

УДК 336.71: 330.16

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ НА КРЕДИТНОЕ ПОВЕДЕНИЕ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ**К.В. Плешков, И.А. Леонтьева**

Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова, Чебоксары, email: kafedra_mim@mail.ru

Аннотация. В статье представлен анализ влияния макроэкономических показателей на кредитное поведение российских потребителей банковских услуг за десятилетний период (2014–2025 гг.). Особое внимание уделено динамике ключевой ставки Банка России, её влиянию на объёмы потребительского и ипотечного кредитования. На основе официальной статистики и эмпирических данных опросов населения выявлены устойчивые поведенческие паттерны, продемонстрирована высокая чувствительность населения к стоимости заимствований и значительная неоднородность реакции по возрасту, полу и уровню достатка. Установлено, что повышение ключевой ставки приводит к сокращению спроса на необеспеченное кредитование. В то же время ипотечный рынок демонстрирует устойчивость благодаря масштабной господдержке.

Ключевые слова: кредитное поведение, макроэкономические показатели, ключевая ставка, потребительское кредитование, ипотека, отличия в поведении разных групп населения.

ANALYSIS OF THE IMPACT OF MACROECONOMIC INDICATORS ON THE CREDIT BEHAVIOR OF CONSUMERS OF BANKING SERVICES**K.V. Pleshkov, I.A. Leonteva**

Chuvash State University, Cheboksary, email: kafedra_mim@mail.ru

Abstract. The article presents an analysis of the impact of macroeconomic indicators on the credit behavior of Russian consumers of banking services over a ten-year period (2014–2025). Special attention is paid to the dynamics of the Bank of Russia's key rate and its influence on consumer and mortgage lending volumes. Based on official statistics and empirical data from population surveys, stable behavioral patterns have been identified, demonstrating high sensitivity of the population to borrowing costs and significant heterogeneity in response by age, gender, and income level. It has been established that an increase in the key rate leads to a decrease in demand for unsecured loans. At the same time, the mortgage market shows resilience due to large-scale state support.

Keywords: credit behavior, macroeconomic indicators, key rate, consumer lending, mortgages, differences in the behavior of different population groups.

Дата поступления статьи в редакцию: 15.01.2026

Дата принятия статьи в печать: 20.02.2026

Введение

Финансовое поведение населения является важной частью функционирования экономики любой страны. Один из ключевых аспектов такого поведения – это обращение к банковским услугам, особенно к потребительским кредитам и ипотеке. Эти финансовые инструменты позволяют решать разнообразные жизненные задачи, от покупки квартиры до оплаты бытовых нужд. Однако поведение потребителей сильно зависит от макроэкономической обстановки, которая складывается в стране. В условиях высокой волатильности внешней среды, санкционного давления и трансформации внутренней экономической модели поведение потребителей банковских услуг приобретает особую значимость как для регуляторов, так и для финансового сектора. В Российской Федерации за период 2014–2025 гг. произошло несколько системных макроэкономических шоков: девальвация рубля (2014–2015), пандемия (2020), геополитическая напряжённость и ограничения (2022–2025), каждый из которых сопровождался значительными корректировками в денежно-кредитной политике, прежде всего – в уровне ключевой ставки.

Актуальность настоящего исследования обусловлена необходимостью понимания того, как макроэкономические условия транслируются в кредитное поведение населения: берёт ли оно кредиты, как реагирует на рост стоимости заимствований. Особенно важно выявить дифференцированную чувствительность различных социально-демографических групп, поскольку одни и те же факторы могут по-разному влиять на разные слои населения.

Целью исследования

Целью исследования является системный анализ влияния макроэкономических показателей на кредитное поведение российских потребителей. В рамках исследования решаются следующие задачи:

- проанализировать динамику объемов кредитования и структуры кредитного портфеля;
- оценить реакцию населения на изменения процентных ставок по результатам опросов.

Материалы и методы исследования

Исследование проводилось на основе доступных статистических данных Центрального Банка России, которые позволили оценить динамику объемов кредитования и структуру кредитного портфеля по срокам погашения. В рамках исследования проведен опрос 126 респондентов в возрасте от 19 до 64 лет, направленный на выявление отношения населения к изменению процентных ставок по кредитам и определения предпочтений в погашении задолженностей по кредитам.

При проведении исследования использованы методы:

- анализ официальной статистики Банка России (объемы кредитов, структура по срочности, ипотека);
- методы описательной и сравнительной статистики;
- анализ эмпирических данных опросов населения по кредитному поведению.

Результаты исследования

Российская экономика пережила за последние десять лет множество испытаний, таких как экономический кризис 2014–2015 гг., пандемию COVID-19, а также сложную международную обстановку, связанную с санкционным давлением. Подобные факторы оказывают значительное влияние как на кредитную политику банков, так и на поведение потребителей банковских услуг [4]. В свою очередь, потребители банковских услуг, как представители различных групп населения, подвержены воздействию разнообразных факторов: культурные, социальные, личностные и т.д. [1]. Всё это накладывает отпечаток на кредитное поведение граждан, и знание закономерностей его изменений критически важно для эффективного управления экономикой [5].

Один из важнейших макроэкономических факторов, определяющих поведение потребителей банковских услуг, – это ключевая ставка Центрального банка [7]. Ее изменение оказывает широкое влияние на экономику страны, финансовую систему и поведение домохозяйств и предприятий. Через ключевую ставку регулируется уровень инфляции и потребительского спроса, кредитная и депозитарная активность, курс рубля [2].

За прошедшее десятилетие ключевая ставка изменялась в достаточно большом диапазоне, что сказывалось на изменении объемов потребительского и жилищного кредитования (табл. 1) [3].

Таблица 1

Динамика ключевой ставки и объемов кредитования населения

Год	Ключевая ставка, %	Общий объем кредитов		Объем жилищных кредитов	
		Сумма, млн руб.	Рост к предыдущему периоду, %	Сумма, млн руб.	Рост к предыдущему периоду, %
2014	5,5-17	8 629 722	-	1 808 551	-
2015	11-15	5 861 351	67,9	1 169 240	64,7
2016	10-11	7 210 282	123,0	1 481 068	126,7
2017	7,75-9,75	9 233 726	128,1	2 027 562	136,9
2018	7,25-7,75	12 456 050	134,9	3 018 157	148,9
2019	6,25-7,5	14 006 144	112,4	2 947 865	97,7
2020	4,25-6,25	15 486 045	110,6	4 450 046	151,0
2021	4,25-8,5	20 670 045	133,5	5 700 375	128,1
2022	7,5-20	17 957 347	86,9	4 816 919	84,5
2023	7,5-16	26 134 503	145,5	7 781 279	161,5
2024	16-21	26 799 449	102,5	4 891 761	62,9
2025	16-21	18 192 044	67,9	3 141 302	64,2

Корреляционный анализ показывает сильную отрицательную связь между уровнем ключевой ставки и темпами роста необеспеченного потребительского кредитования. В периоды высоких ставок (2015, 2022) наблюдалось резкое сокращение выдачи кредитов на мелкие покупки. В то же время ипотека демонстрирует устойчивость благодаря субсидированным программам [8].

Согласно данным Банка России, общий объём кредитов, предоставленных физическим лицам-резидентам, демонстрирует нелинейную динамику. В 2014 г. портфель составлял 8,6 трлн руб., однако в 2015 г. сократился до 5,9 трлн руб. (–32%) – реакция на девальвацию рубля и рост ключевой ставки до 17%. В последующие годы наблюдался устойчивый рост: к 2021 г. объём кредитов достиг 20,7 трлн руб. (+253% к 2015 г.). Однако в 2022 г. зафиксирован спад до 18,0 трлн руб. (–13,1%) – следствие повышения ключевой ставки до 20% и экономической неопределённости. Уже в 2023 г. рынок демонстрирует рекордный рост: +45,5% (до 26,1 трлн руб.), что связано с восстановлением доверия, господдержкой и адаптацией к новым условиям. В 2024 г. рост замедляется до +2,5%, что отражает насыщение рынка и высокую базу.

Особый интерес представляет динамика ипотечного кредитования. Объём жилищных кредитов вырос с 1,8 трлн руб. (2014) до 7,8 трлн руб. (2023). При этом наблюдаются резкие колебания: спад в 2015 (–35%), рост в 2020–2021 (на фоне низких ставок и госпрограмм), падение в 2022 (–15,5%) и рекордный рост в 2023 (+61,5%). Однако в 2024 г. снова фиксируется значительное снижение: –37,1% (до 4,9 трлн руб.), что может быть связано с исчерпанием лимитов госпрограмм, повышением требований к заёмщикам или снижением спроса.

Развитие ипотечного рынка в России в период с 2014 по 2025 год было обусловлено совокупностью макроэкономических, регуляторных, демографических и технологических факторов. Наиболее значимые из них:

1. Макроэкономическая нестабильность и валютные кризисы (2014–2015, 2022)

Девальвация рубля в 2014–2015 гг. привела к резкому росту ключевой ставки (до 17% в декабре 2014), что временно заморозило ипотечный рынок из-за роста ставок по кредитам.

Санкционное давление и геополитическая напряжённость (особенно после 2022 г.) вызвали отток капитала, удорожание заимствований и ограничение доступа российских банков к международным финансовым рынкам, что сначала сократило, а затем трансформировало рынок.

2. Государственная поддержка и субсидированные программы:

– Программа «Ипотека с господдержкой» (впервые запущена в 2020 г., затем обновлялась) с фиксированной ставкой ~7–8% (в отдельные годы ниже) стимулировала спрос, особенно на новостройки.

– Семейная ипотека (с 2018 г., расширена в 2022–2023 гг.) – льготная ставка 5–6% для семей с детьми (в т.ч. с детьми до 2023 г.).

– Программа «Дальневосточная ипотека» (с 2019 г.) – ставка 2% годовых.

– Военная ипотека и ипотека для IT-специалистов – целевые льготные программы.

3. Изменения в денежно-кредитной политике

Снижение ключевой ставки Банка России (с пиковых 17% в 2014 г. до 4–5% в 2020–2021 гг.) способствовало удешевлению ипотечных кредитов.

Однако в 2022 г. ставка снова резко выросла (до 20%) в ответ на внешние шоки, что временно снизило доступность ипотеки, несмотря на господдержку.

4. Развитие рынка новостроек и застройщиков

Постепенный переход от долевого строительства к проектному финансированию через эскроу-счета (с 2019–2020 гг.), что повысило безопасность для покупателей, но сократило число малых застройщиков.

Господдержка моногородов, сельской ипотеки и комплексного освоения территорий стимулировала строительство вне крупных мегаполисов.

5. Демографические и социальные факторы

Рост численности семей с детьми (частично за счёт материнского капитала, который можно направить на первоначальный взнос или погашение ипотеки).

Урбанизация и миграция в крупные города (Москва, Санкт-Петербург, Казань, Екатеринбург и др.) поддерживали спрос на жильё.

6. Изменение структуры спроса

Снижение интереса к иностранной недвижимости и капиталовложений за рубежом (из-за санкций и ограничений) повысило спрос на внутреннюю недвижимость как объект инвестиций.

Динамика кредитного портфеля физических лиц в России отражает значительные структурные и циклические изменения под влиянием макроэкономической ситуации, регулирования ЦБ РФ, ключевой ставки и поведенческих сдвигов населения. Анализ структуры кредитного портфеля по срокам погашения выявляет устойчивую тенденцию к увеличению доли долгосрочных кредитов (свыше 3 лет). Их доля выросла с 73,86% в 2014 г. до 91,80% в 2023 г. Это отражает доминирование ипотеки и уход от краткосрочных потребительских займов (табл. 2).

Таблица 2

Структура оборотов по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях, по срочности

Год	До 1 года, включая «до востребования»	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет
2014	10,46	15,68	73,86
2015	8,42	19,68	71,90
2016	7,83	20,37	71,80
2017	4,42	16,57	79,00
2018	3,76	14,06	82,18
2019	3,24	13,05	83,71
2020	2,66	9,43	87,91
2021	2,39	8,60	89,02
2022	3,27	6,96	89,76
2023	2,44	5,76	91,80
2024	12,74	4,96	82,30
2025	2,62	6,33	91,06

В то же время доля среднесрочных кредитов (1–3 года) последовательно сокращалась: с 15,68% до 4,96%. Это свидетельствует о структурной трансформации рынка: банки и заемщики избегают рискованных, дорогих краткосрочных займов.

Аномалией является 2024 г., когда доля краткосрочных кредитов неожиданно выросла до 12,74% (с 2,44% в 2023 г.). Однако уже в 2025 г. показатель возвращается к уровню 2,62%, что указывает на временный характер отклонения, вероятно, вызванный массовой реструктуризацией долгов или всплеском краткосрочного заимствования.

В рамках исследований поведения потребителей банковских услуг нами был проведен опрос 126 респондентов в возрасте от 19 до 64 лет на предмет их реакции на изменения в экономике [6].

Для определения влияния процентных ставок по кредитам участникам опроса был задан вопрос «Как повышение процентных ставок по кредитам влияет на ваше желание брать кредиты на потребительские нужды (одежда, мелкая бытовая техника и т.п.)?».

Большинство участников опроса (54,8%) заявили, что у них полностью отсутствует такое желание. Ключевыми причинами такого поведения могут быть: отсутствие потребности в кредитах на мелкие покупки, высокий уровень финансовой осторожности или низкий доход, а также уверенность в возможности обойтись без кредита (рисунок 1).

Для 31% респондентов высокая процентная ставка по кредитам сильно снижает желание брать кредит, что говорит о высокой чувствительности к уровню кредитных ставок. Эти респонденты могут рассматривать кредит как вариант финансирования текущих покупок, но повышение ставок делает его непривлекательным.

Только 4% респондентов заявили, что повышение процентных ставок немного снижает желание брать кредит на потребительские нужды.

Для 10,3% респондентов рост процентных ставок не влияет на желание воспользоваться кредитом на потребительские нужды. Это могут быть люди с высоким доходом, которым переплата не страшна, либо те, кто берёт кредиты по привычке или из-за отсутствия других вариантов.

Таким образом, подавляющее большинство респондентов (85,8%) либо вообще не берут кредиты на потребительские нужды, либо сильно/немного снижают желание их брать при росте ставок. Это говорит о высокой чувствительности населения к стоимости кредитов и низкой склонности к заимствованиям на потребительские нужды в текущих экономических условиях.

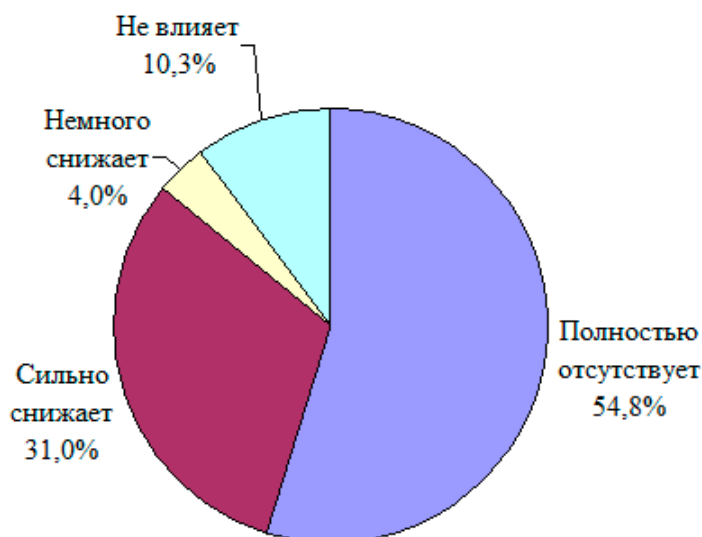


Рис. 1. Влияние процентных ставок на желание взять потребительский кредит

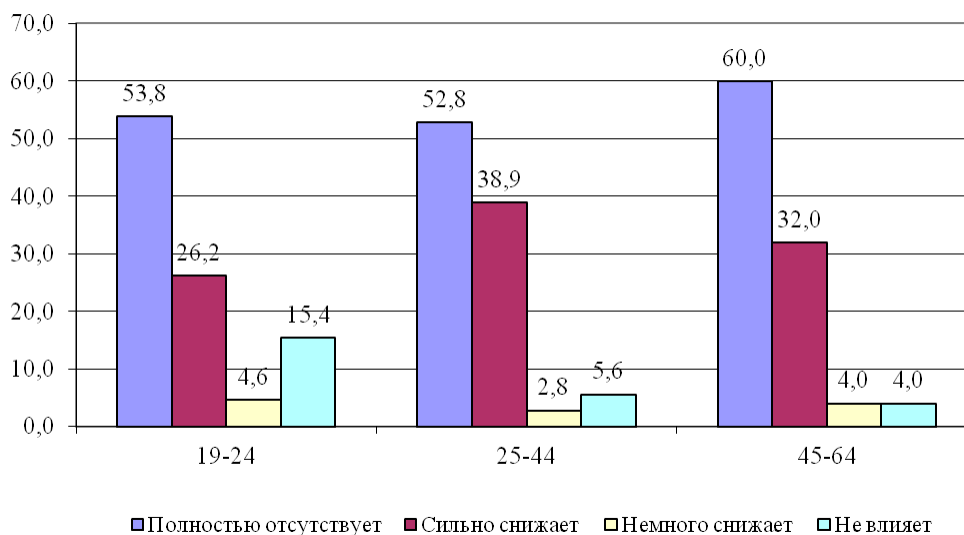


Рис. 2. Структура ответов разных возрастных групп, %

Структура ответов, полученных от разных возрастных групп, показывает, что во всех группах картина примерно одинаковая: в каждой группе более половины респондентов заявляют о полном отсутствии желания брать кредиты на потребительские нужды (рис. 2).

Отметим лишь наиболее заметные отличия: самая молодая группа респондентов (19–24 года) выделяется тем, что 15,4% участников группы заявили, что рост процентных ставок не влияет на их желание брать кредит на текущие нужды – это самый высокий результат среди всех групп. Возрастная группа 25–44 года выделяется высокой долей тех, чье желание брать кредит сильно снижается на фоне роста ставок – 38,9% респондентов группы выбрали такой ответ. Стоит учитывать, что это ключевая целевая аудитория для банков, но они очень чувствительны к цене.

В возрастной группе 45–64 года самая большая доля тех, кто выбрал ответ «Желание полностью отсутствует» – 60,0% представителей группы. Еще 32,0% респондентов группы рассматривает возможность использовать кредиты, но отказывается из-за высоких ставок.

Общий вывод по результатам рассмотрения структуры ответов: чувствительность к росту процентных ставок растёт с возрастом – чем старше человек, тем больше он склонен либо отказываться от кредита вообще, либо резко снижать желание брать кредит.

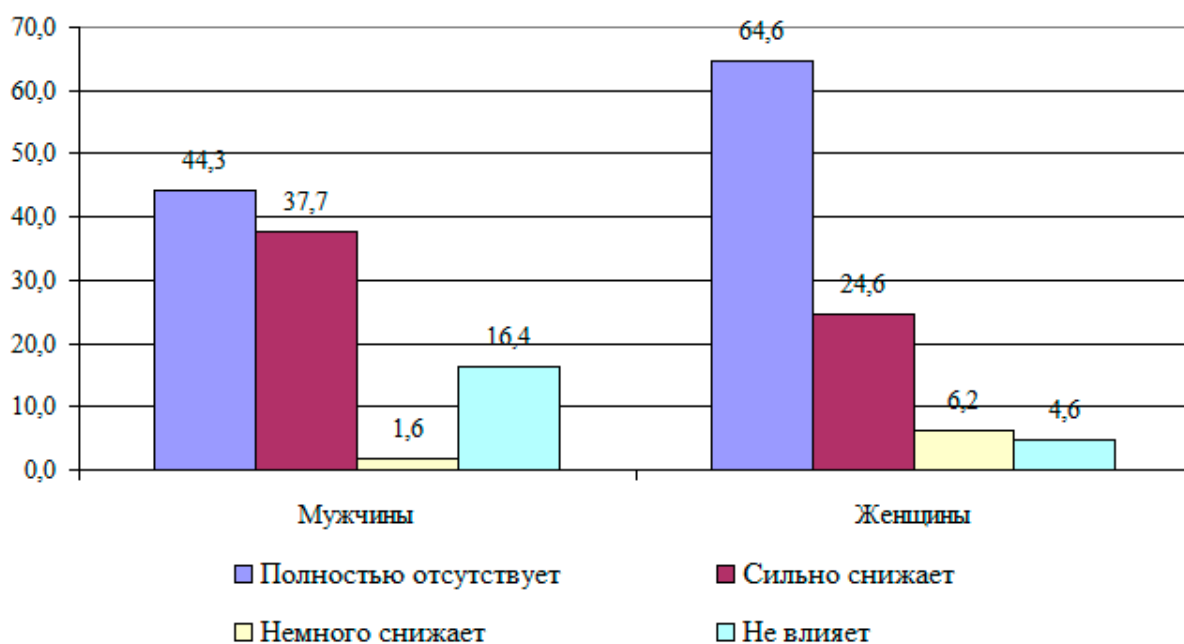


Рис. 3. Структура ответов мужчин и женщин, %

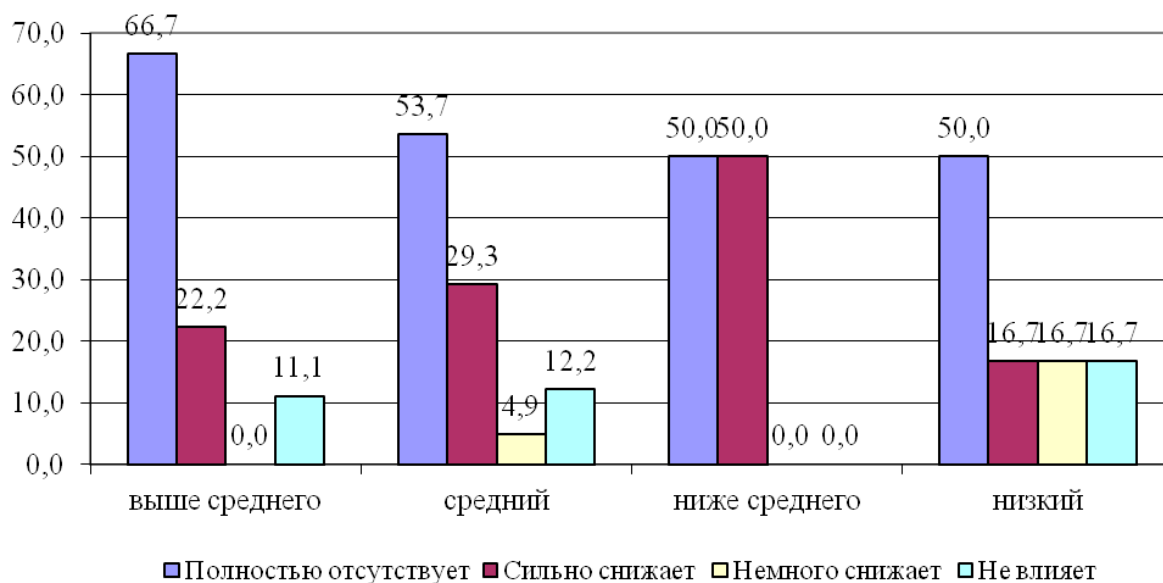


Рис. 4. Структура ответов респондентов с разным уровнем жизни, %

Структура ответов, полученных от мужчин и женщин, показывает существенные различия в отношении респондентов к росту ставок по кредитам (рис. 3).

44,3% мужчин отметили, что желание использовать кредиты на фоне повышения ставок полностью отсутствует, а 37,7%, что желание сильно снижается. На 16,4% мужчин рост ставок влияния не оказывает и только для 1,6% мужчин желание немного снижается.

У женщин результаты иные: у 64,6% желание полностью отсутствует, что существенно больше, чем у мужчин. Доля женщин, у которых на фоне роста ставок желание сильно снижается, составила 24,6%, что существенно меньше, чем у мужчин. Немного снижается желание брать кредит у 6,2% женщин, что в 4 раза больше, чем у мужчин. Всего 4,6% женщин игнорирует рост процентной ставки по кредитам.

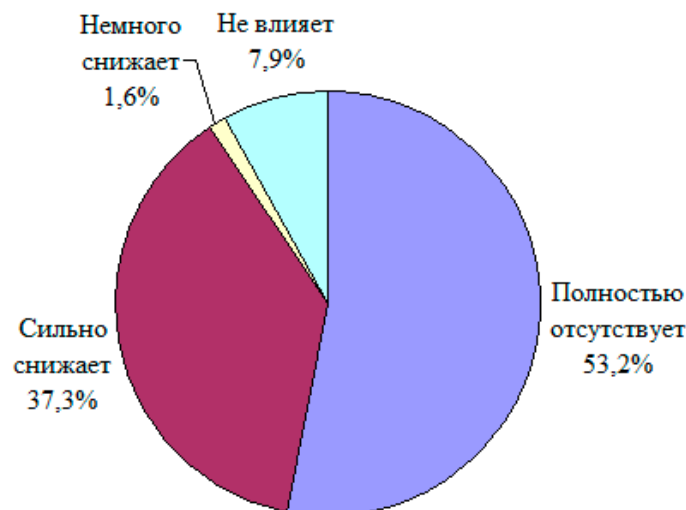


Рис. 5. Влияние процентных ставок на желание взять кредит на дорогостоящие покупки

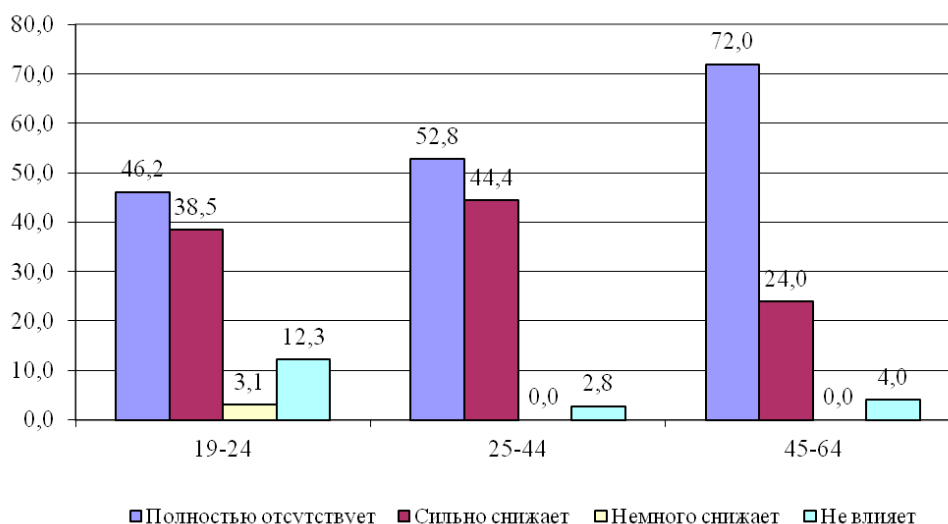


Рис. 6. Структура ответов разных возрастных групп, %

Таким образом, мужчины менее чувствительны к росту ставок по кредитам, чем женщины. Женщины гораздо более осторожны в отношении кредитов.

В структуре ответов участников опроса, сгруппированных по уровню жизни, видно, что при повышении уровня жизни увеличивается доля тех, у кого желание использовать кредит на текущие нужды полностью отсутствует. Если в наименее обеспеченных группах доля тех, у кого желание использовать кредиты полностью отсутствует составляет 50%, то в более обеспеченной уже 66,7% (рис. 4).

При снижении уровня жизни растет доля тех, у кого желание сильно снижается и на кого рост ставок не влияет.

Для определения влияния процентных ставок на желание взять кредит на дорогостоящие покупки участникам опроса был задан вопрос «Как повышение процентных ставок по кредитам влияет на ваше желание брать кредиты на дорогостоящие покупки?».

Рассмотрение полученных ответов позволило сделать вывод, что отношение респондентов к росту ставок примерно такое же, как и с кредитами на потребительские нужды: у более, чем половины респондентов желание брать кредит полностью отсутствует, доля тех, у кого желание сильно снижается, составила 37,3%. Рост ставок по кредитам на дорогостоящие покупки сильнее снижает к ним интерес, чем на текущие расходы (рис. 5).

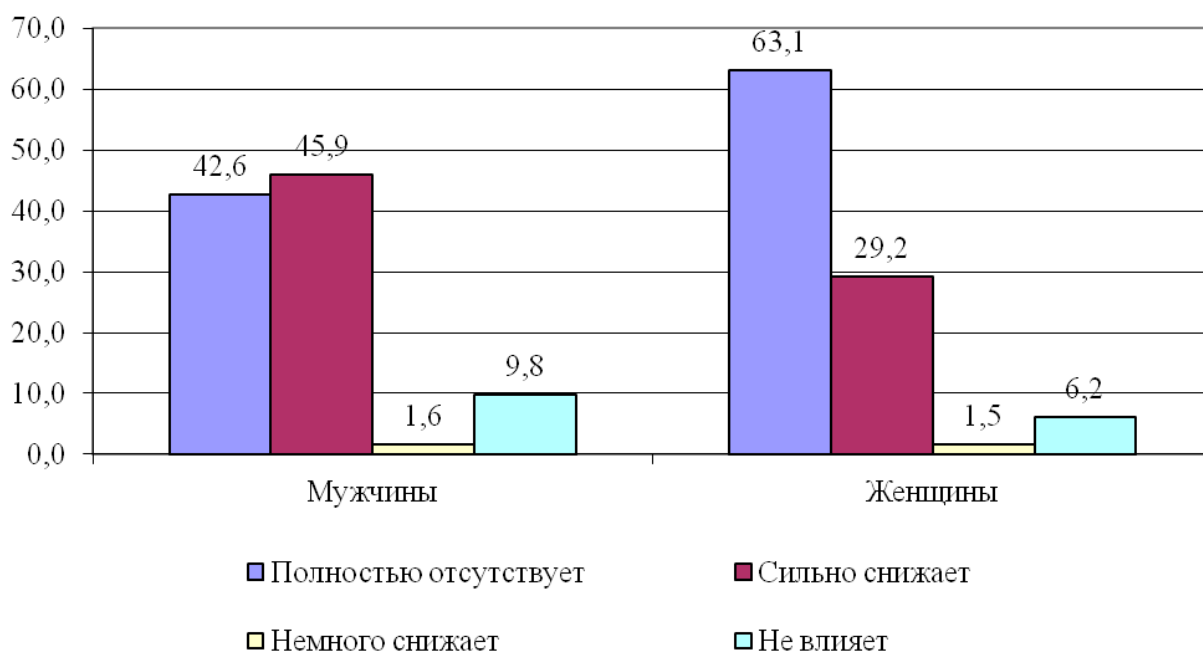


Рис. 7. Структура ответов мужчин и женщин, %

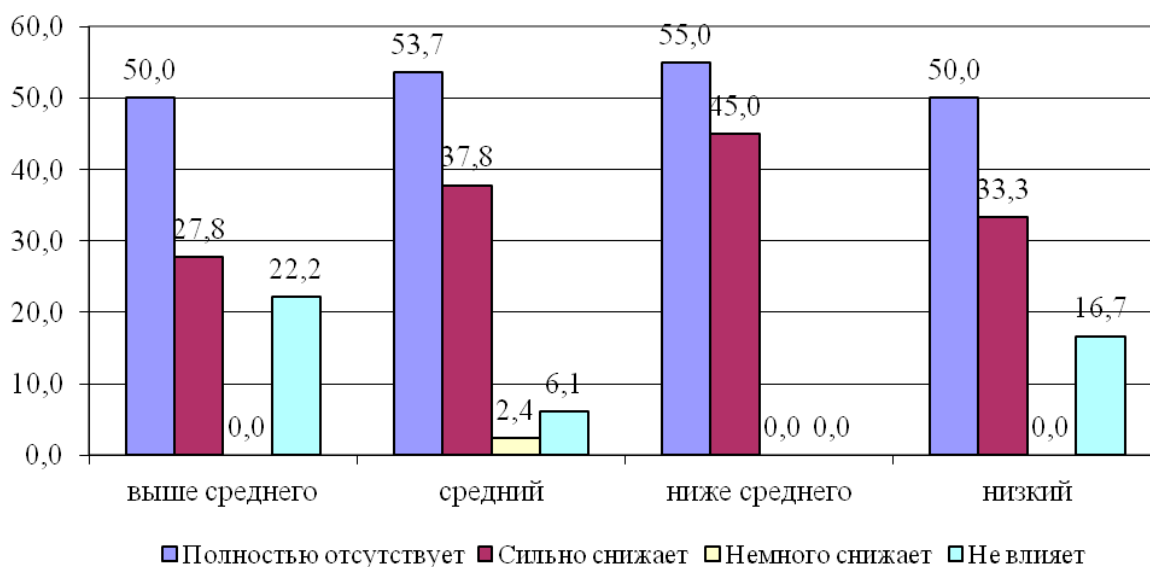


Рис. 8. Структура ответов респондентов с разным уровнем жизни, %

Рассмотрение структуры ответов участников опроса, сгруппированных по возрасту, показывает более четкую динамику: с увеличением возраста увеличивается доля респондентов, у которых желание воспользоваться кредитом полностью отсутствует: если в самой молодой группе таких респондентов 46,2%, то в группе 45–64 уже 72% (рис. 6).

В самой молодой группе небольшая доля респондентов (12,3%), которые игнорирует ставки – возможно, это импульсивные покупатели или те, кто не осознаёт последствий. Группа 25–44 года – самая консервативная группа – почти никто не готов идти на компромисс, и большинство не рассматривает кредиты вообще. Более старшая группа очень осторожна.

Структура ответов участников опроса, сгруппированных по половому признаку, показывает, что среди мужчин у 42,6% респондентов желание использовать кредит на дорогостоящие

покупки полностью отсутствует, а у 45,9% рост ставок сильно снижает желание брать кредит. 9,8% мужчин отметили, что рост ставок не влияет на желание брать кредит. Возможно, они уверены в своих доходах или не считают переплату значимой (рис. 7).

Для 1,6% мужчин рост ставок немного снижает желание воспользоваться кредитом. Примерно такой же результат продемонстрировали и женщины.

Среди женщин 63,1% респондентов вообще не рассматривают возможность использования кредитов для дорогостоящих покупок при высоких ставках, что существенно больше, чем у мужчин. Для 29,2% женщин рост ставок сильно снижает желание брать кредиты, что в 1,5 раза меньше, чем у мужчин, но всё равно это значительная доля. На 6,2% женщин рост ставок не влияет на желание использовать кредит на дорогие покупки.

На основе представленных данных можно сделать вывод, что мужчины более склонны к заимствованиям, чем женщины, а женщины гораздо более осторожны и консервативны в отношении кредитов.

Анализ ответов респондентов с разным уровнем жизни не показал наличия четкой закономерностей, как это было с оценкой влияния процентных ставок на привлекательность кредита на потребительские нужды. Во всех группах доля ответа «Желание полностью отсутствует» существенно превышает долю ответа «Сильно снижает желание брать кредиты» (рис. 8).

Отметим, что в группе с уровнем жизни выше среднего присутствует самая большая доля респондентов, на которых не влияет повышение ставок – таких респондентов в группе 22,2%. Удивляет, что в группе с низким уровнем жизни доля таких респондентов довольно существенна – 16,7%.

В проведенном исследовании также было рассмотрено, как изменение экономических условий повлияло на привлекательность досрочной выплаты по ранее взятым (реальным или гипотетическим) кредитам. Для этого участникам опроса было предложено рассмотреть следующую ситуацию: «Представьте, что у Вас есть кредит, который был взят до резкого повышения ставок. Процентная ставка по кредиту до 15%. Ваши доходы за последнее время проиндексированы в соответствии с уровнем официальной инфляции. Как Вы будете погашать Ваш кредит?».

Наибольшая доля респондентов указала, что будут стараться платить быстрее (44,4%) для сокращения переплат, а 41,3% будут платить по графику платежей (рис. 9).

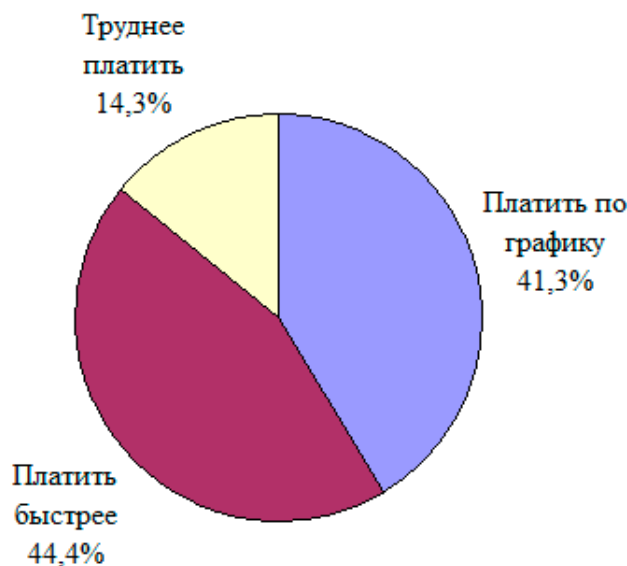


Рис. 9. Подходы к погашению кредита

Отметим, что 14,3% респондента заявили, что им стало сложнее оплачивать кредит.

Рассмотрение структуры ответов, полученных от разных возрастных групп, показывает, что 47,7% представителей самой молодой группы ориентированы выплатить за кредит быстрее из-за желания избавиться от долга, или потому что рассчитывают на рост дохода. 41,5% представителей группы намерены платить по графику, при этом 10,8% представителей группы указали, что в текущих условиях платить за кредит стало тяжелее, либо будут испытывать трудности при выплатах за кредит (рис. 10).

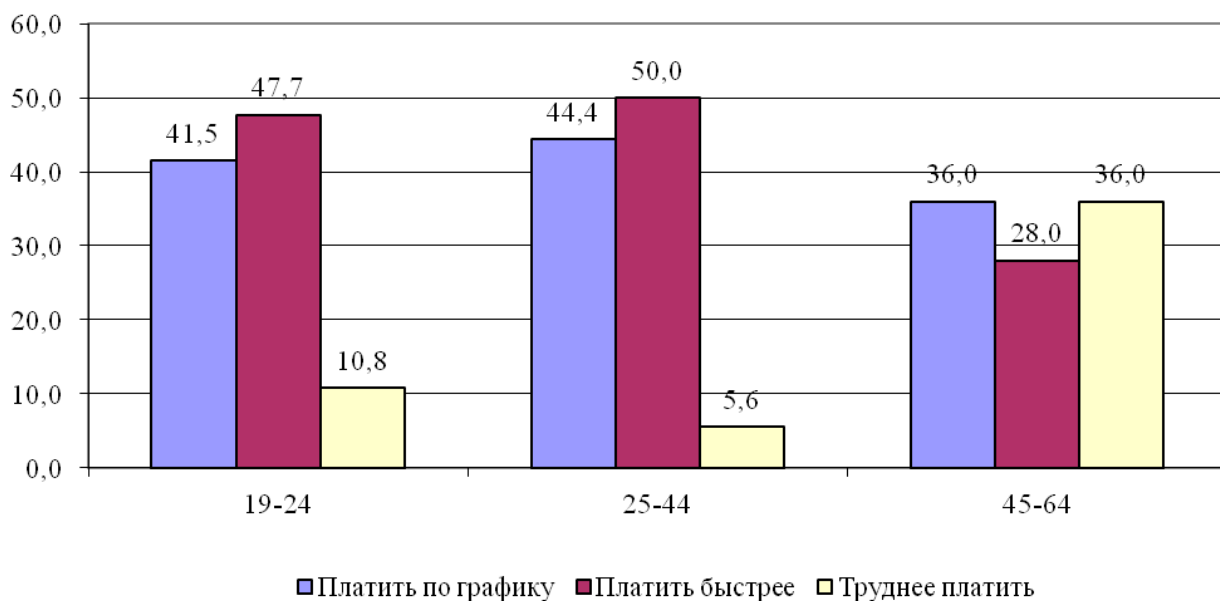


Рис. 10. Структура ответов разных возрастных групп, %

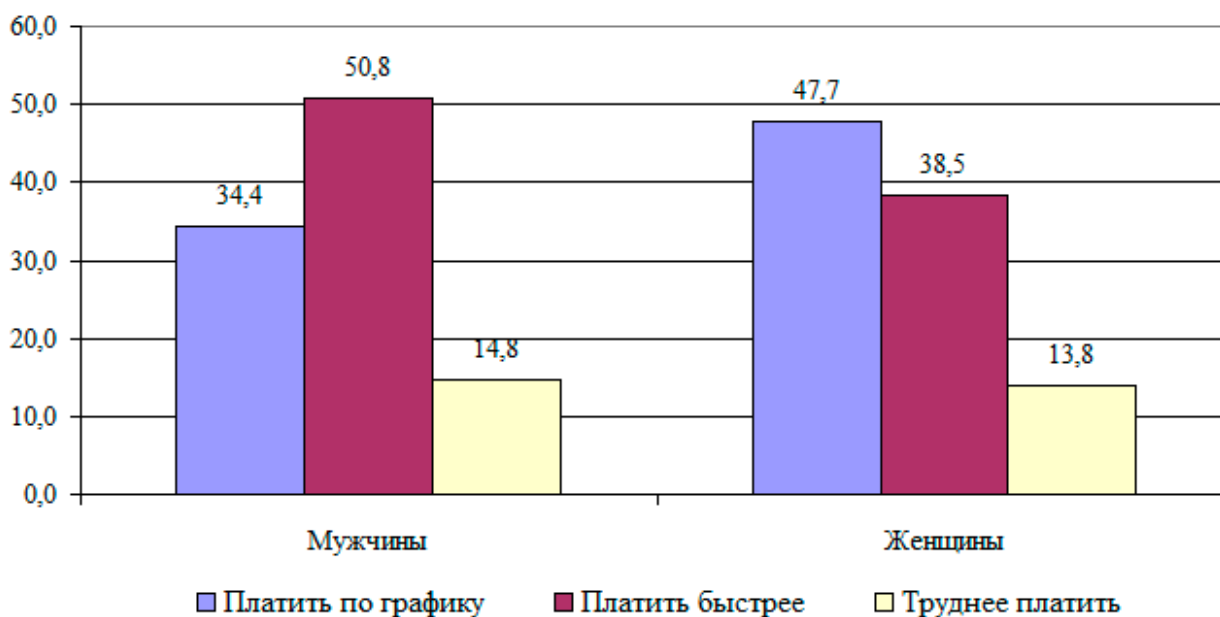


Рис. 11. Структура ответов мужчин и женщин, %

В возрастной группе 25–44 года половина респондентов стремится платить быстрее, а 44,4% – платить по графику. В этой группе самая низкая доля респондентов, которым стало труднее платить по кредиту – всего 5,6% от представителей этой группы. Это самая финансово устойчивая и ответственная группа. Она планирует погашать кредит быстрее, возможно, потому, что хотят снизить переплату, или уверены в своих доходах.

В возрастной группе 45–64 года отличилась тем, что респонденты разделились на 3 примерно одинаковые группы: 36% представителей группы заинтересованы платить по графику, 28% – платить быстрее, а 36% респондентов ответили, что им стало труднее платить.

Общий вывод: самая оптимистичная и амбициозная группа 19–24 года: почти половина планирует погашать кредит быстрее – возможно, из-за желания избавиться от долга. Самая

финансово устойчивая и ответственная группа – 25–44 года: 50% планируют погашать быстрее, и всего 5,6% ожидают трудностей. Зрелое поколение (45–64 года) – реалистично оценивает свои возможности: почти треть ожидает трудностей, но большинство всё равно планирует погашать в срок или даже быстрее.

Анализ ответов участников опроса, сгруппированных по половому признаку, показал, что 50,8% мужчин намерены погасить кредит досрочно, 34,4% платить по графику, а 14,8% мужчин заявили о финансовых трудностях при погашении кредитов (рис. 11).

Большинство женщин (47,7%) намерены платить по графику, 38,5% – платить быстрее, что существенно меньше, чем у мужчин. 13,8% женщин указали, что оплачивать кредит стало труднее.

Общий вывод по результатам рассмотрения структуры ответов: мужчины более амбициозны и оптимистичны в вопросах погашения кредитов, женщины более консервативны и дисциплинированы в финансовом поведении.

Рассмотрение ответов, полученных от респондентов с разным уровнем жизни, показывает, что с увеличением уровня жизни растёт доля респондентов, стремящихся выплатить кредит с опережением графика (рисунок 12). Если в группе с низким уровнем жизни доля стремящихся выплатить по кредиту быстрее составляет 16,7%, то в более обеспеченных группах уже половина представителей стремятся к этому.

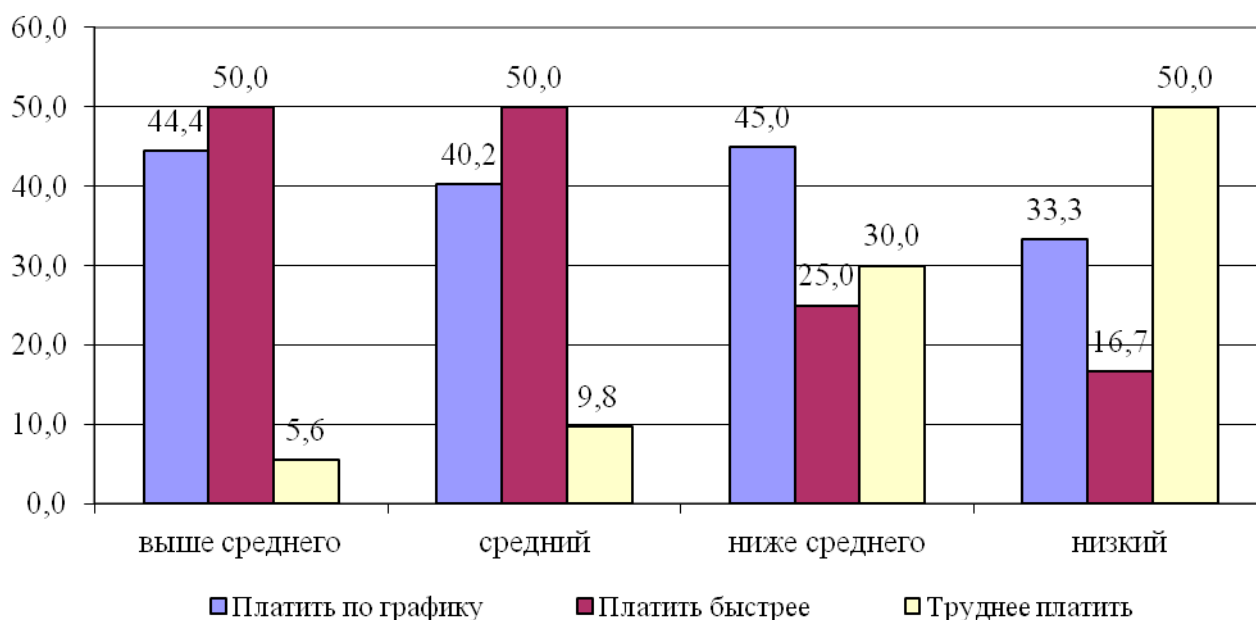


Рис. 12. Структура ответов респондентов с разным уровнем жизни, %

В группе с уровнем жизни среднего уровня 44,4% участников группы намерены платить по графику, а 50% стремятся погашать кредит досрочно. Только 5,9% респондентов отметили наличие трудностей при выплате кредита.

В группе со средним уровнем жизни половина участников намерены выплатить кредит досрочно, 40,2% – платить по графику, а каждый десятый признаётся в возможных трудностях.

В менее обеспеченных группах ситуация заметно ухудшается: в группе с уровнем жизни ниже среднего уже 30% респондентов испытывают трудности с выплатой кредита, а в группе с низким уровнем жизни – уже половина таких респондентов.

В группе с уровнем жизни ниже среднего 45,0% респондентов готовы платить по графику – это единственная группа, в которой участники доля таких респондентов самая большая.

Таким образом, установлено, что чем выше уровень жизни, тем больше стремления погашать кредит быстрее, чем ниже уровень жизни, тем выше доля тех, кто ожидает трудностей в выплате кредита. «Платить по графику» – наиболее популярный выбор среди респондентов с уровнем жизни ниже среднего и низким.

Заключение

Исследование показало, что население крайне чувствительно к изменениям в макроэкономической среде, особенно к изменению ключевой ставки Центробанка, которая непосредственно влияет на стоимость банковского кредитования. Повышение ключевой ставки вызывает резкое сокращение спроса на потребительские кредиты, тогда как ипотечный рынок сохраняет стабильность благодаря поддержке государства.

Реакция на изменения процентных ставок различается по возрастным, половым и социальным признакам. Например, пожилые граждане и женщины демонстрируют большую осторожность и нежелание брать кредиты при увеличении процентных ставок.

Мужчины проявляют большую готовность к займам, чем женщины, но обе категории реагируют негативно на высокие ставки. Чем выше уровень доходов, тем больше вероятность отказа от кредита на потребительские нужды при росте ставок.

Большинство опрошенных предпочли бы избегать новых кредитов на повседневные нужды при высоком уровне ставок, демонстрируя ограниченную склонность к долговой нагрузке в современных условиях.

Молодёжь и экономически активные взрослые чаще стремятся вернуть долги досрочно, опасаясь увеличения расходов на обслуживание кредита, в отличие от более возрастных граждан, которые чаще выбирают стандартные графики выплат.

Литература

1. Андреева А. Что такое потребительское поведение // Совкомблог. 15.09.2024. [Электронный ресурс]. URL: <https://journal.sovcombank.ru/glossarii/chto-takoe-potrebitelskoe-povedenie?ysclid=mjbc8753j0712581959> (дата обращения 24.12.2025).
2. Банк России поднял ключевую ставку до рекордных 20% // Группа компаний РБК. 28.02.2022. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/quote/news/article/621c717e9a7947450a77c2c2?reg=true&from=copyhttps://www.rbc.ru/quote/news/article/621c717e9a7947450a77c2c2?ysclid=mj5rbeybjo696295224&from=copy> (дата обращения 24.12.2025).
3. Бессонова Е.В., Цветкова А.Н. Финансовое поведение домохозяйств в период пандемии // Вопросы экономики. 2023. № 8. С. 123-146. DOI: 10.32609/0042-8736-2023-8-123-146 EDN: AFYUXC.
4. Давыденко И.Г. Детерминанты кредитного поведения населения в условиях развития рынка потребительского кредитования // Общество: Политика, Экономика, Право. 2014. № 3. EDN: SGGQOJ.
5. Зотова М.С. Поведение потребителей банковских продуктов в условиях современного рынка // Научный аспект. [Электронный ресурс]. URL: <https://na-journal.ru/1-2024-ekonomika-menedzhment/8638-povedenie-potrebitelei-bankovskih-produktov-v-usloviyah-sovremennogo-rynka?ysclid=mjakl5wagm476214395> (дата обращения 24.12.2025).
6. Плешков К.В., Леонтьева И.А. Применение цифровых технологий в банковской сфере: взгляд потребителя // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2024. № 12-1. С. 281-288. DOI: 10.34670/AR.2024.75.90.029 EDN: QINNQK.
7. Семенюк М.И., Шадурская М.М. Банковский сектор под влиянием внешних факторов в текущих реалиях // Финансы и кредит: адаптация и тренды развития. [Электронный ресурс]. URL: https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/137740/1/978-5-91256-667-7_2024_267.pdf?ysclid=mjbdhfht90625513850 (дата обращения 24.12.2025).
8. Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru> (дата обращения 24.12.2025).

