

СБЕРЕЖЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ КАК ФАКТОР СТРАТЕГИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ОТЕЧЕСТВЕННОЙ ЭКОНОМИКИ

Заводчикова Тамара Борисовна,

канд. экон. наук, доцент кафедры общего и стратегического менеджмента, Самарский университет, Россия, г. Самара

Мазная Екатерина Александровна,

канд. экон. наук, доцент кафедры экономики, Самарский государственный социально-педагогический университет, Россия, г. Самара

Аннотация. В статье рассматриваются возможности населения в качестве источника инвестиций. Анализируется современное состояние сбережений российских домохозяйств, их динамика, размер, формы использования, а также условия трансформации сбережений в инвестиции.

Ключевые слова: сбережения; инвестиции; сберегательные мотивы; формы использования сбережений.

SAVINGS OF THE POPULATION AS A FACTOR OF STRATEGIC DEVELOPMENT OF THE DOMESTIC ECONOMY

Zavodchikova Tamara,

candidate of economic sciences, associate professor of the department of general and strategic management, Samara University, Russia, Samara

Maznaya Ekaterina,

candidate of economic sciences, associate professor of the department of economics, Samara State University of Social Sciences and Education, Russia, Samara

Annotation. The article considers the possibilities of the population as a source of investment. The article analyzes the current state of savings of Russian households, their dynamics, size, forms of use, the conditions of transformation of savings into investment.

Keywords: savings; investments; savings motives; forms of use of savings.

Современное развитие общества и экономики является чрезвычайно динамичным. Эпоха цифровых технологий приводит к ускорению процессов во всех сферах жизнедеятельности: экономике,

политике, образовании, здравоохранении, культуре и пр. Значительные изменения происходят не на протяжении столетий и десятилетий, а за считанные годы. Состояние экономики, темпы, возможности ее роста выступают необходимым условием, материальной базой развития всех других отраслей и общественных сфер. Скорость происходящих процессов увеличивает значение экономики как важнейшего фактора устойчивого развития государства.

Одним из направлений и приоритетных задач обеспечения роста экономики является поиск и привлечение инвестиций. Как известно, инвестиции могут быть внутренними и внешними. Роль каждого из этих видов несомненно важна, но, на наш взгляд, необходимо прежде всего использовать собственные резервы, задействовать внутренние силы и возможности страны, тем более в условиях международной политической нестабильности и неопределенности в отношениях между странами. Как пишет Д.А. Медведев, источниками инвестиций могут стать бюджетные средства, прибыли предприятий, банковские ресурсы, а также накопления населения [3]. Рассмотрим состояние, динамику, мотивы сбережений домохозяйств и условия трансформации сбережений в инвестиции.

В экономической теории под сбережениями понимается оставшийся доход после уплаты налогов и обязательных платежей и приобретения товаров и услуг. Роль сбережений в экономике заключается в следующем:

- они представляют собой ценный ресурс экономического развития, источник инвестирования и кредитования хозяйства;
- следствием процесса трансформации сбережений населения в инвестиции является перераспределение платежеспособного спроса из сферы потребительского рынка в сферу оборота денежных ресурсов предприятий, благодаря чему возникают дополнительные стимулы развития экономики;
- образование сбережений в некоторых случаях приводит к временному связыванию доходов населения, замедлению движения денег по каналам наличного оборота, препятствует росту цен;

– сбережения являются предметом деятельности целого ряда финансовых и нефинансовых организаций, осуществляющих посреднические функции в движении капитала;

– сбережения являются важнейшим показателем уровня жизни, непосредственно связанным с потреблением, доходами и расходами населения.

По сути сбережения должны выступать финансовыми активами домашнего хозяйства, способствовать приумножению дохода. С точки зрения сберегательной мотивации можно выделить следующие типы сбережений:

1. Сбережения, созданные с целью личного и семейного потребления:

– для покупки дорогостоящих товаров, строительства и приобретения жилья;

– созданные в качестве резерва на непредвиденные случаи;

– ориентированные на будущие потребности семьи и расходы на образование, спорт, отдых, лечение.

2. Сбережения в виде ценностей, имеющих высокую денежную оценку, цена которых со временем возрастает: антиквариат, драгоценные металлы и камни, произведения искусства.

3. Сбережения, накапливаемые и используемые с инвестиционными целями.

Выделяют следующие формы вложения капитала:

1) прямые инвестиции – вложения в уставной капитал хозяйствующих субъектов (составляющие, как правило, более 10% обыкновенных акций или паев), что дает право на управление этим субъектом и на часть прибыли от его деятельности;

2) портфельные инвестиции – вложения капитала в ценные бумаги (облигации, акции (менее 10%), опционы и пр.), иностранную валюту, недвижимость;

3) ссудный капитал – капитал, предоставляемый взаймы за определенную плату, на определенный срок и с возвратом (ссуды, срочные вклады и пр.);

4) аннуитет – инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени, обычно после выхода на пенсию (вложение денежных средств в страхование и в негосударственные пенсионные фонды).

Сбережения можно также разделить на:

- организованные – используются как источник инвестиций (сбережения во вкладах, ценных бумагах);
- неорганизованные – деньги на руках у населения, покупка валюты.

Необходимо отметить, что рост сбережений приводит к сокращению спроса, а, следовательно, и к падению производства и темпов экономического роста. Таким образом, сбережения (если они не используются в качестве инвестиций) являются благом для каждого индивида, но злом для экономики в целом. Эту закономерность выявил Дж. М. Кейнс и назвал ее парадоксом бережливости. Кейнс утверждал, что для того, чтобы экономика находилась в состоянии равновесия, необходимо, чтобы объем сбережений был равен объему инвестиций [2].

В табл. 1 представлена динамика использования доходов российским населением за последние 10 лет. По данным табл. 1 видно, что доля сбережений домохозяйств России достигла максимума в 2010 г. (20,7%), затем снижалась до 2014 г. (12,9%), вновь увеличилась в 2015 г. (18,1%) и опять стала снижаться, составив в среднем за последнее десятилетие 15,65%.

В настоящее время Росстат публикует данные по доходам и расходам населения, рассчитанные по новой методологии (в соответствии с Методологическими положениями по расчету показателей денежных доходов и расходов населения, утвержденными приказом Росстата от 02.07.2014 № 465 с изменениями от 20.11.2018 №680). Эти данные показывают еще более меньший размер сбережений населения (табл. 2).

Таблица 1. Структура использования денежных доходов российским населением в 2009-2018 гг., %

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Денежные доходы, всего	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
в том числе:										
Покупка товаров и оплата услуг	69,8	69,6	73,5	74,2	73,6	75,3	71,0	73,1	75,8	77,0
Налоги, обязательные платежи и взносы	10,5	9,7	10,3	11,1	11,7	11,8	10,9	11,2	11,1	12,2
Сбережения	19,7	20,7	16,2	14,7	14,7	12,9	18,1	15,6	13,1	10,8

Составлено по данным Росстата [1]

Таблица 2. Структура использования денежных доходов российским населением в 2013-2018 гг., % (новая методология)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Денежные доходы, всего	100	100	100	100	100	100
в том числе:						
Покупка товаров и оплата услуг	80,8	82,0	77,2	77,5	79,5	81,7
Налоги, обязательные платежи и взносы	14,8	15,3	13,7	13,8	13,7	14,6
Сбережения, в том числе изменение остатков денег на руках у населения	4,4	2,7	9,1	8,7	6,8	3,7

Составлено по данным Росстата [1]

Данные табл. 2 показывают, что в среднем за рассматриваемый период 94,1% своих доходов население использовало в качестве оплаты товаров и услуг, налогов и обязательных платежей, соответственно на сбережения оставалось лишь 5,9% доходов.

Рассмотрим более подробно формы сбережений российских домохозяйств (табл. 3).

Таблица 3. Структура сбережений российского населения в 2008-2017 гг., %

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Сбережения, всего	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
в том числе:										
Изменение средств на банковских вкладах (увеличение +, уменьшение -)	-3,9	31,3	43,8	33,1	33,8	33,1	-5,3	37,4	30,5	29,3
Приобретение ценных бумаг	3,9	2,3	1,2	1,3	6,6	8,6	12,4	11,5	10,9	7,5
Покупка недвижимости	36,5	22,1	20,1	27,2	27,8	25,8	39,8	22,1	22,7	24,1
Покупка иностранной валюты	61,2	41,2	21,3	27,8	31,8	27,8	51,3	32,1	31,2	27,8
Изменение остатков денежных средств на руках у населения (увеличение +, уменьшение -)	2,3	3,1	13,6	10,6	0,0	4,7	1,8	-3,1	4,7	11,3

Рассчитано по данным Росстата [1]

Структура сбережений в среднем за рассматриваемый период такова: 35,4% – приобретение валюты, 26,8% – покупка недвижимости, 26,3% – вклады в банках, 6,6% – вложения в ценные бумаги, 4,9% – деньги на руках у населения. Можно заметить, что доля покупки валюты населением имеет тенденцию к снижению, тем не менее ее размер в настоящее время все же довольно значительный – 27,8%.

Вышеупомянутая новая методология, используемая Росстатом, показывает несколько иную картину (табл. 4).

Таблица 4. Структура сбережений российского населения в 2013-2018 гг., % (новая методология)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1. Изменение средств на банковских вкладах (увеличение +, уменьшение -)	138,4	-10,1	63,5	47,7	60,5	84,5
2. Покупка ценных бумаг	11,8	19,4	5,7	0,7	1,0	-3,8
3. Изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей (увеличение +, уменьшение -)	1,1	3,5	0,6	1,3	3,4	6,4
4. Изменение остатков денежных средств на руках у населения, в том числе иностранной валюты (увеличение +, уменьшение -)	13,4	87,9	-11,0	23,7	32,5	64,7
5. Покупка недвижимости	48,9	81,9	18,5	23,5	29,3	54,2
6. Покупка населением и крестьянскими (фермерскими) хозяйствами скота и птицы	5,5	8,5	2,5	2,6	3,4	7,4
7. Изменение задолженности по кредитам (увеличение +, уменьшение -)	120,4	95,6	-18,7	2,0	35,6	126,7
8. Прочие сбережения	1,3	4,5	1,5	2,5	5,5	13,3
9. Всего прирост сбережений населения (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 -7 +8)	100	100	100	100	100	100

Рассчитано по данным Росстата [1]

В среднем за 2013-2018 гг. структура сбережений российского населения (в том числе с использованием кредитных средств, изменение задолженности по которым составило 60,3%) следующая: изменение средств на банковских вкладах 64,1%, покупка ценных бумаг 5,8%, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей 2,7%, наличные деньги на руках у населения 35,2%, покупка недвижимости 42,7%, покупка скота и птицы 5,0%, прочие сбережения 4,8%.

Структура использования доходов населением Самарской области соответствует данным в целом по России (табл. 5).

Таблица 5. Структура использования денежных доходов населением Самарской области в 2008-2017 гг., %

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Денежные доходы, всего	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
в том числе:										
Расходы на покупку товаров и оплату услуг	83,1	73,9	71,6	73,2	69,4	70,8	80,9	73,4	77,6	79,8
Налоги, обязательные платежи и взносы	10,8	9,1	8,0	8,6	9,1	9,7	11,1	10,4	11,0	11,2
Средства во вкладах и в ценных бумагах	0,7	4,6	6,8	5,3	3,9	4,5	0,7	7,9	3,3	3,4
Покупка валюты	7,0	4,7	3,0	3,6	3,7	3,5	4,6	3,0	3,2	3,0
Покупка недвижимости, скота и птицы, изменение задолженности по кредитам, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей	-4,9	4,4	2,5	-0,7	-1,2	1,0	2,1	5,0	3,5	0,8
Изменение остатков денежных средств на руках у населения (увеличение +, уменьшение -)	3,3	3,3	8,1	10,0	15,1	10,5	0,6	0,3	1,4	1,8

Составлено по данным Самарского статистического ежегодника [4]

Расходы на оплату товаров и услуг, налогов и обязательных платежей в среднем за рассматриваемый период составили 85,3%, 14,7% доходов населения составляют различные формы и виды сбережений (в том числе с использованием кредитных средств). Вместе с тем, такая важная форма сбережений с точки зрения инвестирования экономики как средства во вкладах и ценных бумагах составили в среднем всего 4,1%.

Интересными представляются и результаты различных опросов населения, связанные с наличием и формам хранения сбережений. Так, в 2018 г. исследовательский холдинг «Ромир» выявил, что 52% населения не имеют сбережений. 48% граждан, имеющих накопления, используют их следующим образом: хранят в банке – 31%, дома в наличных рублях – 30%, дома в иностранной валюте – 17%, вкладывают в драгоценные металлы – 12%, в бизнес – 9%, в ценные бумаги – 7%. Отвечая на вопрос о предпочтениях вложений сбережений большинство респондентов (36%) выбрали недвижимость и землю [5]. Кроме того, данным центром разработана методика определения «индекса свободных денег». Под «свободными деньгами» понимается остающийся в распоряжении у населения доход после осуществления расходов на необходимые товары и услуги, доход, который можно было бы потратить на отдых, развлечения или отложить. По существу «свободные деньги» можно считать потенциальными сбережениями. В таблице 6 показана динамика размера «свободных денег» населения России [6].

Таблица 6. Динамика «свободных денег» российских домохозяйств в 2008-2018 гг., тыс. руб.

2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
10,3	9,0	10,0	10,5	14,4	15,5	17,0	15,4	16,2	18,5	24,2

Приведенные данные позволяют предположить, что население обладает определенным инвестиционным потенциалом. Наибольшей популярностью среди различных финансовых институтов, вы-

ступающих своеобразным посредником в процессе преобразования сбережений населения в необходимые экономике инвестиции, является банк. В связи с этим именно от состояния банковского сектора, от его устойчивости, от степени доверия граждан напрямую зависит и возможность привлечения свободных денежных средств населения. В настоящее время работа в этом направлении ведется, постоянно расширяется линейка банковских продуктов, банки предлагают разнообразные инвестиционные, страховые продукты (паевые инвестиционные фонды, индивидуальные инвестиционные счета, долгосрочное накопительное страхование и др.). Однако, необходимо отметить еще одну проблему, которую необходимо решить – это повышение финансовой грамотности населения. До сих пор существуют финансовые пирамиды, мошенничество в финансовой сфере, люди, доверившись, теряют не только свои сбережения, но и желание куда-то вкладывать деньги в будущем.

Таким образом, возможности населения в качестве источника инвестиций зависят, на наш взгляд, по крайней мере, от трех факторов:

1) наличие свободных денежных средств, которые накапливаются не на «черный день», а могли бы использоваться как средство получения дохода;

2) финансовая грамотность населения, их осведомленность о возможностях современной финансовой системы для того, чтобы более эффективно использовать имеющиеся сбережения с учетом всевозможных рисков;

3) стабильность развития экономики и, в частности, банковского сектора, формирование уверенности населения в надежности данной системы.

Решение этих задач будет способствовать достижению следующего уровня в инвестиционном поведении населения: вложения в бизнес, в акции российских компаний. Активизация этих процессов имеет решающее значение для стратегического развития эконо-

мики. Но, безусловно, это требует совершенствования комплекса экономических отношений: и в административной, и в бюджетно-налоговой, и в денежно-кредитной сферах.

Библиографический список

1. Данные Федеральной службы государственной статистики (Росстат) // URL:http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/level/#

2. Кейнс, Д.М. Общая теория занятости, процента и денег / Д.М. Кейнс. – Москва: Директ-Медиа, 2014. – 405 с. – ISBN 978-5-4460-9467-7; То же [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=26818> (20.02.2019)

3. Медведев, Д.А. Социально-экономическое развитие России: обретение новой динамики / Д.А. Медведев // Вопросы экономики. – 2016. – №10 – С.5-30.

4. Самарский статистический ежегодник. 2018, с.82 // http://samarastat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/samarastat/ru/statistics/standards_of_life/

5. Сберегающих все меньше // Исследовательский холдинг Romir. 11.04.2018. URL:<https://romir.ru/studies/sberegayushchih-vse-menshe>

6. «Свободные деньги» выросли в полтора раза // Исследовательский холдинг Romir. 24.01.2019. URL:<https://romir.ru/studies/svobodnye-dengi-vyrosli-v-poltora-raza>

References

1. Data of the Federal State Statistics Service // URL:http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/level/#

2. Keynes J.M. The General Theory of Employment, interest and money. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=26818> (20.02.2019)

3. Medvedev, D. A. the Socio-economic development of Russia: finding a new dynamics of the economy. – 2016. – №10-P. 5-30.

4. Samarskiy statistical yearbook. 2018, s.82 // http://samarastat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/samarastat/ru/statistics/standards_of_life/

5. Saving less and less // Research holding Romir. 11.04.2018. URL:<https://romir.ru/studies/sberegayushchih-vse-menshe>

6. «Free money» has grown by half// Research holding Romir. 24.01.2019. URL:<https://romir.ru/studies/svobodnye-dengi-vyrosli-v-poltora-raza>