

РАЗВИТИЕ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО ДЕЛА В РОССИИ

В статье рассматриваются динамика, структура и особенности сберегательного дела в России за 170 лет, показывается роль российского государства в организации и деятельности сберегательных касс, рассматриваются вопросы развития сбережений в рыночных условиях.

Ключевые слова: сберегательное дело, сберегательные кассы, сбережения населения, структура денежных сбережений, депозиты, вклады, финансовые активы домашних хозяйств.

История сберегательного дела в России насчитывает около 170 лет. Началась она в тот самый момент, когда вслед за ведущими европейскими державами Россия вступила на путь развития и накопления своей финансовой мощи. Первые государственные сберегательные кассы были учреждены по Высочайшему повелению Николая I в 1841 г. Они были учреждены как учреждения филантропические, призванные «предоставить недостаточным всякого рода людям средства к сбережению». Российские сберегательные кассы прошли путь, отразивший основные события отечественной истории за последние полтора века. Изучение сберегательного дела предоставляет возможность связать воедино различные исторические эпохи, воспринимаемые через призму роста или падения народного благосостояния, так как кассы как наиболее близкие к народу финансовые учреждения являлись чутким барометром социальной жизни. Основным вектором развития сберегательных касс являлось постепенное превращение благотворительных учреждений в «народный банк».

В 1860 г. был учрежден единый Государственный банк России. Сберегательные кассы были переданы в ведение Министерства финансов. В 1862 г. было утверждено положение о городских общественных банках, в 1863 г. открылось первое частное учреждение краткосрочного кредита (Петербургское общество взаимного кредита), в 1864 г. начал операции первый российский акционерный коммерческий банк – Петербургский Частный. В тот период в целом сложилась кредитная система, просуществовавшая в основных своих чертах до 1917 г. Под руководством министра финансов М.Х. Рейтерна проходила реорганизация сберегательного дела. Сберегательные кассы стали своеобразными собирателями мелких и крупных свобод-

ных капиталов. Впервые сберегательные кассы стали рассматриваться не только как учреждения «самопомощи», но и в качестве важного элемента государственного кредита. Привлеченные народные деньги должны были использоваться на покупку государственных процентных бумаг, предназначенных в преддверии отмены крепостного права для выкупа крестьянами земли. Министерство финансов рассчитывало таким образом бороться с крестьянским малоземельем. Русские кассы в отличие от европейских пользовались государственной гарантией сохранности вкладов. В 1862 г. управление сберегательными кассами было передано Государственному банку под наблюдением Министерства финансов. Вместе с тем разрешалось учреждение новых касс по ходатайству городских обществ. Такие кассы находились под управлением местных выборных при общем наблюдении правительства. В 1864 г. Министерство финансов издало циркуляр об открытии сберегательных учреждений при всех конторах и отделениях Государственного банка независимо от ходатайств городских обществ. Результаты развития сберегательных касс России за 1865-1895 гг. представлены в табл. 1.

Из таблицы видно, что темпы роста сберегательных касс особенно возросли с 1885 г. В целом же их численность возросла в 82 раза, количество книжек – в 27 раз, остаток вкладов – в 68 раз. В 1889-х гг. было разрешено учреждать кассы при всех губернских и уездных казначействах (кассах Министерства финансов), которых к тому времени насчитывалось более 600.

Казначейскими вкупе с госбанковскими кассами была охвачена основная масса городского населения страны. Чтобы приблизить сберегательные учреждения к сельскому населению, Госбанку с 1889 г. было разрешено открывать кассы во всех местных филиалах почтово-теле-

графного ведомства, которые стали мощным средством популяризации сберегательной идеи в народной массе. В этом же году было разрешено открывать кассы при фабриках и заводах. Фонд приобретенных кассами ценных бумаг к 1895 г. достиг громадной цифры – 336,7 млн. руб. Эти деньги направлялись на железнодорожное строительство и нужды казенного земельного кредита.

В 1895 г. был утвержден новый устав сберегательных касс, по которому российские кассы получили официальное название «государственных». Реформирование деятельности российских сберегательных касс было связано с именем Министра финансов С.Ю. Витте. Услуги сберегательных касс были расширены. Сберегательные кассы имели возможность заниматься не только сбором средств и переводом их в государственный долг, но и выдавать ссуды по примеру главного банка России. Но эта функция не получила заметного развития.

После введения нового устава были приняты усилия для расширения сети касс, привлечения к сбережению тех слоев населения, которые слабо были охвачены сберегательной идеей. В 1897 г. были предприняты шаги по оживлению фабрично-заводских касс. В циркуляре Управления сберегательных касс говорилось: «Рабочие, скопившие сбережения и поэто-

му дорожащие своим положением, представляют надежный противовес всякого рода агитациям и не только сами устраняются от беспорядков, но и других удерживают не поддаваться соблазнительным внушениям. Приучение рабочих к сохранению сбережений располагает мастеровых к трезвости и трудолюбию и много способствует поднятию их трудового уровня и экономического благосостояния» [10].

Однако в основу деятельности фабрично-заводских сберегательных касс был положен принцип материальной ответственности владельцев предприятий, которые в случае растраты должны были возместить убытки. Поэтому к 1905 г. в России насчитывалось только 120 фабрично-заводских касс.

В 1900-1902 гг. были открыты сберегательные кассы при станциях казенных и частных железных дорог. Это дало возможность приблизить сберегательную операцию к местности, удаленной от городских центров. В Сибири были открыты кассы при волостных правлениях. С начала 1900-х годов кассы открывались при низших и средних школах для развития духа бережливости с детского возраста. К 1914 г. в России действовало 2,5 тыс. школьных касс, из них 359 при средних учебных заведениях и 1385 – при низших [10]. 10% учащихся являлись вкладчиками.

Таблица 1. Развитие сберегательных касс в России (1865-1895гг.) [10]

Год (к 31 декабря)	Число касс	Количество книжек (тыс. шт.)	Остаток денежных вкладов (млн. руб.)	Портфель кредитных бумаг сберегательных касс (млн. руб.)
1865	47	70,3	5,4	4,6
1870	65	74,7	4,9	5,2
1875	75	81,9	5,5	5,4
1880	76	104,1	9,1	10,0
1885	326	218,9	26,6	28,0
1890	1826	798,4	147,0	142,0
1895	3875	1907,0	367,9	336,7

Таблица 2. Развитие сберегательных касс в России (1895-1904 гг.) [9]

Год (к 31 декабря)	Число касс	Количество книжек (тыс. шт.)	Остаток денежных вкладов (млн. руб.)		Портфель кредитных бумаг сберегательных касс (млн. руб.)
			денежных	в проц. бумагах	
1895	3875	1907	367,9	33,8	336,7
1900	5415	3551	661,9	90,0	676,3
1904	6558	5127	910,6	195,1	941,9

Таблица 3. Развитие сберегательных касс в России (1906-1913 гг.) [9]

Год (к 31 декабря)	Число касс	Количество книжек (тыс. шт.)	Остаток денежных вкладов (млн. руб.)		Портфель кредитных бумаг сберегательных касс (млн. руб.)
			денежных	в проц. бумагах	
1906	6679	5665	1035,0	237,4	1122,1
1910	7365	7436	1396,9	286,9	1582,9
1913	8553	8992	1685,4	348,6	1741,4

За первое десятилетие действия «виттевского» устава сберегательные кассы России сделали громадный шаг вперед (см. табл. 2).

Таким образом, число касс возросло в 2,5–3 раза, а количество ценных бумаг, приобретенных вкладчиками, – в 9 раз. По темпам развития сберегательного дела Россия опережала даже европейские державы.

Перед первой мировой войной сберегательная система России переживала период расцвета (см. табл. 3).

Из таблицы видно, что численность касс возросла на 30%, количество вкладов – на 60%, портфель государственных ценных бумаг вырос на 55%. Сеть сберегательных учреждений к 1914 г. состояла из 1026 центральных касс с 1286 отделениями (при учреждениях Госбанка, казначействах, управлениях железных дорог), 5964 почтово-телеграфных касс, 111 фабрично-заводских и 166 волостных [10]. Сберегательная идея активно внедрялась в сознание сельского населения. Накануне Первой мировой войны городским вкладчикам принадлежали 54% суммы взносов, а сельским – 46%, причем на селе средний размер вклада был выше – 190 руб. против 173 руб. в городе.

Однако, несмотря на высокие темпы развития, по абсолютным масштабам сберегательной операции Россия уступала европейским странам. По имеющимся сопоставимым данным, к 1908 г. на одного жителя приходилось вкладов в сберегательных кассах (в германских марках): Германия – 229,4, Франция – 101,5, Англия – 98,2, Россия – 15,9 [10].

В 1910 г. особым законодательным актом было разрешено из сумм сберегательных касс отчислять до 20 млн. руб. ежегодно в ссуды учреждениям мелкого кредита на образование и увеличение их основных капиталов. В предвоенный период на сберегательные учреждения была возложена новая важная функция – страхование малоимущих граждан. Кассы начали страховые операции в феврале 1906 г. По объему ежегодного прироста страхований новая сфера сберегательных касс опередила даже признанных лидеров – акционерные страховые компании. Если в 1907 г. через кассы было заключено всего 742 страховых договора на сумму 1,4 млн. руб., то к 1914 г. эти показатели возросли до 44,6 тыс. полисов частных лиц и коллективных на 42,5 млн. руб. [10]. Динамика опера-

ций со вкладами за 1914–1916 гг. представлена в табл. 4.

Из таблицы видно, что в годы Первой мировой войны в развитии сберегательных касс произошел резкий скачок, что объясняется не только оседанием в широких народных массах значительной части средств, расходуемых правительством на войну, но и осуществлением в годы войны организационно-технических нововведений. Усилилось продвижение сберегательных касс в сельскую глубинку, где с 1915 г. была открыта 4971 касса. Сберегательные учреждения России в эти годы впервые вышли за пределы империи: несколько касс было открыто в Китае, Монголии, Иране, а также в русских консульствах в США и Канаде. Закон от 7 июля 1915 г. стал важной вехой в превращении российских касс в депозитные банки европейского образца. Кассы стали осуществлять операции по приему государственных процентных бумаг, стали выдавать ссуды под процентные бумаги. В этот период была введена чековая операция, но чековое обращение не стало реальностью.

После революции деятельность сберегательных касс стала угасать. Декретом СНК от 10 апреля 1919 г. народные кассы были слиты с Народным банком, а декретом СНК от 19 апреля 1920 г. упразднен и сам Народный банк, а его активы и пассивы передавались бюджетно-расчетному управлению Наркомата финансов. К исходу Гражданской войны сберегательное дело в России оказалось полностью разрушено.

В октябре 1921 года ВЦИК принял постановление о создании Государственного банка, 26 декабря 1922 г. было принято постановление СНК об учреждении государственных сберегательных касс. Социальный состав вкладчиков на 1 октября 1927 г. показывает, что наибольший процент (46,6%) приходится на долю совслужащих. Далее следуют рабочие (21,4%), лица свободных профессий (2,9%), крестьяне (2,1%). Крестьянство оставалось практически неохваченным сберкассами. Основные показатели развития сберегательного дела к концу восстановительного периода представлены в табл. 5.

Из таблицы видно, что сберегательное дело в этот период достигло больших успехов. Количество сберкасс возросло в 40 раз, счетов вкладчиков – в 36 раз, сумма вкладов – в 105 раз. Тем не менее по сравнению с дореволюционным пе-

риодом эти успехи были далеко еще не достаточными.

Развитие сберегательных касс в довоенный период представлено в табл. 6.

За рассматриваемый период численность сберкасс увеличилась в 2,5 раза, количество вкладчиков – в 4,9 раза, сумма вкладов возросла в 34 раза.

В годы Великой Отечественной войны на нужды обороны были направлены накопленные в предвоенный период резервы, свободные финансовые ресурсы хозяйств и банков, а также средства населения, которые составили за 1941-1944 гг. 270 млрд. руб., или 26% всех доходов госбюджета. За 1941-1943 гг. вклады в сберкассы возросли в 7 раз, сумма вкладов увеличилась до 1425,5 млрд. руб. Сберкассы выполняли огромную работу по размещению госзаймов, а также денежно-вещевых лотерей.

Первые послевоенные годы характеризовались чрезвычайно быстрым ростом операций

сберегательных учреждений, так что по основным параметрам восстановление довоенного уровня произошло в 1946-1947 гг. Основной операцией оставалась вкладная. Значительно интенсивнее росли сберегательные операции в городах: 123% роста против 54% в сельской местности; удельный вес сельских касс в приливе вкладов в 1945 г. составил всего 2,7%, а в 1946 г. – 12% [2]. Развитие сберегательных касс в послевоенный период представлено в табл. 7.

Сумма вкладов возросла за этот период почти в 6 раз, количество сберкасс увеличилось в 1,6 раза, количество вкладчиков – в 6,5 раза.

В 1960-1980 гг. продолжалось развитие системы сберегательных касс. С 1 января 1963 г. Совет Министров СССР возложил на Госбанк СССР организацию сберегательного дела и передал всю систему сберегательных касс из Министерства финансов в его ведение. Развитие сберегательного дела в СССР в этот период характеризуют данные табл. 8.

Таблица 4. Развитие сберегательных касс в России (1895-1904 гг.) [10]

Год (к 1 января)	Число касс	Количество книжек (тыс. шт.)	Остаток денежных вкладов (млн. руб.)		Фонд процентных бумаг (млн. руб.)
			денежных	в проц. бумагах	
1914	8553	8992	1685,4	348,6	1719,2
1915	9053	9241	1835,0	401,0	1845,5
1916	9855	9985	2448,6	664,4	2421,3
1917	14157	12160	3889,5	1335,8	4433,1

Таблица 5. Развитие сберегательных касс в СССР (1923-1927 гг.) [2]

	На 1 октября				
	1923	1924	1925	1926	1927
Количество сберегательных касс, в том числе	357	4544	7362	11982	14428
в городе	нет. св.	нет. св.	3209	5100	5871
на селе	нет. св.	нет. св.	4153	6882	8557
Количество счетов вкладчиков (тыс.), в том числе:	57	522	786	1238	2067
в городе	нет. св.	нет. св.	нет. св.	1048	1567
на селе	нет. св.	нет. св.	нет. св.	190	500
Сумма вкладов (млн. руб.), в том числе:	1,2	6,9	21,3	65,5	126,5
в городе	нет. св.	нет. св.	нет. св.	58,5	107,4
на селе	нет. св.	нет. св.	нет. св.	7,0	19,1

Таблица 6. Развитие сберегательных касс в СССР (1928-1941 гг.) [2]

	На 1 октября					На 1 января		
	1928	1929	1930	1932	1933	1939	1940	1941
Количество сберегательных касс, в том числе	16438	20364	28054	58217	56108	26362	37317	41598
в городе	6919	8787	11710	17407	17319	6911	8180	10342
на селе	9519	11577	16344	40810	38789	19451	28137	31256
Количество счетов вкладчиков (тыс.), в том числе:	3523	7172	12324	22490	23903	15547	16801	17346
в городе	2563	4678	7927	12928	13003	10580	11422	11588
на селе	960	2494	4397	9562	10900	4967	5379	5758
Сумма вкладов (млн. руб.), в том числе:	213,2	315,8	501,9	729,3	974,3	6061,4	7056,9	7253,7
в городе	183,5	260,8	401,5	553,5	732,3	5085,2	5778,8	5762,4
на селе	29,7	55,0	100,4	175,8	242,0	976,2	1278,1	1491,0

Данные таблицы показывают, что за этот период число сберкасс увеличилось на 18%, численность вкладов – в 3,1 раза, сумма вкладов возросла в 18,5 раза. Таким образом, анализ развития сберегательного дела в советский период показывает, что быстрыми темпами развивалась инфраструктура, росла численность вкладчиков и сумма вкладов. Ю.И. Кашин отмечает, что на начало 1979 г. вклады населения в сберегательные кассы превысили 130 млрд. руб., то есть в сберкассы поступило 50% прироста денежных доходов населения, а ежегодного увеличения вкладов достаточно для обеспечения примерно 80% прироста краткосрочных вложений банка [3].

Переплетение в проблеме сбережений аспектов народного благосостояния и ресурсов расширенного воспроизводства выдвигало на повестку дня задачи исследования процесса образования и использования сбережений населения, познания закономерностей их роста и трансформации в инвестиции. Проблема сбережений населения нашла отражение в работах советских экономистов.

А.П. Зайцев, В.Ф. Майер, Н.М. Римащевская затрагивали вопросы сбережений населения в связи с рассмотрением проблем народного благосостояния; Э.Д. Андрес, З.В. Атлас, В.М. Батырев, А.Д. Гусаков, Г.В. Каганов, Г.А. Козлов, И.И. Конник, Я.А. Кронрод, Н.С. Марголин, И.Д. Славный, О.Л. Рогова – при анализе закономерностей денежного обращения; А.Л. Вайнштейн, П.П. Маслов, В.А. Волконский, Ю.П. Соловьев – в связи с попытками моделирования динамики сбережений; Ю.М. Белугин, А.П. Гнутов, М.А. Найдис, Р.В. Корнеева – при раскрытии вопросов организации сберегатель-

ного дела в СССР. В то же время в работах многих экономистов давалась характеристика сущности сбережений при социализме, отмечались их особенности, связанные с неудовлетворенным спросом населения, показывалась роль сберегательных касс в сбалансировании платежеспособного спроса населения с текущим предложением товаров и услуг.

В период перестройки в 1987 г. была проведена реорганизация банковской системы. В стране с начала 1988 г. начала действовать новая система банков: Госбанк, Внешэкономбанк, Промышленно-строительный банк (Промстройбанк СССР), Агропромышленный банк (Агропромбанк СССР), Банк жилищно-коммунального и социального развития (Жилсоцбанк СССР) и Банк трудовых сбережений и кредитования населения (Сбербанк СССР). К началу 1988 г. в систему Сбербанка СССР входили 15 республиканских банков, 166 краевых, областных и городских управлений, 4,1 тыс. отделений с 50,7 тыс. филиалов и 22,1 тыс. агентств, а к середине 1990 года каждый административный район располагал банком, имеющим в своем подчинении от 15 до 40 филиалов. Всего в 77,1 тыс. учреждений банка работало 248 тыс. человек, или приблизительно каждый второй банковский работник [8].

В соответствии с законами «О банках и банковской деятельности в РСФСР» и «О Центральном банке РСФСР (Банке России)», принятыми в декабре 1990 г., была создана двухуровневая банковская система. Ее основу (первый уровень) составляют коммерческие банки различных видов. В декабре 1990 г. Сбербанк России был преобразован в акционерный коммерческий банк, юридически учрежденный на

Таблица 7. Развитие сберегательных касс в СССР в послевоенный период [10]

	На 1 января										
	1946	1947	1948	1949	1950	1951	1952	1953	1954	1955	1956
Количество счетов вкладчиков (тыс.)	5020	5897	7709	9372	11620	14343	17521	20738	26950	29430	32799
Сумма вкладов (млн. руб.)	9000,8	12207,5	12661,0	12874,8	15460,8	18530,5	21924,0	26445,3	38648,9	48353,4	53664,2
Количество сберегательных касс	30181	32097	33616	35471	38240	40375	41787	42919	44052	45356	47724

Таблица 8. Развитие сберегательного дела в СССР (1959-1984 гг.) [6]

	1959	1960	1970	1975	1980	1984
Число сберегательных касс (тыс.)	54,3	66,5	78,3	79,9	79,9	78,9
Число вкладов (млн.)	47	52,2	80,1	106,6	142,1	164,0
Сумма вкладов (млн. руб.)	87	10,9	46,6	91,0	156,5	202,1

общем собрании акционеров 22 марта 1991 г. и зарегистрировавший свой Устав в Центральном банке РСФСР 20 июля 1991 г. Его учредителем выступает Центробанк Российской Федерации, который владеет контрольным пакетом (51%) его акций. Сберегательный банк может осуществлять практически любые операции, разрешенные коммерческим банкам. Вместе с тем большое значение Сберегательный банк придает выполнению всех видов операций, связанных с организацией сбережений населения (операций по вкладам и с ценными бумагами различных типов).

В условиях формирования рыночной экономики и конкуренции между различными финансово-кредитными институтами сберегатели имеют широкую свободу выбора между различными возможностями вложений их средств. Формы денежных сбережений представлены в табл. 9.

Данные таблицы показывают, что в тот период сложились три основных элемента сберегательной системы: сбережения в виде вкладов на банковских счетах, в страховых полисах и сбережения в ценных бумагах.

Важнейшую роль играют сбережения в виде вкладов на банковских счетах, причем исторически преобладают вклады граждан в Сберегательном банке. Однако следует учитывать следующие обстоятельства. Во-первых, при переходе к рыночным отношениям в соответствии с новым банковским законодательством сберегательные вклады населения могут приниматься всеми банками. Вкладчики свободны в выборе банка для хранения своих сбережений и могут использовать для этих целей вклады в одном или нескольких банках. Банки сами определяют условия, на которых они осуществляют операции по приему вкладов. Во-вторых, значительная часть вкладов в Сберегательном банке представляет собой вклады до востребования. Сберегательный банк постепенно утрачивает исторически сложившуюся роль монополиста на рынке сбережений в виде банковских вкладов.

С переходом к рыночным отношениям произошли изменения в других элементах сберегательной системы. Наряду с увеличением массы сбережений, вложенных в традиционные ценные бумаги (облигации государственных зай-

Таблица 9. Структура денежных сбережений [8]

	На 1 июня 1990 г.		На 1 сентября 1991 г.	
	млрд. руб.	в % к итогу	млрд. руб.	в % к итогу
Всего,	513,9	100	814,8	100
в том числе:				
во вкладах в учреждениях банков	354,1	68,9	589,0	72,2
в облигациях государственных займов	20,0	3,9	32,0	3,9
в сертификатах	3,5	0,7	7,4	0,9
в полисах по страхованию жизни	24,5	4,8	36,9	4,5
в наличных деньгах	111,8	21,7	149,5	18,3

Таблица 10. Депозиты и вклады, привлеченные кредитными организациями (на конец года; млн. руб.; 1997 – млрд. руб.) [11]

	1997			1998			1999			2000		
	всего	в том числе		всего	в том числе		всего	в том числе		всего	в том числе	
		в руб.	в ин. вал.									
Привлеченные депозиты и вклады всего,	228394	153513	74881	304048	148462	155586	461630	236575	225055	695811	358430	337381
в том числе:												
от физических лиц	171639	143125	28514	201264	140982	60282	300449	202783	97666	453204	304659	148545

Таблица 11. Кредитные организации в России [11]

	1998 г.	1999 г.	2000 г.
Число кредитных организаций, зарегистрированных на территории РФ	2555	2483	2378
Число филиалов действующих кредитных организаций на территории РФ, из них:	6353	4453	3923
Сбербанка России	1928	1852	1689
Число кредитных организаций, имеющих лицензии, предоставляющие право на привлечение вкладов населения	1589	1372	1264

мов, сертификаты Сберегательного банка), появились и стали быстро развиваться операции с акциями и другими ценными бумагами коммерческих структур (предприятий, банков, бирж). Бурно начал развиваться и рынок сберегательных услуг, связанный с функционированием страхового дела. Начали создаваться помимо государственных акционерные и частные страховые компании, осуществляющие весь комплекс услуг по долгосрочному страхованию жизни граждан. При выборе альтернативных форм организации своих сбережений сберегатели руководствуются несколькими критериями: надежности хранения средств, доходностью и ликвидностью. Депозиты и вклады, привлеченные кредитными организациями, представлены в табл. 10.

За 1998-2000 гг. все депозиты и вклады выросли в 2,3 раза, а депозиты и вклады физических лиц – в 2,25 раза. Депозиты и вклады населения в иностранной валюте росли более высокими темпами (2,5 раза).

Динамика численности кредитных организаций в России представлена в табл. 11.

Из таблицы видно, что из всей численности филиалов банков филиалы Сбербанка составили 43%. 53% всех кредитных организаций имели право привлекать вклады населения.

Денежные сбережения населения в рыночной экономике становятся одной из составляющих денежного рынка, ссудного капитала и финансового капитала. Финансовый капитал представляет собой систему отношений между экономическими агентами по поводу распределения прав собственности на капитальные активы, права временного пользования и распоряжения заемными денежными средствами, а также отношений, складывающихся на валютном рынке. В процессе движения он может находиться в трех состояниях: в фондовой форме,

Таблица 12. Динамика финансовых активов ведущих экономик мира* [4]

Страна	Число месяцев обеспечения конечного потребления		
	1970 г.	1990 г.	2000 г.
США	46	47	60
Франция	21	28	44**
Германия	16	28	37
Япония	23	47	49***
Россия	нет данных	14	6

** данные за 1998 г.

*** данные за 1997 г.

в виде ссудного капитала, а также в виде денежных средств, участвующих в сделках по купле-продаже валюты. В нашей стране финансовый капитал не выполняет своих функций, прежде всего по причине несоответствия закрепившейся институциональной среды потребностям рыночной экономики. Для России характерно глубокое проникновение институтов власти и бизнеса, подчинение власти бизнесу и отсутствие гарантий прав собственности. Наблюдается также имущественное расслоение населения, в результате которого структура сбережений населения является примитивной.

По состоянию на 2000 г. сберегательный потенциал домашних хозяйств США превысил российский примерно в 10 раз: сумма средств населения во вкладах, наличных, ценных бумагах и страховых технических резервах составила в России 1613 млрд. руб. против 33680 млрд. долл. на конец 2000 года, что, соответственно, обеспечивало расходы населения на конечное объединение в течение 6 месяцев в России и 60 месяцев в США [4] (см. табл. 12).

В таблице представлены данные о сберегательном потенциале ведущих экономик мира. Текущий процесс образования сбережений характеризуется показателем «сберегательная квота». Этот показатель отражает отношение суммы прироста сбережений за год к сумме денежных доходов населения. В США сберегательная квота за период с 1956 по 2000 г. снизилась с 6,8 до 3,1% при росте располагаемых доходов в 25 с лишним раз [4]. При этом сберегательная квота увеличилась с 1956 по 1985 год с 6,8 до 8,3%, соответственно, укладываясь в концепцию Дж. М. Кейнса, согласно которой образование новых сбережений с ростом доходов населения должно опережать повышение уровня потребления. Такие же тенденции характерны для сберегательного процесса во Франции, Германии и Японии. Динамика сберегательной квоты в последние 15 лет XX столетия, противоречащая теории Дж. М. Кейнса, объясняется тем, что данный период принято считать рубежом вступления человечества в постиндустриальную эпоху. В этой связи образование сбережений становится все менее связанным с острой жизненной необходимостью и ведет к сглаживанию динамики процессов сбережений и потребления. Кейнсианская модель же описывает закономерности системы в условиях индустриального способа производства.

Динамика сберегательной квоты для России не является показательной, поскольку значительные колебания этого индикатора (10,5% в 1986-1990 гг., 25,2% в 1991-1995 гг., 11,5% в 1996-2000 гг.) объясняются происходившей в этот момент сменой общественного строя, сопровождавшейся ослаблением государственного регулирования, сглаживавшегося ранее влиянием низкого уровня доходов населения.

Для понимания влияния, оказываемого сберегательным процессом на инвестиционный процесс, следует рассмотреть структуру финансовых активов домашних хозяйств во времени – по горизонтали и в рамках международных сопоставлений – по вертикали (см. табл. 13).

Приведенные в таблице цифры показывают изменение сберегательной стратегии в развитых странах в пользу переноса акцента с наличной и депозитной составляющих на вложения в ценные бумаги и фонды (пенсионные, страховые, фонды коллективных инвестиций). В структуре сбережений российских домашних хозяйств преобладает налично-денежная составляющая, базирующаяся на наличной иностранной валюте.

Данные по России отражают господствующее среди населения предпочтение ликвидности, основанное на отсутствии доверия к любым институтам рыночной экономики и объясняющее значительное превышение процентных ставок российского финансового рынка по сравнению с рынками экономически развитых стран.

Приведенные в таблице 13 данные являются показательными, поскольку отражают тенденцию формирования организованных сбережений населения преимущественно в виде депозитов в Сбербанке РФ по причине недоверия к частным кредитным организациям, что приводит к преобладанию на рынке банковских услуг именно Сбербанка РФ, а значит, определенную однобокость в развитии банковской системы (см. табл. 14).

Достаточно примитивная структура накоплений населения является одной из основных причин недостаточной интенсивности и эффективности финансовых отношений в экономике России. Кроме того, следует отметить и низкое значение абсолютной массы сбережений. Сбережения представляют собой неизрасходованную часть совокупного дохода, который образуется как вознаграждение за труд, как доход от

предпринимательской деятельности и как доход от собственности.

Если взять первую составляющую, то очевидным становится низкий уровень заработной платы россиян по сравнению с развитыми странами. Доходы от предпринимательской деятельности не являются в России определяющей частью совокупных сбережений, так как уровень предпринимательской активности в стране значительно ниже, чем в странах с развитой экономикой.

Доходы от собственности в России играют незначительную роль в процессе накопления. Истоки этого следует искать в российском сценарии проведения приватизации государственной собственности. Процесс приватизации в России является тем ключевым звеном, который связывает оба рассматриваемых нами аспекта, т.е. она во многом объясняет и специфику сберегательного процесса в нашей стране, и возникновение сложностей институционального плана, определяющих как общую эффективность функционирования частного сектора экономики, так и особенности инвестиционного процесса на российском финансовом рынке.

Приватизация создала жесткую связь дохода с собственностью в том плане, что реальные собственники капитальных активов, будучи абсолютным меньшинством, получили в ре-

Таблица 13. Структура финансовых активов домашних хозяйств, % к итогу на конец периода* [4]

Страны	Год	Депозиты и наличность	Ценные бумаги	Фонды	Прочие
США	1970	22	60	17	1
	2000	14	44	41	1
Франция	1970	53	26	6	15
	2000	30	38	25	7
Германия	1970	64	14	22	-
	2000	34	37	29	-
Япония	1970	64	20	14	2
	2000	53	15	28	4
Россия	1970	69 (22)	29	2	-
	2000	81 (62*)	9	-	-

* в том числе наличность

Таблица 14. Динамика организованных сбережений в России, % к общему итогу финансовых активов населения на конец года [4]

	1990 г.	1993 г.	1998 г.	2000 г.
Доля организованных сбережений	77	32	26	37
Мобилизация средств Сбербанком РФ	77	19	13	22

зультате возможность перераспределять большую часть национального дохода в свою пользу. Косвенно данное утверждение подтверждают исследования Всемирного банка (глава С, 5 меморандума об экономическом положении Российской Федерации «От экономики переходного периода к экономике развития»), согласно которым вклад крупнейших бизнес-групп, контролируемых частными лицами, составляет до 20% ВВП [5].

Двадцать крупнейших собственников контролируют 59% объема продаж и 33% занятости в стране [4]. Возникли союзы представите-

лей бизнеса и региональных политических элит, что привело к возникновению нового понятия «захват государства».

Следствием этих процессов является низкая инвестиционная активность на фондовом рынке, его незначительные по сравнению с рынками развитых стран абсолютные размеры.

Единственным выходом из этой ситуации, на наш взгляд, является усиление регулирующих функций государства и вмешательство государства в финансовый механизм, развитие финансового рынка, активное участие государства в инвестиционном процессе.

19.04.2010

Список использованной литературы:

1. Всемирный банк. Собственность и контроль предприятий // Вопросы экономики, №8, с. 8.
2. Еремеева Г.Ф. Развитие сберегательного дела в СССР. М., 1958. С. 60, 80, 82, 93-95.
3. Кашин Ю.И. Сбережения населения в СССР. М.: Финансы, 1979. С. 5.
4. Кашин Ю.И. О мониторинге сберегательного процесса // Вопросы экономики, 2003, №10, с. 101, 102, 104, 105.
5. Клепач А., Яковлев А. О роли крупного бизнеса в современной российской экономике // Вопросы экономики, 2004, №8, с. 38.
6. Народное хозяйство СССР за 60 лет. Юб. стат. сборник. М., 1977, с. 462.
7. Народное хозяйство СССР в 1984 г. М., 1985.
8. Организация сберегательного дела / Под ред. Р.В. Корнеевой. М.: Статистика, 1992, с. 21, 9.
9. Очерк развития и деятельности государственных сберегательных касс. СПб., 1912. С. 31, 34, 39, 58.
10. Петров Ю.А., Калмыков С.В. Сберегательное дело в России. М.: К.И.Т., 1995. С. 26, 44, 45, 59, 60, 73, 67, 209.
11. Российский стат. ежегодник. М., 2001. С. 539, 538.

Сведения об авторе: Лапаев Александр Сергеевич, аспирант кафедры маркетинга и коммерции Оренбургского государственного университета, 460018 г. Оренбург, пр-т Победы, 13, ауд. 6404, e-mail nek@mail.osu.ru

Лапаев А.С.

Development of savings case in Russia

In this article the author regards dynamics, structure and peculiarities of savings case in Russia at 170 year, also shows the role of Russian state in organization and activity of saving-banks and regards the questions of savings development at market conditions.

Key words: savings case, savings banks, population savings, structure of money savings, deposits, deposition, financial assets of household.

Bibliography:

1. World Bank. Ownership and control of enterprises // Problems of Economics, № 8, pp. 8.
2. Eremeeva GF Development of savings in the USSR. M., 1958. S. 60, 80, 82, 93-95.
3. Kashin YI Savings rate in the USSR. AM: Finances, 1979. C. 5.
4. Kashin YI The monitoring of the savings process // Problems of Economics, 2003, № 10, pp. 101, 102, 104, 105.
5. Klepach A. Yakovlev, A. On the role of big business in the Russian economy: Problems of Economics, 2004, № 8, pp. 38.
6. The economy of the USSR for 60 years. JUB. stat. collection. M., 1977, pp. 462.
7. The economy of the USSR in 1984, Moscow, 1985.
8. United Savings business, Ed. RV Korneev. MS: Statistics, 1992, pp. 21, 9.
9. Outline of development and activities of state savings banks. SPb., 1912. S. 31, 34, 39, 58.
10. Petrov YA, Kalmykov SV Savings bank business in Russia. M.: K.I.T., 1995. S. 26, 44, 45, 59, 60, 73, 67, 209.
11. Russian stat. Yearbook. M., 2001. S. 539, 538.