

Инвестиционные установки московской молодежи

Появление все новых финансовых инструментов/ финансовых продуктов, наряду со стремительной цифровизацией, в том числе, финансовой сферы, приводит ко все большему вовлечению в ее орбиту обычных людей. Современные реалии оказываются таковы, что «ответственные граждане», должны в индивидуальном порядке, не рассчитывая на общественные ресурсы, финансировать свои потребности в пенсионном обеспечении, медицинской помощи, образовании и т.д.¹ Данная тенденция касается и российских граждан, экономические риски которых все больше индивидуализируются. В сложившейся ситуации приобретают актуальность вопросы готовности граждан взаимодействовать со сложными и постоянно изменяющимся финансовым рынком.

При выборе того или иного способа вложения своих средств человек как правило руководствуется 3-мя характеристиками:

- Надежность, или сохранность вложений;
- Выгодность, или доходность от вложений;
- Ликвидность вложений.

Что касается последней характеристики, то, как правило, в опросах общественного мнения она не учитывается, но НАДЕЖНОСТЬ и ВЫГОДНОСТЬ встречается достаточно часто. Так, Фонд «Общественное мнение» (сокращенно ФОМ) начиная с 2012 года проводит ежегодный мониторинг оценок выгоды и надежности финансовых инструментов (Рис. 1 и Рис. 2).

Обращает на себя внимание, что, за 10 лет недвижимость, как объект вложения средств, сильно сдала свои позиции в глазах россиян как с точки зрения надежности, так и с точки зрения выгоды; наличные сбережения (в первую очередь это касается иностранной валюты), наоборот, стали гораздо актуальнее. Инструменты фондового рынка (в частности, акции) также демонстрируют положительную динамику в оценках россиян.

¹ Arthur Ch. Financial Literacy Education, Neoliberalism, the Consumer and the Citizen. URL: <https://www.researchgate.net/publication/271206480> (дата обращения: 25.10.2021)

НАИБОЛЕЕ НАДЕЖНЫЕ СПОСОБЫ ВЛОЖЕНИЯ ДЕНЕГ					
	2012	2017	Дельта к 2012 году, п.п.	2021	Дельта к 2017 году, п.п.
Банковские инструменты					
Счет/вклад в Сбербанке	33,20	46,05	12,85	40,64	-5,41
Счет/вклад в другом банке	4,70	9,9	5,20	11,29	1,39
Металлический счет в банке	2,35	2,3	-0,05	1,83	-0,47
Инструменты фондового рынка и другие финансовые активы					
Инструменты фондового рынка (акции, облигации, ПИФы или ИИСы)	5,85	6,35	0,50	13,76	7,41
Акции	4,95	4,2	-0,75	9,21	5,01
Облигации	0,70	1,55	0,85	3,61	2,06
Паи инвестиционных фондов (ПИФы, ОФБУ)	0,75	1,4	0,65	2,33	0,93
ИИС				1,88	1,88
Полис накопительного страхования жизни	0,90	0,95	0,05	0,94	-0,01
Физические активы и наличность					
Недвижимость	44,30	41,4	-2,90	25,05	-16,35
Золото, драгоценности	18,05	17,55	-0,50	16,39	-1,16
Наличные накопления (рубли, доллары и евро)	21,00	24,35	3,35	31,14	6,79
Рубли в наличном виде	9,00	16,75	7,75	19,21	2,46
Доллары в наличном виде	7,70	6,7	-1,00	11,04	4,34
Евро в наличном виде	9,00	4,4	-4,60	8,86	4,46

Рис. 1. Динамика ответов на вопрос «Какие из перечисленных способов вложения денег Вы считаете наиболее НАДЕЖНЫМИ в настоящее время?», в % от опрошенных (не более трех вариантов ответа).

Источник: ФОМ «Акции или вклады: во что инвестировать на фоне пандемии». URL: <https://covid19.fom.ru/post/akcii-ili-vklady-vo-cto-investirovat-na-fone-pandemii> (дата обращения: 25.10.2021).

НАИБОЛЕЕ ВЫГОДНЫЕ СПОСОБЫ ВЛОЖЕНИЯ ДЕНЕГ					
	2012	2017	Дельта к 2012 году, п.п.	2021	Дельта к 2017 году, п.п.
Банковские инструменты					
Счет/вклад в Сбербанке	17,45	30,65	13,20	23,07	-7,58
Счет/вклад в другом банке	4,35	8,8	4,45	5,84	-2,96
Металлический счет в банке	1,75	1,35	-0,40	2,08	0,73
Инструменты фондового рынка и другие финансовые активы					
Инструменты фондового рынка (акции, облигации, ПИФы или ИИСы)	6,00	8,3	2,30	17,03	8,73
Акции	4,95	6,3	1,35	11,73	5,43
Облигации	1,15	2,2	1,05	4,26	2,06
Паи инвестиционных фондов (ПИФы, ОФБУ)	0,75	1,75	1,00	2,52	0,77
ИИС				3,66	3,66
Полис накопительного страхования жизни	0,50	1,2	0,70	0,79	-0,41
Физические активы и наличность					
Недвижимость	44,45	39,15	-5,30	26,58	-12,57
Золото, драгоценности	14,15	15,1	0,95	13,66	-1,44
Наличные накопления (рубли, доллары и евро)	14,15	17,15	3,00	26,93	9,78
Рубли в наличном виде	4,75	9,5	4,75	10,79	1,29
Доллары в наличном виде	5,55	6,35	0,80	12,82	6,47
Евро в наличном виде	7,00	5,05	-1,95	11,44	6,39

Рис. 2. Динамика ответов на вопрос «Какие из перечисленных способов вложения денег Вы считаете наиболее ВЫГОДНЫМИ в настоящее время?», в % от опрошенных (не более трех вариантов ответа).

Источник: ФОМ «Акции или вклады: во что инвестировать на фоне пандемии». URL: <https://covid19.fom.ru/post/akcii-ili-vklady-vo-cto-investirovat-na-fone-pandemii> (дата обращения: 25.10.2021).

В одном из исследований сотрудники лаборатории задавали схожие вопросы представителям московской молодежной аудитории. Как показали результаты, недвижимость оказалась на первом месте (Рис. 3):

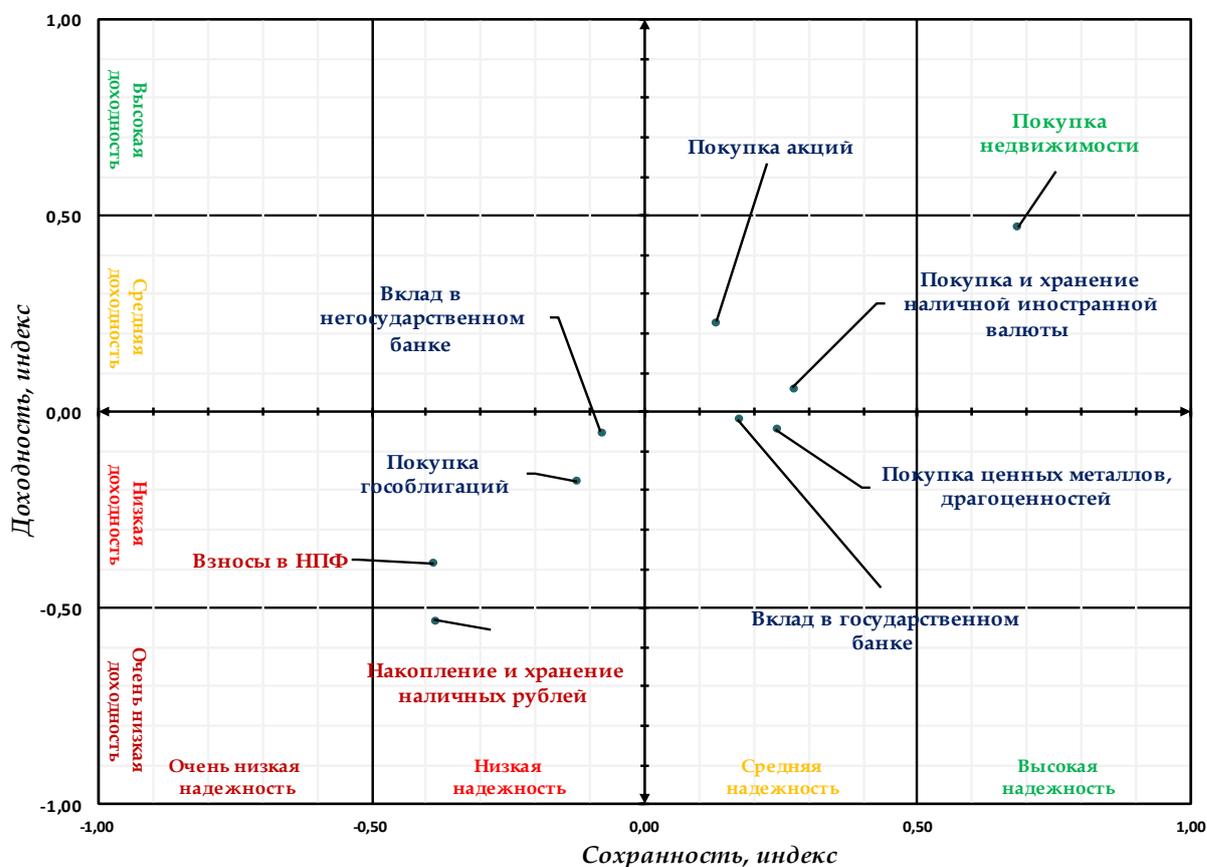


Рис. 3. Оценка молодежью различных финансовых инструментов с точки зрения доходности и сохранности вложений², в индексах от -1 до +1³.

Источник: Александрова О.А., Марков Д.И. Обеспеченные или нищие: что думают молодые россияне о будущей старости и как намерены действовать? // Мониторинг общественного мнения: экономические и социальные перемены. 2020. № 3. С. 42–65. <https://doi.org/10.14515/monitoring.2020.3.1607>.

² Исследование «Установки московских студентов в отношении индивидуальных пенсионных накоплений» проведено в период с декабря 2019 по февраль 2020 год. Анкетный опрос представителей московской молодежи в возрасте 18-30 лет (n=500). В данном случае задавались следующие вопросы «Как Вам кажется, гарантируют ли перечисленные виды вложений долгосрочную сохранность вложенных средств?» и «Как Вам кажется, гарантируют ли перечисленные виды вложений постоянный доход от вложенных средств?».

³ Индексы рассчитывались по четырехчленным шкалам с использованием формулы, согласно которой из суммы положительных и полуположительных ответов вычитается сумма отрицательных и полуотрицательных ответов, и полученная величина делится на общее количество ответов. Такой индекс позволяет отразить общую тенденцию по тому или иному показателю, где: «+1» означает положительное отношение (положительную уверенность), «-1 – отрицательное отношение (отрицательную уверенность), а «0» свидетельствует о еще несформировавшемся отношении.

26.10.2021. Экономическое и финансовое поведение: [исследования лаборатории](#)

Автор: [Марков Дмитрий Игоревич](#)

Накопления и хранения наличных рублей, а также взносы в негосударственные пенсионные фонды (НПФ), расцениваются московской молодежью и как наименее доходные, так и наименее надежные.

Возникает закономерный вопрос, почему имеют место столь существенные различия в оценках недвижимости и наличных рублей? Можно выделить как минимум три причины:

- **во-первых**, возраст опрошенных – недвижимость для молодежи не просто объект инвестиций, но и место жительства - необходимый атрибут финансовой независимости и ключевое условия для создания семьи;
- **во-вторых**, место проживания опрошенных – стоимость недвижимости в Москве и динамика её роста гораздо выше, чем в других регионах России;
- **в-третьих**, собственное материальное положение опрошенных – для абсолютного большинства молодежи характерен небольшой объем накоплений (или его отсутствие), а следовательно, и достаточно низкий опыт взаимодействия с финансовыми организациями, плане приобретения как финансовых продуктов и услуг, так и иностранной валюты. Некоторые инструменты могут быть просто недоступны. Исходя из этого, в своих оценках опрошенные руководствовались преимущественно 1) опытом своих наблюдений за родителями, друзьями и знакомыми, 2) информацией, предоставляемой в СМИ и т.д.

А как считаете Вы? С чем это может быть связано? Какие ещё факторы могут повлиять на инвестиционные установки молодежи как московской, так и региональной?