

ФИНАНСЫ

Научная статья / Original article



УДК 336.722.14:336.76

DOI 10.22394/sp242.10

JEL D14 D15 G51

EDN VZWLXC

Буханцева С. Н., Конобеева О. Е.

ТРАНСФОРМАЦИОННЫЕ ПРОЦЕССЫ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО
ПОВЕДЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**Буханцева Светлана Николаевна**

кандидат экономических наук, доцент

МИРЭА – Российский технологический университет (г. Москва, Россия), доцент кафедры экономики Института технологий управления

Финансовый Университет при Правительстве РФ (г. Москва, Россия), доцент Департамента экономической теории

ltvp1@rambler.ru

<https://orcid.org/0000-0002-8502-3599>

SPIN 3900-8680

Svetlana N. Bukhantseva

Candidate of Economic Sciences, Associated Professor

MIREA – Russian Technological University (Moscow, Russia), Associate Professor of Economics Department at the Management Technologies Institute

Financial University under the government of the Russian Federation (Moscow, Russia), Associate Professor of Economics Department

ltvp1@rambler.ru

<https://orcid.org/0000-0002-8502-3599>

SPIN 3900-8680

Конобеева Оксана Евгеньевна

кандидат экономических наук, доцент

Орловский государственный аграрный университет имени Н.В. Парахина (г. Орел, Россия)

oks_orel@mail.ru

SPIN 3960-5112

Oksana E. Konobeeva

Candidate of Economic Sciences, Associated Professor

Orel State Agrarian University named after N. V. Parakhin (Orel, Russia)

oks_orel@mail.ru

SPIN 3960-5112

В статье выявлены и проанализированы факторы, оказывающие влияние на процессы сбережения населения, которое на сегодняшний момент выступает важным инвестиционным источником. В рассматриваемом случае стоит говорить не только об интересах граждан в рамках сохранения и приумножения доходов, но и экономических интересов всей страны и отдельных хозяйствующих субъектов, задействованных в предоставлении различных финансовых услуг. Анализ развития форм и инструментов сбережений населения в российской экономике представляет интерес, так как сбережения населения – это ключевой индикатор текущего уровня жизни, непосредственно связанного с потреблением, доходами и расходами населения, а также они являются важным экономическим ресурсом, определяющим развитие национальной экономики посредством инвестиционной активности и возможностей кредитования.

The article identifies and analyzes the factors influencing the population's savings processes, which currently acts as an important investment source. In this case, it is worth talking not only about the citizens' interests in the framework of preserving and increasing income, but also about economic interests of the whole country and individual business entities involved in provision of various financial services. Analysis of the development of population's savings forms and instruments in the Russian economy at present is of interest, since the population's savings act as a key indicator of current living standard, directly connected with the population's consumption, income and expenses, and they also act as an important economic resource determining national economy development through investment activity and lending opportunities.

Ключевые слова: сбережения населения, источники инвестиций, экономические ресурсы, уровень жизни.

Keywords: population's savings, investment sources, economic resources, living standard.

Вклад авторов: все авторы внесли равный вклад в проведение исследования и написание статьи; выразили согласие нести публичную ответственность за все аспекты работы, связанные с точностью или достоверностью любой части рукописи; одобрили финальную версию статьи перед публикацией.

Authors' contribution: All authors contributed equally to the research and writing; agreed to be publicly responsible for all aspects of the work related to the accuracy or integrity of any part of the manuscript; approved the final version of the article before publication.

Конфликт интересов: авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов, требующего раскрытия в данной статье.

Conflict of interest: The authors declare no conflict of interest requiring disclosure in this article.

Для цитирования: Буханцева С. Н., Конобеева О. Е. Трансформационные процессы сберегательного поведения населения на финансовом рынке // Форпост науки. – 2024. – Том 18, № 2. – С. 73-77. – <https://doi.org/10.22394/sp242.10>. – EDN VZWLXC

For citation: Bukhantseva S. N., Konobeeva O. E. Transformational Processes of Savings Behavior of the Population in the Financial Market. *Science Outpost*. 2024; 18 (2): 73-77. Available at: <https://www.elibrary.ru/vzwlxc>. <https://doi.org/10.22394/sp242.10>.

Понятие «сбережения населения» подверглось длительной исторической трансформации, целесообразно выделить периоды становления научной мысли о сбережениях населения. Их наличие стоит связать с тем, что развитие цивилизации в целом, а также смена общественного строя в частности оказали непосредственное влияние на понимание сущности сбережений:

- древние учёные Востока в формировании сбережений приоритизировали нравственность процесса их накопления;
- в античный период – натурально-хозяйственные и денежные отношения, возникающие в процессе накопления;
- средневековые учёные – христианские и этические аспекты;
- исследователи современного периода на первый план выдвигают макроэкономическую сущность сбережений.

При этом стоит отметить, что в различных источниках категория «сбережения населения» рассматривается наравне с «денежными сбережениями населения», хотя в сущность рассматриваемых понятий заложены абсолютно разные формы накопления сбережения. Помимо этого, в отдельных исследованиях можно встретить использование терминов «сбережения домашних хозяйств» и «личные сбережения». В данном случае происходит разделение индивидуального и семейного подхода в оценке сущности сбережений. На официальном сайте Федеральной службы государственной статистики можно встретить ещё одну родовую дефиницию – термин «накопления населения», «денежные накопления населения». Термин «накопления населения» – более ёмкое по сравнению с категорией «сбережения населения», так как включает и подразумевает более широкий спектр активов – материальных и других видов ресурсов, тогда как термин «сбережения населения» традиционно рассматривается большинством авторов ближе к денежной составляющей «накоплений населения».

Различные подходы к пониманию «сбережения» свидетельствует о том, что:

1. В различные исторические периоды были определены научные представления относительно сущности категории «сбережения населения». Указанные представления учёных определялись культурными особенностями определённой эпохи.

2. С каждой последующей эпохой по мере постепенного накопления научных знаний в рассматриваемой сфере понимание сбережений становилось более комплексным и многоаспектным.

Если рассматривать позиции исследователей современной российской науки, можно выделить три обобщённых подхода к интерпретации категории «сбережения»: разница между доходом и расходами, отложенное потребление и источник инвестиций.

Обобщая всю ранее представленную информацию, можно сформулировать следующее определение: под сбережениями населения понимают отдельную совокупность национального богатства на национальном уровне, которая находится в распоряжении или под прямым (косвенным) контролем физических лиц (домохозяйств), представленная в форме активов различного уровня ликвидности, а также сформированная с целью сохранения и/или инвестирования.

Данное определение указывает на роль сбережений на национальном уровне, а именно на уровне отдельных государств. В этом случае стоит говорить о том, что сбережения населения выступают неотъемлемым элементом всей финансовой системы государства, в том числе ключевым ресурсом банковского сектора страны.

В настоящее время построение налоговой, бюджетной, денежно-кредитной политики в Российской Федерации осуществляется с учётом текущих процессов и настроения относительно денежных сбережений среди граждан.

Учитывая это и опираясь на мнения экономистов, можно выделить следующие функции сбережений населения в рыночной экономике:

1. Макроэкономическая (происходит стабилизация текущего спроса и формирование платёжеспособного спроса на перспективу).

2. Социальная (сбережения населения рассматриваются в качестве инструмента защиты на перспективу, своего рода «подушка безопасности»).

3. Инвестиционная (сбережения являются источником инвестиций в народное хозяйство).

4. Финансовая (объём и характер сбережений зависят от проводимой финансовой политики государства).

5. Антиинфляционная (сбережения населения своего рода «оттягивают» часть денежной массы от рынка текущего потребления, уменьшая платёжеспособный спрос на ряд товаров).

Под сберегательным поведением понимают поведение индивидов или домохозяйств по целенаправленному накоплению денежных средств и осознанию их как сбережения. При этом дифференциация населения по степени склонности к сберегательному поведению не является чем-то неизменным, на поведенческие паттерны оказывают влияние различные факторы, как связанные с внешней средой (социально-демографические, экономические, финансовые), так и внутренние (психологические, социально-демографические).

Так, рост среднедушевого уровня доходов обычно рассматривается как фактор, способствующий увеличению сбережений, однако при этом часто игнорируется изменение поведенческих паттернов на потребительском рынке, связанное с переходом определенной части населения в другую социальную страту по мере роста личных и семейных доходов. На практике, существенный рост доходов приводит не к увеличению доли сбережений в семейном бюджете, а к осознанию возможности приобретения более дорогостоящих товаров без необходимости длительного предварительного накопления целевых средств.

В целом, можно заметить, что при получении незначительных (близких к величине прожиточного минимума) доходов, большая часть бюджета расходуется на приобретение товаров и услуг первой необходимости, на сбережения средства направляются нерегулярно, в минимальном объеме и, как правило средства резервируются краткосрочно и целенаправленно (под предстоящие крупные покупки). При улучшении уровня благосостояния население сначала постепенно наращивает целевые сбережения, появляющиеся под влиянием краткосрочных и долгосрочных мотивов (например, приобретение жилья, товаров длительного потребления, оплата отпуска, лечения и др.), а затем переходит на качественно иной уровень потребления и склонность к сберегающему поведению снижается. Таким образом, по мере роста покупательских возможностей, расширяется и качественно изменяется структура потребностей (спроса), в этом случае наблюдается скачкообразный рост средней доли в семейном бюджете средств, направляемых на текущее потребление, и одновременно снижаются объёмы сбережений.

Если в целом по стране (региону) потребности населения в товарах и услугах в течение достаточно длительного времени удовлетворяются в недостаточном объёме, то при росте среднедушевых доходов сразу наблюдается увеличение текущего потребления, следовательно, объёмы сбережений снижаются. При этом в условиях хронического товарного дефицита, сбережения не сокращаются, а, напротив, увеличиваются – вынужденно, из-за невозможности реализовать возрастающий спрос на дефицитном потребительском рынке.

В ситуации, когда средние размеры текущих доходов не позволяют населению обеспечить финансировать необходимые расходы (к которым относятся не только товары и услуги текущего жизнеобеспечения, но и ряд товаров длительного пользования), величина сбережений сокращается до минимума. В условиях массовой безработицы способность к сбережениям полностью исчезает.

Следует отметить, что развитие в современной финансовой системе разнообразного инструментария потребительского кредитования также способствует сокращению доли населения, склонного к сберегающему поведению, совершению данных покупок, даже если гражданин не располагает соответствующими сбережениями.

Следует отметить, что для передачи на хранение сбережений учреждениям финансово-кредитной системы (банкам) население должно доверять банкам и быть, в определенной степени, уверено в устойчивости не только банковской системы, но и государственной политики, гарантирующей страхование банковских депозитов. В противном случае усиливается тенденция к сокращению доли сбережений, хранящихся в банках (которые могут использоваться как инвестиционный ресурс), и росту доли "скрытых" сбережений в национальной и иностранных валютах, драгоценных металлах и т.п.

При прочих равных условиях росту склонности к сберегающему поведению со стороны населения способствует высокая доходность вкладов. В некоторых случаях проценты по депозитам (и другим типам финансовых вложений) становятся источником доходов, обеспечивающим достаточно заметный вклад в семейный бюджет населения (так называемой рентой). При этом возникает закономерность, что чем больше население вкладывает в сбережения, тем большими будут его денежные доходы в будущем от данного источника, что способствует формированию устойчивого паттерна склонности к сберегающему поведению не только у трудоспособного населения, но и в следующих поколениях.

Значительная по объёму кредиторская задолженность, особенно краткосрочная, напротив, стимулирует население уменьшать текущие расходы и досрочно извлекать ранее направленные на сбережение средства для более оперативной выплаты долгов. Это приводит к снижению привычного потребления, в результате чего у многих семей, на какое-то время, увеличивается склонность к сбережениям после погашения текущих обязательств по кредитам.

При увеличении налоговой нагрузки на личные доходы населения происходит сокращение чистых доходов семьи, вследствие чего наблюдается снижение и потребления, и сбережений.

Способствует увеличению сбережений населения совершенствование структуры экономической и финансовой политики государства, которое представляет собой ликвидацию неравномерности в распределении между различными слоями населения национального дохода, улучшение системы пенсионного обеспечения, страхования жизни населения, предоставление государственных гарантий по банковским вкладам и др.

Сберегательное поведение населения в зарубежных странах, которые признаются наиболее бережливыми, подчиняется следующим факторам:

1. В Германии население в основном откладывает сбережения на будущую пенсию и на учёбу детей.

2. В Швеции, прежде всего, формируют собственный пенсионный фонд.
3. В Великобритании население откладывает деньги на образование детей и на улучшение жилищных условий.

В силу различных причин, в том числе финансовой неграмотности, в России у значительной части населения отсутствуют сбережения.

Таким образом, существуют различные факторы сберегательного поведения населения в российской экономике и за рубежом. В основном они делятся на четыре группы: экономические, финансовые, социально-демографические и психологические.

При этом главными причинами формирования сбережений являются: обеспечение старости, отложенный спрос, предосторожность и создание накоплений с целью их передачи по наследству.

Список источников

1. Акопян, Е. А. Формирование функциональной грамотности населения в условиях активного внедрения цифровых решений в экономической и социальной сферах / Е. А. Акопян, Н. Б. Гусельщикова // Вестник экспертного совета. – 2022. – № 2(29). – С. 37-44. – EDN OFQFKU.
2. Ахметова, Д. Е. Структура и динамика сбережений домашних хозяйств РФ / Д. Е. Ахметова, Э. С. Коложвари // Финансовые рынки и банки. – 2022. – № 6. – С. 12-15. – EDN QUINKW.
3. Володина, Т. В. Региональные особенности цифровой трансформации социальной сферы в Орловской области / Т. В. Володина // Научные записки академии. – 2023. – № 4(48). – С. 8-14. – EDN JKTZEJ.
4. Врублевский, И. В. Потребительские предпочтения населения России и их влияние на формирование стратегий развития компаний / И. В. Врублевский // Экономическая среда. – 2023. – № 1(43). – С. 41-49. – DOI 10.36683/2306-1758/2023-1-43/41-49. – EDN KTSZGH.
5. Захаркина, Н. В. Благополучие и уровень жизни населения в РФ в условиях санкционных противостояний: региональный аспект / Н. В. Захаркина, Н. Н. Соколова, И. В. Ильин // Вестник ОрелГИЭТ. – 2022. – № 1(59). – С. 26-30. – DOI 10.36683/2076-5347-2022-1-59-26-30. – EDN YBFDIJ.
6. Землячев, С. В. Факторы, влияющие на формирование сбережений / С. В. Землячев // Современные аспекты экономики. – 2019. – № 8(264). – С. 36-43. – EDN FEIRNA.
7. Иванова, А. А. Понятие сбережений населения и факторы, влияющие на их уровень / А. А. Иванова, Г. В. Исаева // Современные аспекты экономики и управления : Материалы II вузовской научно-практической конференции выпускников и магистрантов факультета экономики и управления Новосибирского ГАУ, Новосибирск, 18 ноября 2021 года. – Новосибирск: ИЦ НГАУ «Золотой колос», 2021. – С. 78-82. – EDN CYDZLK.
8. Илюхина, И. Б. Взаимообусловленность демографических и экономических проблем регионального развития на примере Орловской области / И. Б. Илюхина, С. А. Ильминская // Образование и наука без границ: фундаментальные и прикладные исследования. – 2021. – № 14. – С. 17-21. – DOI 10.36683/2500-249X/2021-14/17-21. – EDN HOICME.
9. Кабанова, Е. Е. Социальное управление в условиях цифровизации / Е. Е. Кабанова // Вестник Поволжского института управления. – 2023. – Т. 23, № 5. – С. 45-54. – DOI 10.22394/1682-2358-2023-5-45-54. – EDN HZNEJY.
10. Ключкова, Н. В. Актуальные вопросы повышения финансовой грамотности населения / Н. В. Ключкова, С. Ю. Лисова // Форпост науки. – 2023. – № 4(66). – С. 32-40. – DOI 10.22394/2949-0855-2023-4-66-32-40. – EDN NXNJCC.
11. Кублин, И. М. Сбережения: современные тенденции и проблемы привлечения / И. М. Кублин, И. А. Ставицкий // Парадигмы управления, экономики и права. – 2022. – № 2(6). – С. 122-129. – EDN TQCZRR.
12. Материальное положение россиян в условиях пандемии: влияние государственной поддержки / А. Пишняк, Е. Горина, И. Корчагина, С. Тер-Акопов // Экономическая политика. – 2021. – Т. 16, № 6. – С. 70-93. – DOI 10.18288/1994-5124-2021-6-70-93. – EDN NSJSES.
13. Меленькина, С. А. Оценка взаимосвязи экономического потенциала и благосостояния населения на примере индустриальных регионов РФ / С. А. Меленькина, А. О. Ужegov // Социум и власть. – 2023. – № 2(96). – С. 59-74. – DOI 10.22394/1996-0522-2023-2-59-74. – EDN CTLOBI.
14. Минайло, И. С. экономико-статистический анализ уровня заработной платы в условиях внешних вызовов / И. С. Минайло, Ю. А. Терехова, И. А. Шалаев // Научные Записки ОрелГИЭТ. – 2022. – № 1(41). – С. 4-8. – EDN IDWNYX.
15. Николайчук, О. А. Инвестиционно-сберегательная функция домашних хозяйств / О. А. Николайчук, Р. М. Нуреев // Terra Economicus. – 2020. – Т. 18, № 1. – С. 81-101. – DOI 10.18522/2073-6606-2020-18-1-81-101. – EDN GOLFQJ.
16. Орехова, Е. А. Институционально-психологические детерминанты финансового поведения как фундамента для реализации монетарной политики / Е. А. Орехова // Психолого-экономические исследования. – 2022. – Т. 9, № 4. – С. 62-70. – EDN AZHUVT.
17. Парушина, Н. В. Анализ рынка труда и проблемы содействию занятости населения в Орловской

области / Н. В. Парушина, Н. А. Лытнева // *Среднерусский вестник общественных наук*. – 2022. – Т. 17, № 4. – С. 84-103. – DOI 10.22394/2071-2367-2022-17-4-84-103. – EDN YUGUCY.

18. Пастухова, Е. Я. Доходы, бедность и потребительские расходы населения регионов: долгосрочные тренды и факторы влияния / Е. Я. Пастухова, Т. А. Бельчик, О. П. Кочнева // *Вопросы управления*. – 2023. – № 3(82). – С. 5-18. – DOI 10.22394/2304-3369-2023-3-5-18. – EDN ZEFYNP.

Полянин, А. В. Инвестиционное поведение населения в период глобальной турбулентности / А. В. Полянин, О. В. Попова, К. А. Суровнева // *Среднерусский вестник общественных наук*. – 2021. – Т. 16, № 3. – С. 166-182. – DOI 10.22394/2071-2367-2021-16-3-166-182. – EDN МКРАQT.

19. Пугачев, А. А. Налоговые, монетарные и социальные эффекты регулирования инвестиционной активности граждан в России / А. А. Пугачев, С. Е. Рябина // *Налоги и налогообложение*. – 2022. – № 1. – С. 38-56. – DOI 10.7256/2454-065X.2022.1.37468. – EDN DFKMNB.

20. Сазонова, А. Ю. Финансовая доступность банковских услуг для лиц с ограниченными возможностями здоровья / А. Ю. Сазонова // *Научные записки академии*. – 2022. – № 3(43). – С. 15-20. – EDN RUANDG.

21. Сологуб, С. С. Сбережения населения как потенциальный инвестиционный ресурс / С. С. Сологуб // *Молодой ученый*. – 2019. – № 43(281). – С. 209-211. – EDN FLXNLG.

22. Старостина Ю., Ткачев И. Россияне направили на сбережения минимум средств за десять лет // *РосБизнес Консалтинг*. – URL: <https://www.rbc.ru/economics/08/02/2019/5c5d418e9a7947fec77b635f>.

23. Суринов, А. Неравенство в России: регионы, стоимость жизни и эквивалентный доход / А. Суринов, А. Луппов // *Экономическая политика*. – 2021. – Т. 16, № 3. – С. 82-111. – DOI 10.18288/1994-5124-2021-3-82-111. – EDN OEWTFFV.

24. Такмакова, Е. В. Динамика изменения численности населения Российской Федерации в разрезе федеральных округов за 2002-2020 гг / Е. В. Такмакова // *Экономическая среда*. – 2022. – № 4(42). – С. 40-47. – DOI 10.36683/2306-1758/2022-4-42/40-47. – EDN YOKSFJ.

25. Тарасов, В. Т. Денежные доходы населения макрорегионов России: анализ долгосрочных тенденций неравенства / В. Т. Тарасов // *Вестник Чебоксарского филиала Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации*. – 2021. – № 2(25). – С. 27-39. – EDN OXGAKO.

26. Тютюнникова, Т. И. Сбережение населения в системе приоритетов социального государства / Т. И. Тютюнникова // *Уфимский гуманитарный научный форум*. – 2022. – № 3(11). – С. 67-75. – DOI 10.47309/2713-2358_2022_3_67_75. – EDN USBQNF.

27. Шушпанова, И. С. Социально-экономическое положение россиян в контексте сбережения народа: социологический анализ / И. С. Шушпанова // *Вопросы управления*. – 2023. – № 2(81). – С. 7-19. – DOI 10.22394/2304-3369-2023-2-7-19. – EDN ZUWJUH.

28. Financial technologies in the context of development of the Russian economy / Dudina E.V., Baranovskaya I.A., Derepasko S.V., Rudnikova N.P., Dolzhikova H.V. // *Lecture Notes in Networks and Systems*. – 2020. – Vol. 73. – P. 121-129.

29. Increase of effectiveness of public welfare through improvement of the system of investment management / Lazarenko A.L., Orlova S.A., Rykova I.A., Golaydo I.M., Uvarova E.E. // *Advances in Intelligent Systems and Computing*. – 2018. – Vol. 622. – P. 16-29.

30. Lisichkina N. V., Goloktionova Y. G., Armanishina G. R. Imbalances in the socio-economic development of the regions of Russia in the context of new industrialization // *Advances in Social Science Education and Humanities Research*. – 2019. – Т. 240. – P. 511-514.

31. Parushina N., Deminova S., Suchkova N. Prerequisites for the growth of the life quality through assessing transactions and payments in the banking sector // *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*. – 2019. – Vol. 274. – No. 1. – P. 012123.

32. Reconceptualization of the concept of digital literacy as a theoretical and methodological background for its study / Savina A.G., Malyavkina L.I., Zimina L.V., Muzalevskaya A.A., Sergeeva I.I., Smagina I.V. // *Es-pacios*. – 2019. – Vol. 40. – No. 10. – P. 29.

Статья поступила в редакцию / Received 21.02.2024

Принята к публикации / Accepted 11.06.2024

Подписано в печать / Passed for printing 20.06.2024