

УДК 336. 025

ОЦЕНКА ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА СБЕРЕГАТЕЛЬНОЕ ПОВЕДЕНИЕ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

Максимова И.В.,

доктор экономических наук, доцент,

Волгоградский институт управления – филиал РАНХиГС,

Волгоград, Россия

Аннотация. В статье исследуется проблема оценки различных факторов, влияющих на сберегательное поведение домашних хозяйств. В первой части статьи раскрывается актуальность вопроса, связанная с необходимостью уточнения факторов, воздействующих на сберегательное поведение домашних хозяйств и методов их оценки. Во второй части статьи дана характеристика методов исследования. В третьей части статьи приводятся результаты исследования автора по оценке влияния факторов на сберегательное поведение домашних хозяйств, проведенное методом корреляционно-регрессионного анализа. В четвертой части статьи представлены основные выводы по результатам проведенного исследования. В частности, автор отмечает, что доминирующим фактором влияния выступает экономическая ситуация в стране. С улучшением общеэкономической ситуации следует ожидать рост экономики и доходов населения, насыщение рынка товарами, снижение розничных цен и последующий рост сбережений населения.

Ключевые слова: сберегательное поведение, сбережения населения, домохозяйства, экономическая ситуация.

ASSESSING FACTORS INFLUENCING HOUSEHOLD SAVINGS BEHAVIOR

Maksimova I.V.,

Doctor of Economics, Associate Professor,

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

*Volgograd Institute of Management - a branch of RANEPA,
Volgograd, Russia*

Abstract. This article examines the problem of assessing various factors influencing household savings behavior. The first part of the article explores the relevance of this issue, which stems from the need to clarify the factors influencing household savings behavior and methods for assessing them. The second part of the article describes the research methods. The third part presents the results of the author's study assessing the influence of factors on household savings behavior, conducted using correlation and regression analysis. The fourth part of the article presents the main conclusions of the study. In particular, the author notes that the economic situation in the country is the dominant influencing factor. With an improvement in the general economic situation, one can expect economic growth and household incomes, market saturation with goods, a decrease in retail prices, and a subsequent increase in household savings.

Keywords: savings behavior, household savings, households, economic situation.

Введение

Анализ сберегательного поведения домашних хозяйств важно не только для коммерческих банков, которые извлекают немалую выгоду от использования привлеченных от населения ресурсов, но и для государственных органов управления, так как сбережения выступают индикатором благосостояния населения и реакцией населения на проводимую денежно-кредитную политику. Исследование сберегательного поведения домашних хозяйств проводится в совокупности с различными факторами. А.В. Пашкеев среди факторов особым образом выделяет особенности личности. Он, в частности, пишет: «В основе осознанного инвестиционного поведения лежит наличие определенных целей, формирование которых во многом зависит от

типа личности принимающего инвестиционное решение от имени домохозяйства, конкретных планов и видения задач в жизни членов домохозяйства. Позиция домохозяйства, осуществляющего инвестиционное решение, зависит от таких факторов, как личностные качества члена и/или членов домохозяйства, а именно их активностью в решении экономических вопросов, предприимчивостью, эмоциональностью, восприимчивостью к новой информации. Кроме того, характер инвестиционного поведения домохозяйства будет определяться профессиональной принадлежностью ключевого его члена (рабочий, служащий по категориям: руководители, специалисты и другие работники, относящиеся к служащим, собственник), социально-экономическим статусом и уровнем дохода домохозяйства»[6]. Исследователь А.В. Ярашева отмечает, что: «На инвестиционное поведение индивида оказывает влияние та социальная группа, в которую он входит, в том числе друзья, коллеги, соседи и др.» [11]. Н.В. Аликперова обращает внимание на то, что: «На формирование инвестиционной стратегии будут оказывать влияние традиции, ценности и уклад домашней жизни лица, принимающего решение в домохозяйстве» [1]. Среди внешних макрофакторов исследователи сберегательного поведения домашних хозяйств выделяют: экономические, институциональные, социально-культурные, социально-демографические, глобальные [7-10].

В процессе изучения сберегательного поведения домашних хозяйств в аспекте влияния разного рода факторов используются разнообразные методы. Так, например, Е.И. Кадочникова в своих исследованиях широко использует методы опроса и экспертных оценок [5]. Описание методик с применением индексного метода и последующим расчетом единичных и комплексных показателей приводится в публикациях П.Е. Анимца [2]. Широко используются методы корреляционно-регрессионного анализа. Например, это методики, которые хорошо описаны в публикациях Ю.М. Воробьева [3] и И.В. Городняк [4].

Но, несмотря на достаточно глубокую проработку вопроса о влиянии факторов на сберегательное поведение домашних хозяйств, результаты исследований иногда противоречивы, что, очевидно, может быть связано как с динамичным изменением факторов, так и с несовершенством используемых методик оценки влияния различных факторов.

Цель данного исследования заключалась в оценке степени влияния различных факторов на сберегательное поведение домашних хозяйств с использованием методики на основе корреляционно-регрессионного анализа.

Материалы и методы

Основными методами в обобщении литературы по проблеме выступали методы анализа и синтеза. Для исследования влияния факторов на сберегательное поведение домашних хозяйств использовался метод корреляционно-регрессионного анализа. Источником информации служили статистические данные Росстата.

Результаты

В целях анализа взаимосвязи между изменениями результативного признака (размера сбережений на душу населения) и факторными признаками (средней ставки процента по депозитам, средней заработной платы, среднего размера назначенных пенсий, ВВП на душу населения, оборота малых и средних предприятий на душу населения, размера затрат на товары и услуги на душу населения, размера затрат на обязательные платежи на душу населения, приобретения недвижимости на душу населения, индекса розничных цен) были рассчитаны коэффициенты корреляции (рис. 1).

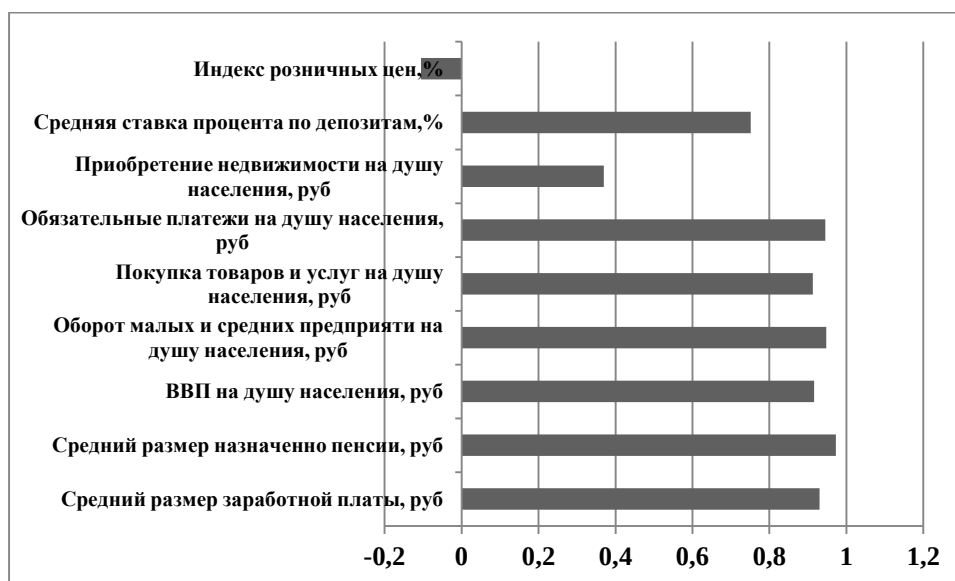


Рис. 1. – Коэффициенты корреляции между размером сбережений на душу населения и факторными признаками

Источник: Сб. Регионы России. Социально-экономические показатели [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru> (Дата обращения 09.07.2026)

Как следует из полученных данных, изменения почти всех используемых для анализа факторных признаков, за исключением показателя индекса розничных цен, имеют высокую взаимосвязь с изменением результативного признака. Высокая степень зависимости между сбережениями, с одной стороны, и показателями средней заработной платы и средним размером пенсий, с другой стороны, объясняется влиянием на сберегательное поведение размера основных источников дохода. С ростом доходов населения сбережения также растут. Из данных взаимосвязи исследуемых признаков (рис.2) также видно, что рост сбережений тесно связан с ростом экономики. Возможно, это объясняется тем, что, во-первых, с ростом производства товаров и услуг и развитием предпринимательства растут доходы экономически активного населения. А, во-вторых, рынок насыщается большим количеством товаров, которые можно купить по более низкой цене. Об этом, в частности, косвенно свидетельствует прямая взаимосвязь между ростом вкладов на душу населения

и объемом продаж товаров и услуг. С ростом объема розничных продаж, темп роста вкладов не снижаются, то есть население располагает достаточными ресурсами для сбережений в коммерческих банках. Согласно графику (рис.2), на рост сбережений почти не влияет рост розничных цен, что, очевидно, связано с более высокими темпами роста доходов по сравнению с темпами роста розничных цен или сформировавшимся поведением откладывать деньги даже в условиях роста затрат на повседневные нужды. Об устойчивости тренда сберегательного поведения домохозяйств также свидетельствует более низкий по сравнению с другими коэффициент корреляции между средней ставкой депозита и размером депозита на душу населения, его значение составляет 0,75. На устойчивость тренда сберегательного поведения не влияет также приобретение населением недвижимости (коэффициент корреляции 0,36), что, может быть связано не со сберегательным поведением, а с вложением населением денег в целевые активы.

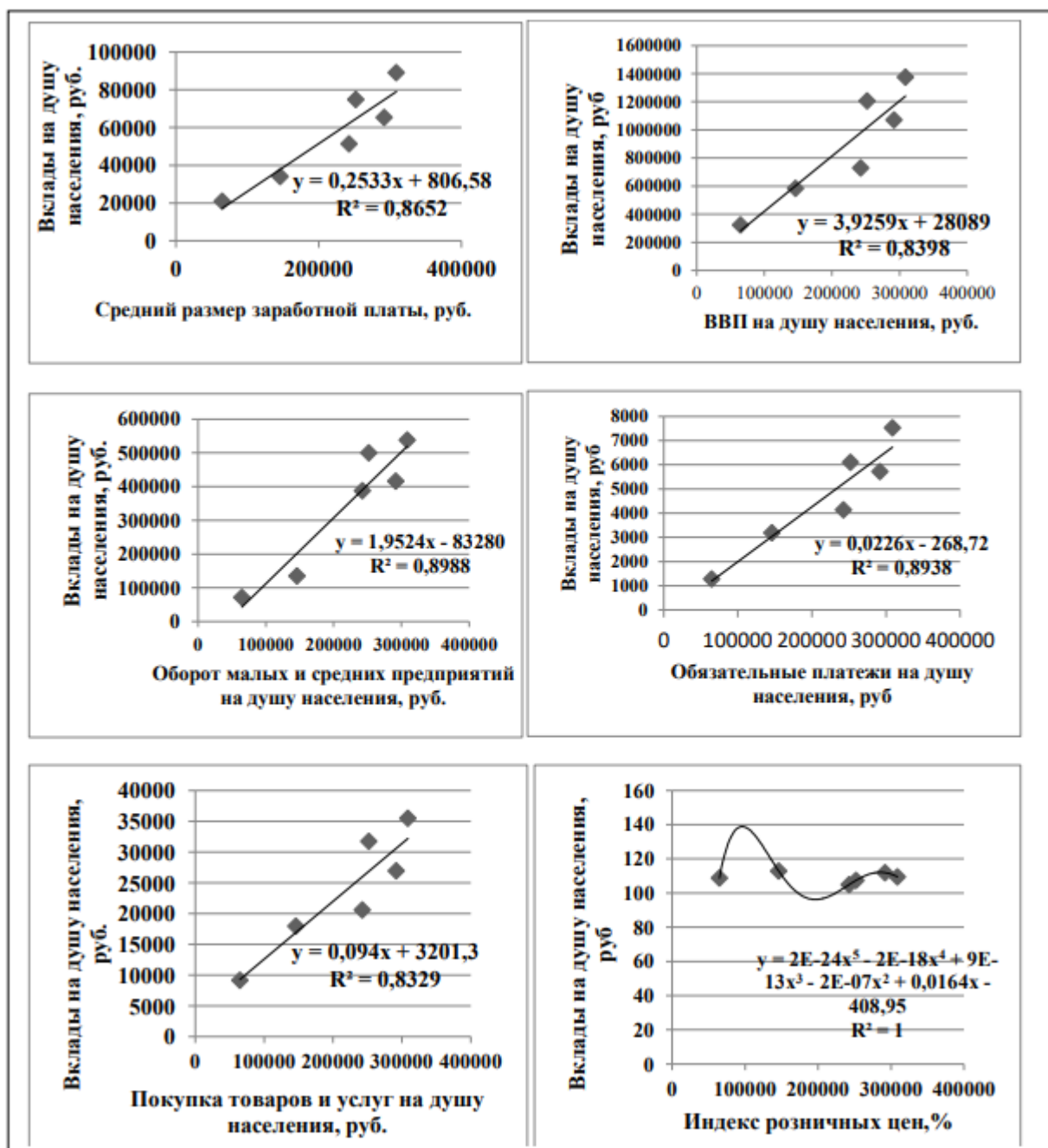


Рис. 2. – Уравнения регрессии между размером сбережений на душу населения и факторными признаками

Источник: Сб. Регионы России. Социально-экономические показатели [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru> (Дата обращения 09.07.2026)

В целях количественной оценки факторов, влияющих на сберегательное поведение домашних хозяйств, было построено уравнение регрессии, контуре имело вид

$$Y = 47132,65 + 11,74X_1 + 0,45X_2 + 0,88X_3 + 6,79X_4 - 19,85X_5 - 0,18 \quad (1),$$

Где:

Y- Сбережения на душу населения, руб.;

X₁ – Средний размер заработной платы, руб.;

X₂ - ВВП на душу населения, руб.;

X₃ – Оборот малых и средних предприятий на душу населения, руб.;

X₄ – Покупка товаров и услуг на душу населения, руб.;

X₅ – Приобретение недвижимости на душу населения, руб.

Показатели среднего размера назначенных пенсий, средней ставки депозита, обязательных платежей на душу населения и индекса розничных цен имели нулевые значения коэффициентов регрессии и в уравнении не учитывались. Адекватность уравнения регрессии оценивалось по критерию Фишера, где F фактическое > Fтабличного, а также графически.

График фактического и расчетного значений результативного признака, то есть размера вклада на душу населения, имело вид (рис. 3)

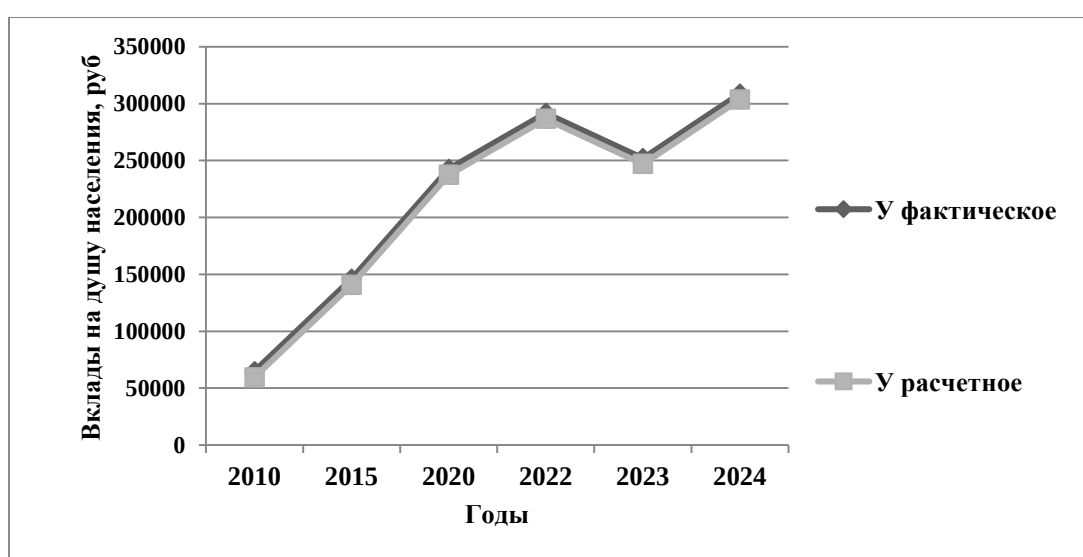


Рис.3. – Фактические и расчетные значения размера вклада на душу населения, руб.

Составлено автором

Согласно рассчитанным значениям коэффициентов регрессии наибольшее влияние на увеличение вклада населения оказывают такие факторы, как рост заработной платы и покупка населением недвижимости (значения коэффициентов регрессии соответственно 11,84 и 19,85). Это подтверждает сделанное ранее предположение о значительном влиянии на размер вкладов экономически активного населения роста заработной платы. Отрицательное влияние на рост сбережений оказывает покупка населением недвижимости. Поэтому можно предположить, что рост сбережений на душу населения был бы гораздо выше, если бы население не вкладывало деньги в приобретение недвижимости.

Выводы

По результатам проведённого исследования можно сделать следующие выводы.

1. На сберегательное поведение домашних хозяйств оказывают влияние как личностные факторы, связанные с особенностями индивида и его образа жизни, так и макрофакторы, от которых зависит уровень развития экономики, влияющий на размер заработной платы, насыщение рынка товарами и розничные цены. Ставка по депозитам, по мнению автора, несомненно, влияет, но не выступает доминирующим фактором сберегательного поведения. Для основной части населения, возможно, более важным является вложение денег в депозиты для того, чтобы сохранить сбережения в условиях инфляции (фактор инфляционного ожидания) или накопить на дорогостоящие активы.

2. Высокая взаимосвязь наблюдается между ростом средних доходов и ростом сбережений на душу населения. Вместе с тем, несмотря на высокие значениями коэффициента корреляции между изменениями показателей средних пенсий и сбережений населения, судя по результатам регрессионного

анализа, основной вклад в приращение банковских накоплений вносит все же экономически активная часть населения, имеющая более высокий доход.

3. Можно полагать, что улучшение экономической ситуации, способствующее росту заработной платы, развитию конкуренции и снижению розничных цен, будет, несомненно, обеспечивать рост организованных сбережений населения. В то же время развитие строительного рынка и ипотечного кредитования может отвлечь существенную часть финансовых ресурсов населения на приобретение жилья.

Библиографический список:

1. Аликперова Н. В. Микроэкономика личности и её роль в формировании финансово грамотного поведения // Народонаселение. — 2022. — Т. 25. - № 1. — С. 18—28.
2. Анимица П. Е. Особенности финансового поведения домашних хозяйств в условиях геополитической нестабильности // Изв. УрГЭУ. - 2015. - № 4. [Электронный ресурс]. URL: <https://jne.usue.ru/download/60/5.pdf> (Дата обращения 09.07.2026)
3. Воробьев Ю. М., Ворошило В. В. Финансы домашних хозяйств в финансовой системе государства: монография - Симферополь: ИД «Ариал», 2020. - 232 с.
4. Городняк И. В. Методологические основы анализа социально-экономической сущности домохозяйств // Экономика и общество. - 2021. - № 6. - С. 3—7
5. Кадочникова Е.И. Анализ тенденций и детерминант кредитного и сберегательного поведения домашних хозяйств // Экономика и управление народным хозяйством. - 2021. - Т. 15. - № 4. – С.661-675.

6. Пашкеев А.В. Факторы, определяющие структуру сбережений и инвестиционного поведения домохозяйств в современных условиях // Экономические науки. - 2023. - №1 (28) – С.264-268.
7. Скалабан М. П. Типологизация и классификация факторов сберегательного поведения домохозяйств. // Экономика и предпринимательство. – 2026. – № 2 (187). – С. 173-176.
8. Скалабан М. П. Цифровизация финансового сектора как фактор трансформации сберегательного и инвестиционного поведения домохозяйств // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2025. – № 2 (152). – С. 160-164.
9. Скалабан М. П. Эволюция экономических теорий сберегательного поведения домохозяйств // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2024. – № 4 (148). – С. 179-186.
10. Скалабан М. П. Влияние глобальных трансформационных процессов на сберегательное поведение // Актуальные вопросы устойчивого развития современного общества и экономики: Сборник научных статей 5-й Всероссийской научно-практической конференции. В 2-х томах, Курск, 22 апреля 2026 года. – Курск, 2026. – С. 76-78.
11. Ярашева А. В. Экономические ожидания населения и сберегательные стратегии россиян // Экономика и управление. — 2017. — 11 (145). — С. 67—74.