Бибикова Екатерина Алексеевна. Сберегательная политика: теория и методология : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 / Бибикова Екатерина Алексеевна; [Место защиты: ГОУВПО "Ивановский государственный химико-технологический университет"].- Иваново, 2005.- 414 с.: ил.

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические и методологические аспекты формирования сберегательной системы в процессе эволюционного развития 11

1. Теоретические основы исследования сбережений и сберегательного процесса 11

2. Принципы построения и функционирования сберегательной системы 28

3. Сберегательная система России: ретроспективный анализ 50

Глава 2. Сберегательная политика как основной элемент сберегательной системы 86

1. Теоретические основы формирования сберегательной политики основных субъектов сберегательной системы 86

2. Сберегательная политика государства: понятие, состав и механизм реализации 124

3. Сберегательная политика сберегательных институтов (КБ) 178

4. Риски на рынке сбережений населения 205

Глава 3. Обобщение опыта и исследование современных тенденций формирования системы защиты сбережений населения за рубежом 217

1. Рекомендации МВФ по защите банковских вкладов (теория и практика страхования вкладов) 217

2. Анализ мирового опыта организации защиты сбережений населения 232

Глава 4. Концептуальные основы формирования сберегательной политики 282

1. Эволюция и современное состояние системы защиты сбережений населения в Российской Федерации 282

2. Анализ политики государства в сфере сбережений населения 310

3. Система гарантирования вкладов как элемент сберегательной политики 325

4. Концепция формирования сберегательной политики

Российской Федерации 353

Заключение 372

Библиографический список 388

Приложения 415

**Введение к работе**

**Актуальность и степень изученности проблемы.**

**В**настоящее время основным препятствием экономического роста как основы повышения уровня жизни и благосостояния населения в России является отсутствие необходимых инвестиций в реальный сектор экономики. Особая роль в решении этой проблемы отводится экономической политике России, связанной с изысканием реальных источников инвестиций, а также созданием необходимых предпосылок для формирования и использования инвестиционных ресурсов в реальном секторе экономики. Одним из основных источников долгосрочных инвестиций, наиболее устойчивых к колебаниям конъюнктуры мировых финансовых рынков являются сбережения населения от рациональности и эффективности использования которых, зависит развитие общества в целом.

Исследование методологических аспектов проблемы формирования и механизма реализации сберегательной политики является сравнительно новым направлением в современной экономической науке. Отдельные попытки в построении сберегательной политики и определении механизма ее реализации просматриваются в научных трудах зарубежных ученых и наших соотечественников. Среди зарубежных авторов хотелось бы отметить работы — С. Брю, М. Джонка, Э. Долана, Р. Кэмбелла, Р. Лукаса, Р. Макконелла, В. Норда Хауса, Д. Сакса, П. Самуэльсона и др. Среди российских ученых указанная проблема исследуется в работах — Н. Е. Акидиновой, С. Ю. Витте, И. К. Бабста, Н. X. Бунге, И. А. Баева, В. В. Бочарова, Ю. И. Голицина, И. Я. Горлова, Л. А. Дробозиной, В. П. Иваницкого, А. Ю. Идокома, Е. Ф. Канкрина, Ю. И. Кашина, О. Е. Кузиной, В. Д. Миловидова, Н. С. Мордвинова, Е. И. Мельниковой, И. Т. Посошкова, И. В. Полякова, М. М. Сперанского, Т. В. Решетниковой, Ю. В. Рожкова, Д. О. Стребкова, М. И. Туган-Барановского, Г. Шторха, Е. Г. Ясина Ю. А. Соколова, В. В. Масленникова и др.

Российскими и зарубежными учеными к настоящему времени разработана теория сберегательного поведения населения в условиях устойчивой рыночной экономики, которая принималась нами во внимание в исследовании. Основателями данной теории являются: М. Вальрас, Д. Кейнс, Н. Д. Кондратьев, А. Маршалл, Д. Милль, А. Пезенти, А. Пигу, Р. Соллоу и др.

Однако следует отметить, что отсутствует комплексный подход к этой проблеме как в научном плане, так и на уровне государственной политики, что не позволяет рассчитывать на активный приток сбережений населения в реальный сектор экономики.

В связи с этим в условиях современной России важной научной проблемой, имеющей макроэкономическое значение, является разработка концепции формирования и механизма реализации сберегательной политики на основе формирования и активизации вовлечения в инвестиционный процесс сбережений населения.

**Цель и задачи**исследования.

**В**связи со сказанным выше целью диссертационного исследования является разработка целостной концепции формирования сберегательной политики и механизмов ее реализации, основанной на обобщении мирового **и**отечественного опыта в области организации сбережений населения и методов и механизмов активизации их вовлечения в инвестиционный процесс, а также на определении современных тенденций, связанных с формированием и использованием сбережений населения.

В соответствии с указанной целью в диссертации поставлены следующие задачи, отражающие общую логику исследования и содержание авторской концепции:

обобщить и систематизировать существующие теоретические аспекты

сбережений населения, определить роль и значение сбережений

населения в сберегательной системе;

выявить основные тенденции и особенности формирования и становления современной сберегательной системы России;

исследовать потоки сбережений населения в современной России, выявить тенденции и проблемы их развития, а также проанализировать государственную политику в этой сфере;

раскрыть содержание и направления сберегательной политики основных участников сберегательной системы (сберегателей, коммерческих банков, государства);

определить и обосновать теоретическую основу сберегательной политики домашних хозяйств, раскрыть ее содержание и основные направления;

выявить и исследовать основные направления сберегательной политики государства и ее механизмы, оказывающие воздействие на повышение эффективности системы государственного управления процессами формирования и трансформации сбережений населения;

на основе анализа зарубежной практики формирования систем депозитного страхования, дать оценку различным типам подобных систем и определить возможности использования отдельных компонентов для развития российской системы защиты сбережений населения;

определить круг проблем, существующих в современной российской практике формирования системы защиты сбережений населения, с целью определения направлений для их устранения;

разработать концепцию института защиты сбережений населения в современных условиях.

**Объектом исследования**является формирующаяся сберегательная политика, основой построения и реализации которой служат процессы формирования сбережений населения и механизмы активизации их вовлечения в инвестиционный процесс.

**Предметом исследования**являются экономические отношения между участниками сберегательной системы, формирующими и реализующими сберегательную политику.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.**

Теоретической базой исследования послужили фундаментальные труды российских и зарубежных учёных в области теории банковского дела, теории сбережений и инвестиций. Методологической основой исследования явились принципы диалектической логики, постулирующие, что прежние исследования не отрицаются, а учитываются и творчески переосмысливаются. Кроме того, в диссертационном исследовании применялись различные общенаучные и теоретические методы: анализ **и**синтез, индукция и дедукция, метод классификации, научная абстракция, методы моделирования, а также ряд экономико-статистических методов: сравнения, группировок, графического представления и др.

Совокупность этих методов позволила обеспечить достоверность исследования и обоснованность теоретических и практических выводов.

**Информационной базой исследования**явились законодательные акты Российской Федерации, нормативные документы Банка России, оперативная информация Акционерного коммерческого банка Сберегательного банка РФ (ОАО), других российских коммерческих банков, официальный статистический материал Госкомстата РФ, отечественные **и**зарубежные публикации по исследуемой проблеме, материалы международных и региональных научно-практических конференций, семинаров и другие данные.

**Научная новизна исследования**состоит в решении важной научной проблемы — разработке концепции формирования сберегательной политики адекватной принципам и специфике рыночной экономики и механизма ее реализации на основе стимулирования и защиты сбережений населения.

Основные результаты, содержащие научную новизну и раскрывающие сущность названной концепции заключаются в следующем:

разработана и предложена концепция формирования и механизма реализации сберегательной политики основных участников сберегательной системы;

дано авторское определение понятия «сберегательная политика» как совокупности принципов, методов и способов выполнения последовательно связанных действий по привлечению доходов сберегателей, не израсходованных на товары и услуги в рамках текущего потребления и выступающих как инвестиционный ресурс;

определены основные направления сберегательной политики на микроуровне (на уровне основных участников сберегательного процесса — сберегателей и сберегательных институтов) с учетом влияния корректирующих норм и правил сберегательной политики макроуровня (уровня государства);

разработаны методологические подходы к исследованию процессов сбережения применительно к специфике домашних хозяйств, позволяющие сформировать концепцию сберегательной политики на основе организации сбережений населения и вовлечения их в инвестиционный процесс;

систематизированы теоретические представления российских и зарубежных авторов об особенностях сберегательного поведения населения и выявлены причины предпочтения населения неорганизованным формам образования сбережений, основными из которых являются: низкий уровень доверия населения к политике государства в области защиты сбережений населения, а также к инвестиционным формам аккумулирования сбережений;

выявлено место и раскрыта специфика «сберегательной политики коммерческого банка» как совокупность взаимосвязанных стратегических и тактических направлений в области привлечения сбережений населения и их трансформации;

обоснованы этапы формирования сберегательной политики коммерческого банка и систематизированы факторы, учет влияния которых позволит считать сберегательную политику банка оптимальной и эффективной;

систематизированы особенности и признаки формирования зарубежных систем страхования вкладов населения, выявлены и определены их отличия в построении систем страхования и систем гарантирования, а также доказано, что страхование вкладов, в большинстве случаев, дополняется предупредительными мерами;

обоснована необходимость создания эффективной комплексной системы защиты сбережений населения, с учетом выявленных проблем;

предложена и обоснована модель комплексной системы защиты сбережений населения в Российской Федерации, внедрение в практику которой будет способствовать дальнейшему оздоровлению банковской системы, в том числе за счет усиления контроля за банковской деятельностью.

Разработанные в диссертационном исследовании теоретические положения и практические рекомендации направлены на совершенствование основ государственной политики в направлении активизации и стимулирования организованных сбережений населения, а также активизации процессов трансформации неорганизованных форм сбережений населения в организованные.

Практическая значимость результатов (работы) исследования состоит в возможности теоретического, методологического и прикладного

применения полученных результатов, выводов и обобщений при решении проблем формирования сберегательной политики в Российской Федерации.

Результаты диссертационного исследования использованы Банком России, рядом коммерческих банков, в т. ч. Сберегательным банком РФ (ОАО), Агентством по страхованию вкладов.

Материалы диссертационного исследования используются в учебном процессе при преподавании кусов «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковское дело», «Сберегательное дело», «Организация денежно-кредитного регулирования» в Ивановском государственном университете, РІвановском химико-технологическом университете, Санкт-Петербургском университете экономики и финансов, Костромском государственном университете.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационного исследования докладывались на 7-ой Международной научно-практической конференции «Экономика, экология и общество России в 21-м столетии» (Санкт-Петербург, 2005, май), ежегодной Международной научно-методологической конференции «Проблемы многоуровневой подготовки экономистов в России» (Москва, 2003, март), Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы социально-экономи-ческого развития Ивановской области» (Архангельск-Иваново, 2001, май), Международной научно-практической конференции «Экономика современной России: теоретические и методологические подходы к решению актуальных проблем развития» (Иваново, 2004, июнь), Всероссийской научно-практической конференции «Мониторинг рынка банковских услуг» (Саратов, 2003, апрель), Всероссийской научно-практической конференции «Банковская система и реальный сектор экономики» (Иваново, 2003, июнь), Всероссийской научно-практической конференции «Проблемы региональной экономики» (Иваново, 2002, февраль), Международной научно-практической конференции «Проблемы экономики, управления, финансов и

информационного обеспечения субъектов рыночного хозяйства России» (Иваново, 2001), Межрегиональной научно-практической конференции «Банковское дело — к 140-летию Банка России» (Иваново, 2000, май), были изложены и получили одобрение на ежегодных (начиная с 1993 г.) научно-практических конференциях научных сотрудников и аспирантов Ивановского государственного университета.

Основные положения диссертации нашли отражение в 23 публикациях общим объемом 67,9 п.л. в т.ч. вклад соискателя 49,3 п.л. По результатам диссертационного исследования опубликовано 3 монографии (две в соавторстве).

Структура диссертационной работы.

Диссертация состоит из введения, четырех глав, заключения, библиографического списка литературы в количестве 291 источника. Основное содержание работы изложено на 388 страницах машинописного текста.

## Теоретические основы исследования сбережений и сберегательного процесса

Ученые-экономисты в своих работах часто описывают и анализируют российский сберегательный процесс, однако они достаточно редко очерчивают его экономическое содержание, сущность и грани. В основном теоретики уделяют внимание вопросам сбережений, их формированию, особенностям развития и становления сберегательного дела, не рассматривая эти категории через категории системы (сберегательной системы) и процесса (сберегательного процесса).

Рассмотрим, каким образом формировались взгляды ученых-теоретиков на основные категории теории сберегательного дела: «сбережение», «сберегатели», «сберегательный процесс».

На наш взгляд, сбережения должны рассматриваться с двух позиций — в широком и узком смысле. При этом под сбережениями в широком смысле слова следует понимать то, что общество не расходует, во-первых, на потребительские нужды, во-вторых, на текущее производственное потребление, т. е. то, что в принципе выступает как инвестиционный ресурс (при таком подходе к сбережениям относятся сбережения всей совокупности сберегателей: населения, предприятий, государства). В узком смысле сбережения представляют собой доход после уплаты налогов, не израсходованный на потребительские нужды, образующие «финансовые активы сберегателя как часть общего его богатства»1 (в данном случае понятие сбережений относится к домашним хозяйствам, т. е. к населению).

В экономической науке существуют различные подходы к определению «сбережения». Рассмотрим наиболее интересные и распространенные из них.

Понятие «сбережение» исследуется представителями различных экономических течений достаточно давно. В научных работах А. Смита, Дж. Ст. Милля, Д. Рикардо, Дж. Кейнса, Т. Р. Мальтуса, А. Маршалла, К. Маркса и других ученых представлены первые трактовки этого понятия и его производных.

А. Смит рассматривал понятие сбережения с позиции накопления населением денежных средств, через понятия «бережливость» и «трудолюбие». Он утверждал, что «...бережливость, а не трудолюбие выступает непосредственной причиной возрастания капитала... трудолюбие создает то, что накопляет сбережение...»1.

Т. Р. Мальтус исследовал сбережения с позиций потребления и развития инвестиционного процесса . Он считал, что основой сбережений являются нормы общественного поведения, организация общества и его привычки. По Т. Р. Мальтусу, существует две группы сбережений: сбережения, образуемые из возросших прибылей и доходов (их развитие имеет позитивные следствия), и сбережения, производимые за счет уменьшения расходов (их развитие имеет негативные следствия).

В отличие от А. Смита Д. Рикардо считал, что сбережения и сберегательная деятельность «в большей степени определяется фактором технического прогресса, чем индивидуальной склонностью людей»3.

## Теоретические основы формирования сберегательной политики основных субъектов сберегательной системы

В настоящее время экономика России испытывает острую потребность в долгосрочных инвестициях, устойчивых к колебаниям конъюнктуры мировых финансовых рынков. Внутренние источники в значительной степени способны удовлетворить указанную потребность, но низкая инвестиционная активность экономических субъектов препятствует этому. Поэтому необходимо исследовать причины нежелания сберегателей использовать инвестиционные формы аккумулирования и на этой основе разработать сберегательную политику, включающую в себя мероприятия по стимулированию инвестиционной активности сбережений населения.

Основными источниками долгосрочных инвестиций, наиболее устойчивых к колебаниям конъюнктуры мировых финансовых рынков, являются сбережения домашних хозяйств. От рациональности формирования и эффективности использования сбережений домашних хозяйств зависит экономическое развитие общества в целом. Кроме того, сбережения домашних хозяйств — это не только важный, но и значительный источник ресурсов, необходимых для реструктуризации и оздоровления отечественной экономики. В связи с этим необходимо разработать концепцию сберегательной политики на основе формирования и использования сбережений населения. Реализация указанной концепции будет не только содействовать привлечению сбережений населения в качестве инвестиций, но и служить стимулом для роста инвестиционной активности всех экономических субъектов. В качестве субъектов этих отношений выступают участники финансового рынка (сберегательные банки, сберегатели, государство) и рынка инвестиционных товаров. Начальным пунктом их взаимоотношений является движение денежных сбережений, конечным — инвестиции в экономику. Превращение денежных сбережений в инвестиции и есть экономическое содержание данных отношений. Обслуживание потоков средств от сбережения до инвестиций (кредитования) осуществляется в рамках сберегательной политики.

Прежде чем говорить о сберегательной политике участников сберегательной системы, необходимо определить сущность сберегательной политики в целом. В настоящее время в экономической литературе нет единого мнения по поводу определения понятия «сберегательная политика». На наш взгляд, термин «сберегательная политика» является составным. Следовательно, чтобы дать четкое определение данного понятия, необходимо рассмотреть составляющие его части.

Итак, первая составляющая — «сбережение». Как указывалось ранее, наиболее удачным является определение сбережений как дохода, не израсходованного на товары и услуги в рамках текущего потребления и выступающего как инвестиционный ресурс. Что же касается второй составляющей, то «политика» (от греческого politike) — «образ действий, направленный на достижение чего-либо»1. В современной литературе политику определяют как способ выполнения последовательно связанных действий, где принципы представляют собой основу определения соответствующей политики и способов ее осуществления.

## Рекомендации МВФ по защите банковских вкладов (теория и практика страхования вкладов)

Финансовые кризисы последних лет (в том числе и российский кризис 1998 г.) показали, что системы защиты (гарантирования) вкладов, позволяющие защитить частных вкладчиков и предотвратить панику и массовое изъятие вкладов из банков, необходимы. Системы гарантирования вкладов в той или иной форме имеются практически во всех рыночных странах. И «во многих странах (в том числе США, Великобритании, Италии) решения о создании системы гарантирования депозитов принимались именно в периоды кризисов банковской системы»1.

Гарантирование депозитов имеет целью защитить вкладчиков в случае банкротства банков. Помимо этого, оно способствует обеспечению устойчивости банковской системы, предотвращая как массовое изъятие вкладов из отдельных банков, так и банковскую панику в масштабах страны в целом. Кроме того, наличие действенной системы гарантирования вкладов повышает степень доверия вкладчиков к банковской системе, что является условием увеличения ресурсной базы банков за счет привлечения большего количества денежных средств частных вкладчиков.

Вместе с тем, необходимо отметить и ряд серьезных проблем, возникающих в связи с созданием системы гарантирования вкладов. В частности, высокая стоимость данных систем. Причем расходы на их поддержание финансовые институты стараются переложить на плечи государства либо непосредственно на вкладчиков. Кроме того, если гарантирование депозитов не подкреплено, с одной стороны, эффективным банковским надзором, а с другой стороны — адекватным финансированием, позволяющим системе страхования выжить в случае серьезного банковского кризиса, эта система обречена на банкротство. Так, в США в период банковского кризиса с 1980 по 1992 гг. было закрыто 1617 банков. Большинство вкладчиков получило компенсацию. Федеральной корпорации гарантирования вкладов, в результате чего ее средства были исчерпаны, и Конгресс был вынужден принять решение о выделении Корпорации 70 млрд долларов из бюджета. А в Венесуэле в 1994 г. в результате банковского кризиса центральному банку пришлось профинансировать расходы фонда гарантирования в сумме, превышающей 10% ВВП страны1.

Следующей проблемой является то, что система страхования вкладов способна породить иллюзию стабильности: вкладчики не предпринимают никаких действий в отношении банка, зная, что их потери будут компенсированы государством, а банки, в свою очередь, увлекаются высокорисковыми операциями (так называемая проблема динамического морального риска). Это, несомненно, становится особенно опасным, если в стране слабо развиты механизмы банковского надзора, несовершенны механизмы контроля за достоверностью отчетности кредитных организаций и у органов банковского надзора нет возможности воздействовать на владельцев кредитных организаций.