

## **ФИНАНСОВАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНСКИХ ДОМОХОЗЯЙСТВ**

Согласно исследованиям InMid и Агентства США по международному развитию (USAID) [1] финансово образованными считают себя 65% граждан Украины в целом и 55% тех, кто проживает в восточных областях (Днепропетровская, Харьковская, Донецкая, Луганская). В тоже время детальный анализ финансового поведения украинских домохозяйств позволяет говорить, о том, что реально этот уровень значительно ниже. В результате финансовый потенциал населения не работает на национальную экономику, а его финансовые решения часто негативно влияют на устойчивость национальной финансовой системы в целом.

Если рассматривать финансовое поведение домохозяйств как действия населения на финансовом рынке по поводу перераспределения и инвестирования денежных средств, то важным является оценка решений по распределению доходов, формированию сбережению, привлечению дополнительных источников финансирования потребностей.

Согласно статданным в структуре совокупных расходов отечественных домохозяйств расходы на текущее потребление составляют 82%, на прирост финансовых активов – 7%, налоговые платежи – 7%. [2] В целом следует отметить крайне высокий уровень расходов на текущее потребление и особенно продукты питания. В общей структуре расходов последний показатель для городских жителей составляет чуть менее 50% совокупных расходов, для жителей сельской местности – более 55 %, среднее значение – 50,2%, что является наибольшим уровнем расходов на продукты питания и безалкогольные напитки среди европейских стран. Например, в России этот показатель составляет 30,3%, Польше – 25,1%, Франции – 15,9%, Германии – 12,1%, Молдове – 43,2%. Наименьшее значение в Люксембурге – 8,8% и Великобритании – 9,1%. Не смотря на высокий уровень потребления продуктов питания, расширение ассортимента, структура потребительского набора остается нерациональной: по многим продуктам питания до сих пор не достигнуто норм потребления (молочные продукты, мясо, фрукты и овощи). Расходы на товары длительного пользования составляют 37%, жилищно-коммунальные расходы – 10% (в ЕС в среднем 10-20%), а на образование всего 1,3%, культуру и отдых – 2% (Польша – 8,1%, Россия – 6,7%, Румыния – 3,5%, Франция – 9,9%, Германия – 10,8%). [2-3]

За последние 10 лет номинальные доходы населения выросли в 7,9 раз, потребительские расходы – в 7,8, налоговые платежи – в 6,9, расходы на прирост финансовых активов – в 10,3. [3] Норма сбережений домохозяйств в Украине, исходя из располагаемого дохода, составляет 7,5%, что не сильно отличается от европейских стран (в среднем по Еврозоне – 7,9%, Германия – 10,4%, Франция – 12,3%) и значительно превышает уровень США (4,4%) [6].

В тоже время опросы украинских домохозяйств показывают [4], что они сначала осуществляют расходы на текущие нужды, а потом экономят и сберегают.

Таблица

Показатели финансовой деятельности украинских домохозяйств

	Депозиты, млн грн	Кредиты, млн грн	Средне месячная зарплата, грн	Располагаемый доход, млн грн	Потребительские расходы, млн грн	Сбережения, млн грн
2004	42 502	16 130	590	212 033	243 164	31 077
2005	74 778	35 659	806	298 275	335 753	45 651
2006	108 860	82 010	1 041	363 586	427 858	44 203
2007	167 239	160 386	1 351	470 953	575 510	47 779
2008	217 860	280 490	1 806	634 493	793 630	52 011
2009	214 098	241 249	1 906	661 915	813 909	80 377
2010	275 093	209 538	2 239	847 949	939 308	161 867
2011	310 390	201 224	2 633	988 983	1 143 630	123 123
2012	369 264	187 629	3 026	1 149 244	1 310 584	147 280
2013	441 951	193 529	3 265	1 190 351	1 396 836	132 570

Источник: рассчитано по данным [3; 5]

Так, на постоянной основе осуществляют сбережения 16% женщин и 13% мужчин, 27% домохозяйств вообще не делают сбережений, 58% делают сбережения на черный день, на покрытие непредвиденных расходов. 51% граждан считает, что лучше сберегать наличные денежные средства. В случае неожиданного снижения доходов домохозяйства, в первую очередь, сокращают расходы и используют сбережения, а также занимают у родственников, знакомых, друзей.

Динамика сбережений домохозяйств в Украине (табл. 1) демонстрирует, что в 2013 г. склонность к сбережениям была отрицательной (-0,358). Анализ структуры депозитов, которые являются основной формой организованных сбережений, демонстрирует, что в 2013 г. 20% депозитов составляли депозиты до востребования, 27,5% – до одного год, 58% – в национальной валюте. В тоже время, в 2013 г. произошло качественное улучшение портфеля депозитов домохозяйств. Так, средние значения данных показателей за последние 10 лет соответственно составили 23%, 30,5%, 54%.

В целом уровень сбережений остается невысоким: депозиты населения составляют 30% ВВП, сбережения – 9% ВВП, что значительно ниже уровня развитых стран. Что касается других форм сбережений, то опросы населения показывают, что инвестиционные операции на рынке капитала осуществляет только 1% населения, имеющего сбережения, только 1% инвестирует в драгоценные металлы, откладывают на пенсию – 3%, 0,1% осуществляет спекулятивные операции на фондовом рынке [4]. Более привлекательным является инвестирование в недвижимость, однако данная форма сбережения и приумножения богатства доступна не всем домохозяйствам, учитывая высокую стоимость, невысокую ликвидность, нестабильность рынка аренды недвижимости, недостаточный уровень защиты прав собственности арендодателя.

Таким образом, следует обобщить, что сбережения украинских домохозяйств не носят систематический характер, не являются результатом реализации финансовой активности, а, учитывая, что на руках населения сегодня находится

значительный объем долларовой налички, можно утверждать, что финансовый потенциал населения в развитии национальной экономики используется не в полной мере. Негативно на финансовое поведение влияет политическая, экономическая, социальная неопределенность, низкий уровень развития инфраструктуры розничного финансового рынка, низкий уровень доверия к финансово-кредитной системе государства, недостаточный уровень финансовой грамотности.

Начиная с 2005 г. домохозяйства активно используют кредиты для покрытия дефицита индивидуальных бюджетов, что позволило повысить уровень жилищного обеспечения населения, потребление товаров длительного пользования. На начало 2014 г. общий объем кредитов домохозяйствам составил 193,5 млрд грн. или 13,3% ВВП. В структуре кредитов населению преобладают потребительские – 71%, ипотечные составляют – 29%. Хотя еще в 2009 г. ипотечные кредиты составляли 55%. Кредиты до одного года на 1.01.2014 г. составляли 26%, кредиты в национальной валюте – 65%. [5]

В целом можно констатировать, что в посткризисный период, не смотря на рост проблемных кредитов, в структура кредитов домохозяйствам улучшилась, однако при этом общий объем кредитования значительно сократился (69% к 2009 г.). [5]

На 1.01.2014 г. заключено 61,4 тыс. договоров о государственном пенсионном обеспечении. Важно отметить, что это количество в сравнении с 1.01.2013 г. не изменилось. В тоже время общее количество участников по заключенным пенсионным контрактам увеличилось за год на 43,7 % и достигло 840,6 тыс человек. В тоже время население 60 лет и более в Украине достигает 9,7 млн. человек (21%). 65% заключенных договоров о негосударственном пенсионном страховании приходится на население в возрасте от 25 до 50 лет. [7]

В 2013 г. общее количество заключенных соглашений по страхованию физических лиц достигло 80 млн., объем страховых премий населения составил 10,3 млрд грн или 0,7% ВВП. Уровень страховых выплаты – 25,7%. 23% от всех страховых премий привлечено по страхованию жизни, 22,9% страхованию наземного транспорта КАСКО, 19,4 % страхованию гражданско-правовой ответственности собственников наземных транспортных средств (ОСЦПВ), 6,9% – медицинскому страхованию, 8,8% – страхованию от несчастных случаев [8].

Опросы населения [4] демонстрируют высокий уровень доверия при принятии финансовых решений к родственникам, знакомым, близким – 37,7% доверяют членам собственной семьи, 23,7%-знакомым, коллегам и друзьям, 7,4% – работникам финансовых учреждений, пытаются самостоятельно разобраться и не требуют советов – 23,5%, никому не доверяют – 18,8%. Уровень доверия к финансовой системе в целом невысокий. Каждый четвертый потребитель финансовых услуг имеет негативный опыт при получении финансовых услуг. Лидерами «проблемных операций» является банковский депозит, потребительский кредит, кредитная карточка, что является наиболее востребованным банковским продуктом на сегодняшний день.

Таким образом, можно утверждать, что финансовые решения населения в Украине преимущественно связаны с удовлетворением текущих потребностей, уровень сбережений крайне низкий с преобладанием неорганизованных. Население пользуется банковскими услугами, но уровень потребления небанковских операций финансового рынка очень низкий. Соответственно, финансовое поведение укра-

инского населения можно определить как пассивное, что не позволяет использовать финансовый потенциал в развитии национальной экономики. В этих условиях важным является внедрение специальных программ, связанных с финансовой грамотностью, активизацией и рационализацией финансового поведения домохозяйств, развитием розничного финансового рынка, инициированных государством, финансовыми и образовательными институтами.

#### **Список литературы:**

1. Бонд, Р. Фінансова грамотність та обізнаність в Україні: Факти та висновки. / Роберт Бонд, Олексій Куценко, Наталія Лозицька. 2-е вид. – К., Грудень 2010. – 42с.
2. Украинцы тратят на еду в 5 раз больше, чем остальные европейцы. // Сегодня. – 28.02.2014. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.segodnya.ua/economics/finance/ukraincy-tratyat-na-edu-v-5-raz-bolshe-chem-ostalnye-evropeytsy-498918.html>
3. Доходи та витрати населення України за 2013 рік [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua/>
4. Прохоренко, В. Фінансова грамотність населення сприяє стабільному та успішному розвитку фінансової системи нашої країни. // НБУ. – 3.7.2013. // [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=1902054](http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=1902054)
5. Статистика НБУ. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.bank.gov.ua/>
6. Household saving rate // National accounts at a glance 2013. – OCED. – 2013. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://dx.doi.org/10.1787/na\\_glance-2013-en](http://dx.doi.org/10.1787/na_glance-2013-en);
7. Рынок накопительного пенсионного обеспечения на 31.12.2013 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступу : <http://nfp.gov.ua/content/rinok-npz.html>
8. Підсумки діяльності страхових компаній за 2013 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://nfp.gov.ua/files/OgliadRinkiv/SK/sk\\_%202013.pdf](http://nfp.gov.ua/files/OgliadRinkiv/SK/sk_%202013.pdf)