей. Увеличение расходов в семьях пенсионеров соответствовало росту доходов, а в семьях с детьми медиана расходов увеличилась меньше, чем медиана доходов (Рис. 11).

**Рис. 10. Медиана расходов на человека по типу домохозяйства, тыс. руб.**



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

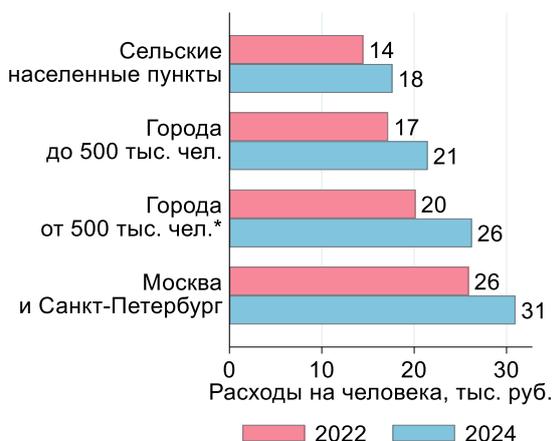
**Рис. 11. Темп роста медианы расходов на человека в реальном выражении по типу домохозяйства, %**



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

С ростом размера населенного пункта, в котором проживает домохозяйство, размер расходов на человека, аналогично доходам, увеличивается. В сельских населенных пунктах медиана среднедушевых расходов в 2024 г. составляет 17 639 рублей. В Москве и Санкт-Петербурге медиана расходов превышает этот показатель для сельской местности на 72% (на 86% в 2022 г., Рис. 12). Как и для доходов, наименьший рост реальной величины расходов на человека зафиксирован у домохозяйств, проживающих в Москве и Санкт-Петербурге, а наибольший – в других крупных городах с населением более 500 тыс. чел. (Рис. 13).

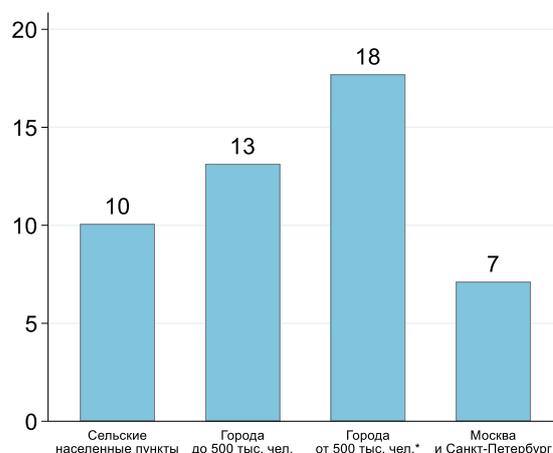
**Рис. 12. Медиана расходов на человека по типу домохозяйства, тыс. руб.**



\* Кроме столиц.

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

**Рис. 13. Темп роста медианы расходов на человека в реальном выражении по типу населенного пункта, %**

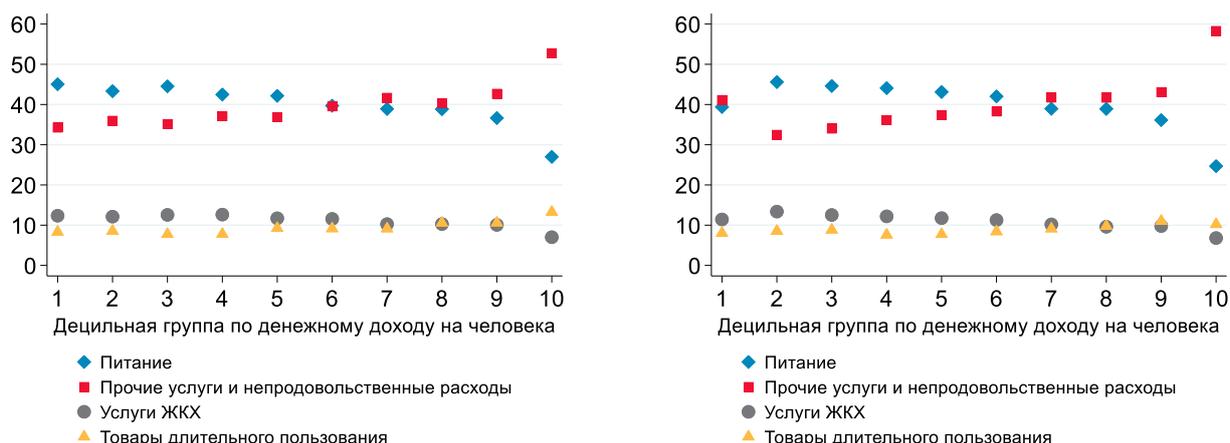


\* Кроме столиц.

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

Основными категориями расходов домашних хозяйств являются питание, ЖКУ, услуги и различные непродовольственные расходы. В первых шести децильных группах по доходам на человека как в 2022 г., так и в 2024 г. расходы на питание и ЖКУ превосходят другие типы расходов. Только в группе 10% домохозяйств с наибольшими доходами увеличивается вклад расходов на прочие услуги (кроме услуг ЖКХ) и другие непродовольственные товары в совокупные расходы (Рис. 14).

**Рис. 14. Структура совокупных расходов по видам и децильным группам, %**  
2022 2024



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

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

Расходы на товары длительного пользования являются относительно небольшими в структуре расходов домохозяйств во всех децильных групп и сопоставимы с расходами на ЖКУ (Табл. 2).

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

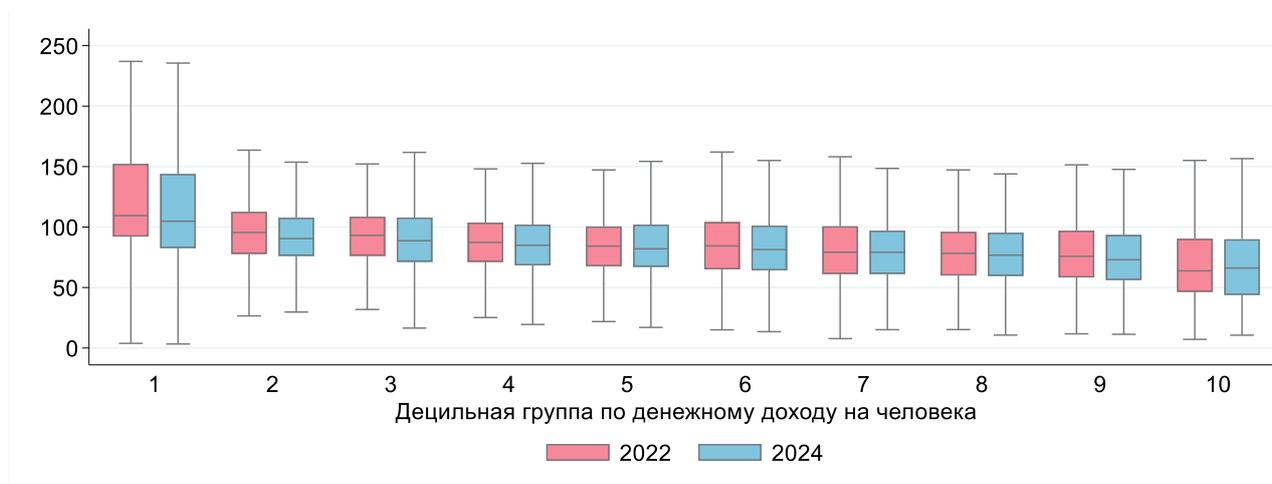
Децильная группа по денежному доходу	Медиана <sup>8</sup> объема расходов, условно по наличию расходов данного типа, руб.				
	Питание	ЖКУ	Услуги, кроме услуг ЖКХ	Различные непродовольственные расходы	Товары длительного пользования
1	6 667	1 750	1 733	1 300	925
2	7 500	2 000	2 148	1 370	1 000
3	8 750	2 267	2 450	1 500	1 167
4	10 000	2 600	2 864	1 808	1 211
5	10 000	2 500	3 033	2 200	1 500
6	10 833	3 000	3 610	2 400	1 722
7	11 667	3 000	4 250	2 806	2 167
8	12 500	3 000	4 900	3 387	2 222
9	15 000	3 400	6 044	4 717	3 000
10	16 250	4 000	9 650	8 000	4 083

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

<sup>8</sup> Сумма медиан по отдельным типам расходов в децильной группе не равна медиане совокупного дохода в этой группе.

По нашим оценкам, у 27% домохозяйств в выборке в 2024 г. расходы превысили доходы<sup>9</sup> (32% – в 2022 г.). В 1-й децильной группе по подушевым денежным доходам это характерно для большинства домохозяйств, и медианный размер расходов домохозяйства превышает размер доходов. Также в этой группе наблюдается максимальный разброс отношения расходов к доходам, что говорит о неоднородности поведения низкодходной группы. По мере увеличения доходов медианное значение отношения расходов к доходам снижается и составляет 66% в 10-й децильной группе в 2024 году. Схожая тенденция снижения склонности к потреблению по мере увеличения дохода была характерна и для предыдущего опроса. В 2024 г. по сравнению с 2022 г. склонность к потреблению домохозяйств незначительно снизилась в доходных группах 1–9 (Рис. 15).

**Рис. 15. Отношение расходов к доходам домохозяйства по децильным группам\*, %**



\* Выбросы исключены.

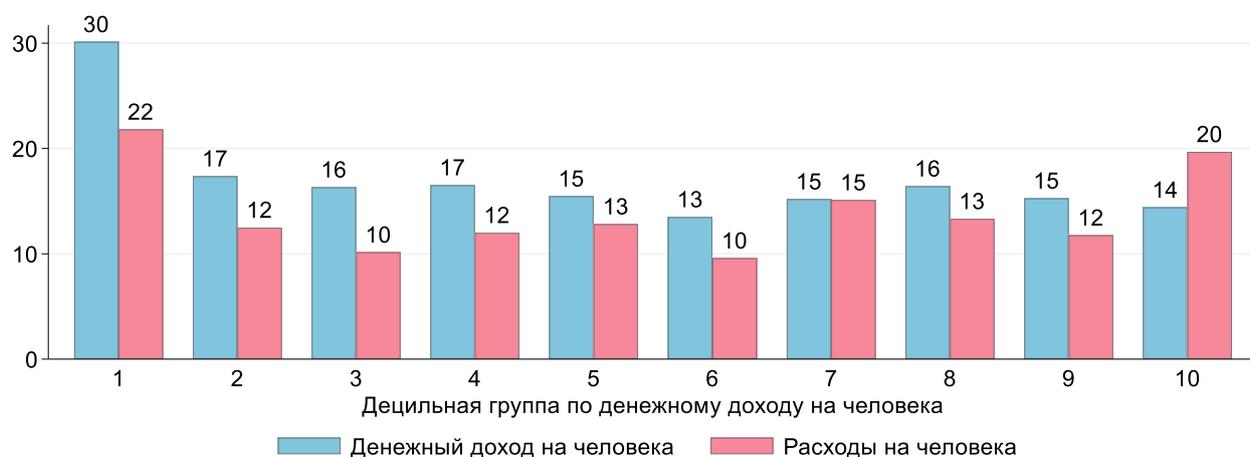
*Примечание.* На графике представлены диаграммы размаха. Верхней и нижней границам прямоугольника соответствует 25 и 75 перцентили распределения, горизонтальная линия внутри прямоугольника – медиана, граница верхней вертикальной черты – 75 перцентиль плюс 1,5 межквартильных размаха, граница нижней вертикальной черты – 25 перцентиль минус 1,5 межквартильных размаха.

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

Сравнение темпов прироста медианы реальных среднедушевых доходов и расходов показывает, что в большинстве доходных групп доходы в среднем росли более высокими темпами, чем расходы. Обратная картина характерна только для группы 10% домохозяйств с наибольшими доходами, что может объясняться увеличением их склонности к потреблению (Рис. 16).

<sup>9</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.

**Рис. 16. Темп прироста медианы реальных среднедушевых доходов и расходов по доходным группам, %**

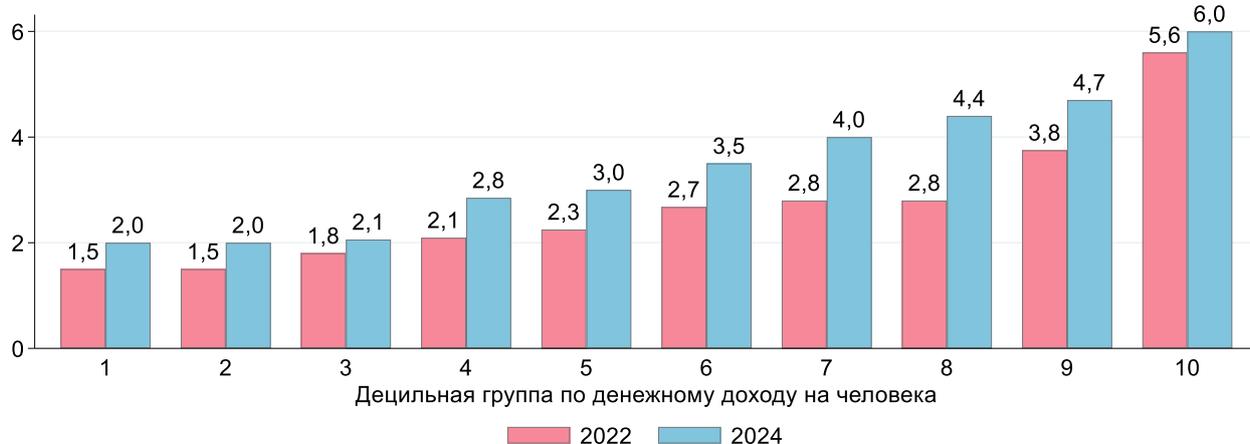


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

## АКТИВЫ

Активы домохозяйств разделяются на две группы: финансовые и нефинансовые активы. Рассмотрим каждую группу в отдельности. Рост при переходе от одной децильной группы к другой суммарных нефинансовых активов, включающих все объекты недвижимости и транспортные средства в собственности, в 2024 г. становится более равномерным, в отличие от 2022 г., когда нефинансовые активы в 10-й группе оказались существенно выше предыдущих групп. В 2024 г. показатель постепенно возрастает с 2 млн руб. в группе 10% с наименьшими денежными доходами на человека до 6 млн руб. в группе 10% домохозяйств с наиболее высокими доходами на человека (Рис. 17).

**Рис. 17. Медиана нефинансовых активов по децильным группам, млн руб.**



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

Медиана нефинансовых активов в реальном выражении увеличилась во всех децильных группах, кроме 10% домохозяйств с наибольшими доходами. Наибольший рост этого показателя наблюдался в 7-й и 8-й группах (Рис. 18).

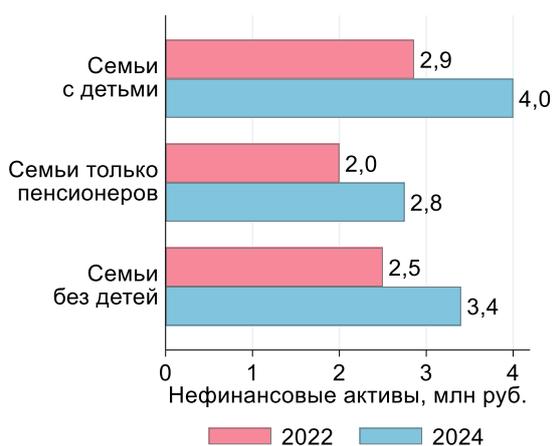
**Рис. 18. Темп прироста медианы нефинансовых активов домохозяйства в реальном выражении по децильным группам, %**



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

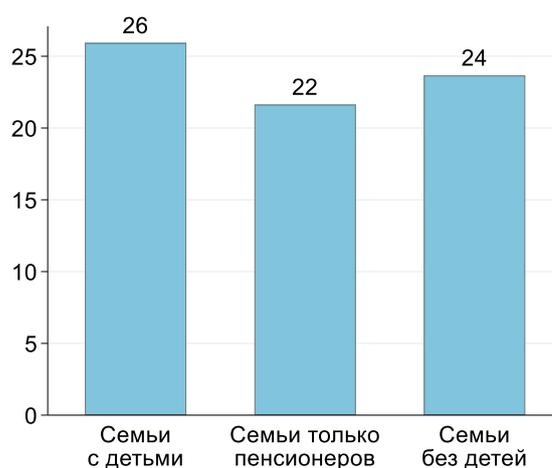
Наиболее высокий объем нефинансовых активов как в 2022 г., так и в 2024 г. отмечается в домашних хозяйствах с детьми, так как именно эти семьи с большей вероятностью стремятся приобрести в собственность недвижимость (Рис. 19). Для всех категорий семей в 2024 г. наблюдался рост медианы нефинансовых активов в реальном выражении, у семей с детьми – максимальный рост (26%, Рис. 20).

**Рис. 19. Медиана нефинансовых активов по типу домохозяйства, млн руб.**



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

**Рис. 20. Темп роста медианы нефинансовых активов в реальном выражении по типу домохозяйства, %**



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

Объем нефинансовых активов существенно растет по мере увеличения размера населенного пункта проживания домашнего хозяйства, что обусловлено значительными различиями в стоимости недвижимости в зависимости от типа населенного пункта. В сельских населенных пунктах в 2024 г. медиана нефинансовых активов составляет 1,5 млн руб., а в Москве и Санкт-Петербурге – 11,3 млн, что в 7,5 раза больше. В 2022 г. эта разница была равна 6,8 раза (Рис. 21). Наибольший рост нефинансовых активов в реальном выражении наблюдался в небольших городах, до 500 тыс. чел. населения, а вот динамика в Москве и Санкт-Петербурге была не такой значительной – около 7% (Рис. 22). При этом в сельских населенных пунктах медиана нефинансовых активов домохозяйств в реальном выражении даже снизилась (на 4%) между двумя волнами опроса.

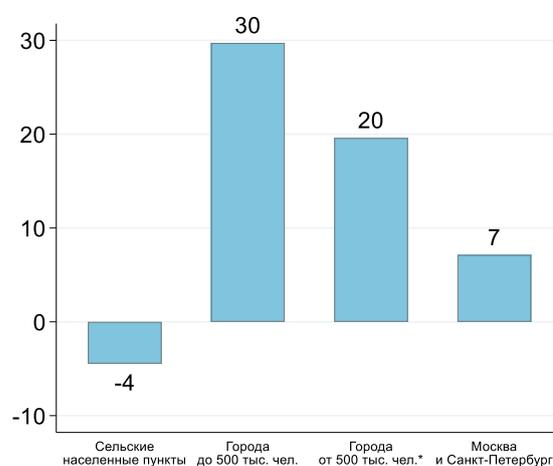
**Рис. 21. Медиана нефинансовых активов по типу населенного пункта, млн руб.**



\*Кроме столиц

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

**Рис. 22. Темп роста медианы нефинансовых активов в реальном выражении по типу населенного пункта, %**

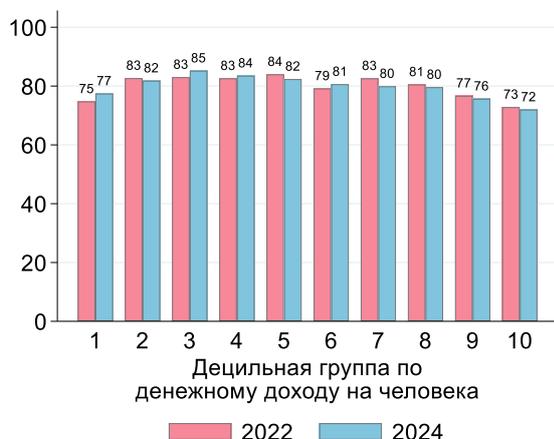


\*Кроме столиц

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

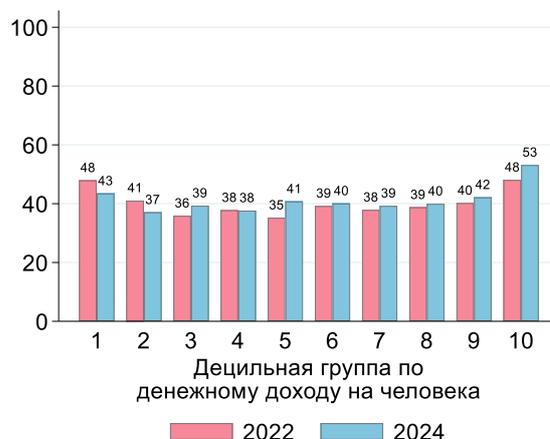
Основным активом домохозяйств, конечно, является недвижимость. Доля собственников жилья, в котором проживает домохозяйство, в общем числе домохозяйств, указавших доход, довольно высока и варьируется от 72 до 85% в зависимости от децильной доходной группы. В 1-й и 10-й децильных группах доля собственников жилья незначительно ниже, чем в других доходных группах. Существенных изменений распределения собственников по децильным группам в 2024 г. по сравнению с 2022 г. не наблюдается (Рис. 23). От 35 до 53% респондентов, являющихся собственниками жилья, в котором проживают, купили его. Их доля максимальна в 1-й и 10-й группе по доходу как в 2022 г., так и в 2024 году. В то же время в 2024 г. несколько снизилась доля купивших жилье в группе 10% домохозяйств с наименьшим доходов и выросла в группе 10% с наибольшим доходом (Рис. 24).

**Рис. 23. Доля собственников жилья по децильным группам, %**



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

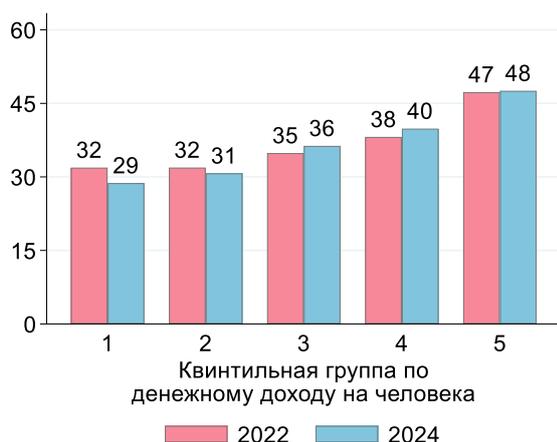
**Рис. 24. Доля купивших жилье в числе собственников жилья по децильным группам, %**



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

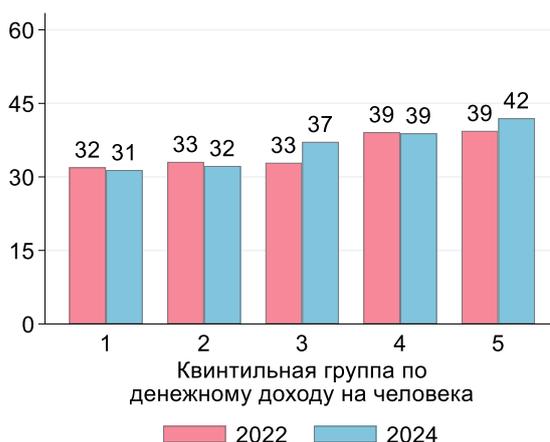
К другой категории нефинансовых активов домохозяйств относятся транспортные средства. В отличие от доли собственников жилья, доля собственников транспортных средств увеличивается с ростом дохода с 29% в первой квинтильной группе до 48% в 5-й квинтильной группе (Рис. 25). Также возрастает доля владельцев транспортных средств, которые использовали для их покупки заемные средства, но этот рост не такой существенный – с 31 до 42% (Рис. 26).

**Рис. 25. Доля собственников пассажирских автомобилей по квинтильным группам, %**



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

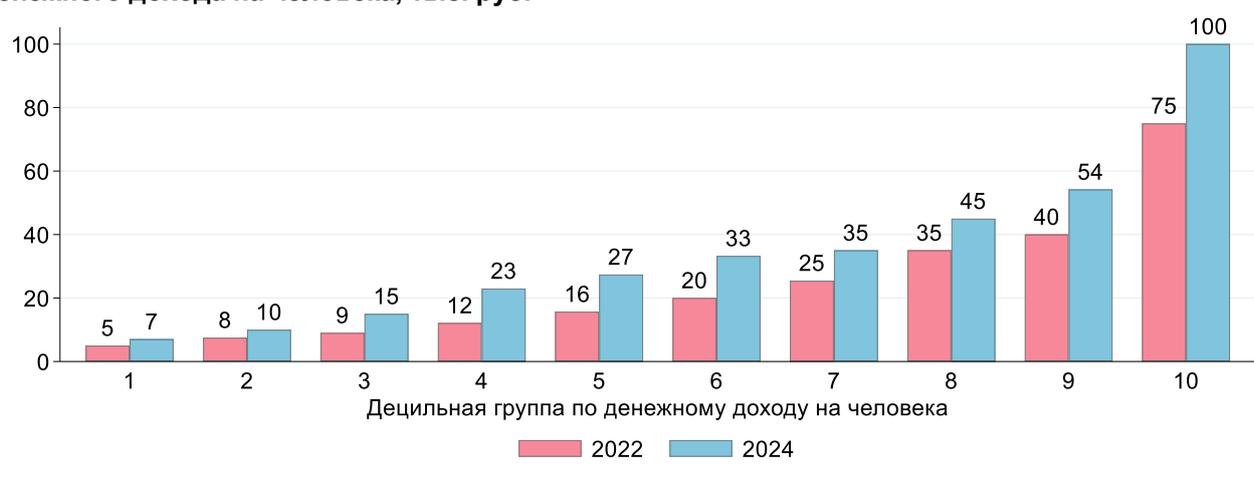
**Рис. 26. Доля купивших автомобиль в кредит в числе собственников по квинтильным группам, %**



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

Объем финансовых активов<sup>10</sup> (за исключением наличности<sup>11</sup>) увеличивается с ростом денежного дохода на человека, однако он значительно ниже объема нефинансовых активов домохозяйств. Притом наиболее существенный прирост финансовых активов относительно предыдущей группы в 2022–2024 гг. наблюдался в группе 10% домохозяйств с наибольшими доходами. По сравнению с 2022 г. разрывы в величинах финансовых активов между доходными группами несколько сократились, что особенно заметно для средних децилей (Рис. 27).

**Рис. 27. Медиана финансовых активов (за исключением наличности) по децильным группам денежного дохода на человека, тыс. руб.**



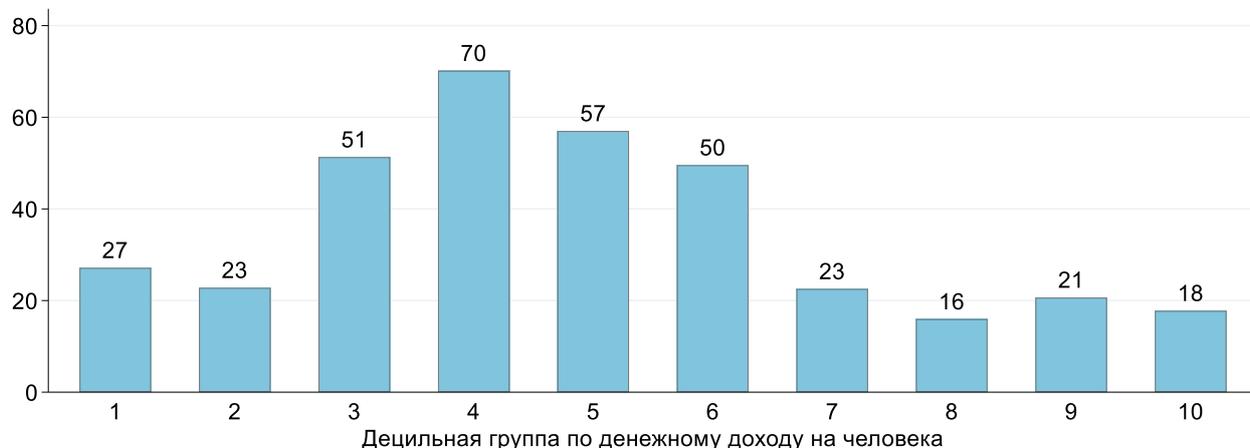
Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Сокращение разрыва в величинах финансовых активов между доходными группами также подтверждают темпы роста финансовых активов в реальном выражении с 2022 по 2024 г., по доходным группам: в средних децилях этот рост составил 50–70%. В других доходных группах финансовые активы в реальном выражении также существенно увеличились (на 16–27%) (Рис. 28).

<sup>10</sup> В 2024 г. мы уточнили методику оценки величины финансовых активов, поэтому значения ряда показателей за 2022 г. были пересмотрены: величина финансовых активов, доля домохозяйств с отдельными видами финансовых активов и их медианный размер, отношение величины обязательств к финансовым активам и величина чистых активов.

<sup>11</sup> Мы исключаем из анализа финансовых активов наличные деньги, поскольку респонденты, как правило, отказываются указывать объем наличных денег в их распоряжении.

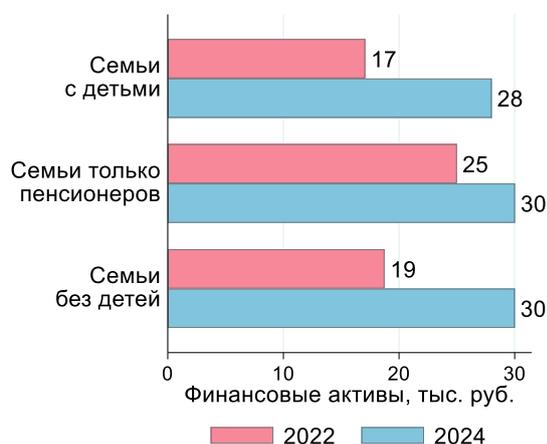
**Рис. 28. Темп прироста медианы финансовых активов домохозяйства в реальном выражении по децильным группам, %**



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

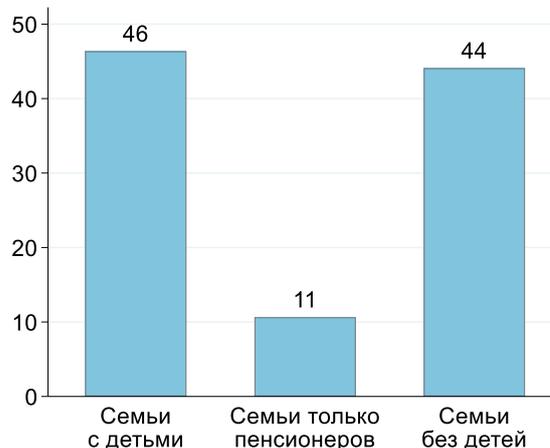
В 2024 г. отличия в медиане нефинансовых активов для разных категорий семей почти полностью сгладились: в семьях с детьми медиана составила 28 тыс. руб., а в семьях без детей и семьях, состоящих только из пенсионеров, – около 30 тыс. руб. (Рис. 29). Такое выравнивание произошло за счет высоких темпов роста величины медианы финансовых активов в семьях как с детьми, так и без детей (Рис. 30).

**Рис. 29. Медиана финансовых активов по типу домохозяйства, тыс. руб.**



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

**Рис. 30. Темп роста медианы финансовых активов в реальном выражении по типу домохозяйства, %**

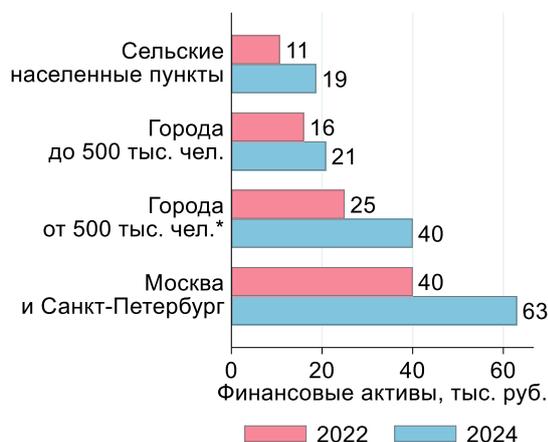


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Степень дифференциации финансовых активов по типу населенного пункта меньше, чем для нефинансовых активов, что объясняется разницей в стоимости жилья в разных населенных пунктах. Медиана финансовых активов в сельских населенных пунктах в 2024 г. составила 19 тыс. руб., а в Москве и Санкт-Петербурге – 63 тыс. руб., что в 3,3 раза больше (Рис. 31). Финансовые активы росли у домохозяйств, проживаю-

щих во всех типах населенных пунктов, но максимальная динамика в реальном выражении наблюдалась в сельских населенных пунктах, что может быть связано с их низким уровнем в 2022 г. (Рис. 32).

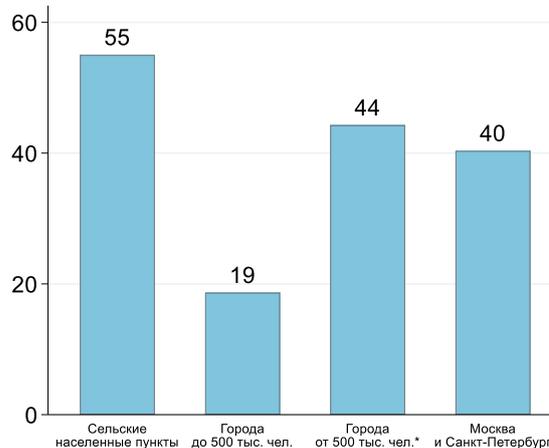
**Рис. 31. Медиана финансовых активов на человека по типу населенного пункта, тыс. руб.**



\* Кроме столиц.

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

**Рис. 32. Темп роста медианы финансовых активов в реальном выражении по типу населенного пункта, %**



\* Кроме столиц.

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

По результатам последней, шестой волны исследования, в 2024 г. наблюдается рост на 2,8 п.п. (почти до 75,5%) доли домохозяйств, имеющих средства на банковских счетах и вкладах, по сравнению с данными опроса 2022 года. Банковские счета и вклады по-прежнему остаются наиболее распространенной формой финансовых активов. Медиана размера финансовых активов на банковских счетах выросла в 1,5 раза, с 20 тыс. руб. в 2022 г. до 30 тыс. руб. в 2024 году. Другие виды финансовых активов имеются лишь у небольшого числа домашних хозяйств: доля домохозяйств, обладающих ими, варьируется от 0,3 до 1,6%, что объясняется в том числе недостаточной представленностью в выборке наиболее обеспеченных домохозяйств. Существенно выросли медианные суммы вложений в электронные кошельки, металлические счета, криптовалюту, акции и облигации. Рост медианных вложений в эти активы отражает в том числе эффект переоценки данных видов финансовых активов за два года. Также вложения в эти финансовые активы в среднем больше по объему, чем средства на банковских счетах: медиана по ним превышает медиану средств на счетах (Табл. 3).

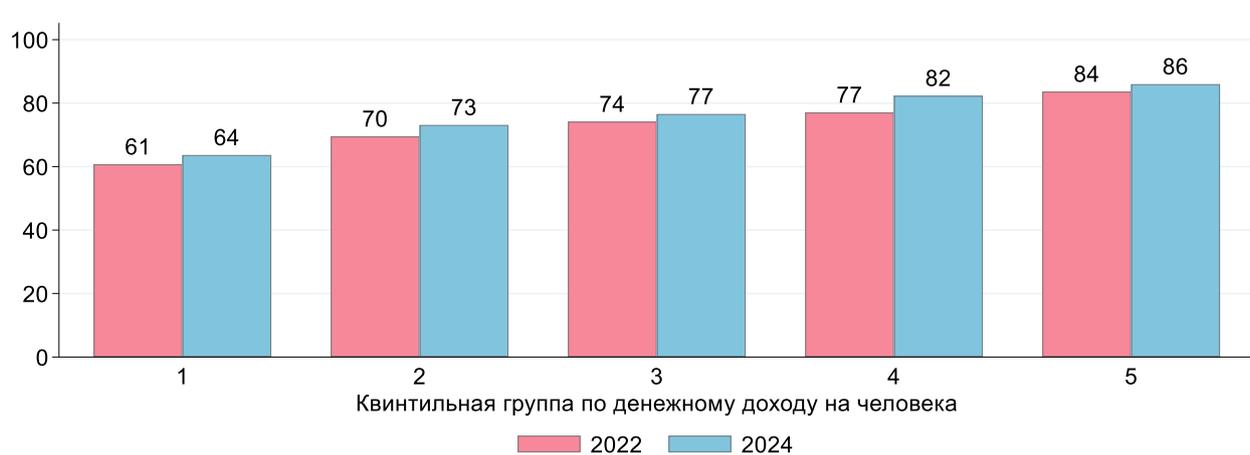
Табл. 3. Структура активов

	Доля домохозяйств с этим финансовым активом, %		Медиана, условно на наличие ненулевого актива, тыс. руб.		Среднее значение, условно на наличие ненулевого актива, тыс. руб.	
	2022	2024	2022	2024	2022	2024
Финансовые активы	72,9	75,5	20	30	115	145
Счета	72,6	75,4	20	30	106	136
Акции, облигации	1,6	1,4	39	67	240	262
Паи в ПИФах	0,3	0,4	83	90	117	174
Криптовалюта	0,4	0,5	18	45	245	189
НПФ	0,9	0,6	100	78	200	146
Металлические счета	0,3	0,2	6	38	74	78
Электронные кошельки	1,2	0,8	1	3	6	11

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

В группах с более высокой величиной денежного дохода на члена домохозяйства выше доля домохозяйств, которые владеют банковскими счетами: в 2024 г. она возрастает от 64% в 1-й квинтильной группе до 86% в 5-й. В 2024 г. доля владельцев счетов несколько больше, чем в 2022 г. во всех группах по доходу (Рис. 33).

Рис. 33. Доля владельцев счетов в общем числе респондентов по квинтильным группам, %



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

## Обязательства домохозяйств

Не все домохозяйства из выборки имеют обязательства. В 2024 г. доля домохозяйств с обязательствами составила 20% после 23% в 2022 году.

Распределение финансовых обязательств, то есть имеющейся задолженности по телу долга и процентам, по децильным группам по денежному доходу на одного человека менее однородно, чем распределение домохозяйств по доходу (Рис. 34). Также в 2024 г. наблюдается менее равномерный рост обязательств при переходе от 1-й к 10-й группе, чем в 2022 г.: при переходе к следующему децилю в первых четырех группах по доходу обязательства увеличиваются медленно, а в 5-й группе наблюдается резкое увеличение медианной величины обязательств как по сравнению с 4-й группой, так и с медианной величиной для 5-й группы в предыдущую волну опроса. Мы связываем такой скачок с большей доступностью кредитов на недвижимость для этой доходной группы. Далее в группах 6–9 при переходе к следующему децилю медиана обязательств меняется относительно плавно (200–300 тыс. руб.). В последней группе, группе 10% домохозяйств с наибольшими доходами, медиана достигает 600 тыс. руб. в 2024 г. (Рис. 34).

**Рис. 34. Медиана суммы обязательств у домохозяйств с обязательствами по децильным группам\*, тыс. руб.**

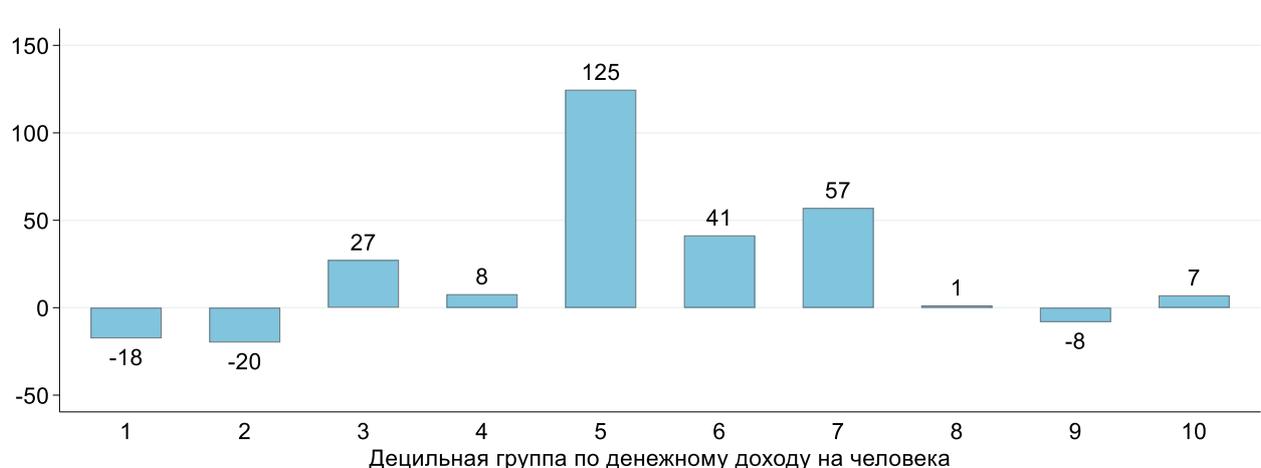


\* Условно на наличие обязательств.

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

В реальном выражении обязательства в децильных группах 1–2 снизились в 2024 г. (Рис. 35). Также снижение или умеренный рост наблюдались в 4, 8–10 группах. В середине распределения по денежному доходу на человека, группах 5–7, наблюдался рост медианного размера обязательств, что может говорить о приобретении объектов недвижимости в кредит отдельными домохозяйствами этой группы.

**Рис. 35. Темп прироста медианы суммы обязательств домохозяйства в реальном выражении по децильным группам\*, %**

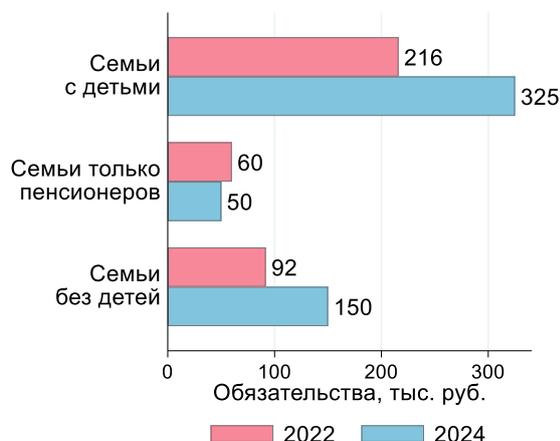


\* Условно на наличие обязательств.

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

Наблюдается существенная дифференциация домохозяйств в размере обязательств по типам семей. Наибольший размер обязательств отмечается в семьях с детьми, поскольку эта группа домохозяйств чаще принимает на себя обязательства, связанные с покупкой недвижимого имущества, в том числе квартир: в 2024 г. медианный размер задолженности в этой группе составил 325 тыс. рублей. Медиана обязательств семей, состоящих только из пенсионеров, существенно ниже медианы для семей с детьми (Рис. 36). Кроме того, у семей, состоящих только из пенсионеров, в среднем размер обязательств снизился, в то время как в других группах обязательства росли, особенно существенно – у семей без детей, где рост обязательств в реальном выражении составил 46% (Рис. 37).

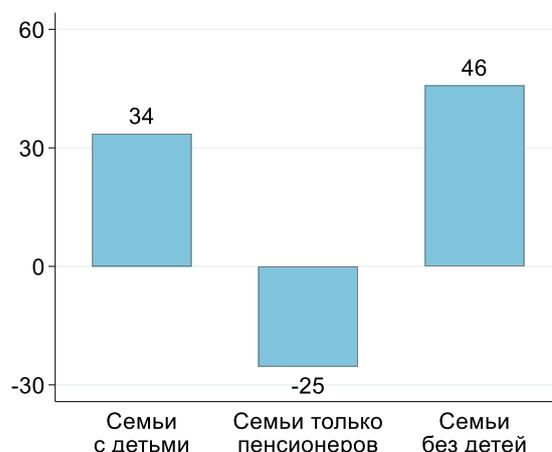
**Рис. 36. Медиана суммы обязательств по типу домохозяйства\*, тыс. руб.**



\* Условно на наличие обязательств.

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

**Рис. 37. Темп роста медианы суммы обязательств в реальном выражении по типу домохозяйства\*, %**

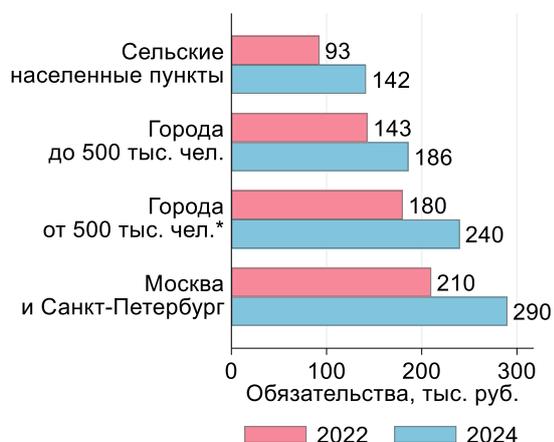


\* Условно на наличие обязательств.

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

С ростом размера населенного пункта, в котором проживает респондент, увеличивается медиана суммы обязательств, что обусловлено в том числе стоимостью недвижимого имущества в крупных городах. При этом превышение медианного размера задолженности в Москве и Санкт-Петербурге над величиной задолженности в сельских населенных пунктах снизилось с 2,3 раза в 2022 г. до 2 раз в 2024 г. (Рис. 38). Это снижение обусловлено среди прочего тем, что рост обязательств в сельских населенных пунктах был наибольшим, в том числе в реальном выражении (Рис. 39).

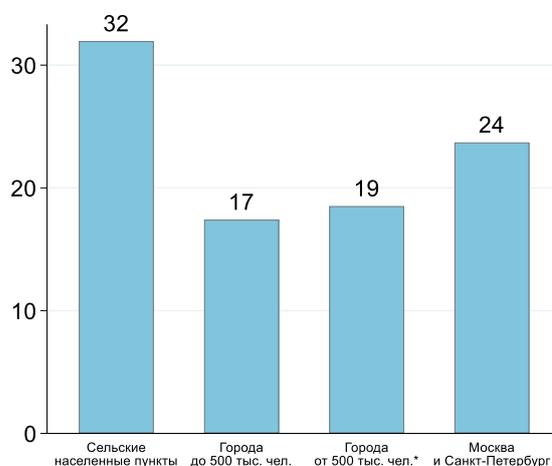
**Рис. 38. Медиана суммы обязательств по типу населенного пункта\*\*, тыс. руб.**



\* Кроме столиц.

\*\* Условно на наличие обязательств.

**Рис. 39. Темп роста медианы суммы обязательств в реальном выражении по типу населенного пункта\*\*, %**



\* Кроме столиц.

\*\* Условно на наличие обязательств.

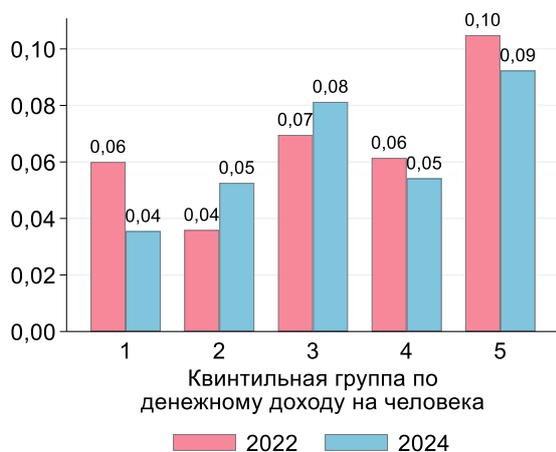
Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

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

Отношение суммы обязательств домашних хозяйств к сумме нефинансовых активов домохозяйств для домохозяйств с обязательствами наибольшее в середине и на правом конце распределения, то есть для домохозяйств со средним и большим уровнем дохода. Однако показатель не превышает 9% в 2024 г. (Рис. 40). Таким образом, стоимость нефинансовых активов домохозяйств, как правило, значительно превышает объем невыплаченной задолженности.

При этом во всех доходных группах выборки сумма обязательств превышает сумму финансовых активов (за исключением наличности). Однако в 2024 г. в первых четырех квинтильных группах домохозяйств по доходу (где в 2022 г. отношение превышало 10 раз) отношение задолженности к финансовым активам для домохозяйств с обязательствами снизилось (Рис. 41). В то же время превышение обязательств величины финансовых активов остается высоким: от 6 до 9 раз, что говорит о невозможности быстрого погашения имеющихся долгов домохозяйств.

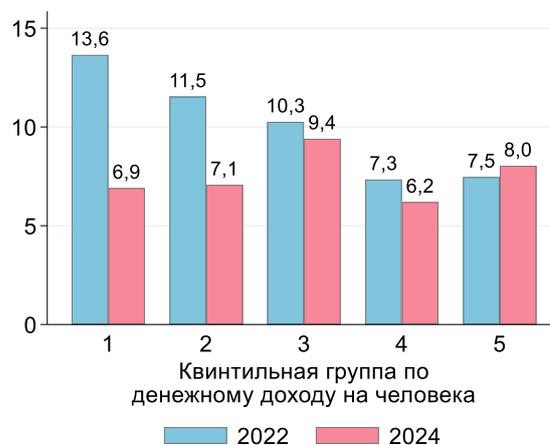
**Рис. 40. Медиана отношения суммы обязательств домохозяйства к нефинансовым активам по квинтильным группам по доходу**



\* Условно на наличие обязательств.

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

**Рис. 41. Медиана отношения суммы обязательств домохозяйства к финансовым активам по квинтильным группам по доходу**



\* Условно на наличие обязательств.

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

Наибольший размер обязательств ожидаемо возникает у домохозяйств при покупке недвижимости<sup>12</sup>: медианная задолженность по этому виду обязательств составила 1,2 млн руб. в 2024 году. Такой тип обязательств представлен только у 5% домохозяйств, участвовавших в опросе.

<sup>12</sup> Обязательства при покупке недвижимости могут быть как ипотечным кредитом, так и потребительским кредитом или займом у частных лиц.

Наличие задолженности по потребительским кредитам как наиболее распространенной формы обязательств в 2024 г. фиксируется у 8,5% против 10,5% домохозяйств двумя годами ранее. Также снизилась доля домохозяйств, имеющих долги частым лицам и автокредиты. Доли домохозяйств, имеющих обязательства по ипотеке, кредитным картам и микрозаймам остались на уровне 2022 года. Медианный размер обязательств в 2024 г. увеличился в номинальном выражении по всем типам задолженности, кроме микрозаймов, которые также остаются наименее распространенным источником заемных денежных средств (Табл. 4).

В случае с ипотекой и автокредитованием рост медианной задолженности домохозяйств за два года по этим видам обязательств в целом отражает соответствующее увеличение стоимости жилья и автотранспорта, а также повышение процентных ставок в экономике. В случае же с потребительскими кредитами прирост размера медианной задолженности домохозяйства (30%) обгоняет темп роста цен непродовольственных товаров за соответствующий период между двумя опросами (около 8%), что может свидетельствовать об изменении целей, на которые домохозяйства брали потребительские кредиты за последние два года.

Табл. 4. Структура обязательств<sup>13</sup>

	Доля домохозяйств с этим видом обязательств, %		Медиана, условно на наличие этого типа обязательства, тыс. руб.		Среднее значение, условно на наличие этого типа обязательства, тыс. руб.	
	2022	2024	2022	2024	2022	2024
Всего обязательства	23	20	140	200	546	788
Обязательства при покупке недвижимости	5,3	5,4	974	1 200	1 525	2 046
Автокредитование	1,3	1	270	568	459	739
Потребительские кредиты и микрозаймы	12	10	134	170	271	349
Кредитные карты	6,4	6,4	30	35	54	70
Долги частным лицам	4,6	3,2	9	10	52	69

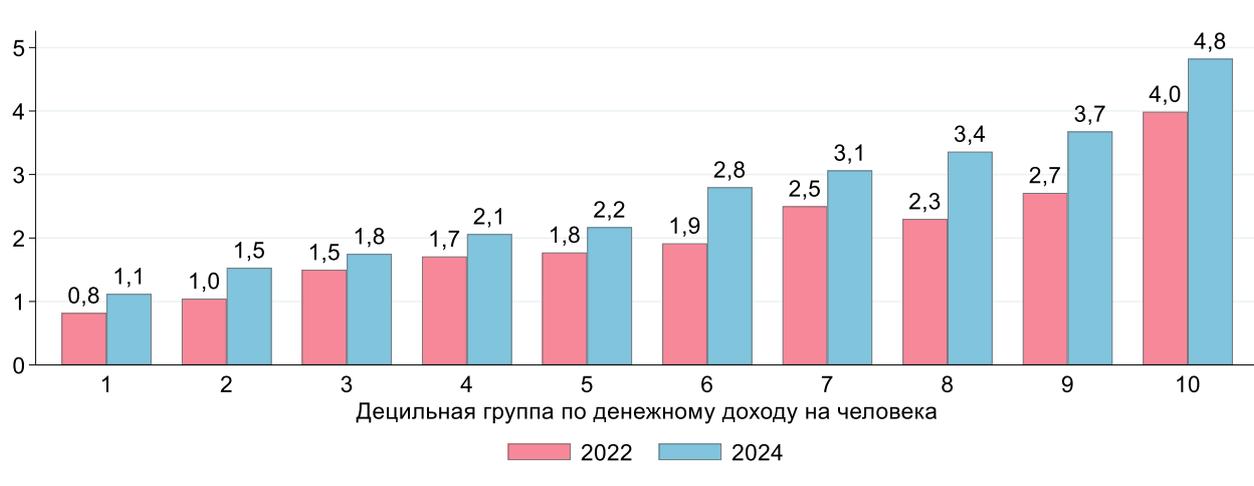
Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

<sup>13</sup> В 2024 г. изменена методика группировки обязательств по типам: тип кредита определяется на основе типа кредитного продукта, который приобрел респондент, поэтому доля домохозяйств с автокредитами и потребительскими кредитами и микрозаймами, а также медианный размер этих типов обязательств за 2022 г. были скорректированы.

## Чистые активы

Чистые активы домашнего хозяйства измерены как разница между суммой активов (финансовых и нефинансовых) и невыплаченными обязательствами всех членов домохозяйства. Медиана чистых активов также возрастает при переходе из одной децильной группы в другую (Рис. 42). Различия в размере чистого активов между группами в основном объясняются стоимостью недвижимости, которая принадлежит домохозяйствам, потому что она, как правило, имеет наибольшую стоимость из всех активов и обязательств домохозяйств.

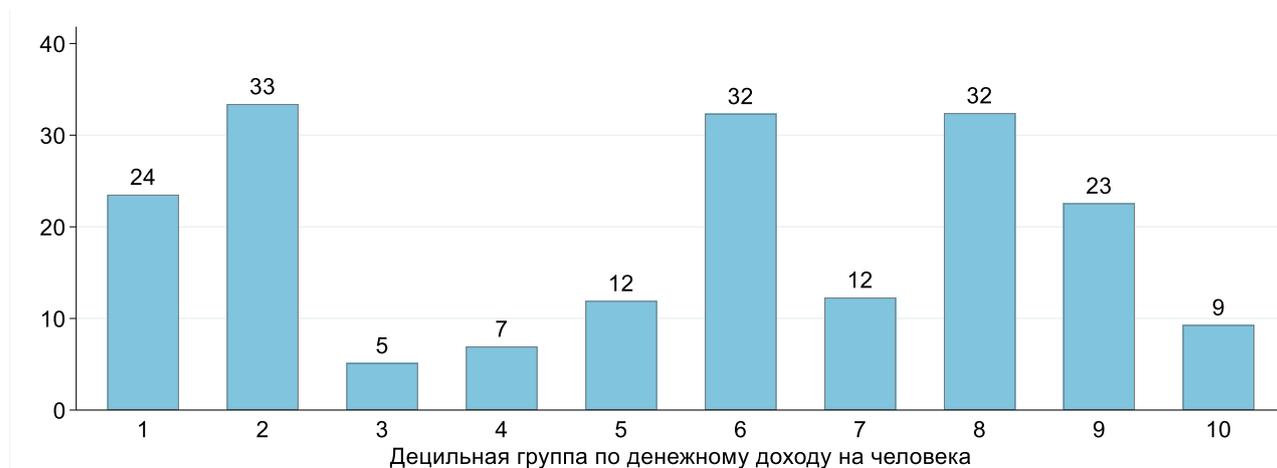
Рис. 42. Медиана стоимости чистых активов по децильным группам, млн руб.



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

Медианная величина чистых активов в реальном выражении увеличилась во всех децильных группах, но этот прирост был неравномерным по группам (Рис. 43). Рост медианы чистых активов связан в первую очередь с изменением стоимости недвижимости между рассматриваемыми периодами, так как выше мы показали, что число собственников жилья в нашей выборке существенно не увеличивалось (Рис. 23).

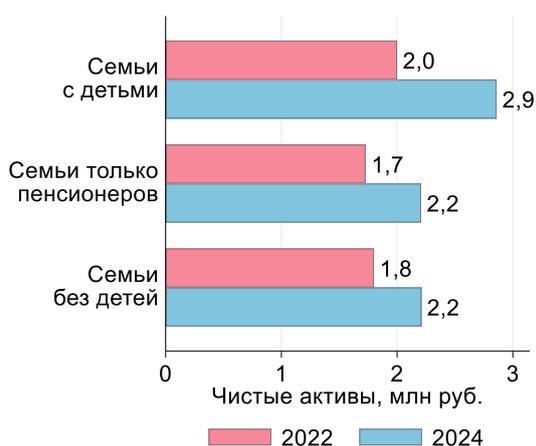
**Рис. 43. Темп прироста медианы стоимости чистых активов домохозяйства по децильным группам, %**



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

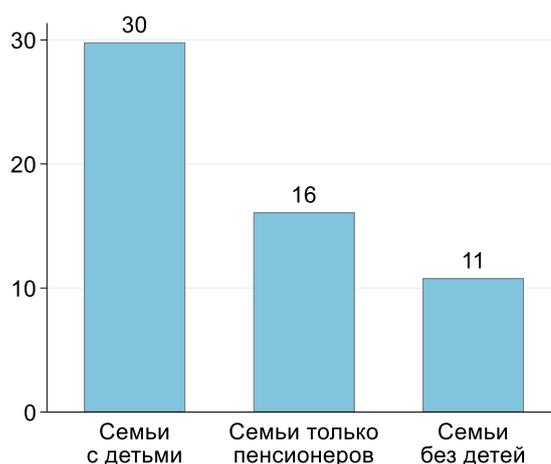
Наибольшее значение медианы чистых активов наблюдается у домохозяйств с детьми, что снова объясняется большей склонностью этой группы к приобретению недвижимости. Медиана чистых активов в семьях без детей и в семьях только пенсионеров сравнялась в 2024 г. (Рис. 44). Наибольший рост чистых активов, в том числе в реальном выражении, был у семей с детьми, что увеличило разрыв между ними и другими типами домохозяйств в 2024 г. (Рис. 45).

**Рис. 44. Медиана чистых активов по типу домохозяйства, млн руб.**



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

**Рис. 45. Темп роста медианы чистых активов в реальном выражении по типу домохозяйства, %**

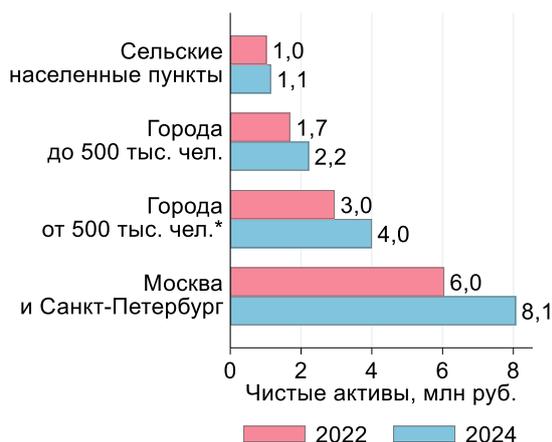


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

По мере увеличения размера населенного пункта увеличивается и медианный размер чистых активов вслед за ростом стоимости недвижимости (Рис. 46). При этом разрыв между городами и сельскими населенными пунктами в медианной величине чи-

стых активов в 2024 г. увеличился в сравнении с 2022 г. из-за того, что в городах показатель рос в реальном выражении в среднем на 19–24%, а в сельских населенных пунктах практически не изменился (+1%) (Рис. 47). Как мы видели выше (Рис. 22), медианная величина нефинансовых активов в реальном выражении у жителей сельской местности в нашей выборке даже снизилась на 4% в период между двумя волнами опроса.

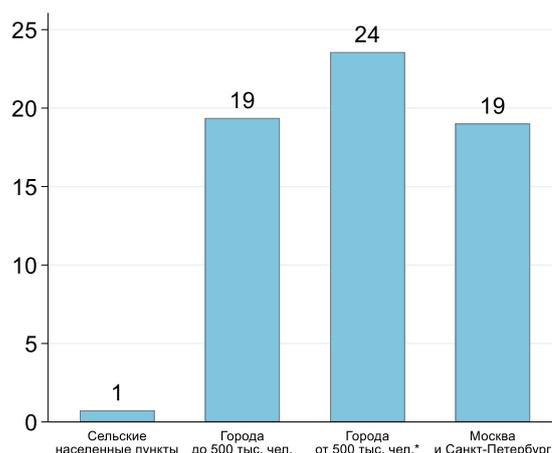
**Рис. 46. Медиана чистых активов по типу населенного пункта, млн руб.**



\* Кроме столиц.

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

**Рис. 47. Темп роста медианы чистых активов в реальном выражении по типу населенного пункта, %**



\* Кроме столиц.

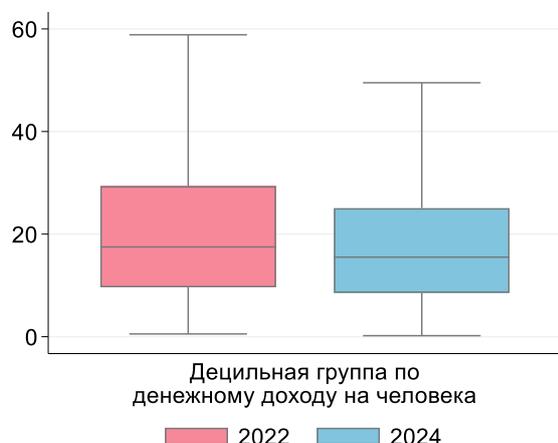
Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

## Платежи по обязательствам

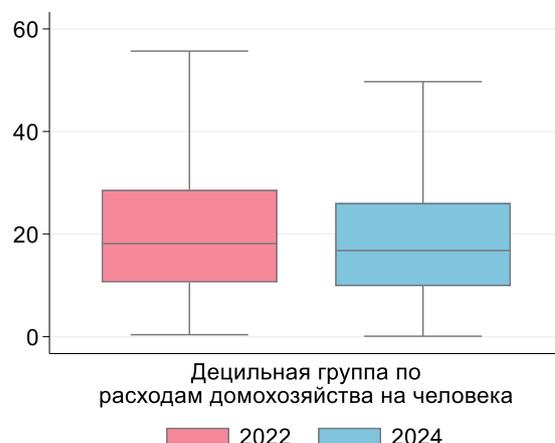
Одним из индикаторов, отражающих способность домохозяйства обслуживать обязательства, является отношение суммы, которую домохозяйство направляет на платежи по кредитам и займам<sup>14</sup>, к общему доходу домохозяйства. Согласно данным опроса, в 2024 г. 25% из всех домохозяйств сообщают о суммах расходов на регулярные платежи по кредитам и займам. Отражая повышение доступности заемных средств, доля домохозяйств, осуществляющих платежи по кредитам и займам, растет с увеличением дохода. Медиана отношения объема платежей по кредитам и займам (у тех домохозяйств, у которых она ненулевая) к доходам составила 16,7% в 2024 г. и 17,5% в 2022 году. Кроме того, в 2024 г. снизилась верхняя граница разброса (75% перцентиль) отношения платежей к общему доходу и расходам домохозяйств (без учета выбросов) с 60 до 52% (Рис. 48, 49).

<sup>14</sup> Для оценки сумм платежей по кредитам и займам используются ответы на вопросы для домохозяйства 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.

**Рис. 48. Отношение суммы платежей по обязательствам к доходам домохозяйств, совершающих такие платежи\*, %**



**Рис. 49. Отношение суммы платежей по обязательствам к расходам домохозяйств, совершающих такие платежи\*, %**



\* Выбросы исключены.

*Примечание. На графиках представлены диаграммы размаха. Верхней и нижней границам прямоугольника соответствует 25 и 75 перцентили распределения, горизонтальная линия внутри прямоугольника – медиана, граница верхней вертикальной черты – 75 перцентиль плюс 1,5 межквартильных размаха, граница нижней вертикальной черты – 25 перцентиль минус 1,5 межквартильных размаха.*

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

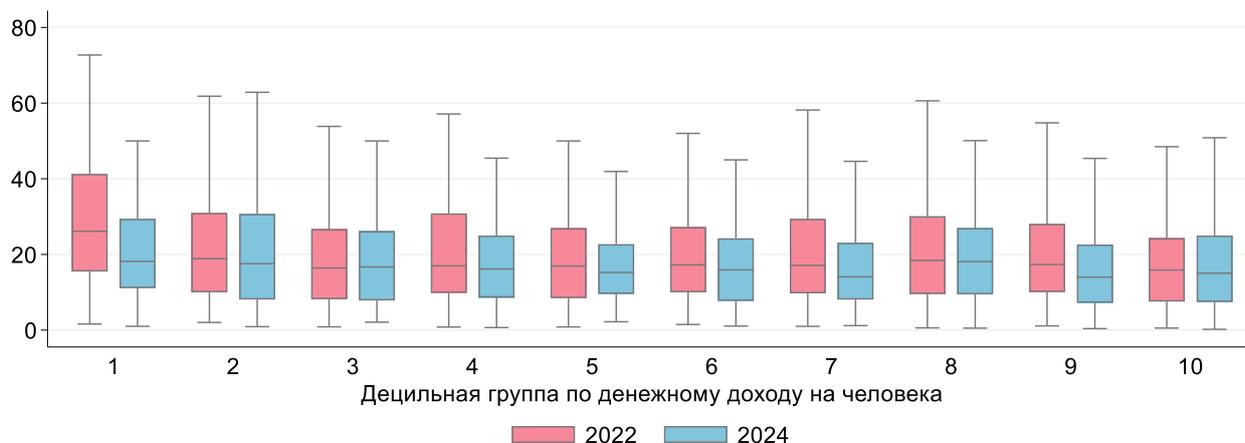
\* Выбросы исключены.

*Примечание. На графиках представлены диаграммы размаха. Верхней и нижней границам прямоугольника соответствует 25 и 75 перцентили распределения, горизонтальная линия внутри прямоугольника – медиана, граница верхней вертикальной черты – 75 перцентиль плюс 1,5 межквартильных размаха, граница нижней вертикальной черты – 25 перцентиль минус 1,5 межквартильных размаха.*

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

В большинстве доходных групп домохозяйств медиана отношения суммы платежей по кредитам и займам к доходам домохозяйства близка к медиане по всей выборке (Рис. 50). Притом, что в 2022 г. медиана данного показателя в 1-й группе по доходам была значительно выше, чем в других группах, в 2024 г. она снизилась и стала меньше 20%, как и в других доходных группах. С одной стороны, снижение медианы отношения платежей к доходу было незначительно и наблюдалось не во всех доходных группах, с другой стороны, для большинства групп уменьшился разброс показателя за счет снижения верхней границы разброса (максимальных значений, Рис. 50).

**Рис. 50. Отношение суммы платежей по обязательствам к доходам домохозяйств, совершающих такие платежи, по децильным группам по денежному доходу на человека\*, %**



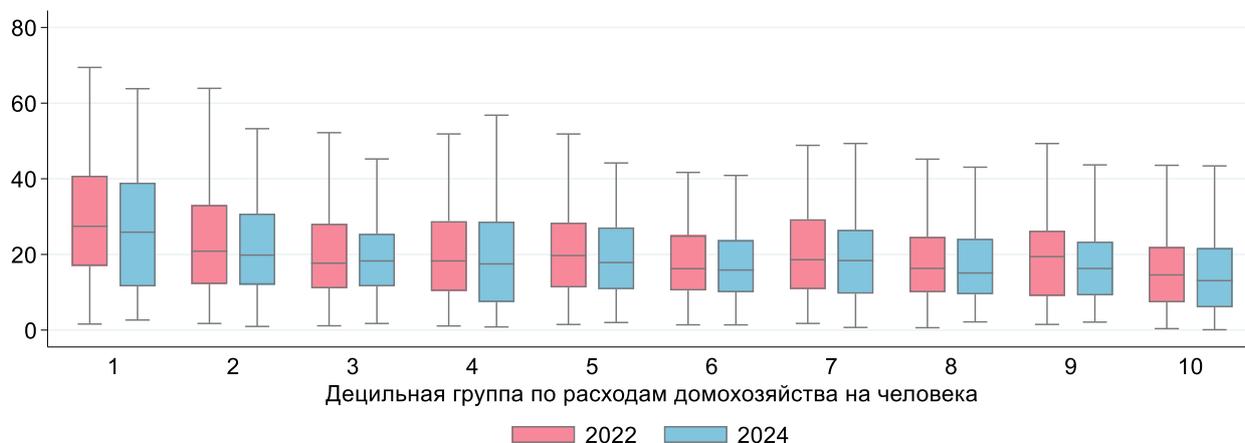
\* Выбросы исключены.

*Примечание.* На графиках представлены диаграммы размаха. Верхней и нижней границам прямоугольника соответствует 25 и 75 перцентили распределения, горизонтальная линия внутри прямоугольника – медиана, граница верхней вертикальной черты – 75 перцентиль плюс 1,5 межквартильных размаха, граница нижней вертикальной черты – 25 перцентиль минус 1,5 межквартильных размаха.

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

В качестве альтернативного показателя, отражающего возможность обслуживать долг домохозяйством, было также рассчитано отношение объема платежей по кредитам и займам к сумме расходов домохозяйств за исключением платежей по кредитам и займам. Такой подход позволяет скорректировать смещение, возникающее за счет возможного занижения доходов респондентами. Действительно, у отдельных домохозяйств, у которых отношение выплат по кредитам к доходам крайне высоко, аналогичный показатель по отношению к расходам значительно ниже. Это свидетельствует о том, что экстремально высокие показатели отношения ежемесячных выплат к доходам могут являться скорее результатом занижения доходов, чем высоких объемов платежей по кредитам и займам. Однако в целом картина распределения показателя долговой нагрузки по отношению к расходам близка распределению отношения выплат по кредитам и займам к доходу и в 2022 г., и в 2024 г. (Рис. 51). Медиана в большинстве групп по расходам находится в пределах 15–20%, а в 1-й децильной группе медиана отношения выплат по кредитам к расходам выше, в отличие от показателя отношения к доходам. Это подтверждает тот факт, что домохозяйства с наименьшими доходами являются наиболее закредитованными и уязвимыми с точки зрения способности обслуживания долга.

**Рис. 51. Отношение суммы платежей по обязательствам к расходам домохозяйств, совершающих такие платежи, по децильным группам по расходам\*, %**



\* Выбросы исключены.

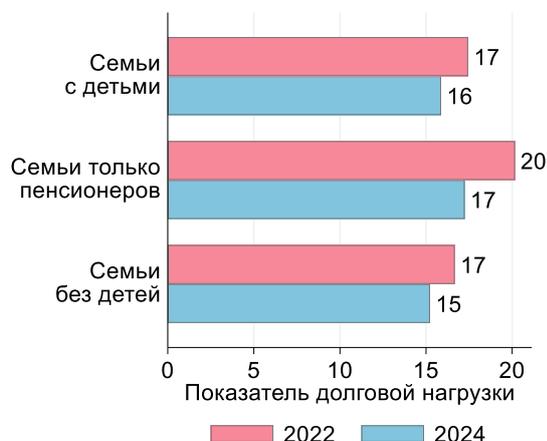
Примечание. На графиках представлены диаграммы размаха. Верхней и нижней границам прямоугольника соответствует 25 и 75 перцентили распределения, горизонтальная линия внутри прямоугольника – медиана, граница верхней вертикальной черты – 75 перцентиль плюс 1,5 межквартильных размаха, граница нижней вертикальной черты – 25 перцентиль минус 1,5 межквартильных размаха.

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

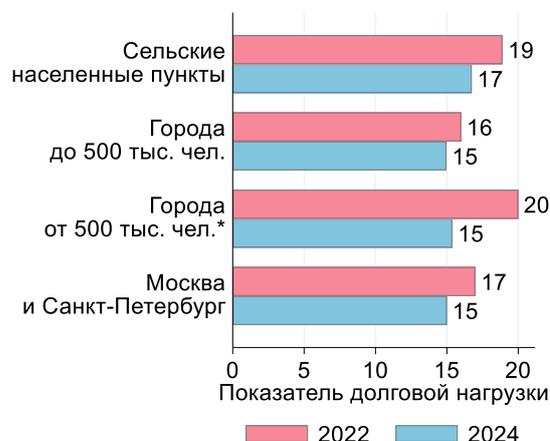
В соответствии с распределением обязательств по типам домохозяйств среди семей с детьми наиболее высокая доля домохозяйств, осуществляющих платежи по кредитам и займам, 38% в 2024 г. после 41% в 2022 году. В этих семьях, как и в семьях без детей, медиана отношения платежей по кредитам к доходам близка к выборочной медиане. Наиболее высокая медиана этого показателя в семьях, состоящих только из пенсионеров, 20% (Рис. 52). В 2024 г. отношение расходов на платежи по кредитам и займам к доходам несколько снизилось для всех типов домохозяйств, при этом наибольшее снижение наблюдалось в семьях только пенсионеров.

По типу населенных пунктов медиана отношения выплат по кредитам к доходам варьируется в 2024 г. в диапазоне от 15 до 17%. Наибольшая медиана в сельских населенных пунктах (Рис. 53). В других типах населенных пунктов показатель достиг схожего уровня за счет большего снижения медианы в крупных городах, а также в Москве и Санкт-Петербурге.

**Рис. 52. Медиана отношения суммы платежей к доходу домохозяйств, совершающих такие платежи, по типу домохозяйства, %**



**Рис. 53. Медиана отношения суммы платежей к доходу домохозяйств, совершающих такие платежи, по типу населенного пункта\*, %**



\* Кроме столиц.

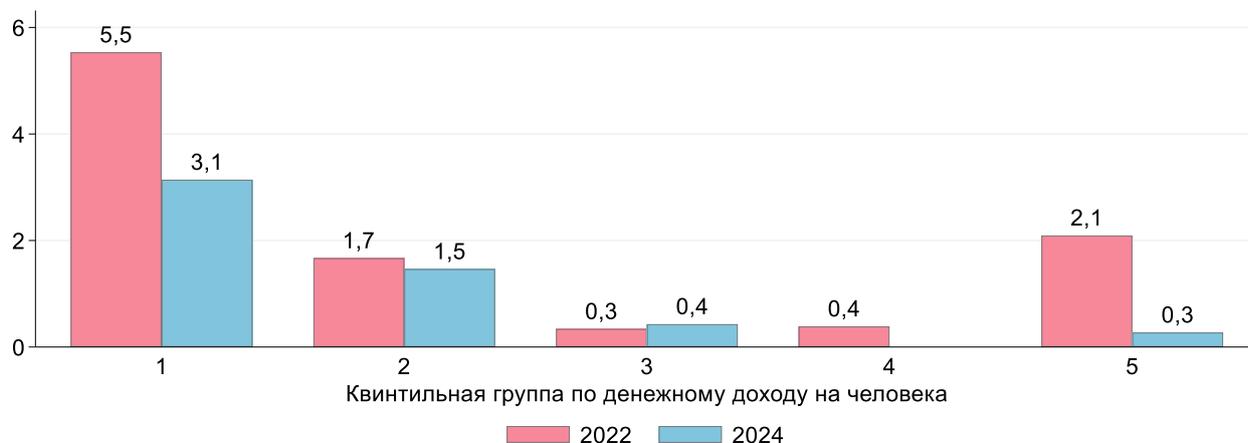
Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

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

Уязвимость низкодоходной группы домохозяйств также может показать доля домохозяйств, у которых отношение ежемесячных выплат по кредитам к доходам превышает 80%<sup>15</sup>. Доля домохозяйств с такой кредитной нагрузкой не превышает в 2024 г. 3,1% в 1-й квинтильной группе по доходу. В группах с наибольшей долей домохозяйств с платежами более 80% от дохода в 2024 г. доля таких домохозяйств существенно снизилась (Рис. 54).

<sup>15</sup> При расчетах этого показателя учитываются доходы всего домохозяйства в целом, при этом кредит (за исключением ипотечного) оформляется на одного из членов домашнего хозяйства. Поэтому могут возникать расхождения с банковской статистикой, где рассчитываются аналогичные показатели, так как в них учитываются только официальные доходы отдельных заемщиков.

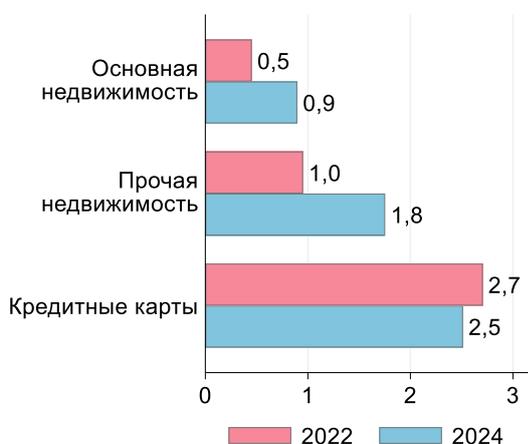
**Рис. 54. Доля домохозяйств, у которых отношение платежей по кредитам к доходам более 80%, среди домохозяйств, совершающих такие платежи, по квинтильным группам, %**



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

На момент проведения опроса среди респондентов присутствуют только отдельные случаи, когда домохозяйства сообщают о просроченном платеже (более 90 дней) по кредиту. Доля домохозяйств в рассматриваемой выборке, которые подтверждали факт наличия просроченных платежей, наибольшая по кредитным картам (2,5% в 2024 г.) и наименьшая по кредитам на основную недвижимость (0,9% в 2024 г.). Для крупных кредитов доля домохозяйств с просроченными платежами несколько увеличилась в 2024 г. (Рис. 55). За всю историю платежей по обязательствам в 2024 г. только 1,3% домохозяйств, принимавших участие в опросе, сообщают об имевшемся просроченном платеже по кредиту на основную недвижимость и 5,9% – по кредитным картам (Рис. 56).

**Рис. 55. Доля домохозяйств с просроченным платежом (более 90 дней) по кредиту на момент опроса среди домохозяйств с данным типом обязательств, %**



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

**Рис. 56. 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.

## Сбережения

О наличии сбережений (или накоплений<sup>16</sup>) у домохозяйств, участвующих в опросе, можно судить как по прямым ответам респондентов на соответствующие вопросы анкеты, так и по оценкам, получаемым на основе показателей доходов и расходов домохозяйств<sup>17</sup>.

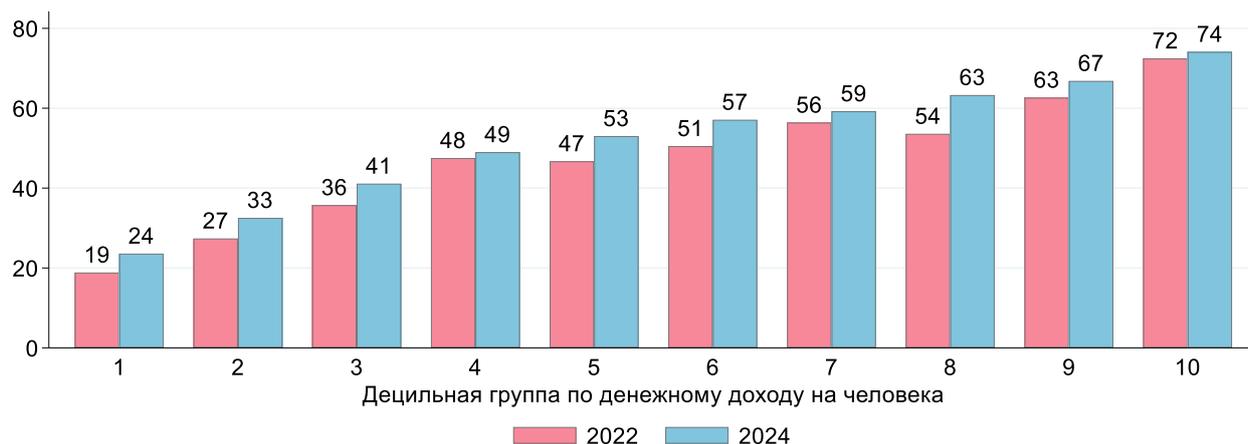
Рис. 57 показывает долю домохозяйств с денежными доходами по доходным группам, дающим утвердительный ответ о наличии у них каких-нибудь сбережений. С 2022 по 2024 г. во всех децильных доходных группах произошел рост доли домохозяйств, имеющих сбережения. При этом сохраняется заметная разница между доходными группами в вероятности наличия сбережений: так, в 2024 г. в 1-м дециле наименее обеспеченных домохозяйств – только каждое 4-е домохозяйство имело сбережения, в среднем, 5-м дециле, – каждое 2-е, а в 10-м дециле наиболее обеспеченных домохозяйств нашей выборки – 3 из 4 домохозяйств имели сбережения. Этот факт наглядно иллюстрирует, что высокая инфляция вредит прежде всего менее состоятельным потребителям – у таких людей, как правило, мало сбережений и возможности защититься от инфляции даже в условиях высоких реальных процентных ставок.

**Рис. 57. Доля домохозяйств с денежными доходами, у которых есть сбережения, %**

---

<sup>16</sup> Опросы показывают, что, как правило, рядовой респондент лучше понимает, когда его спрашивают о сбережениях, а не о накоплениях. Поэтому на графиках мы приводим ответы так, как они были сформулированы в опроснике. Но, с точки зрения экономистов, здесь будет идти речь о накоплениях.

<sup>17</sup> Финансовые обязательства имеются менее чем у четверти домохозяйств, участвующих в обследовании (см. раздел «Финансовые обязательства»), и при оценке нормы сбережений (см. ниже) мы исходим только из разницы между доходами и расходами.



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

Норма сбережений домохозяйств (Рис. 58) строилась как отношения разницы между доходами и расходами к доходам (в процентном отношении)<sup>18</sup>. В 2024 г. в низкой, средних и высокой доходных группах медианная норма сбережений составила соответственно 0, 18–19 и 34%. С 2022 по 2024 г. норма сбережений домохозяйств увеличилась во всех доходных группах, кроме наименее и наиболее обеспеченных домохозяйств. При этом существенно норма сбережений выросла в доходных децилях 2–3 (на 4–5 п.п.). Таким образом, у части домохозяйств рост доходов мог трансформироваться в увеличение не только расходов, но и накоплений.

<sup>18</sup> Тем домохозяйствам, у которых доходы оказывались меньше или равны расходам, мы присваивали нулевую норму сбережений. Во всех доходных группах доли домохозяйств, для которых доходы превышают расходы, оказываются значительно больше, чем доли домохозяйств, дающих утвердительный ответ о наличии сбережений. Получаемая существенная разница в долях составляет 17–32 п.п. (для всех доходных групп, кроме наиболее обеспеченной, где отличие 9 п.п.). Этот факт может свидетельствовать о том, что респонденты занижают свои расходы (например, потому что не помнят о части из них).

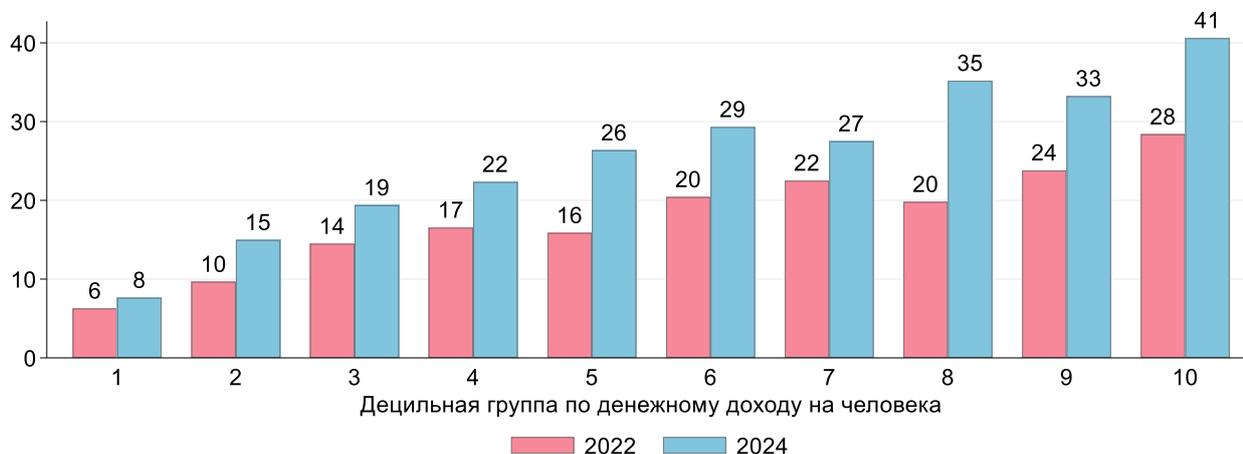
**Рис. 58. Медиана нормы сбережения по доходным группам, % от денежного дохода**



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

О росте накоплений домохозяйств между двумя волнами опроса свидетельствуют также самооценки домохозяйств изменений их сбережений за последний год. В 2024 г., по сравнению с 2022 г., доля домохозяйств, считающих, что их сбережения за последний год увеличились, выросла во всех доходных группах (Рис. 59). Более существенный рост самооценок (9–15 п.п.) наблюдается у более обеспеченных групп населения (5–10-й дециль).

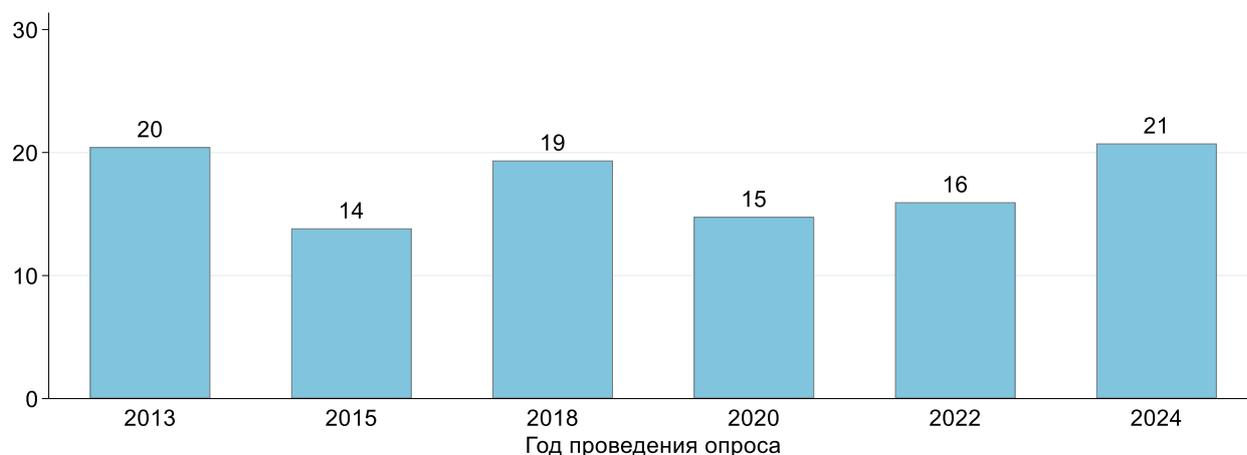
**Рис. 59. Доля домохозяйств, которые сообщают об увеличении сбережений за последний год, % от всех домохозяйств с денежным доходом**



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

Кроме того, в 2024 г., показатель доли глав домохозяйств, считающих, что «сейчас хорошее время для сбережений», превзошел соответствующие значения всех предыдущих волн (Рис. 60).

Рис. 60. Доля глав домохозяйств, считающих, что «сейчас хорошее время для сбережений», % к содержательным ответам



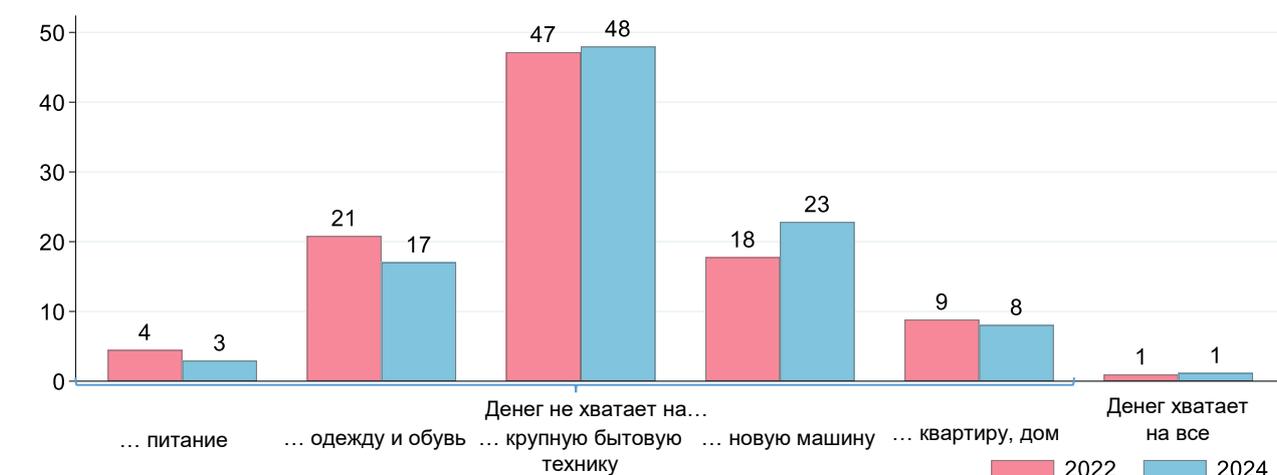
Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

### Субъективные оценки и ожидания респондентов

Важным источником информации о финансовом состоянии респондентов служат также их субъективные оценки и ожидания относительно изменения материального положения домохозяйства.

В опросе 2024 г. сократились доли домохозяйств, оценивающие свой уровень жизни как «очень низкий» и «низкий» («денег не хватает даже на питание» и «денег на питание хватает, но не хватает на покупку одежды и обуви»). При этом выросла доля домохозяйств, которым денег хватает даже на покупку крупной бытовой техники (Рис. 61).

Рис. 61. Доля респондентов по стандартам потребления, % к содержательным ответам



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

Кроме того, в 2024 г. субъективные оценки глав домохозяйств изменения материального положения домохозяйства за последний год существенно улучшились. В 2024 г. степень оптимизма в субъективных оценках изменения материального положения домохозяйств за последний год «уступает» только показателям 2013 г.: во все остальные волны опроса доли респондентов, считающих, что материальное положение за последний год улучшилось и ухудшилось, были соответственно меньше и больше, чем в 2024 г. (Рис. 62).

Рис. 62. Самооценки изменения материального положения главами домохозяйств, % к содержательным ответам



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

По сравнению с 2022 г., в 2024 г. субъективные оценки изменения материального положения за последний год улучшились во всех децильных группах (Рис. 63).

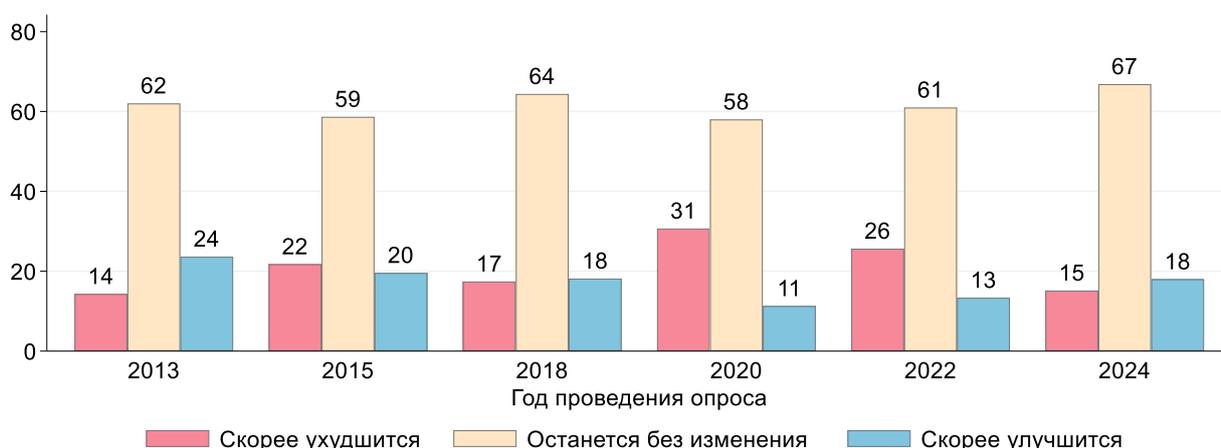
**Рис. 63. Доля глав домохозяйств, сообщающих об улучшении материального положения домохозяйства за последний год, % к содержательным ответам**



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

В 2024 г. респонденты продемонстрировали повысившийся оптимизм в отношении не только изменений за последний год, но и оценок будущих изменений материального положения своих домохозяйств. В 2024 г. по сравнению с предыдущим опросом доля глав домохозяйств, считающих, что в следующем году материальное положение их домохозяйств ухудшится, снизилось на 11 процентных пунктов. При этом на 5 и 6 п.п. соответственно увеличились доли глав домохозяйств, считающих, что их материальное положение в будущем году улучшится или останется неизменным (Рис. 64). Степень оптимизма относительно будущего в 2024 г., согласно ожиданиям респондентов, уступает только показателям опросов 2013 и 2015 годов.

**Рис. 64. Ожидания изменения материального положения главами домохозяйств, % к содержательным ответам**

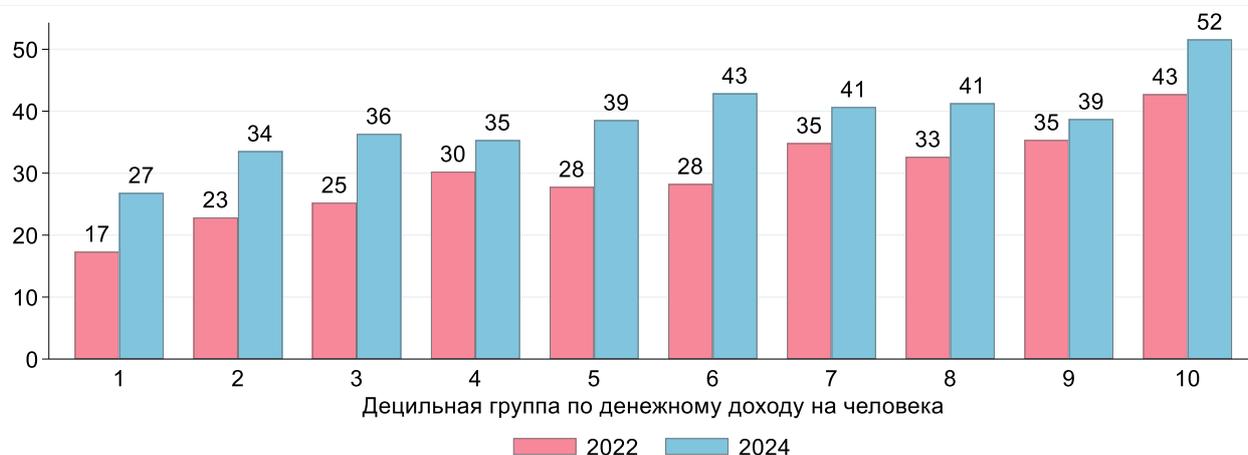


Источники: обследование домохозяйств по потребительским финансам (Банк России); расчеты авторов.

Начиная с 2022 г. в индивидуальной анкете есть вопрос о том, считают ли респонденты свое финансовое положение устойчивым. В 2024 г. по сравнению с 2022 г. во всех

децильных группах увеличилась доля респондентов, которые оценивают свое материальное положение как устойчивое (Рис. 65).

**Рис. 65. Доля глав домохозяйств, которые считают свое финансовое положение устойчивым, по децильным группам, % от содержательных ответов**



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

Подобная уверенность, а также рост оптимизма в оценках будущих изменений материального положения домохозяйств могут быть фактором риска, если респонденты избыточно экстраполируют будущие изменения из своего опыта 2022–2024 гг. и, соответственно, могут ошибаться при принятии решений о расходах, сбережениях и кредитах.

## Заключение

Результаты анализа финансового благосостояния российских домохозяйств в 2024 г. на основе опроса «Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам» демонстрируют существенный рост как доходов, так и расходов во всех децильных группах по доходам относительно предыдущей волны 2022 года. При этом изменения реальных доходов и расходов сопоставимы внутри децильных групп с некоторым превышением темпов роста доходов над темпами роста расходов. Особенно явно это превышение наблюдается в низкодоходных группах. В то же время в группе 10% домохозяйств с самым высоким денежным доходом на человека рост медианы расходов превышает аналогичный показатель для доходов. В структуре доходов низкодоходных децильных групп в 2024 г. увеличилась доля социальных трансфертных платежей и, соответственно, снизился вклад трудовых доходов. В структуре расходов в нижних децилях увеличилась относительная доля расходов на базовые потребности (питание и ЖКУ).

Отношение расходов к доходам за счет более сильного роста последних несколько уменьшается во всех доходных группах, но это снижение несущественно. В обеих волнах опроса этот показатель снижается с увеличением дохода, что говорит о

большей склонности к сбережениям в высокодоходных группах. Однако во всех доходных группах величина отношения расходов к доходам в среднем выше 60%. Таким образом, склонность к потреблению высокая во всех доходных группах и очень высокая в низкодоходных группах. С ростом доходов в реальном выражении, который наблюдался между 2022 и 2024 гг., склонность к потреблению существенно не снижается.

Наименьший размер доходов и расходов на человека, и это очевидно, наблюдается в семьях с детьми. Рост медианы денежного дохода на человека в реальном выражении для этого типа домохозяйств сопоставим с ростом медианы для семей без детей, в то время как расходы на члена домохозяйства у них растут менее значительно. По типам населенных пунктов наибольший рост доходов и расходов в реальном выражении характерен для крупных городов от 500 тыс. чел., за исключением Москвы и Санкт-Петербурга.

Одновременно с ростом доходов финансовые активы существенно росли во всех децильных группах. Однако этот рост был неоднородным. В средних доходных группах (3–5 децили) рост медианы финансовых активов в реальном выражении превышал 50%, достигая 70% в 4-м дециле.

По сравнению с данными 2022 г. доля домохозяйств с задолженностью в 2024 г. существенно не изменилась. Финансовые обязательства домохозяйств росли высокими темпами в средних децильных группах и снижались (или росли небольшими темпами) в низких и высоких децильных группах.

Наибольшая величина медианы нефинансовых активов и обязательств – в семьях с детьми, так как они чаще приобретают в собственность недвижимость. Рост медианы нефинансовых активов в реальном выражении для разных типов домохозяйств был сопоставимым в 2024 году. Медианная величина финансовых активов во всех трех категориях домохозяйств сравнялась в 2024 г.: за счет существенного прироста как у семей без детей, так и у семей с детьми. Также вырос медианный размер обязательств у этих двух типов семей.

Медиана стоимости нефинансовых активов сильнее увеличилась в городах до 500 тыс. чел. и в городах от 500 тыс. чел. без Москвы и Санкт-Петербурга. Наибольший рост медиан финансовых активов и обязательств в реальном выражении наблюдался у домохозяйств, проживающих в сельских населенных пунктах.

При этом долговая нагрузка, выраженная отношением платежей по обязательствам к доходам или к расходам домохозяйства, существенно не изменилась во всех децильных группах. Тенденция к снижению медианы отношения платежей по кредитам и займам к доходам в 2024 г. по сравнению с 2022 г. наблюдалась среди семей, состоящих только из пенсионеров, а также у домохозяйств, проживающих в крупных городах (за исключением столиц).

Доля домохозяйств со сбережениями увеличилась во всех доходных группах, но различия в наличии и склонности к сбережениям между доходными группами не меняются. Таким образом, сохраняется финансовая незащищенность низкодоходных групп перед инфляцией даже в условиях высоких процентных ставок.

В 2024 г. улучшились субъективные оценки домохозяйств как в отношении текущего материального положения, так и в отношении его изменений в будущем. Оптимизм рос во всех доходных группах. Однако он может нести в себе риски ошибок при принятии решений о расходах, сбережениях и кредитах из-за механической экстраполяции в своих ожиданиях на будущее фактического роста доходов и зарплат в 2022–2024 годах.

## 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 населения страты.

В зависимости от типа первичной единицы отбора выборка может иметь две или три ступени. Если ПЕО является город, вторичной единицей отбора (ВЕО) является избирательный участок. Если ПЕО включает не один населенный пункт, отбор ВЕО осуществляется с учетом долей городского и сельского населения. В качестве вторичных единиц отбора выступает конкретный населенный пункт (город, поселок городского типа или сельский населенный пункт). Если ВЕО – город или поселок городского типа, появляется третья ступень отбора. В этом случае третичной единицей отбора являются избирательные участки.

Обследование 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 данном обследовании доля новых домохозяйств в каждой волне составляет от 11 до 18%. Лонгитюдность исследования позволяет напрямую оценивать изменения финансовых показателей респондентов на индивидуальном уровне.

В настоящем обследовании используется метод личного интервью по месту проживания респондентов. Единицей обследования является 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.

В процессе опроса заполняются 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, сбере-

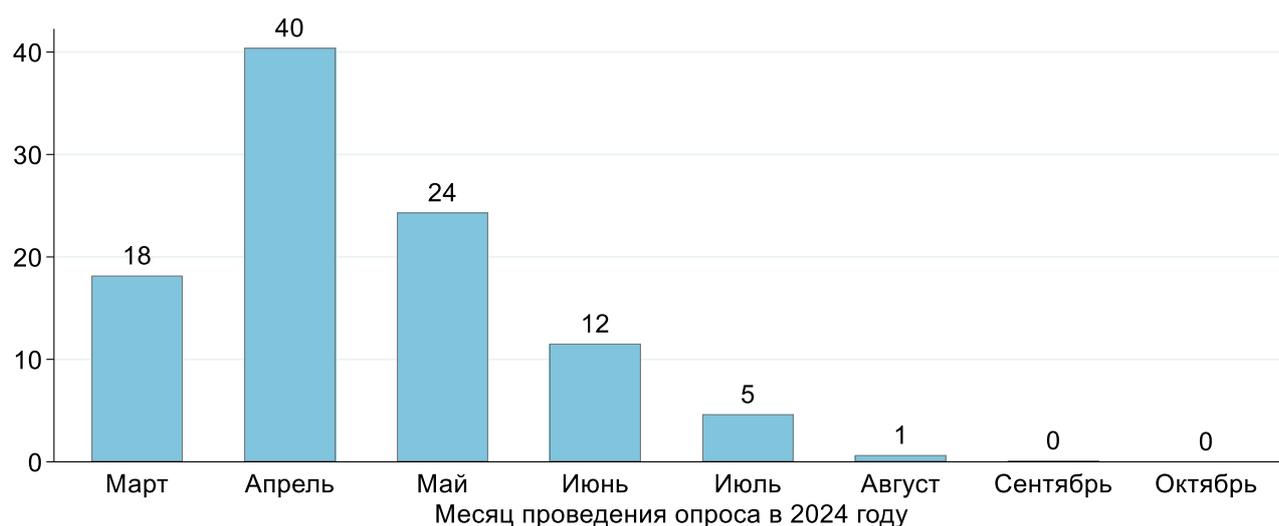
жениях, горизонте финансового планирования. Индивидуальная анкета содержит вопросы о социально-экономических характеристиках взрослых респондентов, настроениях и ожиданиях, занятости, финансовых активах, кредитных обязательствах, финансовой грамотности, финансовом самочувствии.

Важной характеристикой выборки является репрезентативность, то есть возможность распространения полученных результатов на генеральную совокупность российских домохозяйств. В этом обследовании репрезентативность обеспечена в отношении населенных пунктов с различной численностью населения, 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 проведение дополнительного специального обследования.

В 2013, 2015, 2018 и 2020 гг. было проведено четыре волны обследования финансов российских домохозяйств по заказу Минфина России. Заказчиком проведения обследования в 2022 и 2024 гг. выступил Банк России. Анкеты были несколько модифицированы, в связи с чем часть вопросов была исключена из обследования, а новые вопросы были добавлены.

В 2024 г. в обследовании участвовали 11 835 респондентов из 6079 домохозяйств. В 2024 г. обследование проходило с марта по октябрь, большая часть респондентов была опрошена с марта по июль (Рис. 66).

Рис. 66. Доля индивидуальных респондентов по месяцу проведения интервью, %



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

## Построение финансовых показателей домохозяйств

В настоящей работе используется несколько основных финансовых показателей, отражающих финансовое положение домохозяйства: доходы, расходы, финансовые и нефинансовые активы, обязательства чистые активы.

В рамках материала используется денежный доход домохозяйства в месяц. Он складывается 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 ЖКУ, налоговые вычеты, другие пособия. 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 члена домохозяйства вычисляется как отношение суммы доходов к числу людей в домохозяйстве. Учитываются все члены, в том числе дети.

В нашей работе 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, 10-й перцентиль, или, иными словами, 1-й дециль, денежного дохода – это такой уровень дохода, для которого верно, что 10% семей получают меньший доход, а 90% семей получают больший доход. В работе определены децили 1–10, тем самым домохозяйства были разделены на 10 групп в соответствии со своим денежным доходом на человека в месяц. Аналогично домохозяйства были разделены на пять групп по квинтильным группам по доходам.

Следующей важной финансовой характеристикой домохозяйства являются *расходы*. В настоящей работе используются денежные расходы домохозяйства в месяц. В расходы домохозяйства включены расходы на следующие категории: питание, оплата ЖКУ, услуги за исключением ЖКХ, различные непродовольственные расходы, товары длительного пользования. Услуги включают услуги транспорта, связи, бытовые услуги, медицинские услуги, развлечения. Непродовольственные расходы – оплату стоянки автомобиля, расходы на косметику и бытовую химию, выплату долгов, алиментов, оплату отдыха и обучения, страховок, налогов, прочие расходы. Расходы на товары длительного пользования включают расходы на одежду и обувь, бытовую технику и электронику, мебель. Аналогично разделению на группы по доходам, выборка была разделена на децильные группы и по расходам.

*Активы* домохозяйства в этой работе разделены на две категории: нефинансовые активы 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 домохозяйства – это сумма финансовых активов всех его членов за исключением наличности. Под *фи-*

*нансовыми активами* понимаются счета и вклады в банках, металлические счета, электронные кошельки, вложения в паи в паевых инвестиционных фондах, 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 кредитом, 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.

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

В настоящей работе используется несколько показателей, отражающих способность домохозяйства 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*. Такой подход позволяет скорректировать возможное смещение, возникающее за счет занижения доходов респондентами. Для оценки отношений выплат к доходам или расходам используются значения каждого показателя, участвующего в расчете, за месяц.

Для оценки сумм платежей по кредитам и займам используются ответы на вопросы для домохозяйства 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.

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 работе используются медианы, а не средние показатели, поскольку медиана менее чувствительна к экстремальным значениям распределения. Эта проблема характерна 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 указанный показатель больше нуля.