

Интернет-журнал «Наукоедение» ISSN 2223-5167 <http://naukovedenie.ru/>

Выпуск 6 (25) 2014 ноябрь – декабрь <http://naukovedenie.ru/index.php?p=issue-6-14>

URL статьи: <http://naukovedenie.ru/PDF/94EVN614.pdf>

DOI: 10.15862/94EVN614 (<http://dx.doi.org/10.15862/94EVN614>)

**УДК 336.7**

**Сазыкина Марина Юрьевна**

ФГБОУ ВПО «Уфимский государственный авиационный технический университет»  
Россия, Уфа<sup>1</sup>

Кандидат экономических наук, доцент  
E-mail: [vertrauen@yandex.ru](mailto:vertrauen@yandex.ru)

## **Теоретические аспекты формирования сбережений домашних хозяйств**

---

<sup>1</sup> 450000, г. Уфа, ул. К.Маркса, 12, кафедра экономической теории

**Аннотация.** В статье рассматриваются сбережения домашних хозяйств как макроэкономическая категория, а также возможность использования сбережений домашних хозяйств в качестве источника расширенного воспроизводства.

Согласно кейнсианской школе для экономического роста необходимы как частные инвестиции, так и государственные инвестиции. Что приводит к увеличению общего объема производства, росту доходов и занятости. В развитие сложившихся теоретических положений о роли и месте сбережений населения в экономической системе. Я. Корнай, повторяя ряд традиционных интерпретаций, связывает формирование структуры сбережений с другими факторами. Решения домашних хозяйств о формировании сбережений и способах их инвестирования являются важным фактором стабильного и устойчивого экономического развития любой страны, приобретая особое значение в условиях формирования социально ориентированной рыночной экономики. Домашние хозяйства в развитых странах являются важнейшим поставщиком инвестиционных ресурсов, а экономическая природа сбережений домашних хозяйств, выполняющих различные социально-экономические функции, проявляется, прежде всего, через трансформацию их в инвестиции. Вместе с тем значительная часть сбережений российских граждан не вовлекается в инвестиционный процесс, оставаясь в форме наличных денег на руках у домашних хозяйств. Обосновано, что для устойчивого функционирования финансовой национальной системы необходимо как поддерживать текущее потребление, так и формировать сбережения для возможности поддержания расширенного воспроизводства.

**Ключевые слова:** сбережения; доход; финансы; домашние хозяйства; расширенное воспроизводство; инвестиции; национальная экономика.

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Сазыкина М.Ю. Теоретические аспекты формирования сбережений домашних хозяйств // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» 2014. № 6 <http://naukovedenie.ru/PDF/94EVN614.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ. DOI: 10.15862/94EVN614

Сбережения домашних хозяйств являются важной макроэкономической категорией, они включены в финансовые отношения и финансовую систему с одной стороны; с другой стороны, связаны с проблемами распределения ВВП на потребление и накопление, использования доходов домашних хозяйств, т.е. включены в систему отношений общественного воспроизводства. В науке можно выделить различные подходы к исследованию сбережений домашних хозяйств.

Первый подход предложен классической школой (А.Смит, Д.Рикардо, Д.С.Милль), где сбережения населения рассматривались как сбережения капитала и сбережения населения лежат в основе экономического роста.

Согласно кейнсианской школе для экономического роста недостаточно частных инвестиций, необходимы также государственные инвестиции, которые через выведенное им правило мультипликатора, приводит к увеличению общего объема производства, росту доходов и занятости. Мультипликатор показывает, «насколько должна возрасти занятость для того, чтобы вызвать такое увеличение реального дохода, которое может побудить участников хозяйственного процесса отложить необходимую сумму добавочных сбережений» [3, с.182].

Как отмечает Й. Шумпетер, «Кейнсианский анализ – анализ текущего национального дохода – работает с пятью эндогенными переменными, т.е. переменными, определяемыми внутри системы: это сам национальный доход, занятость, потребление, инвестиции и процентная ставка; а также и с одной экзогенной переменной, зависящей от действия «властей», - количеством денег». Занятость можно исключить из анализа в соответствии с допустимой в очень коротком периоде гипотезой, согласно которой она однозначно детерминирована национальным доходом. Текущая величина последнего по определению равна сумме текущего потребления и текущих инвестиций, все три величины выражены в единицах заработной платы. Тогда, учитывая все «условия задачи» можно сказать, что текущая величина национального дохода «определяется» тремя функциями, которые Дж. Кейнс удостоил звания «психологических законов»: потребительской функцией, инвестиционной функцией и функцией предпочтения ликвидности [4, с.1547].

Кейнсианская потребительская функция представляет совокупное национальное потребление (совокупные расходы на потребление) как функцию текущего национального дохода и выражает произвольный постулат, согласно которому всякое увеличение последнего всегда сопровождается увеличением первого, но в меньшей степени [4, с. 1548].

Инвестиционную функцию не так просто выразить несколькими словами, она связывает совокупные инвестиции и предельную эффективность физического «капитала, которую установит этот уровень инвестиций» [4, с.1549].

Функция предпочтений ликвидности – решив, сколько он (сберегатель) «отложит в той или иной форме для обеспечения потребления в будущем», он все равно должен решить, сколько денег он оставит на руках в конкретном или неопределенном периоде, т.е. определить свое предпочтение ликвидности [4, с. 1550].

Современные исследователи рассматривают этот вопрос шире. В развитие сложившихся теоретических положений о роли и месте сбережений населения в экономической системе, современные авторы показывают, что в них присутствуют элементы, формирование которых имеет существенные особенности. В дополнение к традиционным мотивам выделяются некоторые новые ориентации, связанные с особенностями развития переходной экономики. К примеру, Я. Корнай, повторяя ряд традиционных интерпретаций, связывает формирование структуры сбережений с рядом дополнительных экономических причин:

- накопление средств на случай болезни, безработицы, а также на старость в той степени, в которой государство снимает свои обязанности в этой области;

- накопление оборотного капитала для новых и частных предприятий (включая не только зарегистрированные, но и действующие в нелегальном бизнесе);
- накопление для приобретения дорогостоящих товаров длительного пользования [5, с. 6].

Дж. Хикс отмечал, что «сбережения не есть, строго говоря, разница между доходом и расходом, это разница между доходом и потреблением». [6, с.294].

Ю. И. Кашин определяет как, сбережения – это средства, за которыми стоят реальные потребности, удовлетворяемые в процессе осуществления сложного единства интересов текущего и будущего потребления [7, с.12].

Решения домашних хозяйств о формировании сбережений и способах их инвестирования являются важным фактором стабильного и устойчивого экономического развития любой страны, приобретая особое значение в условиях формирования социально ориентированной рыночной экономики.

Социально-экономический прогресс любого общества обеспечивается объемом и структурой реальных инвестиций. Однако в экономической системе рыночного типа этот прогресс опосредован финансовыми инвестициями, с помощью которых происходит перелив капитала и создается механизм привлечения инвестиций в экономику. Фондовый рынок и банковская система представляют собой два взаимосвязанных сектора экономики, обеспечивающих трансформацию сбережений в инвестиции.

Домашние хозяйства в развитых странах являются важнейшим поставщиком инвестиционных ресурсов, а экономическая природа сбережений домашних хозяйств, выполняющих различные социально-экономические функции, проявляется, прежде всего, через трансформацию их в инвестиции. Вместе с тем значительная часть сбережений российских граждан не вовлекается в инвестиционный процесс и тезаврируется в виде наличных денег.

Домашние хозяйства в современных условиях выступают не только как потребительская ячейка общества, но и выполняют важнейшие социально-экономические функции, обуславливая тот факт, что решения об использовании своего дохода принимают исходя не столько из экономических, сколько из социальных целей. Достижение экономических целей чаще всего направлено на более полную реализацию социальных целей: обеспечение старости, создание лучших стартовых условий для последующих поколений.

Сбережения для домашних хозяйств служат не только средством преодоления ограниченности дохода для удовлетворения потребностей и увеличения потребления в будущем, но и являются своеобразным «стабилизатором», который защищает домашнее хозяйство.

Рыночная экономика создает присущие ей институты и механизмы, которые через вовлечение сбережений домашних хозяйств в хозяйственный оборот позволяют домашним хозяйствам достигать своих целей. Как отмечал А.Маршалл, она позволила людям, не обладающим способностью к бизнесу, полностью пожинать плоды своих сбережений [8, с.306].

Вместе с тем механизм трансформации сбережений домашних хозяйств в инвестиции противоречив. Равенство между сбережениями и инвестициями достигается лишь в условиях макроэкономического равновесия.

Идею об отсутствии в современной рыночной экономике автоматического превращения сбережений в инвестиции отстаивал Дж. Кейнс, считая, что на сбережения и инвестиции оказывают влияние разные факторы. Дж. Кейнс отвергал тезис классиков о том, что сбережения

зависят от нормы процента. Должно быть совершенно ясным, что норма процента не может быть вознаграждением за сбережения или выжидание как таковое. Ведь если человек хранит свои сбережения в форме наличности, он не получает никакого процента, хотя эти сбережения ничем не хуже, чем другие [9, с. 353]. В рамках своей теории предпочтения ликвидности Дж. Кейнс рассматривает норму процента не как «цену», уравнивающую спрос на ресурсы для инвестиций и готовность воздержаться от текущего потребления, а как «цену», которая уравнивает настойчивое желание удерживать богатство в форме наличных денег с находящимися в обращении количеством денег [9, с. 353]. Среди факторов, которые оказывают влияние на предпочтение ликвидности, а, следовательно, и на объем неорганизованных сбережений домашних хозяйств, можно выделить следующие:

- величина дохода и продолжительность интервала между его получением и расходованием. Так, если человек не уверен в регулярности и достаточности уровня своих доходов, очевидно, он предпочтет держать свои сбережения в наличной форме;
- риск и неуверенность относительно будущей нормы процента. Так, если нужда в наличности может возникнуть до истечения срока долгового обязательства, то есть риск, что покупка последнего и превращение его в наличные деньги в будущем может обернуться убытком по сравнению с простым хранением денег;
- опасение вообще остаться без сбережений, если долговое обязательство не будет погашено;
- издержки хранения наличных денег и дешевизны и надежности способов получения наличности. Если человек без заминки может получить необходимые ему средства, нет необходимости держать бездействующие наличные деньги.

Для успешного экономического развития наша страна и ее регионы нуждаются в инвестициях. При этом во всех странах с развитыми рыночными отношениями сбережения домашних хозяйств являются основным источником национальных накоплений. В нашей стране в период трансформации экономики сбережениям домашних хозяйств отводится незначительная роль как источнику финансовых ресурсов [10, с. 74]. В российской практике сбережения домашних хозяйств пока не играют значительной роли в процессе общественного производства. Как справедливо отмечает Геронина М.С.: в Российской Федерации переход от плановой экономики к рыночной произошел по историческим меркам сравнительно недавно – лишь немногим более двух десятилетий назад, преобладающая часть населения по-прежнему ориентируется на привычные методы и каналы финансовых операций [1, с. 153]. Действительно, в основном сбережения домашних хозяйств сосредоточены в банковских вкладах [2, с. 83].

Для устойчивого функционирования финансовой национальной системы необходимо как поддерживать текущее потребление, так и формировать сбережения для возможности поддержания расширенного воспроизводства.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Геронина М. С. Финансы домашних хозяйств и банковская система // Виттевские чтения. 2014. № 1. С. 150-154.
2. Социальное положение и уровень жизни населения России. 2013: Стат.сб. / Росстат - М., 2013. – 327 с.
3. Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег: Пер с англ. – М.: Прогресс, 1978. – 494 с.
4. Шумпетер Й. История экономического анализа: в 3-х т. / Пер. с англ. под ред. В.С. Автономова. Спб.: Экономическая школа, 2001 г. Т.3. – 1664 с.
5. Корнаи Я. Трансформационный спад // Вопросы экономики. — 1994. — № 3. — С. 4-10.
6. Хикс Дж. Стоимость и капитал. – М.: Прогресс, 1993. – 488 с.
7. Кашин Ю.И. Сбережения населения в СССР // Вопросы теории, методологии и методики изучения. М.: Финансы, 1979.- 174 с.
8. Маршалл А. Принципы экономической науки. Т.1 – М.: «Прогресс», 1993. – 414 с.
9. Кейнс Дж. М. Избранные произведения. – М.: Экономика, 1993. – 543 с.
10. Сазыкина М.Ю. Формирование и использование финансовых ресурсов домашних хозяйств в Республике Башкортостан: Монография / М. Ю. Сазыкина. – Уфа: РИЦ БашГУ, 2011- 176 с.

**Рецензент:** Вишневская Нина Геннадьевна, научный сотрудник Лаборатории исследований социально-экономических процессов регионов, канд.экон.наук, ФГБОУ ВПО Башкирский государственный университет.

**Sazykina Marina Yurievna**  
Ufa State Aviation Technical University  
Russia, Ufa  
E-mail: [vertrauen@yandex.ru](mailto:vertrauen@yandex.ru)

## Theoretical aspects of household savings

**Abstract.** The article considers household savings as macroeconomic category, as well as the use of household savings as a source of expanded reproduction. According to the Keynesian school of economic growth requires both private investment and public investment. Which leads to an increase in total output, income growth and employment. In the development of the existing theoretical assumptions about the role of savings in the economic system. J. Kornai, repeating a number of traditional interpretations, links forming the structure of savings to other factors. Decisions of households on the formation of savings and how their investment is an important factor of stability and sustainable economic development of any country, acquiring particular importance in the formation of socially oriented market economy. Households in developed countries are the major supplier of investment resources, and the economic nature of household savings, performing different socio-economic functions, manifested primarily through the transformation into investment. However, much of the savings of Russian citizens not involved in the investment process, remaining in the form of cash of households. It is proved that the sustainability of the national financial system as necessary to maintain the current consumption and generate savings for the possibility of maintaining the expanded reproduction.

**Keywords:** savings; income; finance; households; expanded reproduction; investments; national economy.

## REFERENCES

1. Geronina M. S. Finansy domashnikh khozyaystv i bankovskaya sistema // Vittevskie chteniya. 2014. № 1. S. 150-154.
2. Sotsial'noe polozhenie i uroven' zhizni naseleniya Rossii. 2013: Stat.sb. / Rosstat - M., 2013. – 327 с.
3. Keyns Dzh.M. Obshchaya teoriya zanyatosti, protsenta i deneg: Per s angl. – M.: Progress, 1978. – 494 s.
4. Shumpeter Y. Istoriya ekonomicheskogo analiza: v 3-kh t. / Per. s angl. pod red. V.S. Avtonomova. Spb.: Ekonomicheskaya shkola, 2001 g. T.3. – 1664 s.
5. Kornai Ya. Transformatsionnyy spad // Voprosy ekonomiki. — 1994. — № 3. — S. 4-10.
6. Khiks. Dzh. Stoimost' i kapital. – M.: Progress, 1993. – 488 s.
7. Kashin Yu.I. Sberezheniya naseleniya v SSSR // Voprosy teorii, metodologii i metodiki izucheniya. M.: Finansy, 1979.- 174 s.
8. Marshall A. Printsipy ekonomicheskoy nauki. T.1 – M.: «Progress», 1993. – 414 s.
9. Keyns Dzh. M. Izbrannye proizvedeniya. – M.: Ekonomika, 1993. – 543 s.
10. Sazykina M.Yu. Formirovanie i ispol'zovanie finansovykh resursov domashnikh khozyaystv v Respublike Bashkortostan: Monografiya / M. Yu. Sazykina. – Ufa: RITs BashGU, 2011- 176 s.