

## **Сбережения домохозяйств в механизме функционирования финансовой системы в период нестабильности**

Рыбаков Д.Н. [disfin@yandex.ru](mailto:disfin@yandex.ru)

Вологодский государственный технический университет

*В статье рассматривается и анализируется поведение домохозяйств, в отношении имеющихся у них сбережений, в периоды нестабильности в экономике, а также место, роль и влияние государства на эти процессы.*

Ключевые слова: сбережения, динамика вкладов, поведение вкладчиков.

Сбережения домохозяйств как экономическая категория отражают отношения, строящиеся по определенным правилам между экономическими агентами по поводу распределения и использования части дохода в целях приумножения богатства. Сберегательная система представляет собой процесс организации сберегательных взаимоотношений субъектов и объектов сбережений, регулируемый государством.

Основой сберегательного процесса является сберегательное решение, которое представляет собой выбор определенного сочетания целей, действий и способов использования имеющихся временно свободных денежных ресурсов. Результатом сформировавшегося сберегательного решения является сберегательная стратегия, которая в наиболее общем виде включает в себя следующие моменты: определение нормы сбережений (доля совокупного дохода, направляемая на сбережения); выбор инвестиционного инструмента с учетом риска и доходности и определение срока вложения временно свободных денежных средств.

Принятие решений, касающихся выбора форм сбережений, относится к важнейшим экономическим решениям, принимаемым домохозяйствами. Традиционно классической формой сбережений, наиболее широко распространенной среди населения и доступной с точки зрения сохранения и приумножения временно свободных денежных средств выступают вклады в коммерческих банках. Причем их объем и положительная динамика за последние годы позволяют говорить о повышении роли доверия населения к финансовым институтам и государству в целом и снижении доли так называемых «матрасных» сбережений, что полностью подтверждают данные официальной статистики и Центрального Банка Российской Федерации. Также вовлечению временно свободных денежных

средств населения в качестве потенциального ресурса развития экономики способствуют такие составляющие как рост числа финансовых институтов предлагающих различные по-своему содержанию условия потенциальным инвесторам и вкладчикам в силу усиливающейся конкуренции на рынке сбережений; рост числа финансовых инструментов для инвестирования; повышение финансовой грамотности населения; гарантии государства на рынке вкладов; а также рост экономики страны в целом вызывающий положительные настроения, тенденции и условия для привлечения сберегательных ресурсов населения.

Изучение накопленного опыта показывает, что в новых экономических условиях должно возрастать значение финансового потенциала населения и рыночных отношений в решении инвестиционных проблем. При этом существенно изменяются формы, методы и мотивации на рынке сберегательных ресурсов населения. Все это требует постоянного анализа финансового потенциала населения, оценки тенденций, и перспектив его динамики, контроля и регулирования ситуации на рынке сберегательных ресурсов населения. При этом функцию контроля и регулирования на рынке сберегательных ресурсов населения выполняет государство и его роль и значение при осуществлении этой функции значительным образом возрастает в периоды нестабильности в экономике. Примером этому может служить анализ кризисных ситуаций в нашей стране 1998 и 2008 гг.

Наиболее наглядным подтверждением обозначенных выше положений является принятие Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Предпосылками к разработке этого законопроекта явилось потрясение рынка сбережений в рамках развертывания системного банковского кризиса 1998 года, одним из главных факторов которого, по мнению экспертов [1], явились «набеги» вкладчиков на банки в августе 1998 г. и как следствие провал рынка сбережений.

Уроки, извлеченные из событий того периода, помогли государству не допустить подобных ситуаций в рамках развертывания мирового финансового кризиса, оказавшего свое влияние на экономики всех стран. В условиях нестабильности мировой финансовой системы правительством своевременно был принят ряд мер направленных на поддержание функционирования банковской системы и реального сектора экономики, среди которых в первую очередь необходимо отметить принятие ряда законов и подзаконных актов, а именно Федеральный закон от 13 октября 2008 г. N 174-ФЗ «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации», согласно которому страховое возмещение по вкладам граждан выплачивается в размере 100 % суммы вклада в банке, но не более 700 тыс. руб. в отличие от существовавшего ранее предельного размера в 400 тыс. руб. (из которых на 100 % возмещалась сумма вклада до 100 тыс. руб. и на

90 % – оставшая часть вклада, при этом перестало иметь значение, участвует ли банк в системе обязательного страхования вкладов или нет).

Эффективность принятых мер на примере рынка сбережений можно оценить на основании динамики вкладов населения, приведенной на рисунках 1 и 2 (рассчитано на основании официальных данных Центрального Банка Российской Федерации [2]). Основываясь на приведенной информации можно отметить, что для восстановления своего докризисного состояния, рынку вкладов в целом понадобилось всего четыре месяца по сравнению с шестью месяцами в 1998 году. При чем восстановление проходило в условиях сложной экономической ситуации в стране, когда доля денежных доходов населения на накопление сбережений во вкладах и ценных бумагах упала до 0,0 % в 2008 году по сравнению с 1,1 % в 1998 году (официальные данные Росстата [3,4]).

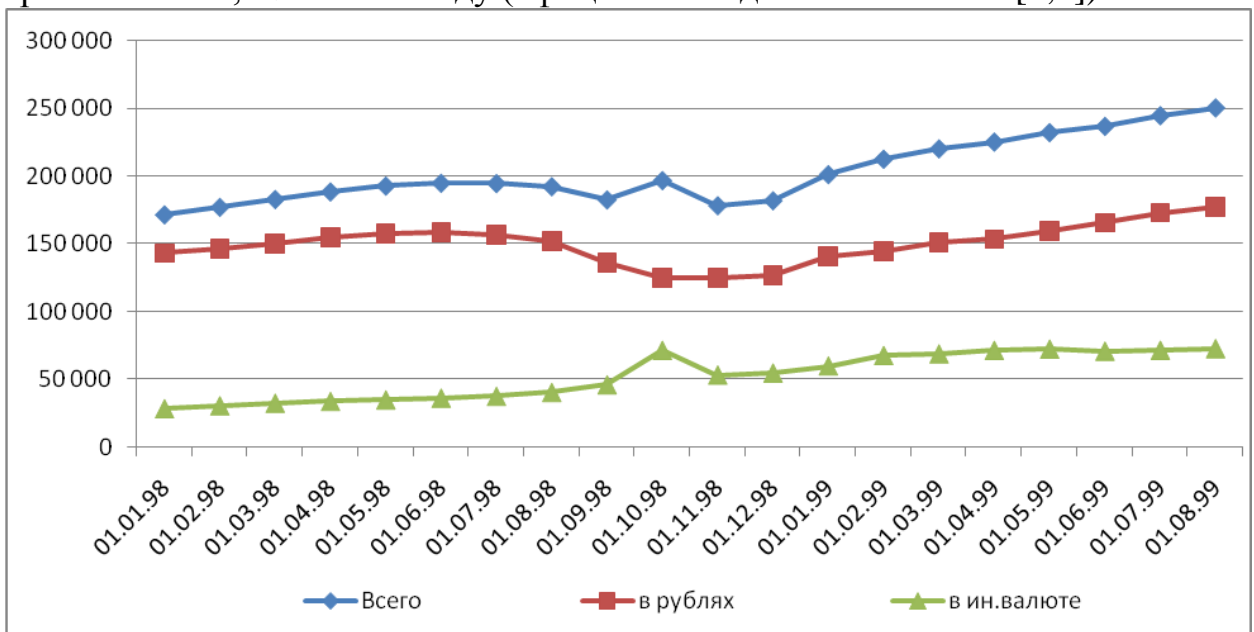


Рис. 1. Динамика вкладов физических лиц в банках в 1998-1999 гг. (млн.руб.)

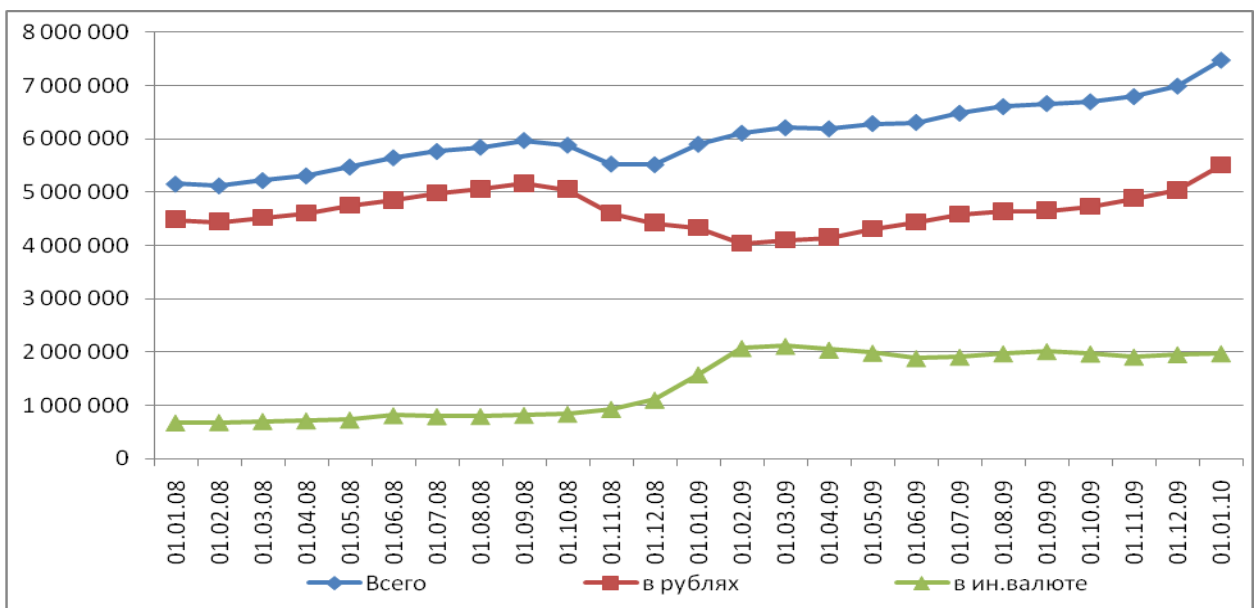


Рис. 2. Динамика вкладов физических лиц в банках в 2008-2009 гг. (млн.руб.)

Анализируя динамику вкладов населения, приведенную на рисунках 1 и 2 можно проследить еще одну тенденцию, характерную для периода нестабильности финансовой системы, а именно увеличение объема вкладов в иностранной валюте. Рост привлекательности валютных сбережений с одной стороны является источником сохранения ликвидности банковской системы для избегания развертывания банковского кризиса, а с другой стороны необходимо понимать, что валютные накопления по своей сути составляют инвестиционный потенциал страны-эмитента, а не страны, где эта валюта концентрируется.

Повышение внимания к иностранным валютам в качестве инструмента сохранения временно свободных денежных средств объясняется несколькими причинами. В первую очередь привлекательность валютных сбережений объясняется повышенной их доходностью при спекулятивной игре на курсах валют. В условиях нестабильности национальной валюты довольно немаловажную роль играет также мотив сохранения сбережений именно в валютных депозитах. Еще одним аргументом в пользу валютных депозитов является целесообразность диверсификации сбережений, а именно, обладая разными финансовыми инструментами, можно чувствовать себя более защищенным от перепадов финансовой конъюнктуры, чем в случае, когда все средства сконцентрированы в одной валюте.

В период нестабильности мировой финансовой системы правительством также был принят ряд мер, направленных на поддержание устойчивого функционирования банковской системы страны. В числе таких мер в первую очередь необходимо выделить поддержку государством крупнейших кредитных организаций, путем предоставления Банком России кредитов без обеспечения на общую сумму до 500 млрд. рублей Сбербанку России, а также размещение средств Фонда национального благосостояния во Внешэкономбанке на депозиты в общей сумме не более 450 млрд. рублей. Своевременно принятые государством меры, как мы видим, не допустили возникновения банковского кризиса в нашей стране.

Подтверждением обозначенного нами выше заключения является общественное мнение, полученное в результате проведенных опросов. Данные, полученные в результате исследований, проведенных Всероссийским центром изучения общественного мнения в начале октября 2008 года [5] позволили сделать следующие выводы: «С 1998 года несколько снизилась доля тех, кто отдает предпочтение приобретению золота и драгоценностей (с 26% до 19%). Напротив, почти вдвое (с 9% до 17%) увеличилось количество россиян, считающих надежным хранение денег в Сбербанке. ... Каждый третий россиянин — вкладчик. О том, что у них есть вклады в банках, сообщили 32% опрошенных. ... Среди тех, кто имеет банковские вклады, 59,4% отметили, что не боятся их потерять, боятся — 40,6%. Чаще всего вкладчики боятся потерять свои сбережения в банках из-за неуверенности в политической и экономической стабильности

(21%) и опасения повторения дефолта 1998 года (18%). В качестве других оснований для подобных тревог они указывают инфляцию (16%) и угрозу последствий мирового финансового кризиса (15%). Кроме того, вкладчики не доверяют отечественной банковской системе и опасаются возможного банкротства банка (13 и 12% соответственно). Еще 6% указали в качестве причины для опасений девальвацию рубля. 12% затруднились ответить. ... Почти каждый четвертый вкладчик (23%) ничего не предпринимает для сохранения своих банковских вкладов, еще 52% вкладчиков затруднились ответить на этот вопрос. Снимают деньги с банковских счетов или хранят их в надежном банке 5% и 6% россиян соответственно. По 3% вкладчиков хранят свои сбережения в государственном банке, вкладывают их в недвижимость или же страхуют свои вклады».

Похожие выводы были получены также и по результатам проведенных Национальным агентством финансовых исследований в сентябре-октябре 2008 года опросов населения, направленных на выявление особенностей финансового поведения россиян в условиях мирового финансового кризиса [6], а именно: «Те, кто держит деньги в банках (на срочных вкладах и текущих счетах), а таковых оказалось 32%, задумались о способах сохранения своих сбережений. Однако большинство пока ничего не предпринимает: половина затруднились ответить на данный вопрос, еще четверть респондентов ничего не предпринимает».

Совокупность приведенных выводов, полученных на основании анализа имеющихся статистических данных, а также выводы, полученные по результатам проведенных опросов общественного мнения, позволяют судить о том, что ряд своевременно принятых со стороны государства мер, а именно, федеральный закон предусматривающий увеличение существовавшего ранее предельного размера страхового возмещения по вкладам граждан, и Федеральный закон от 13 октября 2008 г. N 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации», а также ряд других законов и подзаконных актов ослабили влияние и последствия мирового финансового кризиса на экономику нашей страны и не позволили допустить в условиях существующей финансовой нестабильности возникновения банковского кризиса.

## **Список литературы**

1. Михайлов, Л., Сычева, Л., Тимофеев, Е. Банковский кризис 1998 года в России и его последствия. Институт экономики переходного периода. Научные труды №21Р [Текст]. Москва. 2000.
2. Бюллетень банковской статистики [Текст] / Центральный Банк Российской Федерации – М., № 2(57)/1998г. – № 12(211)/2010г.
3. Социальное положение и уровень жизни населения России. 2009 [Текст]: Стат.сб. / Росстат – М., 2009. – 503 с.
4. Социальное положение и уровень жизни населения России. 2003 [Текст]: Стат.сб. / Госкомстат России – М., 2003. – 463 с.

5. ВЦИОМ: Люди и банки в условиях финансового кризиса: куда вкладчику податься? Пресс-выпуск №1071, 16.10.2008 (<http://old.wciom.ru/arkhiv/tematicheskii-arkhiv/item/single/10834.html>)
6. НАФИ: Люди и деньги в условиях финансового кризиса (№47) 23.10.2008 (<http://nacfin.ru/novosti-i-analitika/press/press/single/10113.html>)

## **Household savings in the mechanism of the financial system during the period of instability.**

Rybakov D.N. [disfin@yandex.ru](mailto:disfin@yandex.ru)

Vologda State Technical University

*The article discusses and analyzes the behavior of households in respect of their savings in periods of instability in the economy, and the place, role and influence of the state in these processes.*

Keywords: savings, the dynamics of the contributions, the behavior of depositors.