

Сбережения населения: теория и практика

*Петровская А.В., к.э.н., доцент
Шайлиева М.М., студент магистратуры
кафедры «Финансы и кредит»
Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
e-mail: kaf.fk@mail.ru
Россия, Краснодар*

Термин «сбережения населения» встречается в экономической теории с развития концепций классической школы. В труде «Исследование о природе и причинах богатства народов» 1776 г. А. Смит описывает концепцию, согласно которой, сбережения являются неотъемлемым фактором экономического роста. Смит приравнивает значение сбережений к инвестициям: «все, что индивид не потребляет, он прибавляет к своему капиталу» [6]. Но сбережения не должны лежать без дела, а их следует использовать как инвестиции. Причем сделать это можно без государственного вмешательства.

Французский экономист Ж.Б. Сей, касаясь в своих работах темы сбережения, писал, что трудовые сбережения возникают благодаря эффекту воздержания [8]

Дальнейшее развитие теория сбережений получила в кейнсианстве. Дж. Кейнс приходит к выводу, что сбережения находятся в зависимости от располагаемых семей текущих доходов. Он также вводит понятие средней и предельной склонности к сбережениям. Средняя склонность к сбережению (норма сбережений-APS) определяется как отношение объема сбережений к объему текущего дохода:

$$APS = S/Y,$$

где APS – средняя склонность к сбережению,

S – объем сбережений,

Y – объем текущего дохода.

Предельной склонностью к сбережениям (MPS) является отношение прироста потребления к приросту дохода:

$$MPS = \Delta C / \Delta Y,$$

где MPS - предельная склонность к сбережению,

ΔC – прирост сбережения,

ΔY – прирост дохода [7].

Продолжателем учения Кейнса был Милтон Фридман, сформулировавший гипотезу «перманентного дохода» в 1957 г. Основным отличием его теории было то, что он рассматривал в качестве фактора, влияющего на сберегательное поведение индивида либо семьи не текущий уровень дохода, а средний уровень, «нормальный» в восприятии людей [2]. Термин «перманентный» в данной теории объясняется относительным

постоянством и неизменностью того уровня жизни, который люди стараются поддерживать из расчетов общего объема средств, даже при условии периодического роста или падения уровня доходов семьи. Недостатком этой теории является то, что эмпирическая оценка сбережений дает лишь приближенное значение.

В это же время Ф. Модильяни создает гипотезу «жизненного цикла», имеющую общие предпосылки с гипотезой Фридмана. Отличием гипотезы Модильяни является то, что он отрицал случайность периодов снижения и повышения доходов. Он утверждал, что в течение жизни уровень доходов человека колеблется. И человек может перераспределять свои сбережения с периода высоких доходов на период низких доходов [5].

Современный подход к категории «сбережения населения» чаще всего рассматривает их как форму обособления части денежных доходов населения в целях удовлетворения его будущих потребностей. Субъектом сбережения изначально является домохозяйство - семья или отдельно взятый человек - оно же (домохозяйство) является и конечным потребителем сбережений.

Раскрытие сущности сбережений населения как обособленной части денежных доходов населения тесно связано с проблемами распределения национального дохода на потребление и накопление. В современной экономической теории нет однозначного определения термина «сбережения населения». Так, в учебнике «Основы экономической теории» В. В. Коршунова: «Сбережения – это часть дохода, которая не потребляется» [4]. Большой энциклопедический словарь предлагает следующее определение, касаясь денежных сбережений: «Денежные сбережения населения – это часть денежных доходов населения, которые предназначены для будущих потребностей» [1]. Финансово-кредитный энциклопедический словарь А. Г. Грязновой определяет сбережение населения как «часть денежных доходов населения, отвлекаемая от расходования в настоящем в пользу будущего» [3]. Данные определения фокусируются на денежной форме сбережений, так как она является самой мобильной и ликвидной из всех форм сбережений.

По определению экономистов, сбережением является доход физического лица или семьи, который остался после уплаты налогов [8] и который не был израсходован на потребительские нужды, так называемый элемент оборота денежных доходов населения. В то же время сбережения являются величиной, способной к возобновлению, росту, а также способны приумножаться за счет присоединения к другим накоплениям, сделанным ранее. Сбережения семьи являются частью ее дохода и образуют финансовые активы, которые могут формироваться как в конкретный временной период жизни семьи, так и в период менее определенный и может брать свое начало от предыдущих поколений.

О состоянии остатка денег у населения говорят такие статьи баланса денежных доходов, расходов и сбережений, как «превышение расходов и сбережений над доходами» и «превышение доходов над расходами и сбережениями». Если в регионе отмечается превышение доходов над расходами и сбережениями или расходы и сбережения превышают доходы, то

это, во-первых, характеризует остаток денег у населения, а во-вторых, свидетельствует о миграции наличных денег в регион: ввоз либо вывоз. Но превышение расходов над доходами может говорить как о снижении сбережений у населения, так и о ввозе в регион финансовых средств из других районов, областей и т.д. Т.е. в данном случае нельзя однозначно сказать, в каком состоянии находятся сбережения населения. Это требует дополнительных исследований по различным показателям.

Таким образом, макроэкономические теории объединяет идея зависимости сбережений населения от уровня его доходов.

Однако не только доход влияет на сбережения. В современной экономической теории рассматривают такие факторы, как:

- 1) процентные ставки по вкладам;
- 2) возраст населения;
- 3) численность городского и сельского населения;
- 4) уровень цен;
- 5) налогообложение;
- 6) потребительская задолженность;
- 7) ожидания и т.д.

Мотивы, которые побуждают население делать сбережения общепонятны: сделать запас на непредвиденные расходы, обеспечить себе «подушку безопасности», накопить денежные средства для приобретения недвижимости, например или необходимых, но дорогих для человека или семьи товаров, а также получать доход от сбережений в виде процентов. И наконец, мотивом может служить стремление к независимости.

Сбережения населения – явление, которое можно наблюдать в динамике. Одновременно с тем, как одни люди тратят свои накопления, другие только начинают создавать свой денежный резерв. На уровне макроэкономики принято считать, что постоянно будут появляться новые дорогостоящие товары по причине того, что доходы населения растут. Это способствует постоянному процессу накопления сбережений на приобретение новых привлекательных товаров.

Существуют также субъективные причины, по которым происходит рост сбережений в макроэкономическом пространстве. Одной из них может быть ситуация, когда предложения производителей остаются невостребованными в силу того, что нет спроса на данные товары либо предложения превышают спрос. Таким образом, накапливается доход, который не тратится на ненужные товары. Существует и другой вариант развития событий - когда в стране идет война, стихийное бедствие, революция и так далее. В такие сложные периоды доходы населения падают, а расходы на личное потребление возрастают и превышают доходы. В такой ситуации можно наблюдать отрицательные сбережения.

Многие эксперты отмечают, что экономические кризисы способны менять потребительское поведение людей. В годы снижения реальных заработных плат люди склонны откладывать необязательные покупки и больше сберегать. Задачей же государства является выработка мер по

привлечению сбережений населения в финансовую систему, т.к. сбережения являются источником инвестиций в национальной экономике. Одновременно с процессом трансформирования сбережений в инвестиции возникает снижение темпов наличного денежного движения, рост цен замедляется, что благоприятствует сокращению инфляции.

Проследим, как отразились кризисные явления в экономике России в 2014-2015 гг. на сбережениях населения.

Рост реальных доходов населения РФ, по данным статистики, был зафиксирован последний раз в 2013 году. С 2014 года следствием экономического спада стала, в том числе, отрицательная динамика реальных доходов. Это отразилось и на показателях сбережений населения (рисунок 1).

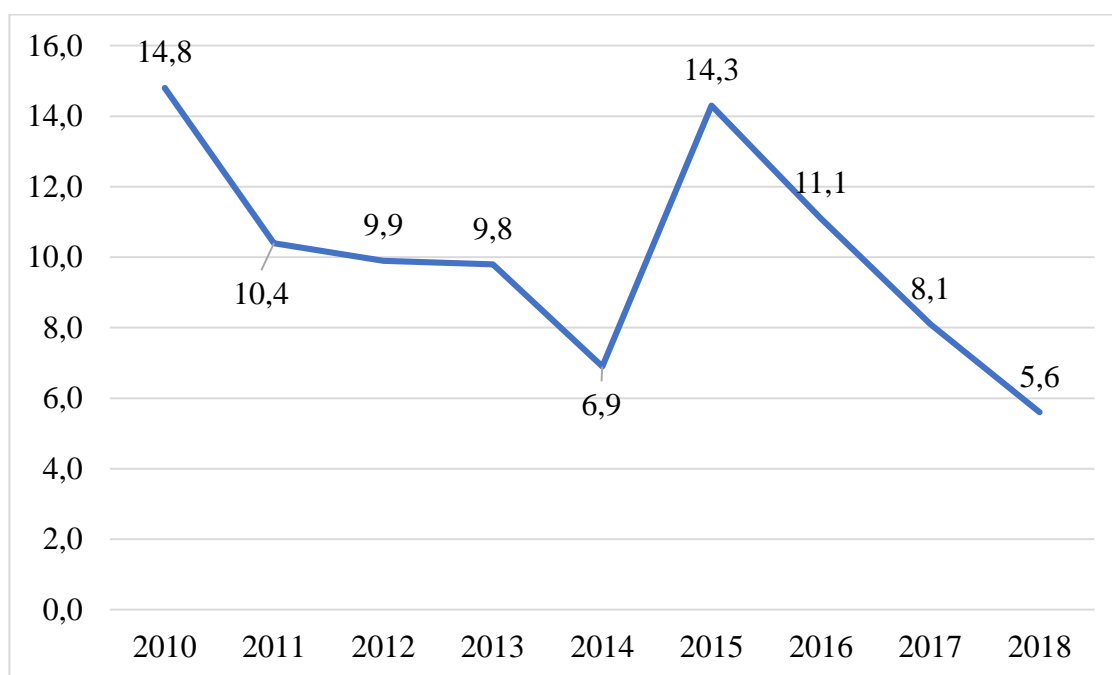


Рисунок 1 – Динамика уровня сбережений в структуре использования денежных доходов населения РФ (Госкомстат), %

Как видно, максимального значения уровень сбережений достигал в 2010 году. 14,8 % доходов населения были направлены на накопления. Кризис 2014 года негативно отразился на показателе – он сократился до уровня 6,9 %. По данным же 2018 года, отмечено минимальное значение уровня сбережений (5,6 %) за последние 9 лет.

Согласно действующим методикам Госкомстата, оценивая сбережения населения, необходимо учитывать: банковские вклады, средства на счетах индивидуальных предпринимателей, задолженности по кредитам, а также приобретение ценных бумаг, недвижимости¹. Таким образом, сбережения населения необходимо изучать и оценивать как в денежной форме, так и в форме прироста инвестиционных активов (рисунок 2).

¹ http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/murov1.htm

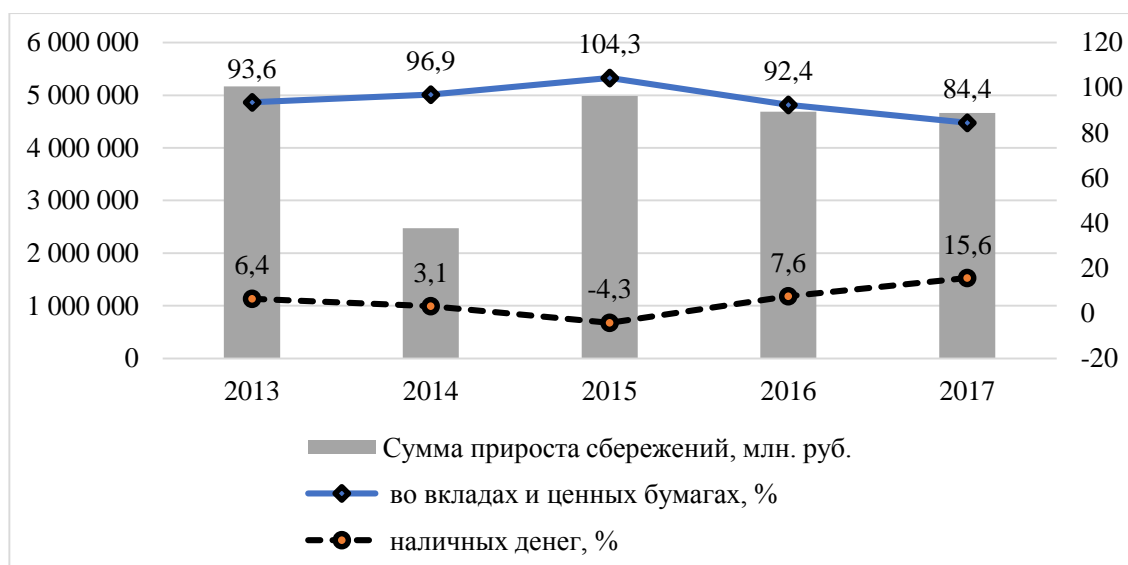


Рисунок 2 – Динамика прироста сбережений населения в РФ за 2013-2017 гг. и их распределение (по удельному весу) во вкладах и ценных бумагах и в наличных деньгах

Как видно из данных рисунка 2, после кризиса 2014 года, большая часть прироста сбережений была направлена во вклады и ценные бумаги. Наличные деньги как форма сбережений в 2015 году сократились в общем объеме на 4,3%. Однако, в 2016-2017 гг. тенденция меняется – население накапливает сбережения уже больше в наличных деньгах. Так, по итогам 2017 года, их доля в общем приросте сбережений, достигла максимума в рассматриваемом периоде – 15,6 %.

Эту же тенденцию подтверждает анализ абсолютных показателей – динамика сбережений населения РФ за 2013-2017 гг. (в разрезе основных форм сбережений), представленная на рисунке 3.

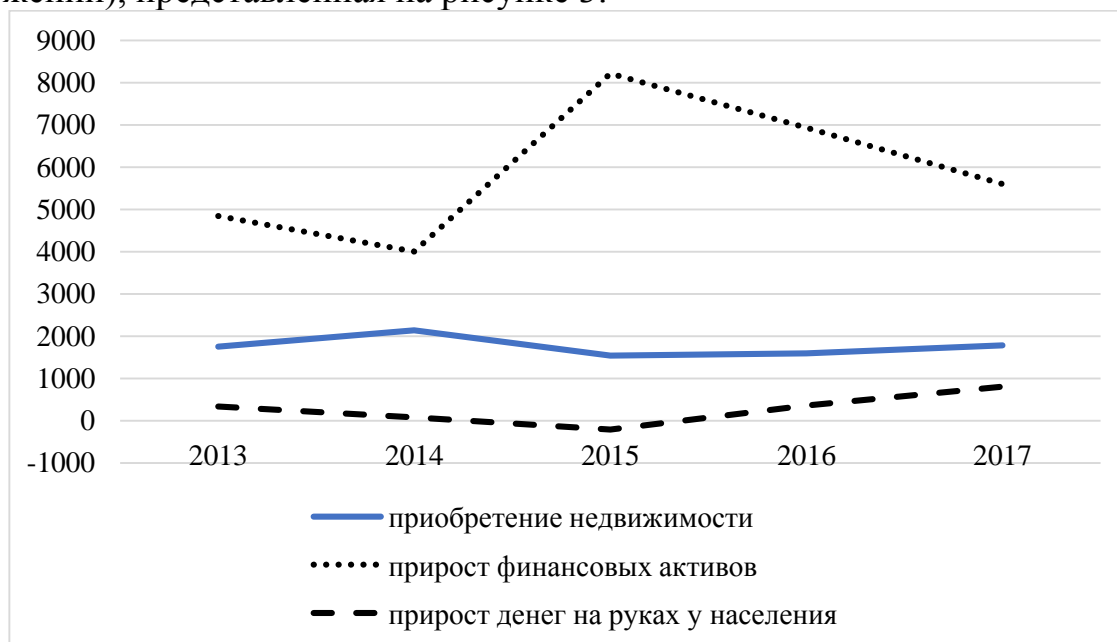


Рисунок 3 – Динамика сбережений населения РФ за 2013-2017 гг. (в разрезе основных форм сбережений), млрд. руб.

По данным Федеральной государственной статистики на начало января 2019 года объем денежных накоплений населения без учета вкладов на валютных счетах и денежной наличности в иностранной валюте составил 33683,1 млрд. рублей². Таким образом, на руках у населения находятся миллиарды рублей и долларов, не используемых в экономике. Поэтому, одной из стратегических задач государства должно стать налоговое стимулирование использования сбережений населения в реальном секторе экономики [10, 11].

Итак, сбережения населения имеют важное значение для сохранения экономической безопасности страны, представляя собой ее стратегический ресурс. Также, сбережения являются показателем благосостояния населения. От сбережений зависит не только текущее экономическое положение отдельно взятого человека или семьи, но и экономики государства. Сбережения населения способны влиять на производственную сферу, сферу потребительских услуг, на доходы населения, на покупательную способность национальной валюты и создавать колебания в макроэкономике.

Список литературы:

1. Большой энциклопедический словарь / Ред. А. М. Прохоров . – 2-е изд., перераб. и доп . – М. : Большая Российская энциклопедия, 2000 . – 1456 с.
2. Григорьев Л., Салмина А., Кузина О. Российский средний класс: анализ структуры и финансового поведения. – М.: Экон-Информ, 2009. – 148 с.
3. Грязнова А.Г. Финансово-кредитный энциклопедический словарь. – М: 2002, с. 877.
4. Коршунов, В. В. Основы экономической теории : учебник для СПО / В. В. Коршунов. — 3-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 219 с.
5. Косьмин А. Д., Т.И. Гордиевич Т. И. Экономическая теория в вопросах и ответах, 2008. - [Электронный ресурс]: <https://uchebnik.online/ekonomicheskaya-teoriya-knigi/modeli-potrebleniya-modilyani-34769.html>
6. Лузина И.А., Малых О.Е., Стебунова Е.С. История экономики и экономических учений. Часть 1. / Учебное пособие. Уфа: ООО «ДизайнПолиграфСервис», 2000. – 84 с., библиогр. – 68.
7. Чепурина М. Н. Курс экономической теории учебник Издание 4-е, доп. и перераб. - [Электронный ресурс]: <http://userdocs.ru/ekonomika/13556/index.html?page=33>
8. Куцегреева Л.В., Баюл А.С., Харченко Ю.А. Анализ влияния повышения ставки НДФЛ на различные слои населения // Вектор экономики. 2018. № 5 (23). С. 38.

² http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/doc3-1-2.htm

9. Лапаев А. С. Денежные сбережения населения как экономическая категория // Вестник ОГУ. 2010. №2 (108). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/denezhnye-sberezheniya-naseleniya-kak-ekonomicheskaya-kategoriya> (дата обращения: 01.03.2019).

10. Петровская А.В. Налоговый потенциал малого предпринимательства // В сборнике: Социально-экономическое развитие России: актуальные подходы и перспективные решения Материалы I Международной научно-практической конференции. 2017. С. 115-121.

11. Фисенко М.А., Петровская А.В. Сущность финансовой политики и ее задачи на современном этапе // В сборнике: «Проблемы развития современного общества» - сборник научных статей 4-й Всероссийской научно-практической конференции. Юго-Западный государственный университет. 2019. С. 306-309.