

УДК 336.113.23

Н. В. Горшкова

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет», Волгоград,
e-mail: gorshkovanv@volsu.ru

М. М. Гузев

Волжский филиал ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»,
Волжский, e-mail: guzev@vgi.volsu.ru

Е. В. Логинова

Волжский филиал ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»,
Волжский, e-mail: elena.loginova@vgi.volsu.ru

Ю. К. Хижняк

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет», Волгоград,
e-mail: eaz-201_991678@volsu.ru

СБЕРЕГАТЕЛЬНОЕ ПОВЕДЕНИЕ РОССИЙСКИХ ДОМОХОЗЯЙСТВ

Ключевые слова: сберегательное поведение, финансы домохозяйств, сбережения домохозяйств, сберегательный потенциал, обследование домохозяйств, факторы влияния.

Сбережения домохозяйств в системе национальной экономики выполняют две важные функции: формирование инвестиционного потенциала для самого домохозяйства и инвестиционного потенциала для экономики в целом. Принято считать, что все домохозяйства ведут себя рационально и обязательно сберегают часть своего дохода для непредвиденных обстоятельств, инвестиций, передачи наследства или отложенного потребления дорогих товаров и услуг. Однако не всем домохозяйствам присуща склонность к сбережениям, поэтому некоторые из них тратят на текущее потребление весь свой доход. В статье исследуются факторы, которые оказывают влияние на принятие домохозяйствами решения о делении полученного дохода на расходную и сберегаемую части. Проведена проверка теории абсолютного дохода Дж.М. Кейнса на соответствие современным нормам сбережения для различных групп населения современной России. В качестве эмпирической базы в статье использованы данные, полученные в ходе проведенного в 2022 году Банком России Всероссийского обследования домохозяйств в сфере потребительского финансового поведения, в рамках которого было опрошено 6081 домохозяйств. На основании анкет этого опроса были выявлены факторы, оказывающие влияние на сберегательное поведение российских домохозяйств. Была исследована связь между различными группами домохозяйств по уровню дохода и нормой их сбережений, характером распоряжения деньгами домохозяйством и горизонтом финансового планирования, а также горизонтом финансового планирования и финансовыми целями.

N. V. Gorshkova

Volgograd State University, Volgograd, e-mail: gorshkovanv@volsu.ru

M. M. Guzev

Volzhsky Branch of Volgograd State University, Volzhsky, e-mail: guzev@vgi.volsu.ru

E. V. Loginova

Volzhsky Branch of Volgograd State University, Volzhsky, e-mail: elena.loginova@vgi.volsu.ru

Yu. K. Khizhnyak

Volgograd State University, Volgograd, e-mail: eaz-201_991678@volsu.ru

SAVING BEHAVIOR OF RUSSIAN HOUSEHOLDS

Keywords: saving behavior, household finances, household savings, savings potential, household survey.

Household savings perform two important functions: the investment potential for the household itself and the investment potential for the economy. It is generally assumed that all households behave rationally and necessarily save part of their income for unforeseen circumstances, investments, inheritance transfer or deferred consumption of expensive goods and services. However, not all households save, some spend

everything they earn on current consumption. The article examines the factors that influence households' decision-making about how much to spend and how much to postpone. Keynes' theory of absolute income has been tested for compliance with modern savings standards of various income groups. In 2022, the Bank of Russia conducted an All-Russian Household Survey on Consumer Finance, during which 6,081 households were interviewed. Based on the questionnaires of this survey, the interrelations between the propensity to save households and various factors were revealed. The relationship between different income groups of households and their savings rate, the nature of the household's money disposal and the financial planning horizon, as well as the financial planning horizon and financial goals were investigated.

Введение

Принято считать, что все домохозяйства ведут себя рационально и обязательно сберегают часть дохода. Однако реальная статистика говорит об обратном. По данным Росстата за 2022 год 78,2% собственных доходов граждане направили на покупку товаров и оплату услуг, 15% – на оплату обязательных платежей, взносов и прочих расходов, всего лишь 4,7% – на сбережения, из них 2,1% – отложили в форме наличных и иностранной валюте (в пересчете на рублевый эквивалент) [7].

Тему сберегательного поведения населения затрагивали еще классики. Кейнс в Теории абсолютного дохода говорит о том, что люди могут сберегать деньги для непредвиденных обстоятельств, передачи накопленного наследникам или просто из-за того, что жалко тратить заработанное. Самым важным фактором, по мнению Кейнса, который влияет на норму сбережений, как правило, оказывается совокупный доход.

Норма сбережений – индикатор, характеризующий сберегательное поведение населения и позволяющий проводить межстрановые сопоставления. Она отражает неиспользованную долю дохода домохозяйства и потенциал ее трансформации в инвестиции. В краткосрочной перспективе уровень нормы сбережений показывает способность страны справиться с циклическими колебаниями: чем выше норма сбережений, тем меньше потребление домашних хозяйств зависит от резкого спада доходов населения. В долгосрочной перспективе – это основная характеристика кредитного потенциала страны [1, с. 166].

Главный вывод Теории абсолютного дохода Кейнса: люди склонны, как правило, увеличивать свое потребление вслед за увеличением дохода, но в несколько меньшей степени по сравнению с ростом дохода. В этот момент и образуется основная сумма сбережений. Таким образом, большими сбережениями обладают более обеспеченные семьи.

Цель исследования – проверить актуальность Теории абсолютного дохода Кейнса в современной российской экономике.

Материалы и методы исследования

В ходе исследования использовались результаты опроса 6081 домохозяйств и их членов, проведенного Банком России в 2022 году в рамках Всероссийского обследования домохозяйств по потребительским финансам. Посредством инструментов программы Microsoft office Excel данные обработаны и трансформированы в наглядные диаграммы, позволяющие оценить влияние различных факторов на сберегательное поведение домохозяйств.

Результаты исследования и их обсуждение

Основной тезис теории Кейнса можно рассмотреть и усредненно для совокупности домохозяйств: чем выше величина дохода у домохозяйства, тем большую долю этого дохода домохозяйство сберегает. Результаты всероссийского обследования домохозяйств по потребительским финансам-2022 говорят об обратном (рис. 1).

Рисунок 1 показывает, что размер дохода домохозяйства не оказывает влияния на норму сбережений. Все домохозяйства, указавшие размер дохода в ходе опроса, были разбиты на 10 групп, где 1 децильная группа – домохозяйства с самым низким уровнем заработка, а 10 – с самым высоким. Кроме того, на рисунке видно, что в каждой группе существует большой разброс: некоторым удается сберечь большую долю доходов, несмотря на низкий уровень дохода. И наоборот, те, кто относится к самой высокодоходной группе, могут не сберегать совсем (это показывают нижние и верхние горизонтальные линии). Значит, высокий уровень дохода, хоть и дает больше возможностей сберегать, но не определяет склонность к сбережению. Есть другие факторы, не количественные, которые влияют на принятие решения домохозяйства о том, сколько сберегать и сколько тратить.

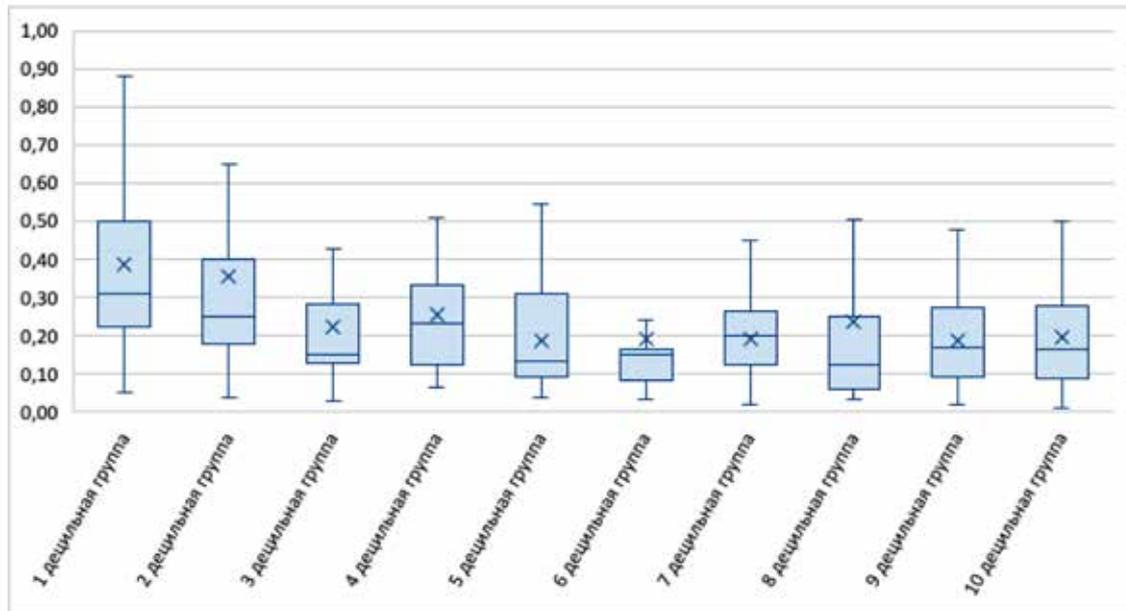


Рис. 1. Норма сбережений по доходным группам, % дохода (линия – медиана, x – среднее значение)
 Источник: Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам, 5-я волна, Банк России, 2022 год [5]

Аналитический центр НАФИ приводит результаты соцопроса, которые говорят о том, что среди россиян распространены три ключевые стратегии [6]:

- проактивный подход, когда сначала откладывают часть дохода, а потом тратят остаток на текущие нужды (такому подходу следуют 26% опрошенных);

- потребительский подход, когда сначала тратят часть дохода, а затем откладывают остаток средств (40%);

- фаталистический подход, когда не откладывают деньги, потому что не видят в этом смысла и/или не имеют возможности (33%).

Очевидно, что проактивный подход к сбережениям – самый экономически целесообразный. Когда домохозяйство в приоритет над потреблением ставит сбережения, оно всегда будет иметь денежный запас на случай каких-либо непредвиденных ситуаций, на покупку товаров длительного пользования или инвестиции. В то время как домохозяйства с потребительским или фаталистическим подходами будут склонны расходовать подавляющую долю дохода на текущее потребление, а также брать кредиты и займы для приобретения товаров длительного пользования. Домохозяйство может бессознательно применять потребительский или фаталистический подходы

в соответствии со своими психологически, социальными и финансовыми целеполаганиями. Так, домохозяйства с низким уровнем финансовой грамотности и культуры под воздействием страха роста цен могут излишне много потреблять и не сберегать совсем.

Никонова Т.В., Шушакова А.А., Кодолова И.А. [3, с. 97], Попова Т.А. [4, с. 110] придерживаются мнения о том, что уровень дохода оказывает влияние на сберегательное поведение домохозяйств.

В данном исследовании авторы поддерживают позицию Мараткановой И.В., соглашаясь с тем, что сберегательное поведение домашних хозяйств – это сложный, многоаспектный экономический процесс, зависящий от набора разнохарактерных факторов [2, с. 170].

Уровень дохода влияет только на возможный размер сбережений. В то время как решение сберегать или нет домохозяйство принимает в зависимости от психологических установок его членов.

Примечательно, что домохозяйства с более низкими доходами предпочитают тратить денежные средства в кризисный период экономики (около 50%), в то время как более зажиточные домохозяйства в большинстве своем (около 80%) склонны откладывать деньги (рис. 2).

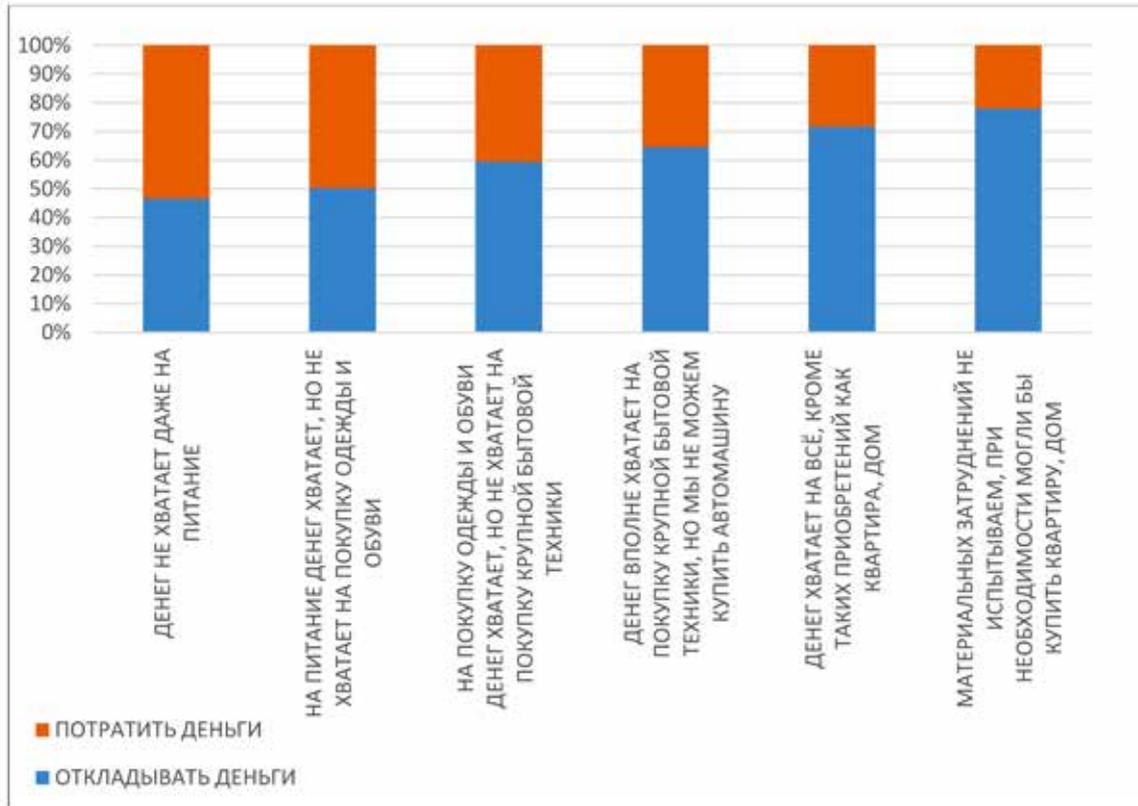


Рис. 2. Ответы домохозяйств на вопрос: «На Ваш взгляд, как в настоящее время лучше распорядиться свободными деньгами: откладывать или потратить?»
 Источник: Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам, 5-я волна, Банк России, 2022 год [5]

Опрос, результаты которого отражены на рисунке 2, проводился Банком России в апреле-августе 2022 года. Этот период можно охарактеризовать высокой степенью напряженности и экономической неопределенности. Однако, несмотря на одинаковые внешние условия для всех домохозяйств, внутри домохозяйства его члены принимают решения, опираясь на собственные убеждения. Так, одни домохозяйства предпочитают потратить деньги, боясь их обесценивания, роста цен или ухудшения экономической ситуации, опираясь на установку «один раз живем», не планируя расходы, совершая импульсивные траты, оплачивая внезапно возникающие непредвиденные расходы. Мы видим, что почти 50% домохозяйств, которым денег не хватает даже на питание, стараются откладывать денежные средства, понимая, что это финансовый резерв, который служит «страховкой», или, может быть, накапливают денежные средства для совершения крупных покупок. В зависимости

от расставленных приоритетов домохозяйства сами принимают решение: сберегать или тратить. Рисунок 2 подтверждает, что величина дохода не является определяющим фактором при принятии этого решения.

В процессе жизнедеятельности домохозяйства по-разному взаимодействуют с денежными средствами. На рисунке 3 рассмотрим влияние горизонта планирования на то, как домохозяйство обычно распоряжается деньгами.

На рисунке 3 четко отслеживается как домохозяйство распоряжается деньгами в зависимости от горизонта планирования. С увеличением горизонта планирования увеличивается доля тех, кто:

- не имеет конкретного плана, сколько денег отложить, но откладывает все, что остается в конце месяца;
- тратит регулярные доходы и откладывает нерегулярные;
- откладывает определенную сумму или часть дохода каждый месяц.

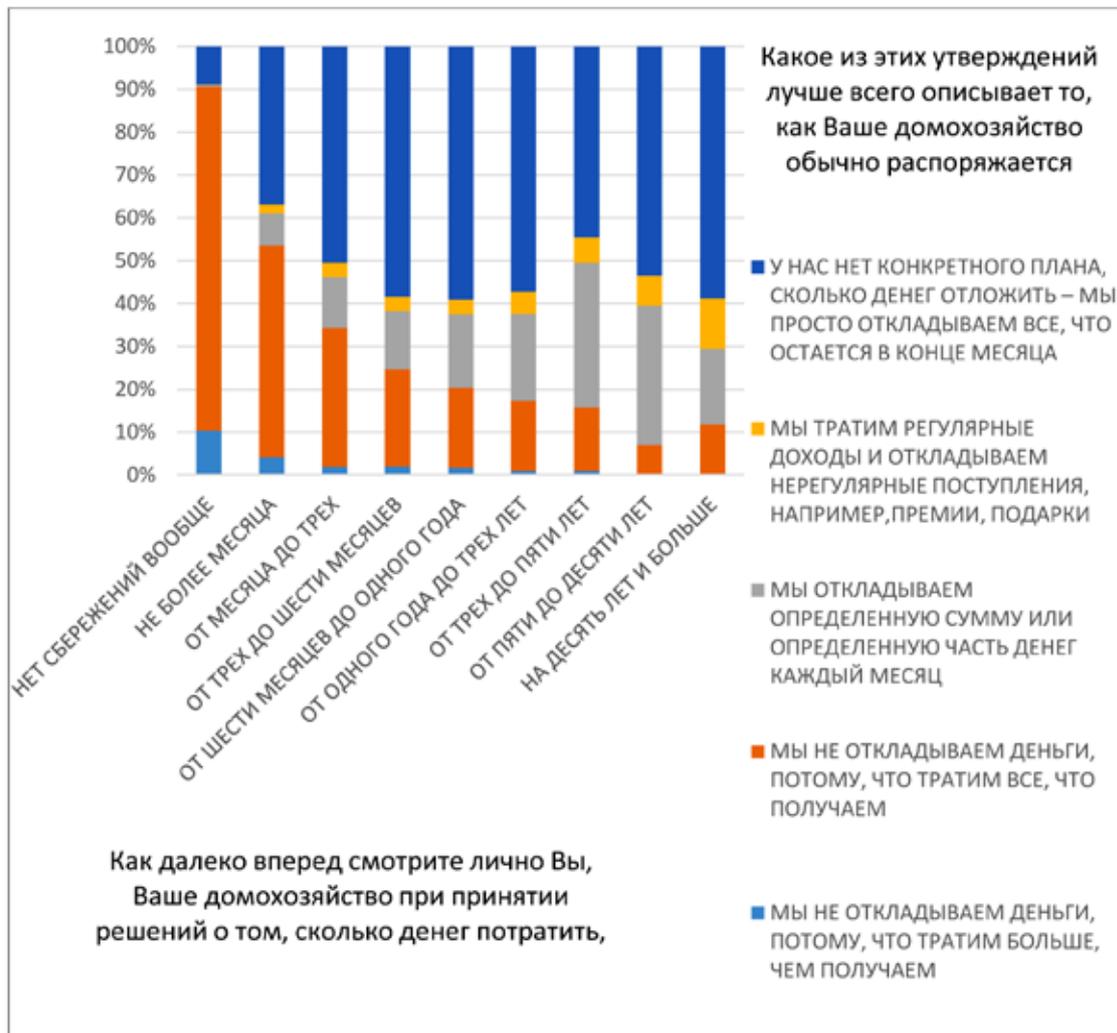


Рис. 3. Ответы домохозяйств на вопрос: «Какое из этих утверждений лучше всего описывает то, как Ваше домохозяйство обычно распоряжается деньгами?»
 Источник: Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам, 5-я волна, Банк России, 2022 год [5]

Напротив, те, кто не откладывает деньги, потому что тратит все, что получает, или даже больше, чем получает, в основном имеют слишком короткий горизонт планирования. Примечательно, что среди тех, кто планирует на период свыше 5 лет, совсем нет таких домохозяйств, которые тратят больше, чем зарабатывают. Следовательно, домохозяйство, которое заранее планирует траты и сбережения, с большей вероятностью будет отдавать предпочтения сбережениям. В то время как те, кто думает вперед лишь до трех месяцев, с большей вероятностью будет тратить все, что зарабатывает или даже больше.

Домохозяйство, сберегая часть дохода, как правило, преследует определенные

цели, на что эти денежные средства будут израсходованы в будущем (рис. 4).

Рисунок 4 демонстрирует, что большинство тех, кто сберегает денежные средства на старость, планируют на десять лет и больше (почти 40%). Значит, следует доносить до домохозяйств важность не только долгосрочного планирования, но и необходимости обеспечения старости за счет сбережений, сформированных на протяжении периода трудовой активности. Важно, что значимая доля тех, чей горизонт составляет менее 5 лет, больше сберегают на отдых и путешествия, чем те, кто осуществляет финансовое планирование 5 лет и более. Среди тех, кто не сберегает вообще, самая большая доля опрошенных тратят на отдых и развлечения.

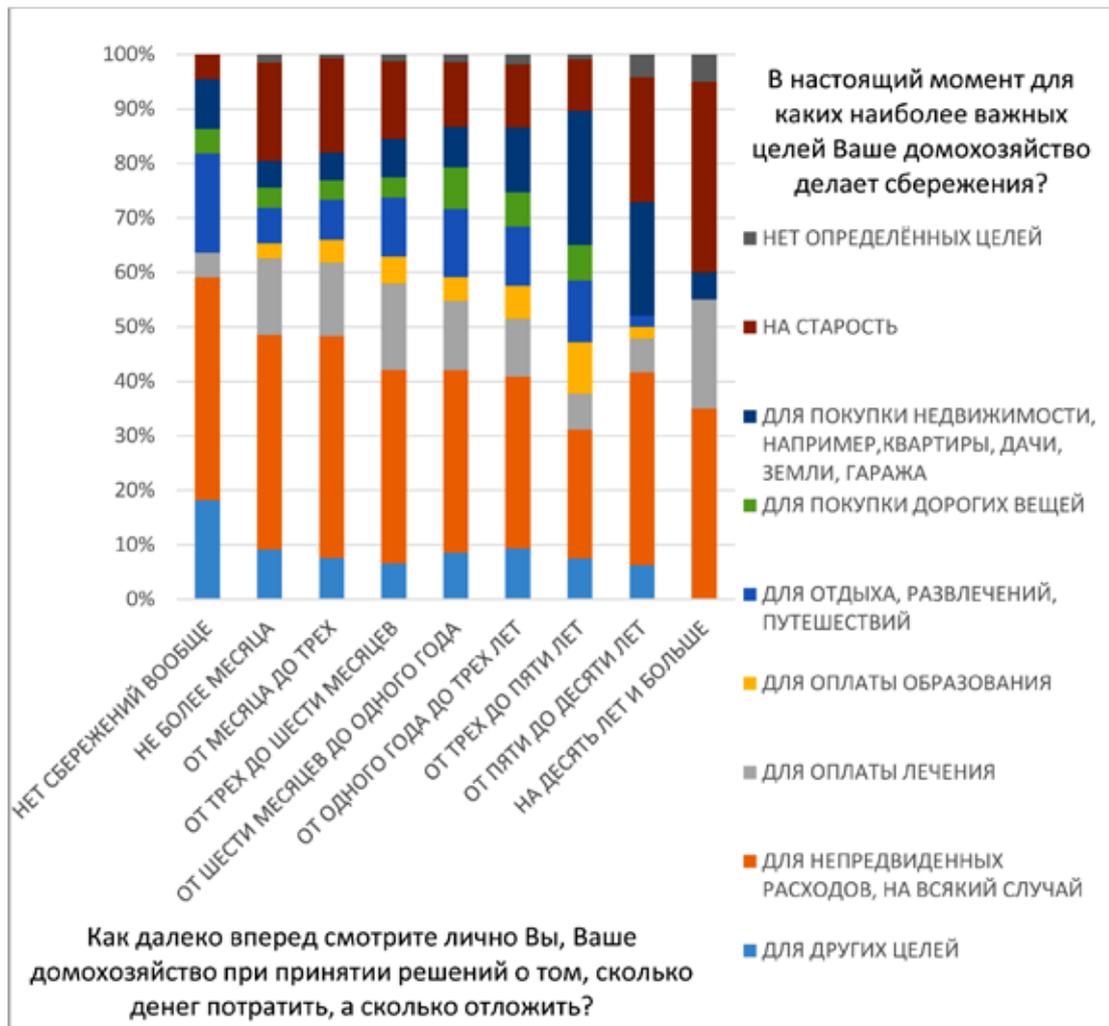


Рис. 4. Ответы домохозяйств на вопрос: «В настоящий момент для каких наиболее важных целей Ваше домохозяйство делает сбережения?»
 Источник: Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам, 5-я волна, Банк России, 2022 год [5]

Планомерно увеличивается доля тех, кто откладывает на недвижимость, но лишь с горизонтом до 10 лет. Среди тех, кто планирует более чем на 10 лет, доля сберегающих на недвижимость резко снижается. То же происходит и со сбережениями на дорогие вещи и образование, но динамика становится восходящей при увеличении горизонта планирования до 5 лет. Среди тех, кто осуществляет долгосрочное финансовое планирование не оказалось тех, кто копил на дорогие вещи, и резко уменьшается доля тех, кто копил на образование.

Заключение

Уровень дохода хоть и влияет на возможный уровень сбережений домохозяйств,

но не является определяющим фактором. Результаты всероссийского обследования домохозяйств, проведенного Банком России в 2022 году, показывают, что норма сбережений не зависит от уровня дохода домохозяйства.

Напротив, некоторые домохозяйства с низким уровнем дохода могут сберегать большую долю, чем домохозяйства с высоким уровнем дохода.

И в 2022 году, когда напряженность в российской экономике была высокой, около 50% домохозяйств, которым денег не хватает даже на питание, старались откладывать денежные средства. Сбережения в такой неопределенности дают финансовую опору.

Библиографический список

1. Кейнс Д.М. Общая теория занятости, процента и денег. М.: Гелиос АРВ, 1999, 472 с.
2. Маратканова И.В. Влияние факторов внутренней и внешней среды на сберегательное поведение домашних хозяйств России // Финансы и кредит. 2019. № 1. С. 159-176.
3. Никонова Т.В., Шушакова А.А., Кодолова И.А. Современные тенденции и факторы сберегательного поведения населения в российской экономике // Учет и статистика. 2020. № 3 (59). С. 95-105.
4. Попова Т.А. Влияние среднедушевых доходов на норму сбережений домохозяйств в Российской Федерации // Инновации и инвестиции. 2022. № 9. С. 110-113.
5. Банк России. Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/ec_research/vserossiyskoe-obsledovanie-domokhozyaystv-po-potrebitelskim-finansam/ (дата обращения: 25.11.2023).
6. НАФИ. Потребительский подход к сбережениям используют 40% россиян [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/13397> (дата обращения: 17.09.2023).
7. Росстат. Доходы, расходы и сбережения населения [Электронный ресурс]. URL: <https://nafi.ru/analytics/potrebitelskiy-podkhod-k-sberezheniyam-ispolzuet-40-rossiyan/> (дата обращения: 21.10.2023)