

ФАКТОРЫ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО ПОВЕДЕНИЯ РОССИЙСКИХ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

В статье приведена классификация факторов, определяющих поведение домашних хозяйств в сберегательном процессе. На основе анализа статистических данных исследованы факторы сберегательного поведения домашних хозяйств в условиях российской экономики на разных этапах ее реформирования.

Ключевые слова: сбережения; классификация факторов, влияющих на сбережения домашних хозяйств; сберегательное поведение российских домашних хозяйств.

Сбережения населения занимают особое место в системе экономических процессов, поскольку затрагивают интересы многих экономических субъектов: самих домашних хозяйств, кредитно-банковской системы, предприятий, государства. С одной стороны, сбережения – важный показатель уровня жизни населения, с другой – один из источников инвестиций.

В современной российской экономике в соответствии с долгосрочной концепцией развития на одно из первых мест выдвигается проблема обеспечения устойчивого экономического роста, для решения которой, как показывает мировой опыт, необходимо привлечение инвестиционных ресурсов, независимых от колебаний мировых финансовых рынков. Данным требованиям удовлетворяют внутренние инвестиции, одним из основных источников которых выступают сбережения сектора домашних хозяйств. Кроме того, вовлечение сбережений населения в хозяйственный оборот способствует усилению их сопричастности процессам социально-экономического развития отечественной экономики, что делает актуальным исследование факторов сберегательного поведения российских домашних хозяйств.

Сберегательный процесс – это сложное многоаспектное экономическое явление, определяемое набором разнохарактерных факторов, формирующихся на микро- и макроуровнях

российской экономики, классификация которых представлена в таблице ¹.

Анализ сберегательного поведения российских домашних хозяйств в течение почти 20 лет, прошедших с начала радикальных экономических реформ, позволяет выделить и классифицировать факторы, определяющие данный процесс.

В условиях быстро изменяющихся экономических процессов с точки зрения значимости факторов величина денежных доходов, с одной стороны, и величина и структура денежных расходов, с другой стороны, – наиболее важные микроэкономические факторы, оказывающие влияние на сберегательный процесс в отечественной экономике. Комплементарным к ним и равным с точки зрения значимости выступает такой макроэкономический фактор, как темп инфляции. С одной стороны, высокая инфляция объективно уменьшает реальные доходы населения, выступающие базой сберегательного процесса, с другой стороны, стимулирует материализацию денежных средств населения и, следовательно, снижает мотивацию к сбережению.

Так в начале реформ вследствие либерализации цен и высокой инфляции уровень жизни населения России резко снизился, что уменьшило величину не только прежних, но и вновь формируемых сбережений. В дополнение к этому неразвитость институциональной базы денеж-

¹ По мнению классиков экономической теории, основным фактором, определяющим динамику сбережений, является процентная ставка, повышение которой побуждает экономического агента отказаться от текущего потребления. Д. Милль кроме отмеченного ставил склонность к сбережению в зависимость от особенностей человеческого характера, состояния общественного строя и цивилизации. В кейнсианской теории уровень сбережения зависит в первую очередь от располагаемого дохода, с ростом которого увеличивается как средняя, так и предельная склонность к сбережению. Согласно позиции М. Фридмана, сбережения определяются не текущим доходом, а перманентным. И. Фишер разработал модель, которая позволяет анализировать, как рациональные субъекты осуществляют межвременной выбор между потреблением и сбережением или между потреблением настоящим и потреблением будущим. Осуществляя выбор, домашнее хозяйство исходит из настоящих доходов и должно рассчитать доход, который предполагает получить в будущем, и оценить потребление товаров и услуг, которое оно может при этом себе позволить. С одной стороны, на принимаемое решение оказывают влияние объективные факторы – настоящий и будущий доход, действующая процентная ставка, с другой стороны, действуют субъективные факторы – функции полезности в настоящем и будущем.

Таблица 1. Классификация факторов, определяющих сберегательное поведение домашних хозяйств в российской экономике²

Критерий классификации	Факторы сберегательного поведения
Уровень формирования фактора	Макроэкономические (система распределительных отношений; государственная политика цен и доходов; состояние демографической, политической и социально-экономической ситуации в стране) Микроэкономические (потребности, доходы населения; развитие форм организации сбережений и системы кредитования населения)
Характер фактора	Экономические (уровень развития экономики) Юридические (уровень законодательной защищенности населения) Политические (стабильность политического и экономического курсов) Социокультурные (наличие или отсутствие традиций, опыта, знаний)
Условия формирования фактора	Объективные или внешние по отношению к субъекту (реальные денежные доходы населения, уровень инфляции, процентные ставки, обменный курс валюты, тенденции развития финансовых институтов, фаза экономического цикла, степень развития кредитования населения) Субъективные или внутренние (традиции и привычки, структура потребностей, доверие к банковским институтам, финансовая грамотность, склонность к риску)
По воздействию на субъекта сбережений	Сдерживающие Стимулирующие Нейтральные
С точки зрения значимости факторов	Первичные (размер доходов) Вторичные (развитие кредитно-банковской сферы)
По охвату субъектов сбережений	Локальные Национальные

но-кредитной системы и риск потери сбережений в результате банковского и политического кризиса привели к преобладанию неорганизованной формы сбережений, в структуре которой большую долю занимали доллары США³. Например, в 1994 г. населением было куплено валюты на сумму в 2,5 раза больше, чем хранилось во вкладах или ценных бумагах [1, с. 62]. В данной ситуации тезаврационный мотив сбережения (сохранить деньги от инфляции) дополнялся спекулятивным, то есть население пыталось получить доход за счет разницы в темпах роста потребительских цен и номинального обменного курса доллара США.

В последующие годы в результате повышения уровня законодательной защищенности населения, относительной стабильности политического и экономического курсов доверие россиян к американской валюте постепенно снижалось⁴, а к российскому рублю – росло. То есть сбережения в иностранной валюте преимущественно осуществлялись не столько для получения дополнительного дохода или сохранения

денег от обесценения, сколько для диверсификации сбережений. Однако в результате высокой инфляции в 2007–2009 гг. население, опираясь на предыдущий опыт с целью экономии издержек принятия решений, вновь вернулось к покупке валюты⁵, предпочитая валютным банковским вкладам неорганизованную форму сбережений, что свидетельствует об усилении такого субъективного фактора, как снижение доверия к финансовым институтам. При этом на первое место возвращается тезаврационный мотив сбережений.

И все-таки высокие инфляционные ожидания на протяжении всего периода трансформации экономической системы объективно усиливают стремление значительной части населения избавляться от денежных средств, приобретая, например, товары длительного пользования, предпочитая сбережениям кредиты. Вплоть до середины 2008 г. низкие ставки процента по депозитам, с одной стороны, и относительно высокие темпы инфляции, с другой стороны, делали более привлекательной покупку

² Разработано автором.

³ Этому способствовал и Указ Президента РСФСР №213 «О либерализации внешнеэкономической деятельности на территории РСФСР», который отменил «ограничения на участие граждан и юридических лиц, зарегистрированных на территории РСФСР, в проведении валютных операций через уполномоченные банки».

⁴ По данным Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), из 1600 опрошенных россиян только 2% предпочитали сберегать средства в долларах в марте 2008 г. по сравнению с 6% в мае 2006 г. [6].

⁵ По данным ВЦИОМ, из 1600 опрошенных россиян в октябре 2009 г. 9% предпочитали сберегать средства в долларах [6].

товаров в кредит, ослабляя транзакционный и спекулятивный мотивы сбережений.

Как и в любой экономической системе, в России объективные факторы сберегательного процесса дополняются субъективными, часто оказывающими сдерживающее воздействие на субъекта сбережений. Накопленный негативный опыт в условиях отсутствия уверенности в будущем сформировал такой стереотип поведения россиян, как «жить сегодняшним днем», и с ростом доходов он не меняется. Ослабляет сберегательный процесс и такой внутренний фактор, как горизонт планирования личного бюджета. У россиян он крайне мал и составляет от одного месяца до полугода⁶.

Объем необходимых сбережений определяется в результате противодействия субъективных и объективных факторов: с одной стороны, желание сберегать как можно больше, с другой – недостаточно текущих доходов для осуществления сбережений. Так в относительно стабильном с экономической и политической точек зрения 2005 г. по отношению банковских депозитов населения к ВВП наша страна в два раза уступала Польше, Венгрии и Словении, а Чехии – почти в три раза [2, с. 3]. Что и объясняется в первую очередь низким уровнем благосостояния значительной части населения. Например, в 2008 г. 13,1% населения получали доходы ниже величины прожиточного минимума, что вынуждало данную группу ориентироваться в своей деятельности не на сбережения, а на потребление. Та часть домашних хозяйств с невысокими доходами, которая осуществляла сбережения, преимущественно руководствовалась такими мотивами, как страховка на «черный день», помощь близким.

Следует подчеркнуть, что доля расходов на товары и услуги на протяжении всего исследуемого периода продолжала оставаться высокой – около 70%. Население, потребности которого долгое время не удовлетворялись в полной мере, даже в условиях увеличения дохода предпочитает больше потреблять, компенсируя в настоящем упущенное прошлое⁷.

В российской экономике большое влияние на процесс сбережения оказывает и такой макроэкономический фактор, как дифференциация доходов населения. С каждым годом в России увеличивается количество домашних хозяйств, относящихся к категории обеспеченных, однако существенную часть своих доходов они не сберегают, а расходуют на поддержание уровня жизни, соответствующего их статусу или стандартам потребления развитых стран. Это подтверждает теорию О. Кузнецца, в соответствии с которой с ростом благосостояния население стремится к удовлетворению возрастающих потребностей, в результате чего нейтрализуется тяга к сбережению. Та часть высокодоходной группы населения, которая стремится диверсифицировать свои доходы, при возможности сберегает их за границей в целях выгодного размещения и обеспечения сохранности или приобретает недвижимость за рубежом⁸.

В отечественной экономике наблюдается рассогласование норм поведения и интересов как отдельных хозяйствующих субъектов, так и государства в целом, в результате чего происходит сужение общего экономического потенциала. Отмеченное можно объяснить не только низкой гражданской ответственностью высокодоходных домашних хозяйств, но и незаконным происхождением доходов, что ограничивает возможности перевода их части в организованные формы сбережений.

Таким образом, основными мотивами сбережений высокодоходной группы домашних хозяйств выступают страховой и коммерческий мотивы. В данной группе возможны и немотивированные сбережения в результате значительного превышения доходов над расходами.

Сберегательному процессу в российской экономике препятствуют образовавшиеся институциональные пустоты информационного характера. С одной стороны, у населения отсутствуют навыки и желание работать с информацией, с другой – информационная недостаточность, финансовая непрозрачность российской экономики повышают асимметрию ин-

⁶ По данным опроса Национального агентства финансовых исследований (НАФИ) в апреле 2008 г., 67% респондентов уверены в своих доходах лишь на месяц вперед [8].

⁷ В ходе исследования, проведенного НАФИ, было опрошено 1699 человек в 153 населенных пунктах в 46 областях, краях и республиках России. 37% респондентов с доходом более 15000 рублей отметили свою готовность оформить депозит в сетевом магазине с возможностью получения 10-% скидки на все покупки в данной сети магазинов в течение года, отказавшись от открытия депозита на 1 год под 10% годовых с возможностью снятия процентов ежемесячно [9].

⁸ Отметим, что граждане России занимают 2-е место в мире по покупке жилой недвижимости за рубежом. Если мировые масштабы такого рода вложений достигли в 1998 г. 50 млрд. долл., то россияне в том же году с этой целью израсходовали 5 млрд. долл. [4, с. 29].

формации, предопределяют несовершенство рынков⁹.

Еще один важный сдерживающий фактор, определяющий сберегательное поведение, – недоверие населения, которое сформировалось в результате мошенничества, обмана и спекуляции на финансовом рынке. В России различные финансовые махинации и авантюры с целью привлечения средств населения применяются много лет¹⁰. Усиление недоверия к организованным формам хранения сбережений привело к повышению концентрации средств в форме наличных денег и валюты.

Значительный удар по доверию граждан отечественной банковской системе был нанесен в августе 1998 г., когда произошел резкий скачок обменного курса доллара, вызвавший удорожание импортных товаров и стремительный рост потребительских цен в российской экономике, что в итоге обесценило рублевую составляющую личных сбережений и стимулировало спрос на наличную валюту (50% всех сбережений в этот период составляли неорганизованные сбережения) [5, с. 506].

В России с переходом к рыночной экономике и повышением уровня ее социально-экономической зрелости, с одной стороны, происходит расширение экономических свобод, с другой стороны, неизбежно возрастают ответственность и самостоятельность принятия решений, осложняющиеся отсутствием финансовой культуры у населения.

В модифицирующейся экономике активную экономическую деятельность приходится осуществлять в условиях неустойчивой, изменчивой экономической среды и экономической политики. В связи с этим возникает неясность и неуверенность в получении ожидаемого результата, увеличивается риск, опасность неудачи, непредвиденных потерь; неизбежно происходит отмирание институтов старой системы и становление новых, при этом сохраняется преем-

ственность с прошлым; возрастает роль субъективного фактора, социокультурных процессов в функционировании экономики. В российской экономике неформальные правила главенствуют над формальными. При этом новые неформальные институты, сформировавшиеся под воздействием особенностей предшествующего развития, не соответствуют законам и механизмам рыночной экономики, а новые формальные – старым неформальным.

Неудачный опыт, приобретенный домашними хозяйствами, способствует формированию сберегательной модели, ориентированной на достижение краткосрочных целей. При этом новое поколение воспринимает ее в качестве базовой, что формирует институциональную ловушку, связанную с несоответствием друг другу долгосрочной стратегии развития страны и краткосрочной модели поведения населения. Как правило, краткосрочные сбережения формируются в связи с отложенным спросом и имеют неорганизованную форму.

С точки зрения охвата домашних хозяйств важным локальным фактором, вбирающим в себя как объективные, так и субъективные факторы, выступает уровень социально-экономического развития региона. Скорость реакции жителей мегаполисов на происходящие изменения институциональной среды значительно выше, чем проживающих в провинции, что объясняется меньшей подготовленностью последних к жизни в условиях рыночной экономики. К тому же, например, в Москве сконцентрирована значительная часть финансовых институтов, а по уровню жизни и доходов населения, денежного и имущественного накопления она превзошла прочие субъекты Российской Федерации. Это приводит к возрастанию степени влияния спекулятивного мотива на сберегательное поведение жителей крупных городов по сравнению с провинциальными домашними хозяйствами.

⁹ Согласно результатам всероссийского исследования, проведенного НАФИ в феврале 2008 г., среди 10 основных банковских услуг наиболее известными и знакомыми респондентам услугами были банковский срочный вклад и потребительский кредит. Средние ранги этих двух услуг составили 3,4–3,5 (по шкале от 1 до 10, где 1 – наиболее знакомая респонденту услуга, а 10 – наименее знакомая услуга) [10].

¹⁰ В частности: займы на восстановление народного хозяйства (как правило, принудительные, частично погашенные обесцененными деньгами), эмиссия чеков на покупку товаров длительного пользования (в результате гиперинфляции производить товары по оговоренным ценам стало невозможным), призыв «хранить деньги в сберегательной кассе» (которые были потеряны в результате гиперинфляции 1992–1993 гг.), финансовые пирамиды 90-х годов (например, АО «МММ», Концерн «Тибет»), которые оказались возможными в российской экономике в силу экономической безграмотности и бедности большей части населения (участие в «пирамидах» расценивалось как шанс на выход из этого состояния), отсутствия эффективной законодательной и нормативной базы, участие в строительстве финансовых пирамид государства, выразившееся в выпуске в 1995–1998 гг. ГКО и ОФЗ для покрытия дефицита государственного бюджета.

В последние годы наблюдается некоторое увеличение вкладов населения в коммерческие банки даже в ситуации, когда доходность по банковским вкладам не превышала уровня инфляции. Данная тенденция, возможно, связана с тем, что с каждым годом у российских домашних хозяйств усиливается чувство социальной незащищенности, приводящее к вынужденным сбережениям. Также повышению доверия населения к банковскому сектору (и, как следствие, увеличению организованной составляющей личных сбережений) не в последнюю очередь способствовало обязательство государства компенсировать вклады, которые обесценились в 1991–1992 гг., а Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» усилил государственную защиту интересов населения¹¹.

Мировой кризис, сопровождающийся увеличением безработицы и сокращением доходов населения, оказал положительное влияние на объем сбережений домашних хозяйств. В 2009 г., по данным Минэкономразвития, только банковские сбережения граждан увеличились на 26,7%. Это можно объяснить не только стремлением населения создать «подушку безопасности», но и повышением процентных ставок в банковской системе и возрастанием доверия к ней в связи с финансовой поддержкой государства. Несмотря на всеобщее снижение процентных ставок в 2010 г., население в январе-марте сберегало 15,8% месячных доходов (в 2008 г. 6–7%). Это можно объяснить тем, что домашние хозяйства все еще не уверены в завтрашнем дне и цель их сбережений – страховка на случай неожиданного или заранее предполагаемого снижения уровня доходов; снизился спрос на потребительские кредиты, что вынуждает население увеличивать сбережения для приобретения товаров длительного пользования; увеличились размеры пенсий и пособий.

Таким образом, сберегательное поведение различных групп населения в отечественной экономике определяется влиянием разных факторов и, соответственно, отличается по своему характеру. В начале реформ сберегательное поведение большей части домашних хозяйств характеризовалось как консервативное. Низкий уровень доходов, высокая инфляция, незначительная продолжительность послепенсионного дожития – это взаимосвязанные первичные

и в то же время объективные факторы, на протяжении всего исследуемого периода объясняющие преобладание сбережений на неподвиженный случай в наличной форме или форме краткосрочных вкладов в банковской сфере. Воздействие объективных экономических факторов на сберегательное поведение российских домашних хозяйств опосредуется их субъективными взглядами на происходящие социально-экономические процессы. С точки зрения значимости влияния на сберегательное поведение социокультурные факторы в российской экономике выступают в качестве первичных. При этом сложившиеся прежде культурные стереотипы россиян не способствуют формированию эффективного сберегательного процесса, поскольку склонность к сбережению часто трактуется в национальной культуре скорее не как положительная, а как отрицательная черта поведения индивида. Сдерживают сберегательный процесс и такие социокультурные факторы (по мере уменьшения их значимости), как невысокая финансовая грамотность населения, отсутствие соответствующего опыта и желания его приобрести, преобладание краткосрочного горизонта планирования личного бюджета, низкая склонность к риску.

Выделенная группа первичных факторов определяет количественные пропорции процесса сбережения. Так по мере роста доходов населения, снижения инфляции, повышения доверия к банковской сфере происходит уменьшение доли наличных (неорганизованных) сбережений и, соответственно, увеличение доли их организованной части.

В условиях повышения стабильности в экономической, социальной и политической сферах не только возрастает склонность российских домашних хозяйств к сбережению в абсолютном выражении, но и усиливается желание повысить долю расходов, связанных с приобретением товаров длительного пользования. Рост потребительского кредитования увеличивает рост склонности домашних хозяйств к потреблению, уменьшая не только текущие сбережения, но и будущие. Позитивным результатом стабилизации социально-экономической среды можно считать увеличение сбережений, осуществляемых с конкретной целью – сохранение сложившегося уровня и структуры потребления, передача по наследству, получение образо-

¹¹ По данным ВЦИОМа, доля тех, кто в той или иной степени знаком с этой системой, в ноябре 2008 г. достигала 78% [7].

вания, финансирование ожидаемых крупных затрат, получение банковских процентов и т. п. Повышение активности населения в сберегательной сфере объясняется и ростом доверия к банковским институтам, сформировавшимся в результате создания системы защиты прав и интересов вкладчиков, – все эти факторы по степени их влияния можно отнести ко вторичным факторам, определяющим сберегательный процесс в отечественной экономике.

Подход к сбережениям только с количественной точки зрения, как части временно свободных денежных средств, является узким. Сбережения носят мотивированный характер. Мотивация является основным звеном в цепочке формирования домохозяйством своей сберегательной стратегии, так как, с одной стороны, это исходный пункт, определяющий необходимость осуществления сбережений, с другой – конечный.

Как показывает российская практика, одно и то же домашнее хозяйство может иметь множество мотивов для сбережений, осуществляя пос-

ледние в разных формах. Нестабильность экономической ситуации в стране, отсутствие уверенности в завтрашнем дне, с одной стороны, и возрастающая ответственность за себя, с другой стороны, объясняют преобладание страхового и тезаврационного мотивов сбережений во всех группах домашних хозяйств. В силу особенностей национальных традиций высока значимость и такого мотива, как помощь детям. Для низкодоходных групп данные мотивы дополняются транзакционным, вызванным необходимостью финансирования ожидаемых затрат, и обеспечением старости, а для высокодоходных – мотивом комфортности, то есть осуществлением сбережений с целью сохранения сложившегося уровня и структуры потребления, а также спекулятивным мотивом. Наименее значимым этот последний является для домашних хозяйств с невысокими доходами. Вторичность спекулятивного мотива как фактора сбережений объясняется отсутствием необходимой информации и неразвитостью рыночного «образа мыслей».

15.06.2010

Список использованной литературы:

1. Аврамова Е.М., Овчарова Л.Н. Сбережения населения: перспективы частного инвестирования // Социологические исследования. – 1998. – №1. – С. 62–67.
2. Акиндинова Н. Склонность населения России к сбережению: тенденции 1990-х годов // Вопросы экономики. – 2001. – №10. – С. 80–96.
3. Казьмин А.И. Банковская система и Сбербанк России: новые вызовы и импульсы роста // Деньги и кредит. – 2006. – №10. – С. 3–9.
4. Митрофанова И.В., Чекунов С.А. Разрешима ли проблема тезаврации? // Социологические исследования. – 2002. – №4. – С. 28–34.
5. Николаенко С.А. Личные сбережения населения // Экономический журнал ВШЭ. – 1998. – №4. – С. 500–507.
6. Россияне вновь интересуются долларом [Электронный ресурс] // Всероссийский центр изучения общественного мнения. М., 2000. – Пресс-выпуск. – №1515. – Режим доступа: <http://wciom.ru/arkhiv/tematicheskii-arkhiv/item/single/13581.html>. – Дата обращения 15.06.2010.
7. Сберегательное поведение россиян и их информированность о системе страхования вкладов [Электронный ресурс] // Всероссийский центр изучения общественного мнения. М., 2000. – Пресс-выпуск №1481. – Режим доступа: <http://wciom.ru/arkhiv/tematicheskii-arkhiv/item/single13429.html>. – Дата обращения 23.04.2010.
8. Россияне не планируют доходы и расходы более чем на полгода вперед вкладов [Электронный ресурс] // НАФИ. Национальное агентство финансовых исследований. – М., 2008. – Публикация от 22.04.2008. – Режим доступа: <http://nacfin.ru/novosti-i-analitika/publications/article/single/10025.html>. – Дата обращения 16.06.2010.
9. Вклады в сетевых магазинах могут стать популярными [Электронный ресурс] // НАФИ. Национальное агентство финансовых исследований. – М., 2008. – Пресс-выпуск №38. – Режим доступа: <http://nacfin.ru/novosti-i-analitika/press/press/single/10065.html>. – Дата обращения 16.06.2010.
10. Бокарев, А. Проблемы финансовой безграмотности населения и финансовые пирамиды [Электронный ресурс] / А. Бокарев, П. Медведев, О. Кузина // НАФИ. Национальное агентство финансовых исследований. – М., 2008. – Режим доступа: <http://nacfin.ru/novosti-i-analitika/publications/article/single/9945.html>. – Дата обращения 16.06.2010.

Сведения об авторе: Григорьева Ю.В., аспирант кафедры экономической теории Оренбургского государственного университета, 460018, г. Оренбург, пр-т. Победы, 13, ауд. 6108, yuwgrigoreva@mail.ru

Grigorieva Yu.V.

Factors of saving behavior of Russian housekeeping

Classification of factors determined behavior of housekeeping at saving process is given in this article. Factors of saving behavior of housekeeping in conditions of Russian economy on different stages of its development are researched on the base of statistics analysis.

Key words: savings, classification of factors influenced on savings of housekeeping, saving behavior of Russian housekeeping.