

Факторы потери платёжеспособности населения в условиях экономической неустойчивости

ТЕОРЕТИКО-АНАЛИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Теоретический аспект понятия платёжеспособности населения

Платёжеспособность населения представляет собой способность граждан регулярно и полно исполнять свои денежные обязательства посредством имеющихся доходов и накопленных сбережений. По сути, это реальный баланс между получаемыми финансовыми средствами и обязательствами по расходам. Уверенность в платёжеспособности обусловлена уровнем доходов, наличием стабильной занятости, объемами необходимых трат, размером кредитной задолженности и запасами ресурсов. Для экономики государства платёжеспособность выступает важным индикатором устойчивости и надёжности экономического положения. Её ухудшение ведет к сокращению потребительского спроса, снижению инвестиционной активности и повышению уровня социальных рисков. На уровне отдельных семей платёжеспособность служит мерилем текущего финансового благополучия, демонстрируя возможность удовлетворения базовых потребностей и сохранения финансовой самостоятельности. Структура платёжеспособности включает четыре ключевых компонента:

- Доходный компонент, показывающий устойчивость и величину поступающих финансовых потоков.
- Расходный компонент, отображающий объёмы и структуру затрат.
- Долговую нагрузку, характеризующую степень зависимости от заемных средств.
- Накопительный элемент, подтверждающий наличие свободных активов для покрытия незапланированных расходов.

Следовательно, платёжеспособность становится комплексным критерием, оценивающим финансовое состояние граждан и общую успешность социально-экономической системы государства.

ПРИЧИНЫ И ПРОЯВЛЕНИЯ ПОТЕРИ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ

«Снижение платёжеспособности населения: структурные сдвиги в доходах»

В 2024–2025 годах наблюдается ряд изменений в структуре денежных доходов населения, которые могут указывать на снижение платёжеспособности, особенно среди наиболее уязвимых групп. Среди ключевых факторов:

1. Сокращение доли социальных выплат

В 2024 году доля социальных выплат снизилась до 16,8% (с 17,9% в 2023 году), а в 2025 году сохраняется на уровне около 17%. Для сравнения, в 2020–2022 годах этот показатель составлял 19–21%. Это снижение может означать уменьшение государственной поддержки, что особенно ощутимо для малообеспеченных и пенсионеров.

2. Рост доли доходов от собственности

Увеличилась доля доходов от собственности: с 7,1% в 2023 году до 8,7% в 2024 и 8,7–8,9% в 2025 году. Хотя это может свидетельствовать о росте инвестиционной активности, такие доходы обычно концентрируются у более обеспеченных слоёв населения и не компенсируют потери в социальных выплатах для большинства.

3. Снижение доли прочих денежных поступлений

Доля прочих денежных поступлений в 2024–2025 годах остаётся на уровне 6,5–7,2%, что ниже, чем в докризисные годы (например, 14–17% в 2015–2019 гг.). Это может указывать на сокращение неформальных или дополнительных источников дохода.

4. Стагнация доли предпринимательских доходов

Доля доходов от предпринимательской деятельности в 2024–2025 годах колеблется в районе 6,7–7,8%, не демонстрируя существенного роста, что может говорить о сохранении сложных условий для малого и среднего бизнеса. Таким образом, на фоне общего роста номинальных доходов (с 94 трлн руб. в 2023 году до 110,6 трлн руб. в 2024 году) структурные сдвиги указывают на усиление неравенства и снижение доступности социальных гарантий для широких слоёв населения, что в совокупности может вести к снижению их реальной платежеспособности.

Таблица 1. Объем и структура денежных доходов населения РФ по источникам поступления.

Объем и структура денежных доходов населения Российской Федерации по источникам поступления¹⁾
(в соответствии с Методологическими положениями по расчету показателей денежных доходов и расходов населения, утвержденными приказом Росстата от 02.07.2014 № 465 с изменениями от 20.11.2018 №680)

	Всего денежных доходов, млрд. рублей	в том числе в процентах:				
		доходы от предпринимательской и другой производственной деятельности	оплата труда наемных работников	социальные выплаты	доходы от собственности	прочие денежные поступления
2021 год						
1 квартал	14 462,7	5,7	63,5	20,9	4,3	5,6
2 квартал	16 946,4	5,7	58,1	19,8	5,6	10,8
3 квартал	18 013,8	5,8	54,5	22,5	5,5	11,7
4 квартал	21 124,7	5,5	54,5	19,6	6,7	13,7
Год	70 547,6	5,7	57,2	20,6	5,7	10,8
2022 год						
1 квартал	17 615,7	7,1	62,5	18,9	6,3	5,2
2 квартал	20 345,3	6,6	57,0	18,3	8,9	9,2
3 квартал	20 356,1	7,0	57,4	19,3	8,2	8,1
4 квартал	25 108,1	6,2	59,1	19,9	5,8	9,0
Год	83 425,2	6,7	58,9	19,1	7,2	8,1
2023 год						
1 квартал	20 075,6	7,3	63,7	17,9	6,3	4,8
2 квартал	22 023,5	6,8	59,3	17,7	7,9	8,3
3 квартал	22 878,3	7,1	59,8	18,1	7,6	7,4
4 квартал	29 085,8	6,5	60,5	17,8	6,7	8,5
Год	94 063,2	6,9	60,7	17,9	7,1	7,4
2024 год ²⁾						
1 квартал	22 974,5	5,9	63,9	16,8	8,7	4,7
2 квартал	25 776,9	7,5	61,2	17,0	7,8	6,5
3 квартал	27 825,6	7,2	59,4	16,9	10,0	6,5
4 квартал	34 058,5	6,2	59,0	16,6	8,3	9,9
Год	110 635,5	6,7	60,6	16,8	8,7	7,2
2025 год ²⁾						
1 квартал	27 393,2	6,6	63,4	16,5	9,0	4,5
2 квартал	31 102,6	7,8	60,1	17,1	8,9	6,1
3 квартал	32 016,9	8,0	59,0	17,9	8,7	6,4

¹⁾ С 2015 г. – включая данные по Республике Крым и г. Севастополь. Без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям.

²⁾ За периоды 2024 г. – предварительные данные, за периоды 2025 г. – оценка.

Социальные и экономические последствия

Сокращение потребительского спроса. Снижение платёжеспособности прямо отражается в торговых оборотах. Например, в 2023 г. совокупный оборот розничной

торговли увеличился лишь на 6,4%. Домохозяйства откладывают крупные покупки: 72% россиян в 2024 г. считали, что «сейчас не время для займов».. В кризисных условиях люди экономят, предпочитая наращивать сбережения вместо потребления. Это сокращает выручку производителей и продавцов, замедляет рост экономики и может привести к дефициту спроса в отдельных секторах.

Ухудшение уровня жизни. При падении платежеспособности ухудшаются жилищные условия, питание и общая картина благосостояния. Семьи начинают экономить на всём, что ухудшает жилищные условия, питание и общую картину благосостояния. Качество жизни падает, люди меньше используют медицинские и образовательные услуги.

Рост бедности и социальной напряжённости.

Снижение доходов неизбежно повышает число малоимущих и усиливает имущественное неравенство. Хотя по официальным данным Росстат сообщил об историческом минимуме бедности в 2024 году (7,2% населения, ~10,5 млн человек), эти цифры скрывают значительную уязвимость. При ухудшении ситуации множество домохозяйств могут опуститься ниже прожиточного минимума. Ущемление базовых потребностей ведёт к росту социальной напряжённости. Согласно исследованиям ЦБ, доля граждан, откладывающих значительную часть дохода, достигла рекордных 56% в сентябре 2025 г. – показатель растущей тревожности и желания иметь финансовую подушку. Таким образом, затяжное снижение платежеспособности грозит не только материальными потерями семей, но и обострением социальной обстановки.

Анализ статистики доходов и структуры бедности домохозяйств позволяет выявить ключевые факторы снижения финансовой устойчивости населения в условиях макроэкономической нестабильности. Одним из наиболее значимых и устойчивых трендов является концентрация бедности среди семей с детьми. Данные показывают, что с 2011 по 2023 год доля малоимущих домохозяйств с детьми в общей численности бедных домашних хозяйств выросла с 59,7% до 72,8%, достигнув пиковых значений в 2015–2019 годах (свыше 77%). Это означает, что риск потери платежеспособности для семей с несовершеннолетними детьми систематически выше, чем для других категорий населения. В условиях экономической нестабильности и инфляции такие семьи сталкиваются с двойной нагрузкой:

- Рост расходов на содержание детей (питание, образование, одежда);
 - Сужение возможностей для накоплений и создания финансового буфера.
- Особенно ярко это проявляется в структуре бедности: если доля семей с одним ребёнком среди бедных снизилась (с 32,7% в 2011 г. до 19,4% в 2023 г.), то доля семей с тремя и более детьми выросла в 4 раза — с 6,5% до 27,5%. Это свидетельствует о том, что многодетные домохозяйства становятся наиболее уязвимой категорией с точки зрения сохранения платежеспособности.

Снижение доли социальных выплат в структуре доходов населения (с 19,3% в 2017 г. до 16,8% в 2024 г.) на фоне роста стоимости жизни дополнительно ограничивает возможность таких семей поддерживать приемлемый уровень потребления. Таким образом, в условиях экономической нестабильности наличие детей, особенно нескольких, становится ключевым фактором риска потери платежеспособности.

Таблица 2. Доля малоимущих домашних хозяйств с детьми в возрасте до 16 (18) лет в общей численности малоимущих домашних хозяйств

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Доля малоимущих домашних хозяйств с детьми в возрасте до 16 (18) лет, в процентах к общей численности малоимущих домашних хозяйств	59,7	62,2	72,2	75,5	77,7	78,8	77,3	78,7	77,5	75,6	76,0	75,8	72,8
из них, имеющих:													
одного ребенка	32,7	33,4	28,1	28,3	28,1	26,0	24,0	22,3	20,4	21,6	19,8	20,7	19,4
двух детей	20,6	21,3	28,5	30,3	30,7	33,1	31,4	31,5	31,4	28,2	28,6	31,1	25,9
трех и более детей	6,5	7,5	15,6	16,9	18,9	19,8	21,9	25,0	25,6	25,7	27,6	24,0	27,5

При этом важно отметить, что на макроуровне за последние годы наблюдается позитивная динамика снижения общего уровня бедности: как видно из данных Росстата, показатель снизился с 12,7% в 2019 году до 7,2% в 2024 году. Однако эта позитивная тенденция не отменяет структурных проблем. Высокая доля домохозяйств с детьми среди всех бедных семей (72,8% в 2023 году) свидетельствует, что общее улучшение ситуации происходит на фоне сохранения устойчивой «зоны уязвимости» — семей с несовершеннолетними детьми, чья платежеспособность продолжает оставаться под давлением.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Российская Федерация	12,7	12,4	12,2	11,1	9,0	8,3	7,2

Затяжное сокращение платёжеспособности неизбежно влечёт негативные последствия на перспективу. Ограниченность ресурсов ведёт к недоинвестированию в образование, здравоохранение и инновации, что ослабляет конкурентоспособность экономики. Молодёжь из малоимущих семей получает меньше возможностей для учёбы и карьеры, растёт миграция квалифицированных специалистов, ухудшается демографическая ситуация. Фактически экономика переходит на режим выживания: нарастает внутреннее неравенство, снижается общий уровень жизни. Сохранение этих тенденций может привести к стагнации экономики, росту зависимости от импортных товаров, дефициту квалифицированной рабочей силы и «социальному взрыву» в будущем, по мнению экспертов. Без принятия мер (политика поддержки доходов, развитие социальных лифтов) такая ситуация будет усугублять экономическую нестабильность и препятствовать устойчивому развитию общества.

Таблица 2. Число малоимущих лиц по кварталам в России 2024 года

Период	Малоимущие (млн чел.)	Доля в населении (%)
I кв. 2024	14,0	9,6
II кв. 2024	12,4	8,5
III кв. 2024	11,8	8,0
IV кв. 2024	7,7	5,3
2024 (итог)	10,5	7,2

Рассмотренные факторы — снижение реальных доходов, рост кредитной нагрузки, усиливающееся социальное расслоение, снижение доступности базовых услуг и изменение структуры расходов — действуют в совокупности и взаимно усиливают эффект падения платёжеспособности населения. Это проявляется в сокращении потребительского спроса, ухудшении уровня жизни и росте уязвимости значительной части домохозяйств, что в свою очередь порождает социальную напряжённость и создает долгосрочные риски для экономического развития.

НАПРАВЛЕНИЯ СТАБИЛИЗАЦИИ И ПОВЫШЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ

Государственная и социально-экономическая поддержка населения.

Укрепление платёжеспособности населения начинается с повышения уровня реальных располагаемых доходов (РРД), что является фундаментальным элементом стабилизации. Согласно данным Росстата, в I квартале 2024 года реальные денежные доходы населения продемонстрировали рост на 4,4% по сравнению с соответствующим периодом 2024 года. Более того, по итогам первого полугодия 2024 года, рост РРД, согласно оценкам Министерства финансов Российской Федерации, ускорился до 7,1% в годовом выражении. Эта положительная динамика свидетельствует о начавшемся процессе восстановления покупательной способности, однако для обеспечения

устойчивости необходимы не только количественные, но и структурные механизмы поддержки, направленные на повышение качества жизни.

Наглядно динамика, которую призваны стабилизировать макроэкономические меры, демонстрируется через изменение реальных располагаемых денежных доходов (РДД).

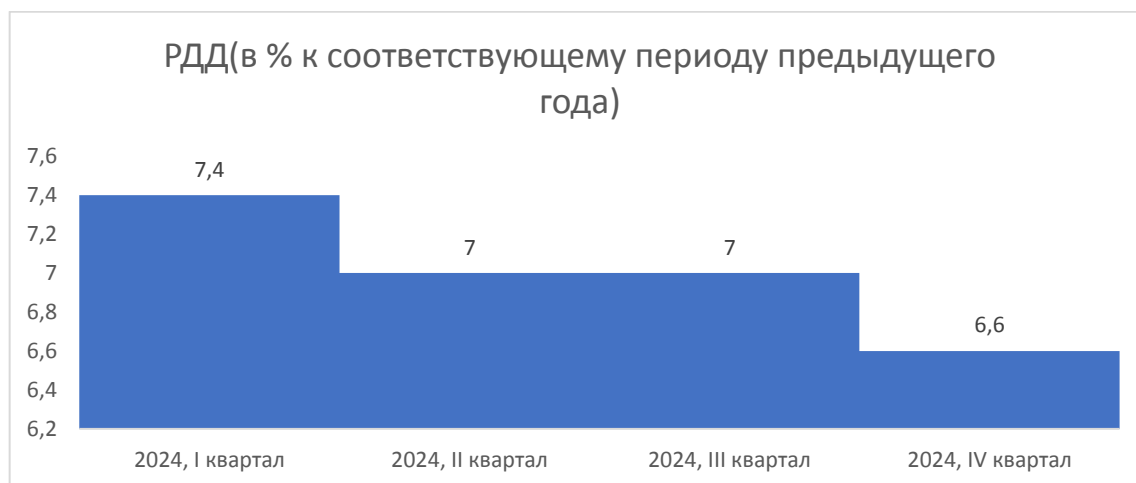


Рисунок 1. Динамика реальных располагаемых денежных доходов населения Российской Федерации (в % к соответствующему периоду предыдущего года)

Как видно из представленных данных, темпы роста РРД демонстрируют колебания, замедляясь к концу 2024 года и восстанавливаясь в начале 2024 года, что отражает сложный процесс адаптации домохозяйств к нестабильным условиям. Эффективность ДКП и бюджетной политики будет определяться их способностью обеспечить устойчивый, неинфляционный рост этих доходов, снижая зависимость населения от социальных выплат и укрепляя поступления от оплаты труда.

В 2025 году государственная поддержка смещает акцент с прямого денежного субсидирования на повышение адресности и эффективности социальных расходов. Ключевую роль в этом играет законодательное закрепление механизма государственного социального заказа, который с текущего года становится постоянным и общенациональным.

Цель социального заказа — утвердить базовые показатели эффективности бюджетных услуг. Повышение качества и доступности государственных услуг позволяет гражданам тратить меньше личных средств на базовые потребности.

Параллельно, в условиях сохраняющегося инфляционного давления, продолжается политика опережающей индексации пенсий, социальных пособий и минимального размера оплаты труда (МРОТ) для обеспечения роста реальной покупательной способности.

Устойчивый рост реальных доходов (в I квартале 2025 года выросли на 8,4%) приводит к благоприятному изменению структуры денежных доходов. В первом квартале 2025 года значительно возросла доля оплаты труда (до 64,3% против 63,3% в I квартале 2024 г.) и доходов от предпринимательской деятельности, при этом доля социальных

выплат снизилась. Этот сдвиг свидетельствует о том, что финансовая устойчивость домохозяйств все больше опирается на рыночные факторы, что является признаком оздоровления и устойчивости процесса восстановления платёжеспособности.

Совершенствование налогово-бюджетной и кредитной политики.

Совершенствование фискальной и кредитно-денежной политики преследует две цели: стабилизацию макроэкономических параметров (борьба с инфляцией) и стимулирование ответственного финансового поведения граждан.

Ключевым стратегическим направлением является переход к структурному первичному бюджетному балансу для обеспечения долгосрочной устойчивости госфинансов.

- **Повышение стабильности доходов и справедливости налогообложения.** Бюджетная политика нацелена на увеличение стабильности доходной базы и переход к более прогрессивному распределению налоговой нагрузки с 2025 года. Такой подход позволяет частично нивелировать проблему социального расслоения через перераспределение фискальных ресурсов в пользу социальных приоритетов.

- **Приоритетность расходов.** Обеспечение социальной поддержки граждан и реализация национальных проектов остаются ключевыми направлениями, что гарантирует защиту платёжеспособности уязвимых слоев населения.

Несмотря на положительную динамику доходов, рынок потребительского кредитования активен, что требует срочных мер по переориентации финансового поведения с потребления за счет долга на сбережение.

Ключевые инструменты финансового оздоровления:

- **Стимулирование долгосрочных сбережений.** Запуск программы долгосрочных сбережений (ПДС) и ИИС-3 предлагает налоговые стимулы для долгосрочного накопления. Это создает институциональную альтернативу потребительскому кредитованию, стабилизируя текущую платёжеспособность граждан.

- **Макропруденциальное регулирование долговой нагрузки.** Центральный Банк РФ продолжает политику ограничения кредитования, ужесточая требования к показателю долговой нагрузки (ПДН). Эта мера необходима для сдерживания неконтролируемого роста закредитованности, особенно среди уязвимых групп населения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ.

В статье были определены современные условия экономической нестабильности в России, такие как инфляция, стагнация реальных доходов и структурные диспропорции, создающие замкнутый цикл: падение доходов приводит к сокращению спроса, что, в свою очередь, углубляет экономический спад. Актуальность данной работы подтверждается тем, что уровень платёжеспособности является важным индикатором эффективности государственной политики.

Во второй части исследования были детализированы причины и проявления утраты

финансовой устойчивости. Выявлено, что ключевыми дестабилизирующими факторами являются сокращение реальных доходов на фоне инфляции, критический рост долговой нагрузки, высокий коэффициент обслуживания долга, усугубляющееся социальное расслоение и снижение доступности базовых услуг.

В ответ на выявленные системные проблемы заключительный раздел статьи предложил стратегические направления стабилизации, ориентированные на долгосрочное укрепление финансовой устойчивости. Государственная и социально-экономическая поддержка должна смещаться в сторону повышения эффективности расходов. Такой подход позволяет не только увеличить номинальные доходы через индексацию, но и снизить неявное финансовое бремя на домохозяйства за счет повышения доступности и качества базовых социальных услуг.

Таким образом, необходима сбалансированная и скоординированная политика, которая объединяет фискальные меры по сокращению неравенства и адресной поддержке, монетарные инструменты для сдерживания инфляции и регулирования долгового рынка, а также стратегические образовательные программы, формирующие культуру долгосрочного финансового планирования. Только сочетание роста доходов, стимулированного производственным циклом, и повышения финансовой устойчивости домохозяйств может обеспечить надежную основу для устойчивого развития внутреннего потребительского спроса и, как следствие, долгосрочную экономическую стабильность РФ.

Список использованной литературы

I. Нормативно-правовые акты

1. Федеральный закон от 29 октября 2024 г. № 365-ФЗ «Об установлении минимального размера оплаты труда с 1 января 2025 года».
2. Постановление Правительства РФ от 12 июня 2024 г. № 789 «Об установлении величины прожиточного минимума на душу населения и по основным социально-демографическим группам населения в Российской Федерации на 2025 год».
3. Росстат. Реальные располагаемые денежные доходы населения в 2024–2025 гг. — [Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики](#).
4. Банк России. Годовой отчёт за 2024 год. — [Официальный сайт Центрального банка РФ](#).
5. Николаева Н.А. *Платежеспособность населения как индикатор социально-экономического развития территории в условиях кризиса*. // Экономика и предпринимательство. — 2023. — № 5(154).
6. Гулюгина А.А. *Покупательная способность денежных доходов населения: анализ уровня и динамики*. // Вестник экономики и права. — 2023. — № 4.
7. РБК. «Росстат зафиксировал снижение реальных доходов населения и рост кредитной нагрузки». — РБК, сентябрь 2024 г.

8. Коммерсантъ. «Банк России сообщил о росте числа заёмщиков до 47 миллионов человек». — Коммерсантъ, июль 2024 г.