

ОСОБЕННОСТИ СБЕРЕГАТЕЛЬНО- ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОВЕДЕНИЯ РОССИЙСКИХ ИНВЕСТОРОВ

МОСКВА, АВГУСТ 2024

СОДЕРЖАНИЕ

- 3 Об исследовании
- 5 Управление финансами в семьях инвесторов
- 16 Осведомленность о проекте
«Женское лидерство в инвестициях»
- 20 Поведение инвесторов
- 27 Индекс и его компоненты
- 39 Инвестиционная, сберегательная грамотность и
поведение (Субиндекс 1)
- 48 Доверие по отношению к игрокам рынка сбережений
и инвестиций (Субиндекс 2)
- 52 Отсутствие барьеров на пути к регулярным
вложениям (Субиндекс 3)
- 57 Перспективы развития рынка сбережений и
инвестиций (Субиндекс 4)

ОБ ИССЛЕДОВАНИИ



ЦЕЛЬ

Представить обществу, государственным институтам и предпринимателям актуальную информацию об уровне сберегательно-инвестиционной активности российских инвесторов



ЗАДАЧИ

- сформировать портрет опрошенных инвесторов;
- выявить особенности сберегательно-инвестиционного поведения инвесторов;
- измерить значения Индекса сберегательно-инвестиционной активности и его субиндексов среди инвесторов;
- выявить особенности сберегательных и инвестиционных установок женщин-инвесторов;
- выявить сберегательно-инвестиционную активность инвесторов разных поколений;
- выявить типы управления финансами в семьях инвесторов;
- выявить осведомленность инвесторов о проекте «Женское лидерство в инвестициях».



ДИЗАЙН ИССЛЕДОВАНИЯ



ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ

Инвесторы – россияне старше 18 лет, которые за последний год совершали хотя бы одно из действий:

- Покупка акций, облигаций
- Покупка золота и драгоценных металлов
- Взносы в негосударственные пенсионные фонды
- Накопительное страхование жизни
- Вложения в ПИФы или в биржевые фонды
- Передача капитала в доверительное управление
- Покупка недвижимости или крупного движимого имущества с целью дальнейшей выгодной перепродажи
- Покупка иностранной валюты с целью продажи при выгодном курсе
- Покупка антиквариата и предметов искусства, коллекционирования
- Активное управление своим портфелем депозитов с целью максимизации доходности

МЕТОДЫ СБОРА ДАННЫХ И ВЫБОРКА

В данном отчете показано сравнение между двумя последними волнами исследования.

Август 2024:

- личное формализованное интервью с использованием планшета, ТАPI (N=240)
- онлайн-опрос (N=165)

Май 2024:

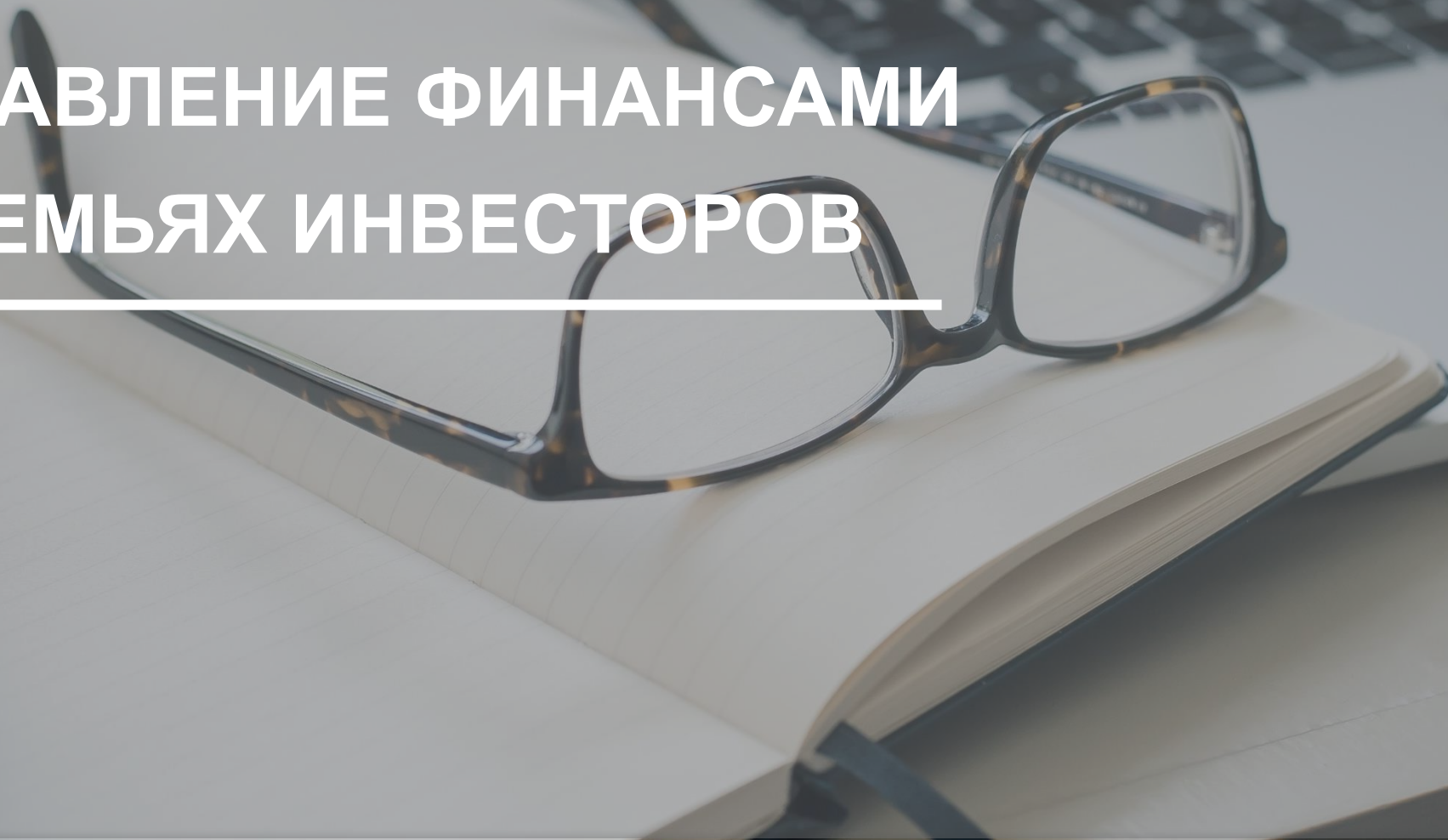
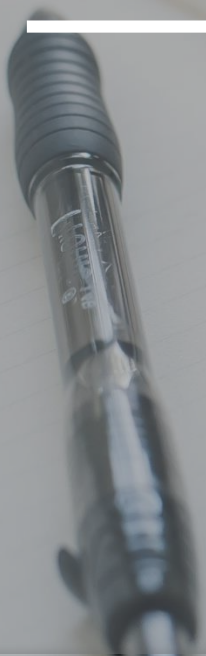
- личное формализованное интервью с использованием планшета, ТАPI (N=239)
- онлайн-опрос (N=161)

ГЕОГРАФИЯ

Российская Федерация



УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ В СЕМЬЯХ ИНВЕСТОРОВ



УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ В СЕМЬЯХ ИНВЕСТОРОВ



В текущей волне исследования были изучены особенности управления финансами в семьях инвесторов.

В данном разделе представлены следующие результаты исследования:

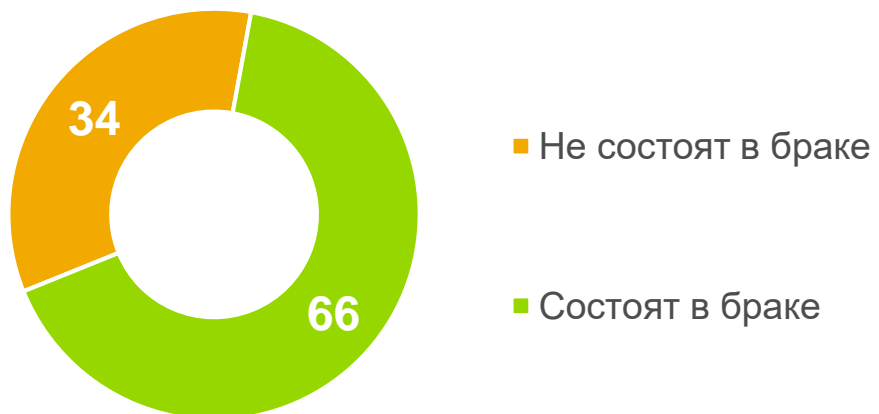
- ✓ кто и как в семье принимает **решения, связанные с тратой денег и инвестированием;**
- ✓ какие **варианты бюджета** используются в семьях и на что тратятся деньги из общего бюджета;
- ✓ обсуждается ли тема финансов и финансовой грамотности **с детьми** и привлекаются ли они к **учету доходов и расходов в семье;** и др.

НАЛИЧИЕ ПАРЫ И ДЕТЕЙ



Две трети опрошенных инвесторов (66%) имеют пару, с которой состоят в официальном браке или сожительствуют. Такая же доля инвесторов (66%) имеет детей.

КАКОЕ У ВАС СЕМЕЙНОЕ ПОЛОЖЕНИЕ?
В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=405



ЕСТЬ ЛИ У ВАС ДЕТИ? В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N=405,
МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА БОЛЬШЕ 100%



КАК В СЕМЕЙНЫХ ПАРАХ ИНВЕСТОРОВ ПРИНИМАЮТСЯ РЕШЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСАМИ



69%

инвесторов, имеющих пару, принимают решения по вопросам денежных трат **совместно**. В то же время совместные решения по инвестициям принимаются заметно реже (50%). Вопросы, связанные с инвестированием, в 48% семейных пар инвесторов принимаются самостоятельно или единолично одним из супругов.

По вопросам инвестирования пары чаще начинают советоваться с супругом или супругой в старшем возрасте – 60% инвесторов в возрасте старше 45 лет принимают такие решения совместно.

Значимых различий в ответах мужчин и женщин получено не было.

КТО В ПАРЕ ПРИНИМАЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕШЕНИЯ



БЮДЖЕТ СЕМЕЙНЫХ ПАР ИНВЕСТОРОВ



ТИП БЮДЖЕТА



- **Общий** (все доходы складываются вместе и расходы оплачиваются из общего бюджета)

- **Раздельный** (каждый член семьи управляет своими доходами и расходами отдельно)

- **Частично общий, частично отдельный** (часть доходов и расходов объединены, часть – отдельно)

66%

семейных пар инвесторов имеют общий бюджет – складывают все доходы и совместно оплачивают все расходы. Среди россиян в целом доля семейных пар с общим бюджетом выше и составляет 76%.

Общий бюджет чаще имеют инвесторы, у которых есть дети: 70% против 49% от тех, у кого нет детей.

Значимых различий в ответах мужчин и женщин получено не было.

48%

инвесторов, имеющих пару, ответили, что зарабатывают больше своего супруга/своей супруги. Среди мужчин эта доля значимо выше (74% против 27% среди женщин).

ВОПРОС «КАКОЙ У ВАС СЕМЕЙНЫЙ БЮДЖЕТ?», В % ОТ ТЕХ, КТО СОСТОИТ В ОФИЦИАЛЬНОМ БРАКЕ ИЛИ СОЖИТЕЛЬСТВУЕТ, N=266.

ВОПРОС «КТО В ВАШЕЙ СЕМЬЕ БОЛЬШЕ ЗАРАБАТЫВАЕТ – ВЫ ИЛИ ВАШ(А) СУПРУГ(А)?», В % ОТ ТЕХ, КТО СОСТОИТ В ОФИЦИАЛЬНОМ БРАКЕ ИЛИ СОЖИТЕЛЬСТВУЕТ, N=266.

ОБЩИЕ ТРАТЫ СЕМЕЙНЫХ ПАР ИНВЕСТОРОВ СО СМЕШАННЫМ БЮДЖЕТОМ



Более половины пар инвесторов, имеющих частично раздельный бюджет, тратят общую часть на покупку продуктов питания и других товаров для общего потребления (77%), на оплату общих счетов (62%), на ремонт и улучшение жилья (62%), а также на отпуск (55%). ТОП-5 статей расходов семей инвесторов схож с ответами россиян в целом. Однако инвесторы чаще, чем россияне в целом, тратят общую часть бюджета семьи на **образование детей** (42% против 19%), а также ожидаемо чаще используют его для **накоплений и инвестиций** (17% против 9%).

НА КАКИЕ ЦЕЛИ ИСПОЛЬЗУЮТ ОБЩУЮ ЧАСТЬ ПАРЫ ИНВЕСТОРОВ С ЧАСТИЧНО РАЗДЕЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ



ВОПРОС «ВЫ СКАЗАЛИ, ЧТО У ВАС В СЕМЬЕ ЧАСТИЧНО ОБЩИЙ И ЧАСТИЧНО РАЗДЕЛЬНЫЙ БЮДЖЕТ. НА КАКИЕ ЦЕЛИ ВЫ ИСПОЛЬЗУЕТЕ ОБЩИЙ БЮДЖЕТ СЕМЬИ?», В % ОТ ТЕХ, У КОГО ЧАСТИЧНО ОБЩИЙ И ЧАСТИЧНО РАЗДЕЛЬНЫЙ БЮДЖЕТ СРЕДИ ПАР, СОСТОЯЩИХ В БРАКЕ ИЛИ СОЖИТЕЛЬСТВУЮЩИХ, N=65, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА НЕ РАВНА 100%.

УЧЕТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ СРЕДИ СЕМЕЙНЫХ ПАР ИЛИ ИНВЕСТОРОВ С ДЕТЬМИ



41%

инвесторов, имеющих пару и/или детей, ведут учет доходов и расходов.

Среди инвесторов финансово грамотной стратегии ведения бюджета придерживаются значительно больше опрошенных, чем в российских семьях в целом (21% ведут учет).

ВЕДЕНИЕ УЧЕТА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ



ПРИВЛЕЧЕНИЕ ДЕТЕЙ ИНВЕСТОРОВ К ТЕМЕ ФИНАНСОВ



79%

инвесторов, имеющих детей, обсуждают с ними вопросы, связанные с финансами. Среди имеющих детей россиян в целом доля таковых меньше – 48%.

Топ-3 способа привлечения детей к теме финансов среди инвесторов:

- советы по обращению с деньгами;
- вовлечение в процесс покупок;
- информирование о принципах финансовой грамотности.

Игровые методы чаще используют молодые родители-инвесторы (32% в возрасте 25-34 года).

Женщины-инвесторы чаще мужчин-инвесторов привлекают детей к обсуждению финансов: дают советы по обращению с деньгами (65% против 51% среди мужчин) и вовлекают детей в процесс покупок (62% против 42%).

СПОСОБЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДЕТЕЙ К ОБСУЖДЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ ТЕМ



ВОПРОС «ОБСУЖДАЕТЕ ЛИ ВЫ СО СВОИМ РЕБЕНКОМ/ДЕТЬМИ ВОПРОСЫ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСАМИ?», В % ОТ ТЕХ, У КОГО ЕСТЬ ДЕТИ, N=268.

ВОПРОС «КАК ВЫ ОБСУЖДАЕТЕ ТЕМУ ФИНАНСОВ СО СВОИМ РЕБЕНКОМ/ДЕТЬМИ ?», В % ОТ ТЕХ, У КОГО ЕСТЬ ДЕТИ И КТО ОБСУЖДАЕТ ФИНАНСОВЫЕ ВОПРОСЫ С ДЕТЬМИ, N=212, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА НЕ РАВНА 100%.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ ДЕТЕЙ К ВЕДЕНИЮ УЧЕТА РАСХОДОВ И ДОХОДОВ



Инвесторы значительно чаще, чем россияне в целом, привлекают своих детей к ведению учета расходов и доходов семьи.

Об этой практике в своей семье сообщили 50% инвесторов и 21% россиян в целом, имеющих детей.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ ДЕТЕЙ К ВЕДЕНИЮ УЧЕТА РАСХОДОВ И ДОХОДОВ



ВОПРОС «ПРИВЛЕКАЕТЕ ЛИ ВЫ СВОИХ ДЕТЕЙ К УЧЕТУ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ, ПЛАНИРОВАНИЮ СЕМЕЙНОГО БЮДЖЕТА И ТРАТ?» В % ОТ ТЕХ, У КОГО ЕСТЬ ДЕТИ, N=268

ДОХОДЫ ДЕТЕЙ ИНВЕСТОРОВ

87%

инвесторов, у которых есть несовершеннолетние дети, дают им деньги на **карманные расходы**. Из них 61% делают это регулярно, еще 25% – иногда, и только 14% инвесторов-родителей детей до 18 лет не дают им денег на карманные расходы.

72%

инвесторов, имеющих детей в возрасте 7-17 лет, рассказали, что их дети имеют **банковскую карту**. Чаще всего своим детям заводят карту инвесторы-родители в возрасте 45-59 лет.

54%

инвесторов, имеющих детей в возрасте 14-17 лет, отметили, что их дети имеют **собственный источник дохода**. Из них 20% сообщили об официальной работе или подработке своих детей, еще 34% – о неофициальной.

ВОПРОС «ВЫДЕЛЯЕТЕ ЛИ ВЫ СВОИМ ДЕТЯМ ДЕНЬГИ НА КАРМАННЫЕ РАСХОДЫ?», В % ОТ ТЕХ, У КОГО ЕСТЬ ДЕТИ В ВОЗРАСТЕ ДО 18 ЛЕТ, N=177.

ВОПРОС «ЕСТЬ ЛИ У ВАШЕГО РЕБЕНКА ДЕЙСТВУЮЩАЯ БАНКОВСКАЯ КАРТА?», В % ОТ ТЕХ, У КОГО ЕСТЬ ДЕТИ В ВОЗРАСТЕ 7-17 ЛЕТ, N=150.

ВОПРОС «ЕСТЬ ЛИ У ВАШЕГО РЕБЕНКА СОБСТВЕННЫЙ ИСТОЧНИК ДОХОДА?», В % ОТ ТЕХ, У КОГО ЕСТЬ ДЕТИ В ВОЗРАСТЕ 14-17 ЛЕТ, N=55.

ВЫВОДЫ ПО РАЗДЕЛУ «УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ В СЕМЬЯХ ИНВЕТОРОВ»

Финансы и брак:

- 69% инвесторов, имеющих пару, принимают **решения по денежным тратам совместно**. Одновременно вопросы, связанные с **инвестированием**, в 48% семейных пар инвесторов принимаются **самостоятельно или единолично одним из супругов**. Совместное решение общих финансовых вопросов обеспечивает равномерное распределение семейного бюджета и закрытие текущих потребностей, тогда как инвестирование, как более специализированный процесс, требует больше внимания и долгосрочного планирования, что склоняет пару к самостоятельному решению таких вопросов одним из супругов.
- Если финансовые решения принимаются совместно, то удобнее складывать все доходы и совместно оплачивать все расходы, т.е. вести **общий семейный бюджет**. Такой тип бюджета имеют 66% опрошенных инвесторов, имеющих пару. Общее финансовое планирование позволяет «сгладить» разницу в доходах (76% инвесторов, имеющих пару, отметили, что один из супругов в их паре зарабатывает больше).
- 41% семейных инвесторов (имеющих пару и/или детей) **ведут учет доходов и расходов**, что заметно чаще, чем российские семьи в целом (21%). Занятие инвестициями требует определённой дисциплины, умелого распределения средств, долгосрочного планирования – все это обуславливает необходимость контроля за доходами и расходами, поэтому инвесторы могут чаще придерживаться финансового грамотной практики и вести семейный бюджет.

Финансы и дети:

- Инвесторами чаще являются молодые граждане 25-44 лет, соответственно они чаще россиян в целом имеют несовершеннолетних детей, которые еще проживают совместно с родителями. **Поведение инвесторов с детьми в отношении финансов заметно отличается от поведения имеющих детей россиян в целом**. Так, инвесторы-родители чаще обсуждают со своими детьми вопросы, связанные с финансами (78%, среди россиян – 48%) и чаще привлекают их к ведению учета семейных расходов и доходов (50%, среди россиян – 21%).
- 87% инвесторов, имеющих несовершеннолетних детей, дают им деньги на **карманные расходы**, а 72% инвесторов-родителей детей в возрасте 7-17 лет оформляют им **банковскую карту**.



ОСВЕДОМЛЕННОСТЬ О ПРОЕКТЕ «ЖЕНСКОЕ ЛИДЕРСТВО В ИНВЕСТИЦИЯХ»

ЖЕНСКОЕ ЛИДЕРСТВО В ИНВЕСТИЦИЯХ



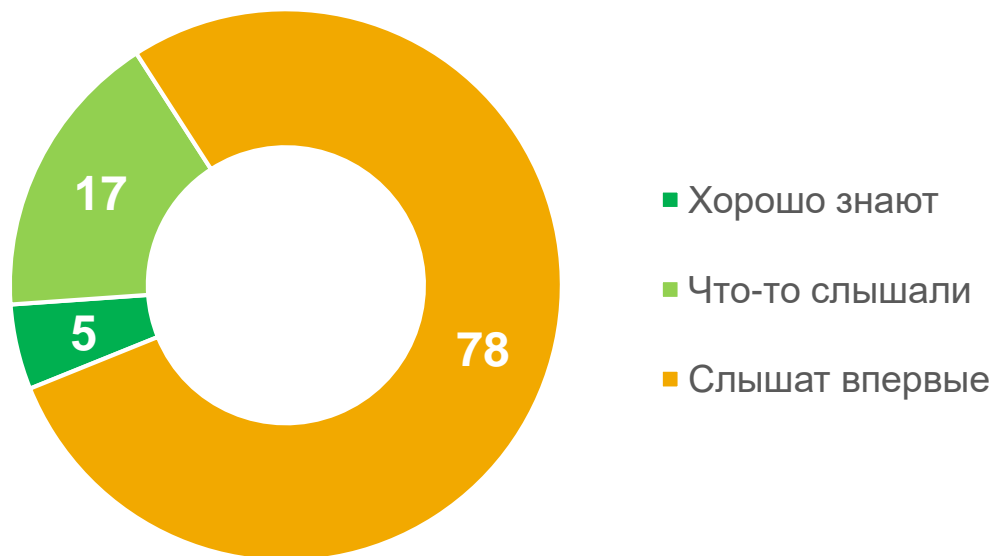
В текущей волне исследования также была выявлена осведомленность инвесторов о проекте **«Женское лидерство в инвестициях»**

В данном разделе представлены следующие результаты исследования:

- ✓ **осведомленность инвесторов о проекте «Женское лидерство в инвестициях»;**
- ✓ **заинтересованность женщин-инвесторов в материалах и курсах проекта.**



ОСВЕДОМЛЁННОСТЬ О ПРОЕКТЕ



22%

инвесторов знают или что-то слышали о проекте «Женское лидерство в инвестициях».

Осведомленность инвесторов ожидаемо выше, чем среди россиян в целом (о проекте знают или слышали 6% россиян).

Несмотря на гендерную направленность проекта, среди женщин-инвесторов доля осведомленных такая же, как и среди мужчин. Молодые инвесторы до 34 лет осведомлены о программе лучше (32%), в то время как среди инвесторов старше 45 лет о нем знают 12%.

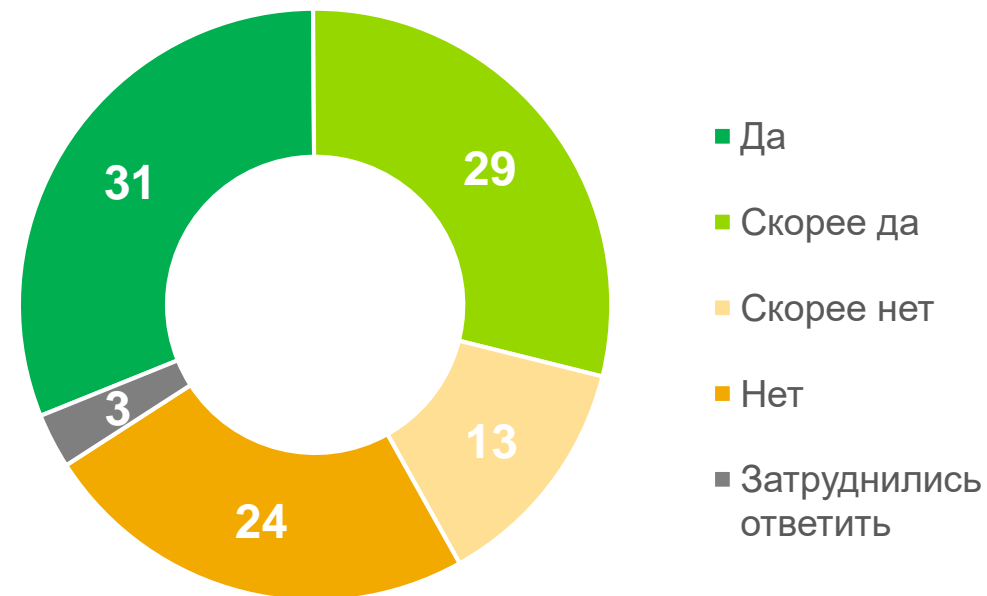
ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ РОССИЙСКИХ ЖЕНЩИН В ПРОЕКТЕ «ЖЕНСКОЕ ЛИДЕРСТВО В ИНВЕСТИЦИЯХ»



60%

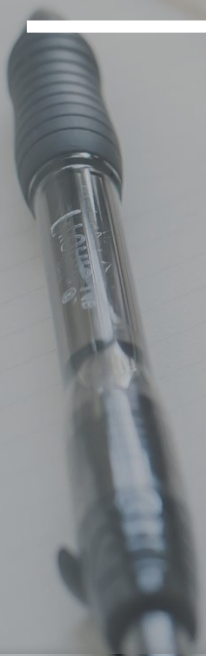
женщин-инвесторов заинтересованы пройти бесплатный обучающий курс или изучить материалы по инвестированию на портале «Женское лидерство в инвестициях» (среди россиянок в целом – 20%).

ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ЖЕНЩИН В МАТЕРИАЛАХ И КУРСАХ ПРОЕКТА





ПОВЕДЕНИЕ ИНВЕСТИТОРОВ



ПОВЕДЕНИЕ ИНВЕСТОРОВ



В этом разделе рассмотрены **особенности поведения российских инвесторов**:

- ✓ Имеющийся **опыт инвестирования**
- ✓ **Цели** инвестирования
- ✓ Распространенность различных **стратегий поведения** среди инвесторов (консервативная, агрессивная, умеренная)
- ✓ **Опыт поиска новых инвестиционных продуктов** и самостоятельность в их выборе

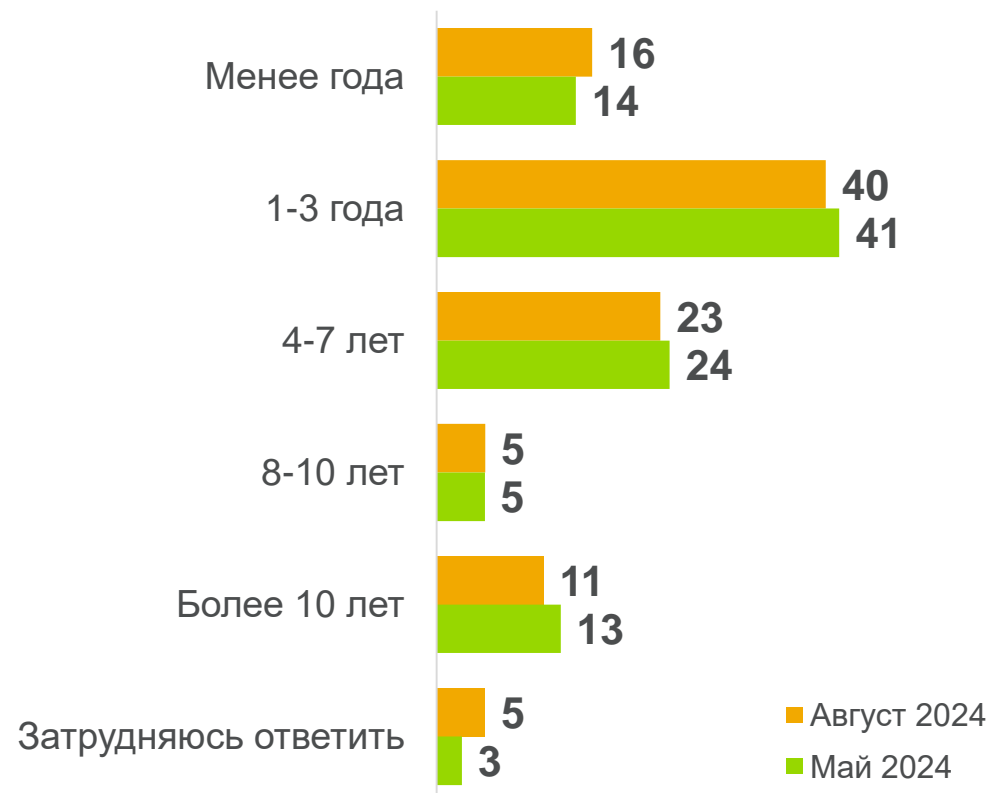


56%

начали инвестировать
менее 3-х лет назад.

Небольшой стаж инвестиционной деятельности объясняется как сравнительно молодым возрастом инвесторов (65% инвесторов – это россияне до 45 лет), так и актуализацией темы инвестирования в последние годы, которая позволила привлечь новых инвесторов.

ОПЫТ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



ВОПРОС «КАК ДАВНО ВЫ НАЧАЛИ ИНВЕСТИРОВАТЬ, ИСПОЛЬЗОВАТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ ИНВЕСТОРОВ, N В АВГУСТЕ = 405, N В МАЕ = 400

ТИПЫ ИНВЕСТОРОВ



40%

считают себя **«консервативными»** инвесторами: инвестируют с целью защиты денежных средств от инфляции, на длительный период в высоконадежные активы с низкой степенью риска и максимальной ликвидностью (государственные ценные бумаги, акции и облигации крупных стабильных эмитентов).

5%

характеризуют себя как **«агрессивных»**: инвестируют с целью получения максимального дохода здесь и сейчас, используют спекулятивную игру, инвестируют в высокорискованные и высокодоходные активы.

48%

относят себя к **«умеренным»**: инвестируют с целью соблюсти баланс между защитой денежных средств и при этом получить максимальный доход, диверсифицируют свой портфель и сочетают различные ценные бумаги с разной степенью надёжности и доходности.

ЦЕЛИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



44%

инвесторов сохраняют сбережения от инфляции с помощью инвестиций.

Женщины-инвесторы чаще мужчин инвестируют с целью получить более высокий доход по сравнению с вкладами в банке, а также с целью формирования капитала на обучение ребенка.



ВОПРОС «С КАКОЙ ЦЕЛЬЮ ВЫ ИНВЕСТИРУЕТЕ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ ИНВЕСТИТОРОВ, N В АВГУСТЕ = 405, N В МАЕ = 400, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА БОЛЬШЕ 100%

ТРУДНОСТИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



34%

инвесторов сталкивались с финансовыми потерями из-за неверно принятых решений, причем в последний квартал инвесторы стали говорить о такой проблеме чаще.

Мужчины чаще женщин отмечают, что сталкивались с медленным обслуживанием на горячей линии.

ВОПРОС «С КАКИМИ ТРУДНОСТЯМИ И ПРОБЛЕМАМИ ВЫ СТАЛКИВАЛИСЬ КОГДА-ЛИБО ПРИ ИНВЕСТИРОВАНИИ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ ИНВЕСТОРОВ, N В АВГУСТЕ = 405, N В МАЕ = 400, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА БОЛЬШЕ 100%

ТРУДНОСТИ И ПРОБЛЕМЫ ПРИ ИНВЕСТИРОВАНИИ



■ Август 2024

■ Май 2024

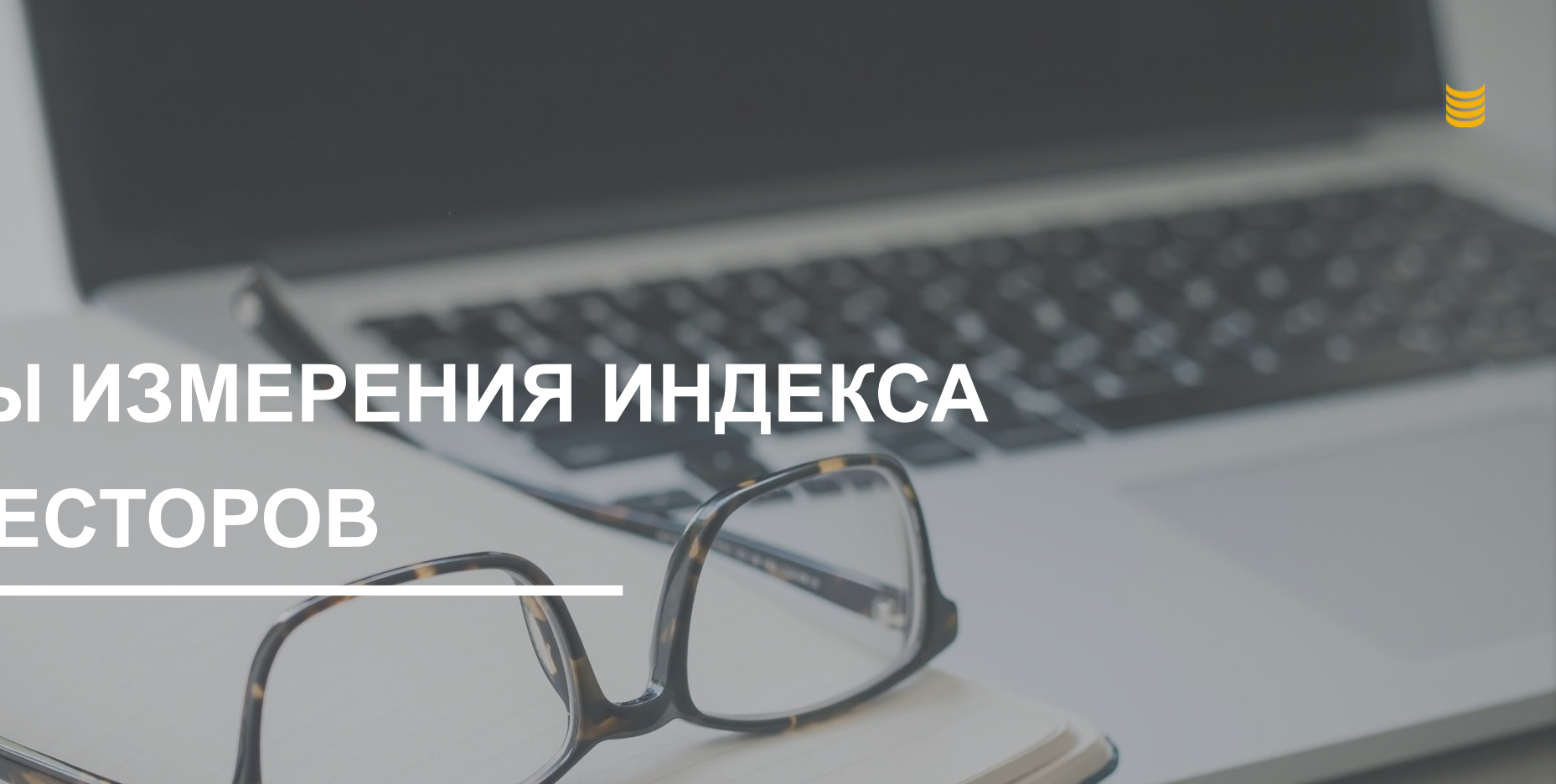
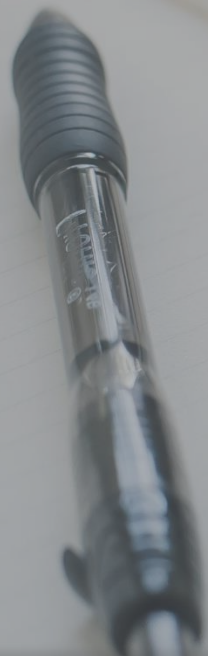
25

ВЫВОДЫ ПО РАЗДЕЛУ

- Российские инвесторы – это чаще всего **россияне в возрасте 25-44 лет** (56%). Как правило, они имеют высшее образование (54%), работают (86%), имеют пару (66%), финансово обеспечены (94% имеют средний или выше уровень достатка).
- В силу возраста и активного информирования населения по финансовым вопросам больше половины опрошенных инвесторов (56%) начали **заниматься инвестированием недавно** – в последние три года.
- На сегодняшний день среди инвесторов преобладает **умеренный** тип: почти каждый второй (48%) старается сочетать инвестиционные активы разной степени надёжности и доходности. Такая стратегия оптимальна в нестабильных экономических условиях и позволяет инвестору сохранить устойчивость портфеля в долгосрочной перспективе.
- Основными **целями** инвестирования являются стремление сохранить сбережения от инфляции (44%) и желание получить доход выше, чем в банках (43%).
- Каждый третий инвестор сталкивался с **финансовыми потерями из-за неверно принятых решений**, причем в последний квартал инвесторы стали говорить о такой проблеме чаще. Вторая по частоте названия проблем при инвестировании – непонимание инвестиционных продуктов.



РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗМЕРЕНИЯ ИНДЕКСА СРЕДИ ИНВЕСТОРОВ



Индекс сберегательно-инвестиционной активности отражает уровень вовлеченности в сферу сбережений и инвестиций, а также готовность делать сбережения и инвестиции в будущем.

Индекс разработан для того, чтобы в наглядном виде представить обществу, государственным институтам и предпринимателям актуальную информацию о текущих настроениях в отношении инвестиций и сбережений.

Периодичность проведения измерений Индекса – четыре раза в год. Регулярные замеры позволяют отслеживать динамику и своевременно фиксировать основные тренды его изменений. Прогнозы о дальнейших колебаниях уровня сберегательно-инвестиционной активности, формирующиеся на основе точных данных, способствуют принятию грамотных управленческих решений и, в конечном итоге, повышению устойчивости российской экономики.

Максимальное значение, которое может принимать индекс, составляет 100 пунктов (п.). Каждый субиндекс включает ряд показателей (см. слайд 29), каждый из которых включает соответствующий ему блок вопросов. Каждый субиндекс вносит равный вклад в Индекс и входит в него с весовым коэффициентом 0,25.

ИСИАР включает 4 ключевых компонента:

- СУБИНДЕКС 1** Инвестиционная, сберегательная грамотность и поведение
- СУБИНДЕКС 2** Доверие по отношению к игрокам рынка сбережений и инвестиций
- СУБИНДЕКС 3** Отсутствие барьеров на пути к регулярным вложениям
- СУБИНДЕКС 4** Перспективы развития рынка сбережений и инвестиций

СУБИНДЕКС 1**Инвестиционная и сберегательная грамотность и поведение**

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

СУБИНДЕКС 2**Доверие по отношению к игрокам рынка сбережений и инвестиций**

- Доверие банкам, инвестиционные компаниям

СУБИНДЕКС 3**Отсутствие барьеров на пути к регулярным вложениям**

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

СУБИНДЕКС 4**Перспективы развития рынка сбережений и инвестиций**

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

ЗНАЧЕНИЯ ИНДЕКСА И ЕГО КОМПОНЕНТОВ В ДИНАМИКЕ



- По результатам третьей волны замера индекса среди инвесторов, его значение составило 72,7 пунктов из 100 возможных. Индекс за квартал снизился на 2,0 пункта.
- Снижение сберегательно-инвестиционной активности среди инвесторов зафиксировано **по всем субиндексам**. Падение относительно прошлой волны исследования произошло в основном за счет роста доли инвесторов, разделяющих мифы об инвестировании (субиндекс 3). Относительную стабильность (незначительное падение) продемонстрировал уровень доверия банкам и инвестиционным компаниям (субиндекс 2).

ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ В %



Показатель	Февраль 2024	Май 2024	Август 2024	Изменение п.п. от 1-й волны	Тенденция
Наличие сбережений	84	85	82	- 2	Стабильность показателя
Хранение сбережений в форме вклада в банке под процент или инвестиций	71	71	69	- 2	Стабильность показателя
Доверие банкам	86	88	88	+ 2	Стабильность показателя
Доверие брокерским компаниям	50	47	46	- 4	Незначительное снижение доверия
Информированность о достаточности для инвестиций суммы до 25 тыс. рублей	65	64	59	- 6	Информированность падает
Планирование взносов в НПФ в ближайший год	14	12	9	- 5	Сокращение доли тех, кто планирует делать взносы в НПФ
Доля «агрессивных» инвесторов	10	8	5	- 5	Сокращение доли придерживающихся агрессивной стратегии инвестирования в пользу консервативной и умеренной
Инвестирование с целью получить знания и навыки в новой сфере финансового рынка	29	27	21	- 8	Мотивация для инвестирования становится более прагматичной, снижается потребность в инвестициях как источнике новых знаний
Позитивная оценка ситуации в сфере сбережений и инвестиций в стране (отсутствие изменений или улучшение)	70	71	66	- 4	Незначительное снижение
Позитивный прогноз ситуации в сфере сбережений и инвестиций на 3 месяца (отсутствие изменений или улучшение)	72	75	70	- 2	Стабильность показателя

ВЫВОДЫ ПО ИНДЕКСУ И ЕГО КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ

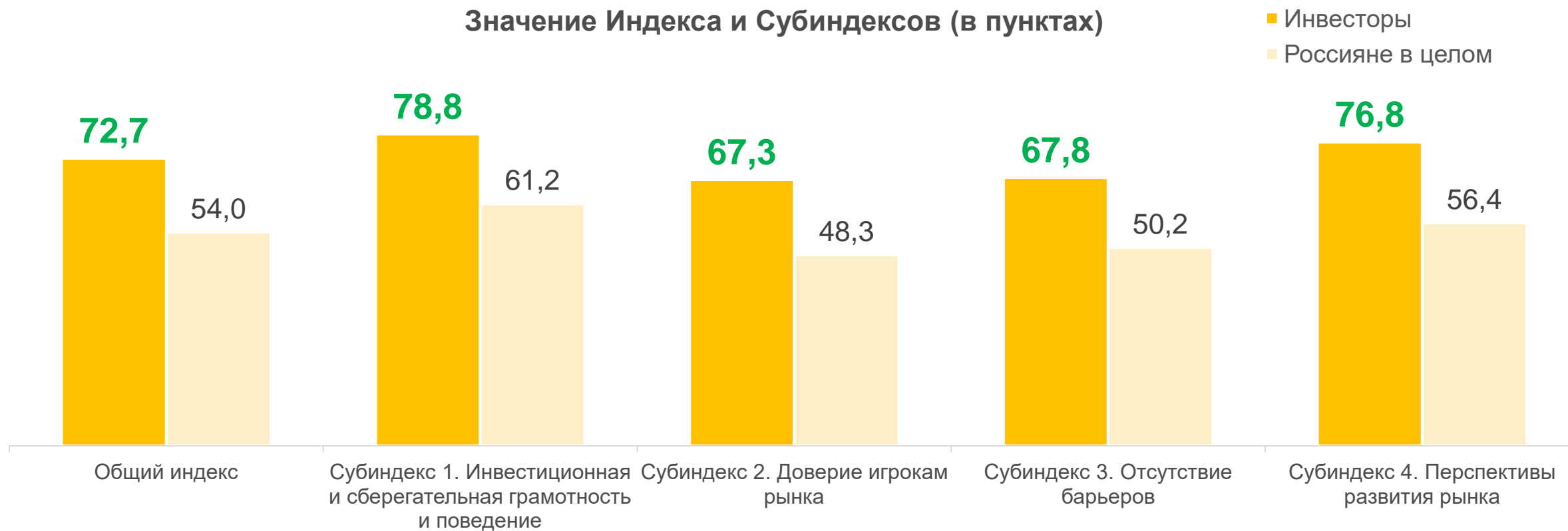
- **Ключевые показатели индекса среди инвесторов за три волны исследования проявили стабильность:** доля сберегающих, делающих это доходными способами (вклады под проценты или инвестиции), доля доверяющих банкам и дающих позитивную оценку будущих изменений ситуации на рынке и др. – все эти показатели не продемонстрировали в 2024 г. значимых изменений среди инвестирующих граждан.
- По ряду показателей среди инвесторов проявляются общероссийские тенденции. Так, они, как и россияне в целом, сохранили прежний уровень доверия банкам, но стали **меньше доверять брокерским компаниям**. В 2024 г. в России наблюдалось увеличение числа банкротств брокерских компаний, что связано с общим ростом корпоративных банкротств и нестабильностью экономики. Например, в первые месяцы 2024 г. было зафиксировано на 59% больше корпоративных банкротств по сравнению с аналогичным периодом 2023 г.*. Инвесторы, потерявшие деньги или столкнувшиеся с трудностями вывода средств, ожидаемо станут меньше доверять брокерским компаниям.
- За последний квартал индекс ИСИАР среди инвесторов продемонстрировал более заметные изменения, чем за весь исследуемый период, и снизился по большинству показателей. Однако и в краткосрочных изменениях также проявляется схожесть поведения инвестирующих и «рядовых» россиян. Так, летом 2024 г. произошел **рост негативных оценок текущей и будущей ситуации в сфере сбережений** как среди инвесторов, так и среди населения страны в целом, что может быть связано с изменчивостью экономической обстановки.
- Как и среди россиян в целом, среди инвесторов выросла доля тех, кто разделяет **мифы об инвестировании**. Например, все больше людей считают, что для инвестиций нужна большая сумма денег. Такое мнение может быть оправданным, т.к. для эффективного распределения рисков необходимо диверсифицировать вложения и подобный подход требует значительных средств, поэтому часть инвесторов в текущих реалиях начинает считать небольшие суммы до 25 тыс. рублей недостаточными для инвестирования.
- Однако, если россияне в целом становятся более финансово грамотными, то инвесторы в 2024 г. продемонстрировали **сокращение финансово грамотных установок**, что может объясняться заметным увеличением числа «новичков» в сфере инвестирования. По данным Московской биржи только в июне 2024 г. число физических лиц, имеющих брокерские счета, увеличилось на 446 тыс. человек, а за первое полугодие прирост составил 2,7 млн человек**. Начинающие инвесторы обладают ожидаемо меньшим опытом, чаще совершают ошибки, могут переоценивать или, напротив, недооценивать свои силы, что связано в том числе с их низкой теоретической подготовкой. В августе 2024 г. **каждый третий инвестор сталкивался с финансовыми потерями из-за неверно принятых решений**, доля таких стала выше за квартал (см. слайд 25). Также начинающие инвесторы ведут себя осторожнее на новом поприще, что заметно по сокращению за последние месяцы доли агрессивных инвесторов (см. слайд 23). С ростом опыта и погружения в тему финансовая грамотность начинающих инвесторов будет постепенно выравниваться и повышать общий уровень.

* <https://www.rbc.ru/business/07/03/2024/65e96a339a7947bb75c5b006>

** <https://www.moex.com/n70897>

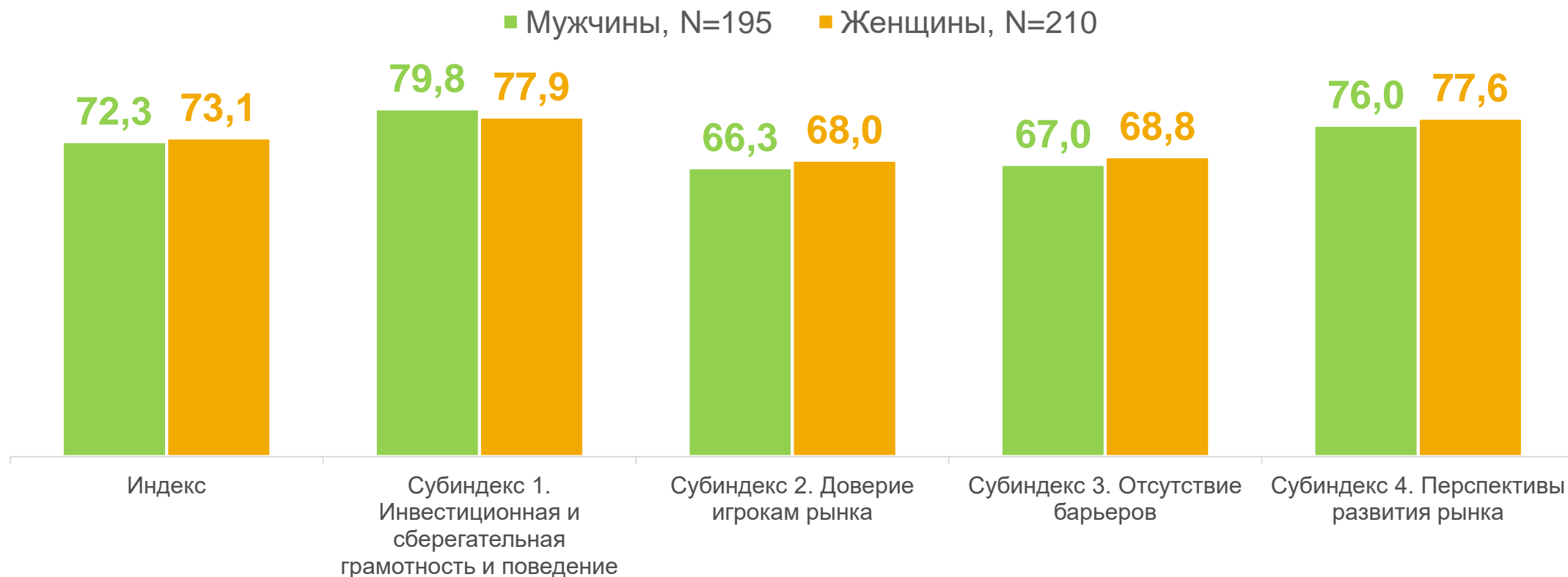
ЗНАЧЕНИЯ ИНДЕКСА И ЕГО КОМПОНЕНТОВ В СРАВНЕНИИ С РОССИЯНАМИ

Индекс среди инвесторов составил 72,7 пункта из 100 возможных (среди россиян в целом – 55,0 п.). Наибольший вклад в значение индекса инвесторов внес субиндекс 1 «Инвестиционная и сберегательная грамотность и поведение», а наименьший – субиндекс 2 «Доверие игрокам рынка».



ЗНАЧЕНИЯ ИНДЕКСА И ЕГО КОМПОНЕНТОВ СРЕДИ МУЖЧИН И ЖЕНЩИН

Сберегательно-инвестиционная активность женщин-инвесторов превышает активность мужчин-инвесторов: у женщин выше уровень доверия игрокам рынка, они реже разделяют мифы об инвестировании и чаще положительно оценивают ситуацию на рынке.



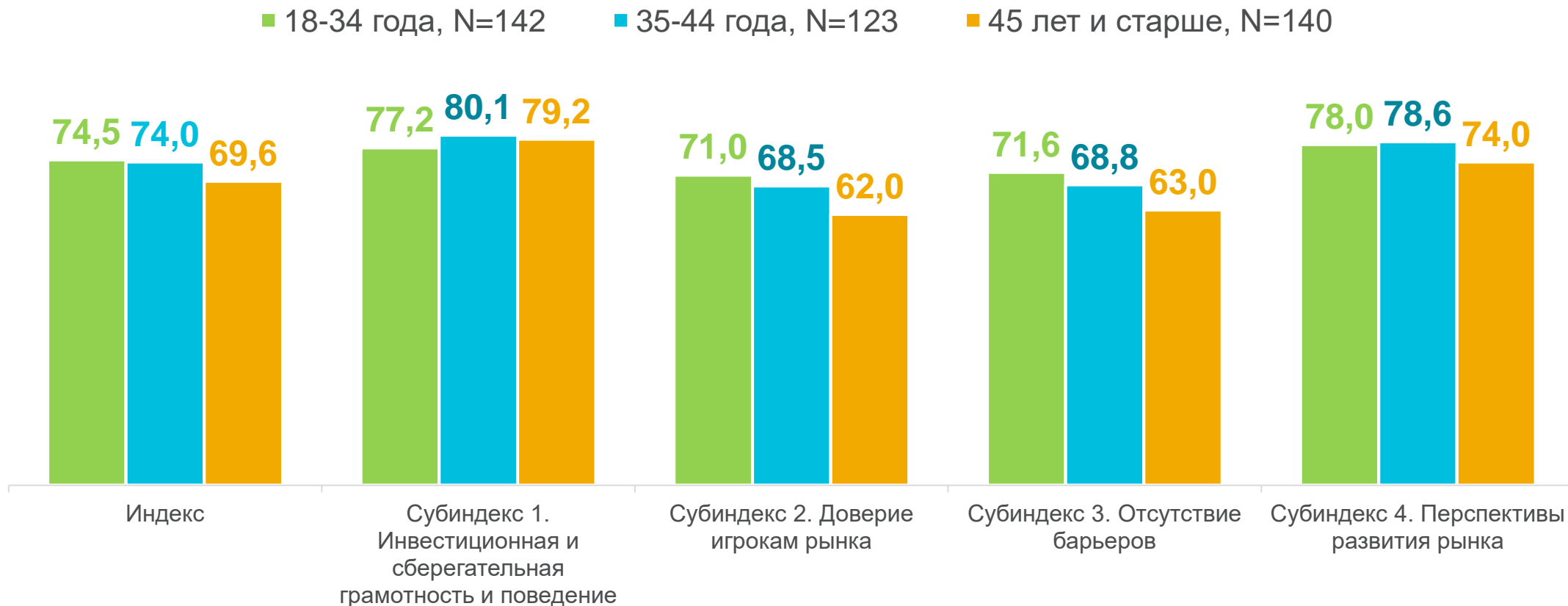
ГЕНДЕРНЫЕ ОСОБЕННОСТИ СБЕРЕГАТЕЛЬНО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ РОССИЙСКИХ ИНВЕСТОРОВ

- ✓ Женщины чаще мужчин за последние 12 месяцев **приобретали корпоративные долговые бумаги** (12% против 6%).
- ✓ Женщины **чаще пользуются услугами банков** (95% против 90% среди мужчин), но реже – услугами брокерских компаний (28% против 33%).
- ✓ Мужчины чаще начинали инвестировать 4-7 лет назад (28% против 19% среди женщин), в то время как **женщины чаще начинали свой путь инвестора менее года назад** (21% против 10% среди мужчин).
- ✓ Женщины-инвесторы чаще мужчин **инвестируют с целью получить более высокий доход по сравнению с вкладами в банке** (48% против 37% среди мужчин), а также с целью формирования капитала **на обучение ребенка** (18% против 11% среди мужчин).
- ✓ Женщины более **позитивны**: они реже мужчин оценивают текущую ситуацию в сфере инвестиций как ухудшающуюся (21% против 31% против мужчин).



ЗНАЧЕНИЯ ИНДЕКСА И ЕГО КОМПОНЕНТОВ СРЕДИ РАЗНЫХ ВОЗРАСТНЫХ ГРУПП

Среди представителей разных возрастных групп инвесторов не наблюдается существенных различий в сберегательно-инвестиционном поведении. Однако для инвесторов старше 45 лет свойственна большая, чем для других возрастных категорий инвесторов, распространённость мифов об инвестировании, и они оказывают меньшее доверие игрокам рынка.



ВОЗРАСТНЫЕ ОСОБЕННОСТИ СБЕРЕГАТЕЛЬНО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ РОССИЙСКИХ ИНВЕСТОРОВ

Молодое поколение инвесторов (18-34 года):

- Чаще имеет **опыт покупки** иностранной валюты с целью продажи при выгодном курсе и покупки антиквариата и предметов искусства, коллекционирования (34% и 9% соответственно против 28% и 6% в среднем по выборке);
- Чаще планирует **приобрести в ближайший год акции** (48% против 39% в среднем по выборке);
- Чаще **доверяет брокерским компаниям** (55% против 46% в среднем по выборке);
- Чаще ошибается при определении базовых понятий, например, реже дает правильно определение акциям (65% против 71% в среднем по выборке);
- Чаще **не согласен, что занятие инвестициями отнимает много времени** (60% против 53% в среднем по выборке);
- Чаще имеет **долгосрочные финансовые цели** (90% против 85% в среднем по выборке);
- Среди них больше **«агрессивных» инвесторов** (10% против 5% в среднем по выборке);
- Чаще **инвестирует с целью** получить более высокий доход (51% против 43% в среднем), испытать азарт, получить новые острые эмоции, удовлетворение от успеха (12% против 8%), получить знания и навыки в новой сфере финансового рынка (30% против 21%), для повышения личного статуса (15% против 9%);
- Чаще при инвестировании сталкивается с такими **проблемами** как технические неполадки в работе мобильных приложений (25% против 18% в среднем по выборке), недоступность финансового продукта из-за ограничений (23% против 16%);
- Чаще оценивает **будущую ситуацию** в сфере инвестирования как **улучшающуюся** (35% против 29% в среднем по выборке).

ВОЗРАСТНЫЕ ОСОБЕННОСТИ СБЕРЕГАТЕЛЬНО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ РОССИЙСКИХ ИНВЕСТОРОВ

Инвесторы среднего возраста (35-44 года):

- Чаще **информированы** о таких способах инвестирования, как передача капитала в доверительное управление и обезличенные металлические счета (34% и 39% соответственно против 27% и 30% в среднем по выборке);
- Чаще **хранят сбережения в форме инвестиций** (49% против 41% в среднем по выборке).

Старшее поколение инвесторов (45 лет и старше):

- Чаще **не планирует** делать сбережения или инвестиции (19% против 12% в среднем по выборке);
- Чаще **не доверяет брокерским компаниям** (54% против 44% в среднем по выборке);
- Чаще разделяет патерналистские установки в отношении сбережений и инвестирования и **рассчитывает на государство** (60% против 50% в среднем по выборке);
- Чаще называет сумму от 500 000 руб. и более в качестве **минимальной для инвестирования** (17% против 7% в среднем по выборке);
- Реже активно пользуется **брокерским счетом**, даже если имеют его (33% против 41% в среднем по выборке);
- Реже имеет **долгосрочные финансовые цели** (78% против 85% в среднем по выборке);
- Чаще инвестирует с целью сформировать **капитал на пенсию** (32% против 26% в среднем по выборке);
- Чаще при инвестировании **не сталкивается с проблемами** (24% против 17% в среднем по выборке);
- Чаще **негативно оценивают текущую и будущую ситуации** в сфере сбережений и инвестиций (32% и 26% соответственно против 26% и 20% в среднем по выборке).

ИНВЕСТИЦИОННАЯ, СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ ГРАМОТНОСТЬ И ПОВЕДЕНИЕ (СУБИНДЕКС 1)

В этом разделе рассмотрены следующие результаты исследования среди инвесторов:

- ✓ Ключевые **стратегии накопления**: «сберегающие», «потребители» и «фаталисты»
- ✓ Наличие **сбережений** и форма их хранения
- ✓ Базовые **принципы** инвестирования и сбережения
- ✓ Знание базовых **терминов**
- ✓ Знание **способов** инвестирования и **опыт** их использования за последние 12 месяцев
- ✓ Наличие **брокерского счета**

ИНВЕСТИЦИОННАЯ, СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ ГРАМОТНОСТЬ И ПОВЕДЕНИЕ В ДИНАМИКЕ



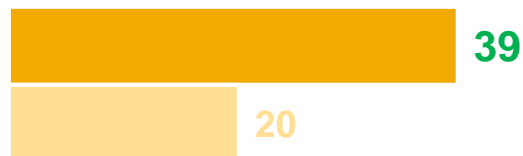
По результатам третьей волны исследования среди инвесторов значение субиндекса 1 «*Инвестиционная и сберегательная грамотность и поведение*» составило 78,8 пунктов из 100 возможных, что на 1,9 п. ниже, чем в мае 2024. Падение произошло за счет сокращения доли инвесторов, дающих правильные ответы на вопросы о базовых терминах и правилах инвестирования.

Снижение уровня инвестиционной грамотности может быть связано с ростом числа начинающих инвесторов, привлечённых активной рекламой и доступностью инвестиционных продуктов. Вступая на рынок без должной подготовки, многие из них могут недостаточно разбираться в базовых финансовых терминах и механизмах. Это способствует общему снижению уровня знаний, поскольку новые инвесторы зачастую принимают решения без глубокого понимания рынка и связанных рисков.

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



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



«Потребители» сначала тратят часть дохода, а затем откладывают остаток средств



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



Затруднились с ответом



Каждый второй инвестор, принявший участие в исследовании, придерживается «потребительской» стратегии (сначала тратит часть дохода, а остаток сберегает). Такая картина характерна и для россиян в целом.

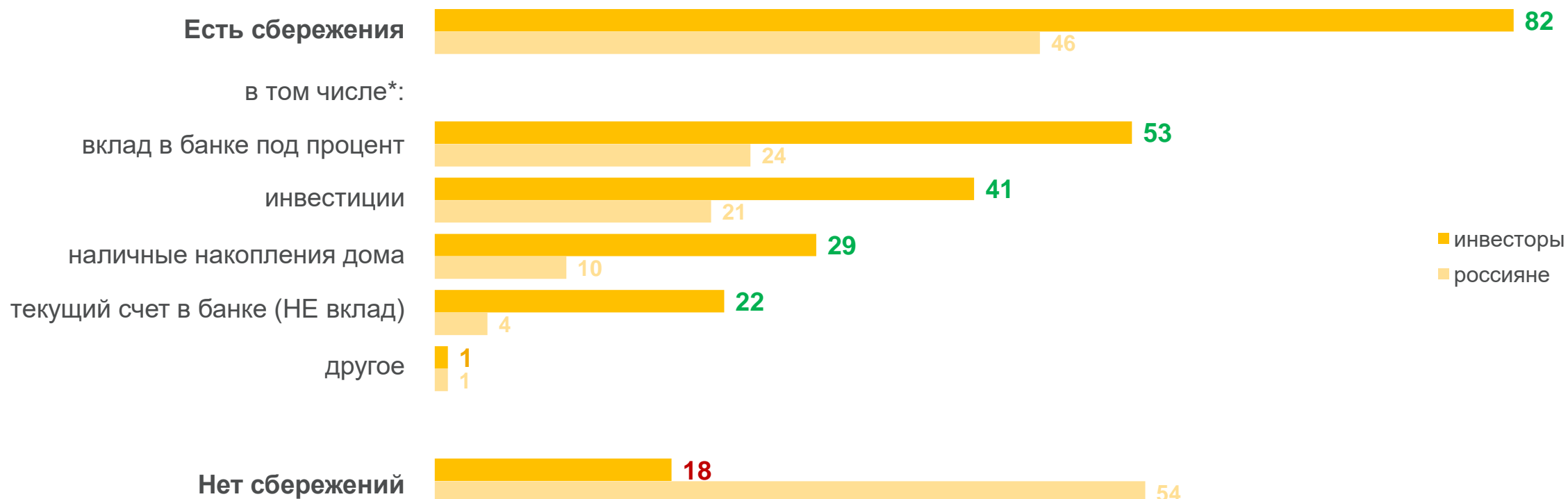
Однако среди инвесторов, в отличие от россиян, значительно больше «сберегающих» и меньше «фаталистов».

Доля «фаталистов» выше среди инвесторов старше 60 лет, а также не имеющих детей.

НАЛИЧИЕ СБЕРЕЖЕНИЙ И ФОРМА ИХ ХРАНЕНИЯ



Различия между инвесторами и россиянами заметны и при выборе формы хранения сбережений. Инвесторы значительно чаще их имеют и используют «доходные» формы хранения денег: вклад под процент, инвестиции.



ВОПРОС «В КАКОЙ ФОРМЕ ВЫ ХРАНИТЕ ВАШИ СБЕРЕЖЕНИЯ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N ИНВЕТОРОВ=405, N РОССИЯН=1600, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА НЕ РАВНА 100%.

* НЕ равно сумме соответствующих вариантов ответа, т.к. респондент мог выбрать несколько вариантов

** доля от всех инвесторов, выбравших «вклад в банке под процент» И / ИЛИ «инвестиции»

БАЗОВЫЕ ПРИНЦИПЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ И СБЕРЕЖЕНИЯ



В среднем почти две трети инвесторов знают базовые принципы инвестирования и сбережения. Ожидается, что среди инвесторов на 16 п.п. выше доля осведомленных о брокерском счете по сравнению с россиянами в целом. Однако россияне и инвесторы в равной степени правильно соотносят риск и доходность инвестиций, а также осведомлены о государственном страховании вкладов. За прошедший квартал заметно выросла доля инвесторов, информированных о таком страховании вкладов (с 58% до 65%).





ЗНАНИЕ БАЗОВЫХ ТЕРМИНОВ

71% инвесторов верно определяют
62% россиян понятие **акций**

49% инвесторов знают, что такое
39% россиян **облигации**

49% инвесторов знают определение
37% россиян **ПИФа**

Инвесторы лучше владеют базовыми инвестиционными терминами по сравнению с россиянами в целом. Большинство инвесторов знакомы с понятием «акция», почти каждый второй верно определяет облигации. За прошедший квартал больше инвесторов ошиблось при определении паевого инвестиционного фонда (49% против 56% в мае 2024 года).

ВОПРОСЫ «ЦЕННАЯ БУМАГА, КОТОРАЯ ПРЕДОСТАВЛЯЕТ ВЛАДЕЛЬЦУ ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ НА ДОЛЮ В ПРЕДПРИЯТИИ И ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ЧАСТИ ДОХОДА ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ – ЭТО...», «ФОРМА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ, КОГДА СРЕДСТВА ИНВЕСТОРОВ ОБЪЕДИНЯЮТСЯ В ОБЩИЙ ПОРТФЕЛЬ И ВКЛАДЫВАЮТСЯ В ОПРЕДЕЛЁННЫЕ АКТИВЫ, АКЦИИ, ОБЛИГАЦИИ, ВАЛЮТУ – ЭТО...», «ДОЛГОВАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА, ДАЮЩАЯ СВОЕМУ ВЛАДЕЛЬЦУ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ЗАРАНЕЕ ОПРЕДЕЛЕННОГО ДОХОДА В ОГОВОРЕННЫЕ СРОКИ – ЭТО...», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, N ИНВЕСТОРОВ=405, N РОССИЯН=1600

ЗНАНИЕ СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



77%

инвесторов знают о возможности приобретения **акций**. Это наиболее известный способ вложения денег как среди **инвесторов, так и среди россиян в целом**.

Покупка антиквариата как способ инвестирования знакома примерно равной доле россиян и инвесторов. Об остальных инвестиционных инструментах инвесторы осведомлены значительно лучше населения в целом.

ВОПРОС «Я ЗАЧИТАЮ НЕСКОЛЬКО СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ - ВЛОЖЕНИЯ КАПИТАЛА С ЦЕЛЮ ПОЛУЧЕНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ДОХОДА. КАКИЕ ИЗ НИХ ВАМ ИЗВЕСТНЫ КАК СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, ДАЖЕ ЕСЛИ ВЫ САМИ ИМИ НЕ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ ИНВЕСТОРОВ, N ИНВЕСТОРОВ=405, N РОССИЯН=1600 МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА НЕ РАВНА 100%.

СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, О КОТОРЫХ ЗНАЮТ ИНВЕСТОРЫ И РОССИЯНЕ



ОПЫТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РАЗНЫХ СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



44%

инвесторов покупали **акции** за последний год. В топ-3 вошли также покупка иностранной валюты и активное управление депозитным портфелем.

Справедливо предположить, что наиболее используемые способы инвестирования отличаются от наиболее известных из-за разной величины требуемых вложений (покупка недвижимости или драгметаллов может быть ощутимо дороже и сложнее управления депозитным портфелем или покупки иностранной валюты)

Среди инвесторов **женщины** чаще мужчин вкладывали деньги в покупку корпоративных облигаций.

СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, КОТОРЫМИ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ ИНВЕСТОРЫ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 12 МЕСЯЦЕВ



ВОПРОС «КАКИМИ ИЗ ПЕРЕЧИСЛЕННЫХ СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ВЫ ПОЛЬЗОВАЛИСЬ В ТЕЧЕНИЕ ПОСЛЕДНИХ 12 МЕСЯЦЕВ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ ИНВЕСТОРОВ, N=405, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА НЕ РАВНА 100%.

НАЛИЧИЕ БРОКЕРСКОГО СЧЕТА



50%

инвесторов имеют брокерский счет

Пользователями брокерского счета, регулярно совершающими операции, являются 41% инвесторов, еще 9% имеют такой счет, но не пользуются им. Каждый десятый инвестор (12%) собирается его открыть.

ДОВЕРИЕ ИНВЕСТОРОВ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИГРОКАМ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ (СУБИНДЕКС 2)

В этом разделе рассмотрены следующие вопросы:

- ✓ Доверие инвесторов банкам и инвестиционным компаниям в динамике
- ✓ Сравнение уровня доверия банкам и инвестиционным компаниям среди россиян в целом и инвесторов

ДОВЕРИЕ ИНВЕСТОРОВ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИГРОКАМ РЫНКА В ДИНАМИКЕ



По результатам третьей волны исследования среди инвесторов значение субиндекса 2 «*Доверие по отношению к игрокам рынка сбережений и инвестиций*» составило 67,3 пунктов из 100 возможных.

Незначительное снижение субиндекса на 0,3 пункта по сравнению с маем 2024 г. объясняется перераспределением 1-го процента «полностью доверяющих» игрокам рынка в пользу «скорее доверяющих», что является статистически незначимым изменением. Можно сделать вывод, что наметилась тенденция снижения доверия, которая коррелирует с общероссийскими изменениями уровня доверия игрокам рынка – банкам и брокерским компаниям.

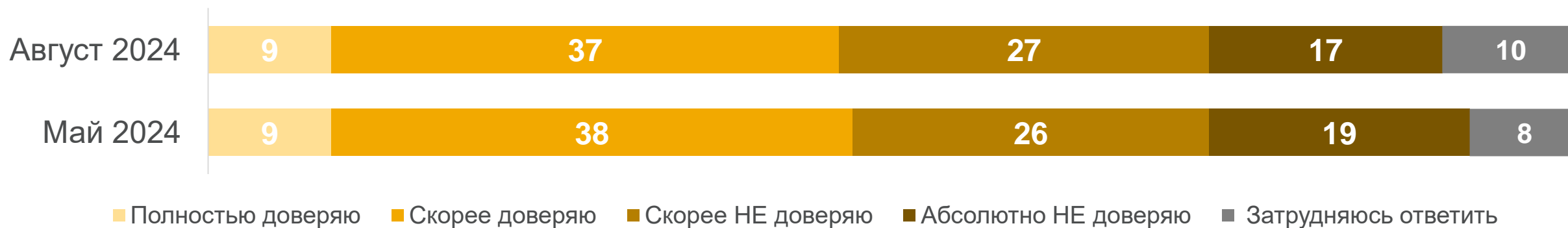
ДОВЕРИЕ ИНВЕТОРОВ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИГРОКАМ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ



ДОВЕРИЕ К БАНКАМ



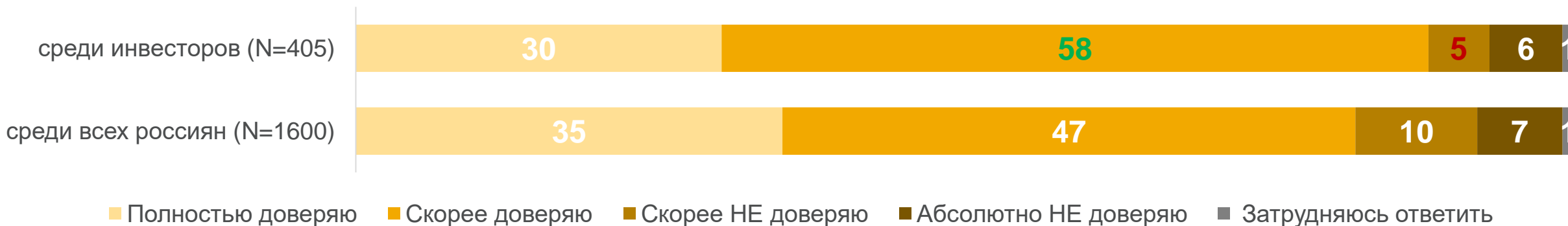
ДОВЕРИЕ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ КОМПАНИЯМ



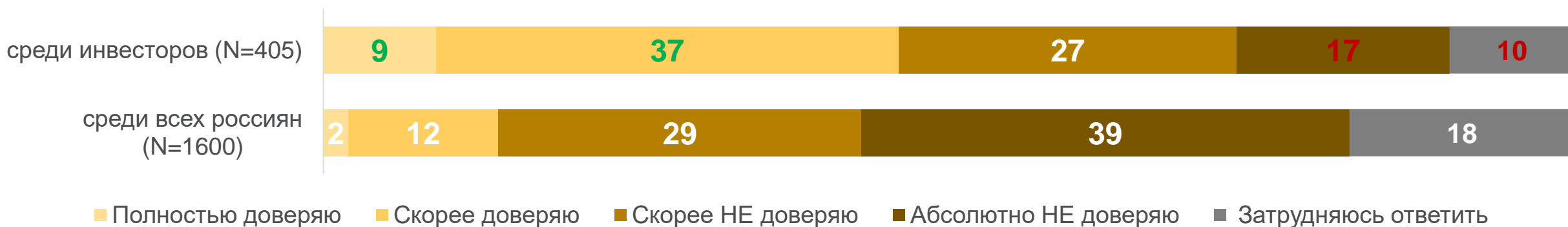
ДОВЕРИЕ ИНВЕСТОРОВ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИГРОКАМ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ В СРАВНЕНИИ С РОССИЯНАМИ В ЦЕЛОМ



ДОВЕРИЕ К БАНКАМ



ДОВЕРИЕ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ КОМПАНИЯМ



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

ОТСУТСТВИЕ БАРЬЕРОВ НА ПУТИ

К РЕГУЛЯРНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ (СУБИНДЕКС 3)

В этом разделе рассмотрены следующие вопросы:

- ✓ Мифы об инвестировании
- ✓ Представления о минимальной сумме для инвестирования
- ✓ Умение отличить финансовую пирамиду

ОТСУТСТВИЕ БАРЬЕРОВ НА ПУТИ К РЕГУЛЯРНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ В ДИНАМИКЕ



По результатам третьей волны исследования инвесторов значение субиндекса 3 «Отсутствие барьеров на пути к регулярным вложениям» составило 67,8 пунктов из 100 возможных, что на 3,7 п. ниже, чем в мае 2024 г., и говорит о росте числа инвесторов, имеющих барьеры для инвестирования и сбережения.

Падение произошло за счет увеличения доли инвесторов, разделяющих мифы об инвестировании, что может объясняться притоком начинающих инвесторов. Так:

- сократилось количество согласных с высказываем «Можно самостоятельно освоить основы инвестирования и делать грамотные вложения» с 85% до 79%;
- увеличилось количество согласных с высказыванием «Нужно обладать специальным экономическим образованием, чтобы успешно инвестировать» с 39% до 45%;
- сократилось количество инвесторов, которые дают правильный ответ о минимальной сумме инвестирования, с 64% до 59%.

РАСПРОСТРАНЁННОСТЬ МИФОВ ОБ ИНВЕСТИРОВАНИИ



79% инвесторов
67% россиян в целом

разделяют мнение, что можно **самостоятельно** освоить основы инвестирования и делать грамотные вложения.

73% инвесторов
60% россиян в целом

не согласны, что инвестирование является занятием для **спекулянтов**, приносящим легкие деньги.



50% инвесторов
65% россиян в целом

рассчитывают на **государство** в вопросе сохранности своих сбережений и инвестиций.

45% инвесторов
61% россиян в целом

скорее согласны с тем, что для успешных инвестиций необходимо обладать специальным **образованием**.

40% инвесторов
57% россиян в целом

скорее согласны, что занятие инвестициями **отнимает много времени**.

ВОПРОС «Я ЗАЧИТАЮ НЕСКОЛЬКО СУЖДЕНИЙ ОБ ИНВЕСТИЦИЯХ. ОЦЕНИТЕ, ВЫ СКОРЕЕ СОГЛАСНЫ ИЛИ СКОРЕЕ НЕ СОГЛАСНЫ С КАЖДЫМ ИЗ НИХ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, ИНВЕТОРЫ N=405, РОССИЯНЕ В ЦЕЛОМ N=1600

ПРЕДСТАВЛЕНИЯ О МИНИМАЛЬНОЙ СУММЕ ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



49% инвесторов

66% россиян в целом

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

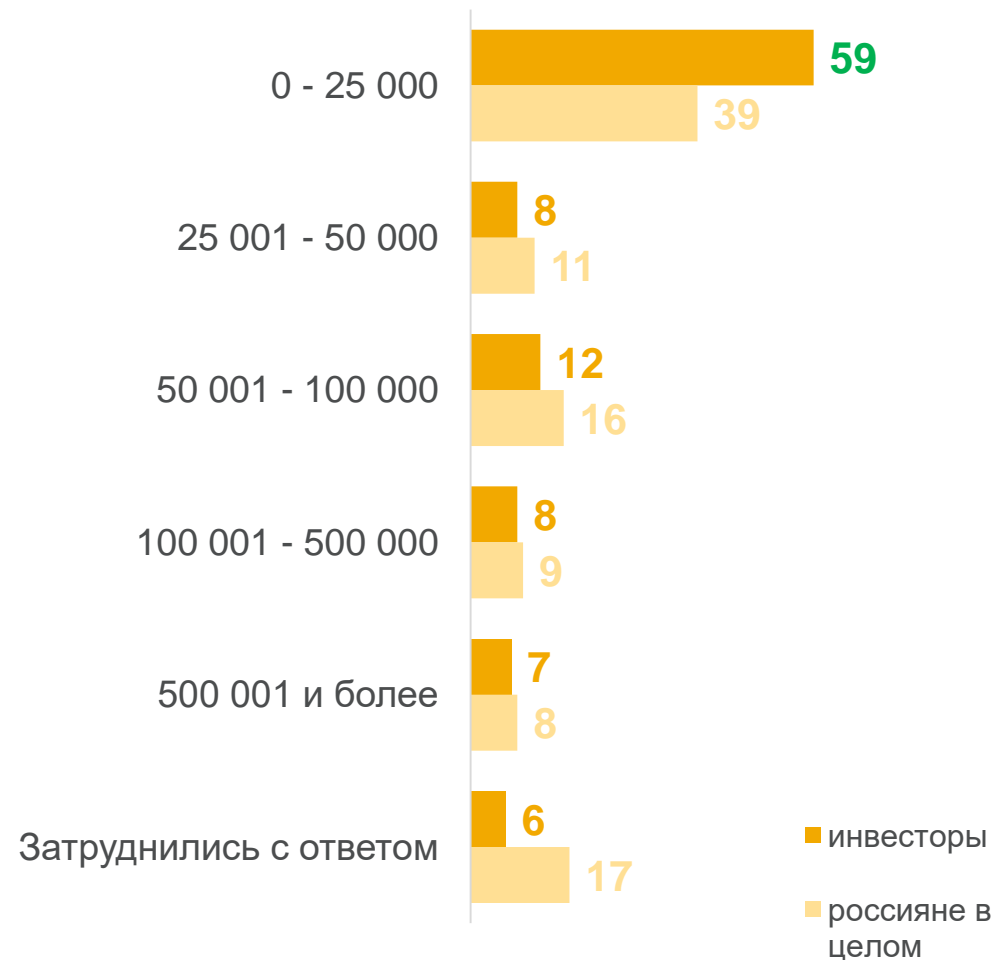
10 000 руб. среди инвесторов

50 000 руб. среди россиян

медианное значение, которое считают минимальным для инвестирования.

Верный ответ о минимальной сумме до 25 тыс. рублей дают чаще молодые инвесторы до 34 лет.

МИНИМАЛЬНАЯ СУММА ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



ВОПРОС «КАК ВЫ СЧИТАЕТЕ, КАКУЮ МИНИМАЛЬНУЮ СУММУ В РУБЛЯХ МОЖНО ИНВЕСТИРОВАТЬ?», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, ИНВЕТОРЫ N=405, РОССИЯНЕ В ЦЕЛОМ N=1600

СПОСОБНОСТЬ РАСПОЗНАТЬ ФИНАНСОВУЮ ПИРАМИДУ



Инвесторы реже путают добросовестные организации с финансовыми пирамидами, однако они так же, как и россияне в целом, могут ошибочно посчитать паевой инвестиционный фонд недобросовестной финансовой организацией. Более того, инвесторы чаще россиян в целом относят к финансовым пирамидам общий фонд банковского управления, предлагающий сертификаты долевого участия, который является добросовестной организацией.

ВЫБОР ОРГАНИЗАЦИИ ДЛЯ ВЛОЖЕНИЯ ДЕНЕГ



ВОПРОС «ПРЕДСТАВЬТЕ, ВАМ НЕОБХОДИМО ПРИНЯТЬ РЕШЕНИЕ О ВЛОЖЕНИИ ДЕНЕГ, И ПРИ ИЗУЧЕНИИ СУЩЕСТВУЮЩЕГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ НА РЫНКЕ ВЫ ОБНАРУЖИЛИ НЕСКОЛЬКО ВАРИАНТОВ. КАКОЙ ИЗ ВАРИАНТОВ, С ВАШЕЙ ТОЧКИ ЗРЕНИЯ, МОЖЕТ ОКАЗАТЬСЯ «ФИНАНСОВОЙ ПИРАМИДОЙ», В % ОТ ВСЕХ ОПРОШЕННЫХ, ИНВЕСТОРЫ N=405, РОССИЯНЕ В ЦЕЛОМ N=1600, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА НЕ РАВНА 100%.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ ПО МНЕНИЮ ИНВЕСТОРОВ (СУБИНДЕКС 4)

В этом разделе рассмотрены следующие вопросы:

- ✓ Оценка ситуации в сфере сбережений и инвестиций
- ✓ Планируемые способы инвестирования
- ✓ Установки на сбережение и достижение доходности в долгосрочной перспективе

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ ПО МНЕНИЮ ИНВЕСТОРОВ В ДИНАМИКЕ



По результатам третьей волны замера среди инвесторов значение субиндекса 4 «*Перспективы развития рынка сбережений и инвестиций по мнению россиян*» составило 76,8 пунктов из 100 возможных. Падение произошло за счет сокращения доли позитивных оценок текущего и будущего состояния сферы сбережений и инвестиций, что совпадает с общероссийскими тенденциями оценки этой сферы.

ОЦЕНКА СИТУАЦИИ В СФЕРЕ СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ



66%

инвесторов считают, что за последние 3 месяца ситуация в сфере сбережений и инвестиций улучшилась или осталась без изменений, что на 5 п.п. меньше, чем в мае 2024 г. Аналогичных изменений в ближайшие 3 месяца ожидают **70%**, также за квартал произошло сокращение позитивных оценок на 5 п.п.

Инвесторы от россиян в целом в этом вопросе отличаются, прежде всего, заметно меньшим количеством ответов «Затрудняюсь ответить», что объясняется их большей осведомленностью о развитии рынка.

В целом сопоставимая доля инвесторов и россиян считают, что ситуация ухудшилась за последние 3 месяца и ухудшится в ближайшие 3 месяца.

ОЦЕНКА ИЗМЕНЕНИЯ СИТУАЦИИ ЗА ПРОШЕДШИЕ 3 МЕС.



ПРОГНОЗ ИЗМЕНЕНИЯ СИТУАЦИИ В БЛИЖАЙШИЕ 3 МЕС.



■ инвесторы ■ россияне

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, ИНВЕСТОРЫ N=405, РОССИЯНЕ В ЦЕЛОМ N=1600

СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ, КОТОРЫМИ ИНВЕСТОРЫ ПЛАНИРУЮТ ВОСПОЛЬЗОВАТЬСЯ В БЛИЖАЙШИЕ 12 МЕСЯЦЕВ



88%

инвесторов планируют инвестировать в ближайший год.

Наиболее популярным методом инвестирования остаются **акции**, их планирует покупать 39% инвесторов, что на 8 п.п. меньше, чем в мае 2024 г. Акции чаще планируют покупать инвесторы в возрасте 24-34 лет.

В то же время в августе 2024 г. инвесторы чаще сообщали, что планируют вложиться в покупку крупного движимого имущества с целью дальнейшей выгодной перепродажи.

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 ИНВЕСТОРОВ, N В АВГУСТЕ = 405, N В МАЕ = 400, МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР, СУММА НЕ РАВНА 100%.

ПЛАНИРУЕМЫЕ СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



УСТАНОВКИ НА СБЕРЕЖЕНИЕ И ДОСТИЖЕНИЕ ДОХОДНОСТИ В ДОЛГОСРОЧНОЙ ПЕРСПЕКТИВЕ



В сравнении с россиянами в целом инвесторы в большей степени разделяют грамотные установки на доходность в долгосрочной перспективе, связанные с формированием долгосрочных финансовых целей, долгосрочными сбережениями (для большей доходности) и избеганием необоснованных трат.

85% инвесторов
62% россиян

имеют **долгосрочные** финансовые цели, которые стараются достичь

78% инвесторов
63% россиян

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

72% инвесторов
68% россиян

не трудно копить деньги, кредит на нужные вещи или цели не является для них предпочтительным

53% инвесторов
32% россиян

больше нравится **сберегать** деньги на длительный срок, чем тратить их

МЫ ИССЛЕДУЕМ – ВЫ ПРИУМНОЖАЕТЕ!

Оставайтесь в курсе! Интересная аналитика – у вас в почте. Подписывайтесь на сайте nafi.ru



International
Organization for
Standardization

Исследование выполнено в соответствии со стандартами качества ISO 20252.
Ваши пожелания и предложения принимаются по адресу: info@nafi.ru.
Все дополнительные методологические детали доступны по запросу.

125047, г. Москва, улица 1-я Брестская, 29