

**ВЛИЯНИЕ ФАКТОРОВ ВНУТРЕННЕЙ И ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ
НА СБЕРЕГАТЕЛЬНОЕ ПОВЕДЕНИЕ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ РОССИИ****Ирина Владимировна МАРАТКАНОВА**

старший преподаватель кафедры экономики, финансов и кредита,
Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова, Барнаул, Российская Федерация
maratkanova@inbox.ru
ORCID: отсутствует
SPIN-код: отсутствует

История статьи:

Получена 13.11.2018
Получена в доработанном
виде 27.11.2018
Одобрена 11.12.2018
Доступна онлайн 30.01.2019

УДК 336.63

JEL: D14, D31, E21, N31

Аннотация

Предмет. Факторы, оказывающие влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств России. Многообразие существующих воззрений и отсутствие систематизации данных факторов определили выбор темы исследования.

Цели. Создание авторской классификации факторов, оказывающих влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств России.

Методология. Был проведен сравнительный анализ теоретических и эмпирических исследований, опубликованных в российской экономической литературе за последние 20 лет по проблеме определения факторов, оказывающих влияние на сберегательные решения членов домашних хозяйств России.

Результаты. Предложено собственное видение классификации факторов, оказывающих влияние на сберегательные решения домашних хозяйств, в основу которой был положен принцип системного подхода. Эти факторы были разделены на внутренние и внешние. К внутренним отнесены доходно-имущественные, потребительские, социальный статус и предпринимательские, культурно-образовательные, психологические факторы, которые зависят от внутреннего потенциала членов домашних хозяйств. К внешним — финансово-экономические и институциональные, социально-политические и правовые, демографо-трудо-вые, экологические и природно-ресурсные факторы, то есть те, которые почти или совсем не подвластны воле домашних хозяйств, но оказывают существенное воздействие на сберегательные решения их членов.

Выводы. Полученная авторская классификация факторов будет служить подспорьем в дальнейших исследованиях по оценке сберегательного потенциала домашних хозяйств, которую могут использовать органы законодательной и исполнительной власти для моделирования эффективных механизмов активизации сберегательных решений домашних хозяйств и использования сбережений как наиболее значимого источника национальных инвестиций.

Ключевые слова:

домашнее хозяйство,
сбережения, инвестиции,
факторы, сберегательное
поведение

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2018

Для цитирования: Маратканова И.В. Влияние факторов внутренней и внешней среды на сберегательное поведение домашних хозяйств России // *Финансы и кредит*. — 2019. — Т. 25, № 1. — С. 159 — 176.
<https://doi.org/10.24891/fc.25.1.159>

Для достижения стабильного и значительного экономического развития страна нуждается в необходимом количестве долгосрочных внешних и внутренних инвестиций. Однако в силу экономических санкций, введенных в отношении России, привлечение иностранных инвестиций в национальную экономику стало весьма затруднительным. Так, по данным Банка России, только за последний год прямые иностранные инвестиции нерезидентов в

небанковский сектор экономики снизились более чем в два раза и составили на 01.07.2018 — 7,3 млрд долл. США.¹

Следовательно, в нынешних условиях особый интерес приобретают внутренние источники временно свободных денежных средств. Более того, вопросы использования внутренних или внешних инвестиций

¹ Банк России. URL: <http://www.cbr.ru/>

многokrato поднимались учеными всего мира, исследователи признавали, что экономическое развитие страны сопряжено с более высокими внутренними сбережениями, а в частности со сбережениями домашних хозяйств. Так, по данным Росстата, на 01.09.2018 объем накоплений домашними хозяйствами России составил 32 44,6 млрд руб.² (или 494,7 млрд долл. США). А это почти 1/3 всех инвестиционных ресурсов российской экономики³.

При этом если рассматривать структуру накоплений, то на 01.09.2018 — 18,1% приходилось на неорганизованные сбережения (наличные деньги на руках у членов домохозяйств), а это 5 881,1 млрд руб.⁴ (или 89,7 млрд долл. США). Для сравнения, размер суммы наличных денег на руках у членов домохозяйств превышают: прямые иностранные инвестиции нерезидентов в небанковский сектор экономики (на 01.07.2018 — 7,3 млрд долл. США⁵); объем средств Фонда национального богатства (на 01.09.2018 — 75,8 млрд долл. США⁶); расходы Федерального фонда обязательного медицинского страхования (в 2018 г. — 30,4 млрд долл. США⁷). Следовательно, трансформация свободных денежных средств домохозяйств в организованные формы сбережений не только могли бы обеспечить страну инвестициями для поступательного развития национальной экономики, но и снизить инфляцию, а также укрепить национальную валюту.

Из этого можно прийти к выводу о том, что назрела необходимость проводить принципиально иную экономическую политику, смещать акцент с внешних к внутренним инвестициям. Иначе говоря, нужна огромная работа по активизации

процесса капитализации сбережений домохозяйств, а в частности создания благоприятных условий для трансформации сбережений в инвестиции.

В связи с этим весьма актуален интерес к исследованию сберегательного поведения домашних хозяйств, которое детерминируется разнообразными факторами (денежный доход, уровень образования, социальный статус, семейное положение, уровень процентной ставки и инфляции, развитие финансовых инструментов, опыт инвестирования и т.д.).

Анализ сберегательного поведения домохозяйств находился в центре внимания ученых, среди которых Е.А. Бибикова [1], Н.Б. Грищенко [2], В.П. Иваницкий и Е.И. Мельникова [3], Ю.В. Мелехин [4], А.Ю. Калмыков [5], Ю.И. Кашин [6], М.А. Мосеян [7], Г.А. Резник и С.Г. Спирина [8] и др.

Существенный вклад в исследование факторов, оказывающих влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств России внесли ученые-экономисты П.Е. Анимца [9], Л.Г. Батракова⁸, Е.В. Галашникова [10], Ю.В. Григорьева⁹, Н.Л. Давыдова и С.В. Сплошнов¹⁰, Т.Н. Данилова и М.Н. Данилова¹¹, И.В. Коршакова [11], Е.Н. Маковецкая [12], Л.Ф. Нугуманова [13], Д.О. Стребков [14], М.В. Толстоухова [15] и др.

Результаты этих исследований позволяют значительно расширить перечень факторов,

⁸ Батракова Л.Г., Колпакова А.Г. Моделирование склонности населения к организованным сбережениям в банковской системе // Математическое моделирование в экономике, страховании и управлении рисками. Международная молодежная научно-практическая конференция. Саратов: Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского, 2013. С. 20–24.

⁹ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

¹⁰ Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В. Факторы сберегательной активности населения // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Сборник научных статей VII международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. Пинск: Полесский государственный университет, 2016. С. 38–41.

¹¹ Данилова Т.Н., Данилова М.Н. Институциональный аспект сберегательных решений населения // Финансы и кредит. 2006. № 12. С. 14–23.

² Федеральная служба государственной статистики. URL: <http://www.gks.ru/>

³ Маратканова И.В. Сбережения домашних хозяйств как источник инвестиций: тенденции и перспективы // Финансы и кредит. 2016. № 43. С. 28–45.

⁴ Там же.

⁵ Банк России. URL: <http://www.cbr.ru/>

⁶ Министерство финансов Российской Федерации. URL: <https://www.minfin.ru/>

⁷ Там же.

оказывающих влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств России. Вместе с тем продолжает оставаться актуальным вопрос об универсальной классификации данных факторов.

Целью нашего исследования является создание авторской классификации факторов, оказывающих влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств России, эта классификация позволит в дальнейшем провести оценку сберегательного потенциала домашних хозяйств и дать рекомендации по улучшению сберегательного климата и активизации сберегательного процесса¹².

Для достижения поставленной цели был проведен анализ теоретических и эмпирических исследований. Анализ этих исследований позволил выявить несколько различных мнений о факторах, оказывающих влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств, которые формально можно поделить на два подхода: индивидуальный и групповой.

При индивидуальном подходе исследователи считают, что при рассмотрении изучаемой проблемы целесообразно сосредоточить внимание на отдельных факторах. Так, например, в отечественной экономической литературе советского периода профессор Ю.И. Кашин [6] рассматривал конкретные факторы, определяющие динамику сбережений, разделяя их на факторы, ускоряющие и замедляющие рост сбережений домохозяйств.

Другие авторы (Т.Н. Данилова и М.Н. Данилова) подчеркивают, что основными факторами, оказывающие влияние на сберегательные решения домохозяйств являются¹³: состояние законности и правопорядка в стране, экономическая конъюнктура, уровень развития финансовой системы и доверие

между экономическими агентами. Заметим, что факторы рассматриваются с точки зрения институциональной теории.

Ученый С.П. Емельянов в своих исследованиях делает попытку выделить 10 факторов, оказывающих влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств. В их числе степень экономической дифференциации, уровень образования, уровень реальных денежных доходов, соотношение между минимальной и средней заработной платой, доля заработной платы в ВРП или в структуре доходов, уровень задолженности по заработной плате, уровень безработицы, доля занятых в динамично развивающихся отраслях; уровень развития малого бизнеса, стабильность общего экономического развития.

При групповом подходе ученые полагают, что целесообразно рассматривать не отдельные факторы, а целые группы. Так, например, А.Ю. Калмыков отмечает, что для более глубокого исследования природы сбережений необходимо систематизировать факторы, влияющие на сбережения домашних хозяйств. При этом ученый выделяет три группы факторов [5]: социально-экономические (инфляция, налогообложение, доходность финансового рынка и др.), политические (военные и гражданские конфликты, важные политические события и др.) и психологические (предрасположение к накопительству, специфика поведения членов домашних хозяйств в различных ситуациях).

Исследователь Е.А. Бибилова дополняет рассмотренную группировку факторов фактором эффективности системы государственного управления. При этом автор подчеркивает, что данный фактор определяется эффективностью трех решающих элементов: регулирования, контроля и планирования денежных отношений по созданию и использованию фонда сбережений домашних хозяйств [1].

Целесообразно также обратить внимание на работы Ю.В. Мелехина, в которых автор предлагает структуру факторов, оказывающих влияние на сбережения домашних хозяйств. Предложенная ученым структура состоит из

¹² *Маратканова И.В.* К вопросу о сущности понятия «Сберегательный потенциал домашних хозяйств»: системный подход // Вестник Кемеровского государственного университета. Серия: Политические, социологические и экономические науки. 2017. № 2. С. 45–51.

¹³ *Данилова Т.Н., Данилова М.Н.* Институциональный аспект сберегательных решений населения // Финансы и кредит. 2006. № 12. С. 14–23.

двух групп [4]: факторы, определяющие качественные характеристики сбережений; факторы, определяющие целевые характеристики. При этом автор в своей структуре особо выделяет общеэкономические факторы, которые разветвляются на первичные и вторичные.

Деления факторов на первичные и вторичные придерживаются в своих монографиях В.П. Иваницкий, Е.И. Мельникова. При этом ученые к первичным факторам относят доход, а ко вторичным — экономический, финансовый, политический и социальный факторы [3].

И тот и другой подход имеют достаточно оснований для существования. Особенностью индивидуального подхода является то, что преимущественно теоретико-методологическим ядром для выявления отдельных факторов, влияющих на сберегательное поведение домашних хозяйств, выступают сущность и особенности сбережений домашних хозяйств. А особенностью группового подхода является то, что в связи со сложностью выявления всех индивидуальных факторов и адекватной их количественной оценки, их объединяют в определенные группы.

Недостатком данных подходов, на наш взгляд, является то, что ученые в большой степени обращали внимание на внешнюю среду сберегательного поведения домашних хозяйств, а внутренняя среда практически не изучена. По нашему мнению, в основу построения классификации должен быть положен принцип системного подхода, который базируется на основе анализа как внутренней, так и внешней среды.

Деление системы факторов на внутренние и внешние, с нашей точки зрения, позволит разработать эффективные механизмы управления сберегательным поведением домашних хозяйств, сформировать новые взаимосвязи между сберегательными институтами, а значит эффективно использовать сбережения домашних хозяйств в качестве инвестиций в экономику страны.

Исследователями последнего десятилетия (П.Е. Анимца [9], А.Ш. Галимовой [16],

Ю.В. Григорьевой¹⁴, А.С. Лапаевым [17],) делаются попытки сгруппировать факторы, влияющие на сберегательное поведение домохозяйств, на внутренние и внешние. Однако и у этих авторов нет единой систематизированной классификации, а приведенные ими факторы, требуют уточнения и дополнения. Все это не позволяет получить комплексного видения обсуждаемых факторов, их содержания и специфики. Следовательно, отсутствует эффективная государственная стратегия и действенные механизмы активизации сберегательного решения домашних хозяйств.

При построении классификации факторов, по нашему мнению, необходимо более четко проследить методологический подход. Во-первых, следует точно определить такие факторы, без которых невозможно развитие сберегательного поведения домашних хозяйств; во-вторых, нужна более конкретная классификация факторов по группам, в которые будут включены равноправные факторы; в-третьих, важно прослеживать причинно-следственные связи между анализируемыми факторами. Кроме того, данная классификация факторов должна обладать такими свойствами, как универсальность и применимость для любого региона.

Таким образом, с точки зрения возможности активизации сберегательных решений домашних хозяйств как наиболее значимого источника национальных инвестиций нам представляется необходимым деление факторов по месту возникновения на внутренние и внешние, действие которых имеет системный характер.

В своем исследовании при выделении тех или иных факторов мы опирались на теоретический и практический опыт более 30 ученых-экономистов в области сбережений домашних хозяйств. На основе проведенного анализа факторов построим наиболее полную классификацию факторов формирования и

¹⁴ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

развития сберегательного поведения домашних хозяйств (рис. 1).

Внутренние факторы — это внутренний потенциал домашних хозяйств (осмысленная деятельность, психологические особенности, индивидуальные качества), который ими создается и может контролироваться. Такие факторы мы разделили на пять основных групп: доходно-имущественные, потребительские, социальный статус и предпринимательские, культурно-образовательные, психологические факторы (рис. 1).

Доходно-имущественные факторы.

1. *Доход домашнего хозяйства (его величина, источник получения (основной и дополнительный) и разновидность дохода (текущий, перманентный))*. Подавляющее большинство исследователей (П.Е. Анимца [9], В.П. Иваницкий и Е.И. Мельникова [3], А.Ю. Калмыков [5], Л.Ф. Нугуманова [13], Г.А. Резник и С.Г. Спирина [8], М.В. Толстоухова [15] и др.) подчеркивают, что доход является не единственным, но ключевым фактором, влияющим на уровень сбережений. Чем выше уровень дохода, тем больше возможностей у домашних хозяйств для образования сбережений. При этом согласно исследованиям Е.И. Мельниковой основной и текущий доход домашнего хозяйства влияет как на фонд потребления, так и на фонд сбережений, а дополнительный и перманентный доход преимущественно на фонд сбережений [18].

2. *Накопленное богатство домашнего хозяйства (движимое и недвижимое имущество, финансовые активы (наличные деньги, сбережения на счетах, акции, облигации))*. Домашние хозяйства, стремясь увеличить свое богатство, сокращают свое потребление и капитализируют сбережения. Так, например, приобретение домашним хозяйством жилплощади возможно только при наличии сбережений (первоначальный взнос для получения ипотечного кредита в России является обязательным условием), следовательно, домохозяйства стремятся увеличивать свои нормы сбережений. Однако согласно результатам исследований ученых

(Е.С. Каврук¹⁵, Ю.В. Мелехин [4] и др.), с ростом накопленного богатства стимулы к сбережению у домашних хозяйств снижаются, а потребление увеличивается при любом уровне текущего дохода, то есть чем больше накопленного богатства, тем меньше у членов домашних хозяйств стимулов осуществлять сбережения.

Потребительские факторы.

1. *Потребление домашних хозяйств (особенности, структура, сезонный характер, структура потребностей)*. Не менее важный фактор, влияющий на уровень сбережений, чем доход [19, 5, 20]. С уменьшением доли потребления, увеличивается объем сбережений. Более того, если в структуре потребностей больше дорогих товаров (товары длительного пользования), то сбережения будут больше, поскольку такие товары могут быть приобретены лишь за счет сбереженных средств. В свою очередь на потребление оказывают влияние уровень доходов и накопленные активы. Если доход высокий, то для приобретения товаров длительного пользования не требуются предварительные сбережения. Чем больше накопленных активов, тем меньше потребности в их приобретении. Кроме того, чем больше домашнее хозяйство потребляет сегодня, тем меньше уходит в фонд накопления, а следовательно, меньше возможностей у членов домашних хозяйств для увеличения потребления завтра. На уровень сбережений оказывает влияние и сезонный характер, в осенне-зимний период уровень сбережений растет, поскольку домашние хозяйства начинают осуществлять сбережения для целей отпусков и туризма, образования и развития детей и т.д., а соответственно, в летний период уровень сбережений падает, а уровень потребления растет.

2. *Потребительская задолженность домашних хозяйств*. Сторонниками данного фактора являются Л.Г. Батракова и

¹⁵ Каврук Е.С. Факторы, влияющие на сберегательное поведение в условиях кризиса // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. 2010. № 56. С. 41–51.

А.Г. Колпакова¹⁶, В.П. Иваницкий и Е.И. Мельникова [3], Ю.В. Мелехин [4], М.В. Толстоухова [15] и др.), которые считают, что если потребительская задолженность незначительна и доля очередных взносов составляет небольшую величину от текущих доходов, то уровень сбережений может увеличиваться. В противном случае, если задолженность достигает 25% и более текущих доходов, то снижаются не только сбережения, но и потребление.

Социальный статус и предпринимательские факторы.

1. Социальный статус (окружение). Данный фактор лишь вскользь упомянут у ряда авторов (Н.Л. Давыдовой и С.В. Сплошнова¹⁷, Д.О. Стребкова [14], М.В. Толстоуховой [15] и др.), но на наш взгляд, социальный статус в современном обществе — не менее значимый фактор. Дело в том что домашние хозяйства для поддержания или улучшения социального статуса (эффекта «демонстрации») начинают формировать фонд накопления. Более того, некоторые категории домашних хозяйств воздерживаются от потребления, чтобы удовлетворить свои будущие потребности в товарах длительного пользования и услугах, в том числе таких, как недвижимость, автомобили, ценные бумаги, путешествие по странам и др., тем самым подчеркнуть материальный достаток или подняться на следующую ступень социального престижа в обществе.

2. Предпринимательские факторы. Предпринимательская активность как фактор, влияющий на уровень сбережений, не упомянут ни одним автором, хотя, по нашему мнению, заслуживает более пристального

внимания. Действие данного фактора сводится к следующему. Желание и склонность членов домашних хозяйств осуществлять предпринимательскую деятельность стимулирует их к формированию сбережений (стартовый капитал для бизнеса). Именно сбереженные ранее средства способствуют вовлечению в малое предпринимательство новых членов домашних хозяйств. Более того, сбережения домашних хозяйств в малом предпринимательстве оказывают влияние на занятость членов домашних хозяйств и получение основного или дополнительного дохода, а развитие малого предпринимательства оказывает влияние на благополучие и уверенность в будущем членов домашних хозяйств. Однако низкие доходы и крошечные сбережения отдельных домашних хозяйств не позволяют открыть или расширить свой бизнес.

Культурно-образовательные факторы.

1. Национально-культурные и религиозные ценности и установки членов домашних хозяйств (менталитет, традиции, исторические предпосылки формирования сбережений). Данный фактор поддерживают исследователи П.Е. Анимица [9], И.В. Коршакова [11] и др., которые указывают, что на сберегательные решения оказывает влияние действующая в обществе система ценностей и установок. Это прежде всего само отношение к сбережениям (не всякая религия поддерживает сбережения), образ жизни (жить сегодняшним днем и получать от этого удовольствие), традиции (передача сбережений будущим поколениям (наследство)), оптимистические и пессимистические отношения домашнего хозяйства к будущему (здоровье, образование, рождение ребенка, потеря работы). Так, например, тревога за будущее, как правило, способствует увеличению сбережений домашних хозяйств.

2. Уровень образования и финансовая грамотность членов домашних хозяйств (опыт и знания в области аккумулирования сбережений, существующие в обществе нормы финансовой культуры). Так, по мнению

¹⁶ Батракова Л.Г., Колпакова А.Г. Моделирование склонности населения к организованным сбережениям в банковской системе // Математическое моделирование в экономике, страховании и управлении рисками. Международная молодежная научно-практическая конференция. Саратов: Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского, 2013. С. 20–24.

¹⁷ Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В. Факторы сберегательной активности населения // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Сборник научных статей VII международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. Пинск: Полесский государственный университет, 2016. С. 38–41.

Ю.В. Григорьевой¹⁸, Н.Л. Давыдовой и С.В. Сплошнова¹⁹, Стребкова Д.О. [14] и др.), замечено, что чем выше уровень духовного, интеллектуального и нравственного развития и образованности членов домашних хозяйств, тем, с одной стороны, разнообразнее структура потребления товаров и услуг, а с другой — члены домашних хозяйств осознают необходимость создания резервного запаса денежных средств, понимают выгоду от формирования сбережений и более активно взаимодействуют с финансовыми институтами, используют продукты пенсионного страхования, банковского и страхового сектора. Вместе с тем, низкий уровень финансовой грамотности членов домашних хозяйств приводит к увеличению кредиторской задолженности, росту числа финансовых мошенничеств и ограничивает развитие предпринимательской деятельности.

Психологические факторы.

1. *Особенности поведения членов домашних хозяйств в различных ситуациях* (стихийные бедствия, техногенные катастрофы, реформы в экономической, социальной и государственно-административной сферах общества др.), в которых оказывается домашнее хозяйство, порождают определенные поступки, связанные со сбережениями. Так, в сложные экономические и политические реформы 90-х гг. XX в., домашние хозяйства сформировали своеобразное мировоззрение: стойкое недоверие к государству и реформам, массовое паническое поведение, пессимистическое настроение (особенно с низким уровнем жизни домашних хозяйств) и т.п. Во многом поведение домашних хозяйств в таких случаях определяется их ожиданиями относительно своего будущего [5].

2. Ожидания домашних хозяйств (относительно динамики цен и количества

¹⁸ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

¹⁹ Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В. Факторы сберегательной активности населения // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Сборник научных статей VII международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. Пинск: Полесский государственный университет, 2016. С. 38–41.

товаров на рынке, неопределенность будущих доходов, угроза потери работы, ухудшения здоровья, старение жилья и транспорта, предполагаемое бракосочетание, появление нового члена домашнего хозяйства, предполагаемый отпуск, образование). Приверженцами данного фактора являются Л.Г. Батракова и А.Г. Колпакова²⁰, Н.Л. Давыдова и С.В. Сплошнов²¹, А.Ю. Калмыков [5], М.А. Мосесян [7]. В целом негативные ожидания будут вынуждать домохозяйства создавать страховые запасы на преодоление неопределенности, это повышает оптимизм домашних хозяйств в отношении своего будущего. В свою очередь ожидания прироста денежных доходов в будущем приводит к тому, что домашние хозяйства будут свободнее распоряжаться своими денежными средствами, тем самым снижая фонд сбережений и увеличивая фонд потребления.

3. Психологическая (природная) склонность к накопительству (склонность к риску).

Некоторые домашние хозяйства сберегают в силу привычки²² [9, 10, 17, 14]. Так, люди в преклонном возрасте осуществляют сбережения на свадьбу или помощь внукам, похороны и т.д., а тяжелые условия жизни и труда побуждают домашние хозяйства быть более бережливыми и осуществлять сбережения на различные непредвиденные случаи («черный день», снижение заработной платы, потеря работы и утрата трудоспособности, смерть и т.д.). Однако определенная категория домохозяйств испытывает психологическую склонность к риску, они готовы вложить деньги в высокодоходные инструменты.

²⁰ Батракова Л.Г., Колпакова А.Г. Моделирование склонности населения к организованным сбережениям в банковской системе // Математическое моделирование в экономике, страховании и управлении рисками. Международная молодежная научно-практическая конференция. Саратов: Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского, 2013. С. 20–24.

²¹ Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В. Факторы сберегательной активности населения // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Сборник научных статей VII международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. Пинск: Полесский государственный университет, 2016. С. 38–41.

²² Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

Внешние факторы — это причины, которые почти или совсем не подвластны воле домохозяйства, но оказывающие существенное воздействие на их сберегательные решения. Внешние факторы мы разделили на четыре основные группы: финансово-экономические и институциональные, социально-политические и правовые, демографо-трудоу, экологические и природно-ресурсные факторы (рис. 1).

Финансово-экономические и институциональные факторы представляют собой финансово-экономическую ситуацию в стране, всю систему финансово-экономических показателей, оказывающих прямое влияние на сберегательные решения домохозяйств. Основными факторами в данной группе являются следующие.

1. *Доходность финансового рынка (дивиденд, процент, прирост курсовой стоимости)*. Этот фактор прежде всего оказывает влияние на сбережения домашних хозяйств, создаваемых в целях получения дохода²³ [21, 13, 15 и др.]. Высокая доходность финансовых инструментов приводит к сокращению потребления сегодня и росту потребления завтра, увеличивая отчисления в фонд накопления «сегодня» [18]. Таким образом, при низкой доходности финансового рынка отмечается потребительская активность домашних хозяйств, при высокой доходности увеличивается привлечение денежных средств домашних хозяйств на финансовые рынки, а, следовательно, развивается инвестиционная деятельность в стране.

2. *Инфляция и уровень цен*. По мнению сторонников данного фактора (И.А. Алиевой²⁴, Л.Г. Батраковой и А.Г. Колпаковой²⁵,

²³ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

²⁴ Алиева И.А. Анализ сберегательного поведения населения Кыргызстана // Вестник Кыргызско-российского славянского университета. 2008. Т. 8. № 6. С. 17–21.

²⁵ Батракова Л.Г., Колпакова А.Г. Моделирование склонности населения к организованным сбережениям в банковской системе // Математическое моделирование в экономике, страховании и управлении рисками. Международная молодежная научно-практическая конференция. Саратов: Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского, 2013. С. 20–24.

Ю.В. Григорьевой²⁶, Ю.В. Мелехина [4]), инфляционный рост цен снижает реальные доходы домашних хозяйств, обесценивает уже имеющиеся сбережения. Следовательно, домохозяйства в таких условиях предпочитают все доходы и сбережения направить на потребление или в иностранную валюту, что в свою очередь оказывает негативное влияние на сберегательный потенциал домохозяйств.

3. *Налогообложение доходов и имущества членов домашних хозяйств*. Уровень налогообложения влияет на сберегательные решения домашних хозяйств, прежде всего через механизм налогообложения доходов²⁷ [3, 11, 4 и др.]. Чем выше налоговое бремя, тем ниже доходы домашних хозяйств, а, следовательно, и сбережения. Более того, рост налогов может, во-первых, вытеснить часть доходов в теневую сферу, значит, сбережения будут трансформироваться в неорганизованную форму; во-вторых, рост налогов, как правило, приводит к оттоку капитала из страны и, соответственно, к росту сбережений за рубежом.

В 2001 г. в России была введена единая ставка НДФЛ в размере 13%. В результате налоговая нагрузка на высокодоходные домашние хозяйства стала в разы меньше, а на средние и низкодоходные – больше. Это снизило налоговое бремя для высокодоходных членов домохозяйств и увеличило их сберегательный потенциал, но к этой группе относится незначительная доля домашних хозяйств.

4. *Состояние национальной валюты (стабильность и устойчивость национальной денежной единицы, курс национальной валюты и т.д.)*. Объем наличной иностранной валюты на руках у членов домашних хозяйств зависит от валютного курса²⁸ [1, 13 и др.]. Так,

²⁶ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

²⁷ Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В. Факторы сберегательной активности населения // Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Сборник научных статей VII международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. Пинск: Полесский государственный университет, 2016. С. 38–41.

²⁸ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

при падении национальной денежной единицы, количество наличной иностранной валюты у домашних хозяйств сокращается, следовательно, денежная наличность трансформируется из неорганизованной формы в организованную. Чем стабильнее и устойчивее национальная денежная единица, тем больше у членов домашних хозяйств доверия к финансовым институтам и государству, следовательно, сбережения увеличиваются. Повышение доли сбережений, направляемых на приобретение иностранной валюты, в период кризиса вызвано следующими причинами: недоверием к национальной валюте, желанием компенсировать потери от роста темпа инфляции, девальвации рубля. Профессор Е.Б. Стародубцева отмечает, что не смотря на отрицательный эффект для экономики такое поведение домашних хозяйств на протяжении нескольких лет реформ обеспечило сохранность и ликвидность сбережений, а потому было вполне рациональным²⁹.

*5. Экономическое состояние региона или страны в целом (состояние государственного бюджета, фаза экономического цикла, состояние реального сектора экономики и т.д.)*³⁰ [19, 9 и др.]. Экономический спад, инфляция, рост уровня безработицы, нарушение сроков выплаты заработной платы вызывают страхи и опасения за свое будущее и формируют у членов домашних хозяйств негативное ожидание и пессимистическое настроение, которые отражаются на поведении домохозяйства. Хранение сбережений в финансовых институтах и инструментах в периоды экономической нестабильности становится крайне рискованным, следовательно, домохозяйства трансформируют организованные в неорганизованные сбережения, приобретают иностранную валюту или переводят сбережения в натуральную форму. И, наоборот, при экономическом росте, стабильном функционировании банковской системы и фондового рынка увеличивается

величина отчислений как в фонд потребления, так и фонд накопления.

*6. Состояние системы кредитования и кредитных отношений*³¹. Чем сильнее развит потребительский кредит, тем сберегательная активность домашних хозяйств ниже, поскольку приобретение дорогих товаров и услуг можно осуществить в рассрочку. Стремительное развитие потребительского кредитования стимулирует членов домохозяйств увеличивать потребление, а в условиях обострения экономической ситуации возросшая задолженность приводит к ухудшению материального положения домохозяйств.

7. Степень развития инфраструктуры рынка и финансового рынка в частности (развитие рынка сбережений, наличие необходимых институтов и инструментов). По мнению Н.Л. Давыдовой и С.В. Сплошнова, разнообразие сберегательных (инвестиционных) инструментов, удобство территориального размещения отдельных банков и иных финансовых посредников, доступ к инвестиционным продуктам с использованием информационных возможностей сети Интернет, наряду с ростом финансовой грамотности членов домашних хозяйств определяют повышение объемов инвестирования, формируется эффективный инструментарий трансформации сбережений в инвестиции без посредничества банковского сектора³².

Проблема отсутствия собственных кредитно-финансовых институтов в регионе напрямую влияет на развитие инвестиционно-финансовой инфраструктуры. Это связано с тем, что сбережения домашних хозяйств «уплывают» из региона, так как кредитно-финансовые институты (филиалы коммерческих

²⁹ Стародубцева Е.Б. Особенности развития сбережений в России // *Финансы и кредит*. 2008. № 23. С. 58–62.

³⁰ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // *Вестник Оренбургского государственного университета*. 2010. № 8. С. 14–19.

³¹ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // *Вестник Оренбургского государственного университета*. 2010. № 8. С. 14–19; Каврук Е.С. Факторы, влияющие на сберегательное поведение в условиях кризиса // *Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета*. 2010. № 56. С. 41–51.

³² Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В. Факторы сберегательной активности населения // *Банковская система: устойчивость и перспективы развития. Сборник научных статей VII международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики*. Пинск: Полесский государственный университет, 2016. С. 38–41.

банков, страховые компании и пенсионные фонды) имеют основную штаб-квартиру за пределами региона. Соответственно, вложенные свободные денежные средства членов домашних хозяйств изымаются из экономики региона [22].

8. Социально-политические и правовые факторы представляют собой общую политическую ситуацию в стране и качество правового поля в сфере сберегательных решений домохозяйств.

8.1. Политическая ситуация в стране (важные политические события, наличие военных действий и гражданских конфликтов, политическая и экономическая стабильность выбранных курсов, степень согласованности и оперативности государственной власти) [3, 11 и др.]. В условиях стабильной и предсказуемой политической ситуации, проявляющейся в законности, определенности, оперативности функционирования властных структур, в стабильности норм и ценностей политической культуры, адекватности моделей поведения, твердости политических отношений происходит активизация сберегательного поведения домохозяйств. И, напротив, в ситуации политической нестабильности (участие страны в войне, государственные перевороты, революции, теракты и т.д.) сберегательное поведение домохозяйств нацелено на снижение сбережений (или аккумуляции их в неорганизованной форме) и увеличение потребления, так как существуют риски неэффективного использования или потери сбережений.

8.2. Уровень коррумпированности социально-экономической системы. В своих исследованиях А.А. Бурдейный, И.В. Минакова пришли к выводу о том, что уровень коррумпированности негативно влияет не только на уровень среднедушевых денежных доходов домашних хозяйств, но и на их стремление к сбережению доходов [23]. В условиях высокого уровня коррупции домохозяйствам не остается ничего другого, как расходовать часть дохода, причем относительно большую, на взятки в системах

здравоохранения, образования, правоохранения и т.д. В условиях низкой коррумпированности региона средства домохозяйств идут на увеличение банковских вкладов и иные формы сбережения средств. Более того, при высоком уровне коррупции существенным образом снижается доверие домашних хозяйств к финансовым институтам, предлагающим услуги по сбережению средств. Если вклады домашних хозяйств в некоторых пределах гарантируются государством, то применительно к другим субъектам современного финансового рынка подобные гарантии отсутствуют. Высокий уровень коррумпированности влечет за собой повышение вероятности злоупотребления правом со стороны региональных инвестиционных компаний и иных субъектов финансового рынка, направленных против интересов домохозяйств, доверяющих им свои сбережения. Соответственно склонность к сбережениям уменьшается.

8.3. Состояние системы государственного социального обеспечения (государственная поддержка наименее защищенных домашних хозяйств). Система социального обеспечения, с одной стороны, гарантирует домашнему хозяйству надлежащий уровень материального обеспечения в моменты утраты трудоспособности, потери кормильца и т.д., а с другой стороны, может снижать мотивацию домохозяйств в формировании фонда накоплений. Однако некоторая категория домохозяйств осознает, что в преклонном возрасте им не на кого надеяться, следовательно, средние и старшие члены домашних хозяйств вынуждены часть своих денежных доходов сберегать.

8.4. Состояние законодательной базы (регламентированная нормативно-правовая база и практика в области сбережений и инвестиций и др.). По мнению профессора Е.А. Бибиковой, в случаях низкой эффективности государственного управления процессами формирования и использования сбережений происходит сокращение сбережений в пользу потребления или аккумуляции в неорганизованной форме, так как сбережения домашних хозяйств не

имеют прав на имущество, защищенных законом, или возможностей эффективного его использования [1].

8.5. *Доверие членами домашних хозяйств к государству и финансовым институтам (обеспечение государством гарантий соблюдения прав собственности на имущество домашних хозяйств, в том числе сбережений; страхование вкладов)*³³ [10, 8, 14 и др.]. При снижении доверия к государству члены домашних хозяйств будут увеличивать потребление или использовать неорганизованные формы сбережений, поскольку домохозяйства находятся в ожидании потери созданных сбережений. Такое поведение можно объяснить негативным прошлым: обман вкладчиков, финансовые пирамиды, финансовая нестабильность кредитных организаций. Доверие к банковской системе у членов домашних хозяйств повысилось в результате вступления банков в систему страхования вкладов.

8.6. *Уровень социальной напряженности в регионе или стране (поляризация доходов различных социальных групп домохозяйств)*. Социальная напряженность в стране способствует увеличению фонда накоплений, это связано с неопределенностью доходов домашних хозяйств в будущем. Однако, по мнению В.П. Иваницкого и Е.И. Мельниковой, такие сбережения незначительны и будут в неорганизованной форме, так как в стране много малообеспеченных домашних хозяйств, которые располагают незначительными суммами сбережений, необходимыми для обеспечения жизнедеятельности членов домохозяйств [3].

9. Демографо-трудоые факторы.

9.1. *Демографические особенности домашнего хозяйства (здоровье, половая, возрастная и брачная структуры домашних хозяйств, наличие иждивенцев, жизненный цикл, миграционные процессы)*. Структура домашнего хозяйства, ее количественный и

качественный состав определяют особенности и структуру потребления, а значит, влияет на сбережения. Так, в исследованиях Е.Н. Маковецкой, большая склонность к сбережениям проявляется у женщин, которые сберегают 5–10% от общего дохода, в то время как мужчины 20–25% [12]. Также следует отметить, что основной формой инвестирования являются для женщин — депозит в банке, для мужчин — инвестирование в недвижимость и ценные бумаги.

Большое значение имеет состояние здоровья и возраст членов домашнего хозяйства, что оказывает влияние на потребности создания фонда накопления на непредвиденные случаи (временная нетрудоспособность, потеря работы, смерть и т.д.). Согласно исследованиям Е.Н. Маковецкой, сберегательную активность проявляют преимущественно вкладчики в возрасте от 30 до 60 лет, поскольку в сравнении с молодежью они имеют большую мотивацию и достаточные средства для накоплений. В свою очередь для представителей зрелого возраста, переживших разного рода экономические кризисы и потрясения, главной целью инвестиций является не столько приумножение, сколько сохранение своих сбережений от инфляции.

Появление в домохозяйстве иждивенцев (детей, больных членов домохозяйства, пожилых родителей и т.д.) влечет за собой крупные расходы, сопряженные зачастую со сбережениями. На это оказывает влияние количество и особенность таких членов домохозяйств, состояния их здоровья и т.д. Необходимость получения образования членам домохозяйства также вызывает большие расходы и соответственно требует определенных сбережений.

Миграционные процессы тоже являются значимым фактором, оказывающим влияние на сбережение. Дело в том что смена постоянного места жительства требует предварительных сбережений. В свою очередь отток членов домашних хозяйств вызывает и отток сбережений. В настоящее время мы наблюдаем ситуацию миграции членов домохозяйств из отдаленных северных и

³³ Григорьева Ю.В. Факторы сберегательного поведения российских домашних хозяйств // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. № 8. С. 14–19.

восточных районов страны, что активизирует сберегательные процессы, однако из-за низкой финансовой грамотности и низкого уровня развития финансовой инфраструктуры этих районов сбережения домохозяйств находятся в неорганизованной форме.

9.2. Трудовые особенности домашнего хозяйства (количественный состав, их интеллектуальный (образовательный) уровень, возрастная структура кадров, уровень квалификации членов домашних хозяйств). Влияние данного фактора на сберегательное поведение домашних хозяйств аналогичен влиянию демографических факторов рассмотренных ранее.

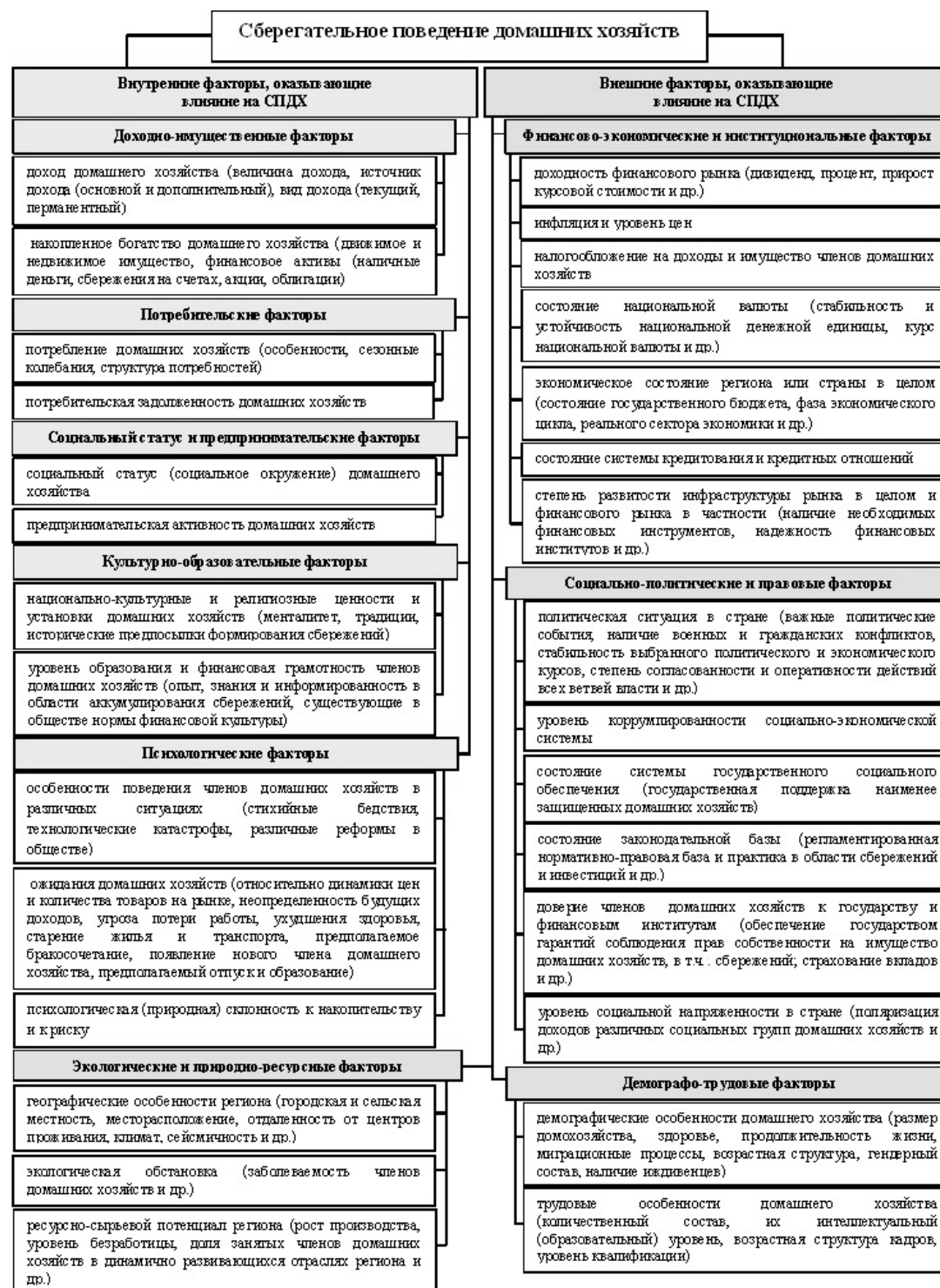
10. Экологические и природно-ресурсные факторы напрямую не оказывают влияния на увеличение сберегательного потенциала домашнего хозяйства, но их необходимо учитывать, поскольку они определяют исходные условия и характеристики регионов. К таким факторам мы отнесли:

- географические особенности региона (месторасположение, отдаленность от центров проживания, климат, сейсмичность и др.). Регионы страны существенно различаются по площади территории, географическому расположению, климату, и др., которые в свою очередь, оказывают влияние на демографическую ситуацию, миграционное поведение, а, следовательно, на уровень сберегательного потенциала домохозяйств региона;
- экологическая обстановка (заболеваемость членов домашних хозяйств). Чем хуже экологическая обстановка в регионе, тем

выше заболеваемость, значит, с одной стороны, домашние хозяйства вынуждены увеличивать долю расходов на медикаменты, а с другой стороны, такая ситуация усиливает у домашних хозяйств склонность к сбережениям на указанные цели;

- ресурсно-сырьевой потенциал региона (рост производства, доля занятых членов домашних хозяйств в динамично развивающихся отраслях региона и др.). Обладание запасами разнообразных природных ресурсов дает регионам дополнительные преимущества, в частности оказывает влияние на отраслевую направленность и специализацию региона, развитие ведущих отраслей экономики, на рост ВРП, дополнительные рабочие места, и др., что несомненно отражается на уровне сбережений домашних хозяйств.

Таким образом, сберегательное поведение домашних хозяйств — это сложный многоаспектный экономический процесс, зависимый от набора разнохарактерных факторов. Предложенная нами структуризация факторов позволит выявить степень их влияния на формирование сбережений домашних хозяйств России и одновременно выработать мероприятия по повышению уровня сберегательного потенциала домашних хозяйств. С учетом роли каждого фактора можно будет смоделировать определенные условия инвестиционной направленности, которые воздействуют на сберегательное поведение домохозяйств и стимулируют рост фонда накопления и привлечения сбережений домашних хозяйств региона в инвестиционные институты.

Рисунок 1**Классификация факторов, оказывающих влияние на сберегательное поведение домашних хозяйств****Figure 1****Classification of factors impacting the savings behavior of households**

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Бибикова Е.А. Сберегательная политика: теория и методология: монография. Иваново: Ивановский государственный университет, 2005. 227 с.
2. Грищенко Н.Б., Маратканова И.В. Современные возможности индивидуальных пенсионных накоплений населения в регионах на примере Сибирского федерального округа // Региональная экономика: теория и практика. 2017. Т. 15. № 12. С. 2291 — 2307.
3. Иваницкий В.П., Мельникова Е.И. Механизм инвестирования сбережений населения: монография. Челябинск: ЮУрГУ, 2002. 253 с.
4. Мелехин Ю.В. Сберегательное поведение: мотивы и функции. М.: Акционер, 2003. 140 с.
5. Калмыков А.Ю. Сбережения населения и их роль в воспроизводственном процессе. М.: МАКС-Пресс, 2005. 26 с.
6. Кашин Ю.И. Научные труды: Сб. в 3 т. Т. II. Сбережения. Сберегательный процесс. М.: МБИ, 2003. 608 с.
7. Мосесян М.А. Трансформация сберегательного поведения населения в условиях финансового кризиса // Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 3: Экономика. Экология. 2010. № 2. С. 102 — 107.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/transformatsiya-sberegatel'nogo-povedeniya-naseleniya-v-usloviyah-finansovogo-krizisa>
8. Резник Г.А., Спирина С.Г. Сберегательный потенциал населения как источник инвестиций. Пенза: ПГУАС, 2004. 131 с.
9. Анимица П.Е. Особенности финансового поведения домашних хозяйств в условиях геополитической нестабильности // Известия Уральского государственного экономического университета. 2015. № 4. С. 43 — 51.
10. Галишников Е.В. Финансовое поведение населения: сберегать или тратить // Государственный университет Минфина России. Финансовый журнал. 2012. № 2. С. 133 — 140.
11. Коршакова И.В. Современные финансовые механизмы трансформации доходов населения в инвестиционные ресурсы // Творческое наследие А.С. Посникова и современность. 2014. № 7. С. 144 — 151.
12. Маковецкая Е.Н. Влияние половозрастных факторов на модели экономического поведения домохозяйств // Universum: Экономика и юриспруденция. 2015. № 9 — 10. С. 3.
URL: [file:///C:/Users/Olga/Downloads/vliyanie-polovozrastnyh-faktorov-na-modeli-ekonomicheskogo-povedeniya-domohozyaystv%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/Olga/Downloads/vliyanie-polovozrastnyh-faktorov-na-modeli-ekonomicheskogo-povedeniya-domohozyaystv%20(4).pdf)
13. Нугуманова Л.Ф. Факторный анализ сберегательного поведения домашних хозяйств // Вестник экономики, права и социологии. 2010. № 4. С. 29 — 33.
14. Стребков Д.О. Трансформация сберегательных стратегий населения России // Вопросы экономики. 2001. № 10. С. 97 — 111.
15. Толстоухова М.В. Факторы сберегательной мотивации населения // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2016. № 3. С. 3.
URL: <http://uecs.ru/uecs-85-852016/item/3897-2016-03-10-08-12-05>

16. Галимова А.Ш., Изосимова И.Ю., Кужахмедова М.С. Сберегательное поведение населения как важный фактор экономического развития России // Интернет-журнал Науковедение. 2014. № 6. С. 152. URL: <https://naukovedenie.ru/PDF/161EVN614.pdf>
17. Лапаев А.С. Сбережения населения в России как источник инвестиций. Оренбург: ОГУ, 2010. 166 с.
18. Мельникова Е.И. Сбережения населения как источник финансирования процессов реструктуризации отечественной экономики // Вестник Южно-уральского государственного университета. Серия: экономика и менеджмент. 2012. № 44. С. 74–79.
19. Аванесов О.Г. Трансформация сбережений населения в инвестиционный ресурс для инновационной деятельности: монография. М.: ЮНИТИ, 2005. 64 с.
20. Шутенко В.В. Сбережения граждан, как основной источник формирования инвестиций // Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. 2009. № 3. С. 59–64. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sberezheniya-grazhdan-kak-osnovnoy-istochnik-formirovaniya-investitsiy>
21. Ефимова М.Р., Аббас Н.Ю. Инвестиционный потенциал населения России: основные аспекты статистического изучения // Вопросы статистики. 2011. № 1. С. 21–30.
22. Князев А.В. Проблемы развития финансовой инфраструктуры региона // Социально-экономические явления и процессы. 2010. № 5. С. 47–51. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-finansovoy-infrastruktury-regiona>
23. Минакова И.В., Бурдейный А.А. Влияние коррумпированности региональной экономики на доходы и сбережения домохозяйств // Региональная экономика: теория и практика. 2013. № 44. С. 28–33. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-korrumpirovannosti-regionalnoy-ekonomiki-na-dohody-i-sberezheniya-domohozyaystv>

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

**THE IMPACT OF INTERNAL AND EXTERNAL ENVIRONMENT FACTORS
ON SAVINGS BEHAVIOR OF HOUSEHOLDS IN RUSSIA**

Irina V. MARATKANOVA

Polzunov Altai State Technical University, Barnaul, Altai Krai, Russian Federation
maratkanova@inbox.ru
ORCID: not available**Article history:**Received 13 November 2018
Received in revised form
27 November 2018
Accepted 11 December 2018
Available online
30 January 2019**JEL classification:** D14, D31,
E21, H31**Keywords:** household,
savings, investment, savings
behavior**Abstract****Subject** The article investigates factors impacting the savings behavior of Russian households.**Objectives** The study aims to create a unique classification of factors influencing the savings behavior of Russian households.**Methods** I performed a comparative analysis of theoretical and empirical studies published in the Russian economic literature over the past twenty years on the problem of determining the factors impacting the savings decisions of Russian household members.**Results** I present an original classification of factors impacting the savings decisions of households based on the systems approach. The classification includes internal and external factors. The former impact on income and property, consumer, social status, entrepreneurial, cultural and educational, and psychological factors that depend on internal potential of households. The latter include financial, economic, institutional, socio-political, legal, demographic, environmental, and natural resource factors, i.e. those that are not dependent on the will of households, but have a significant impact on savings decisions of household members.**Conclusions** The unique classification may help further studies on assessing the savings potential of households. Legislative and executive authorities may use it to model effective mechanisms to boost household savings decisions and use savings as the most significant source of national investment.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2018

Please cite this article as: Maratkanova I.V. The Impact of Internal and External Environment Factors on Savings Behavior of Households in Russia. *Finance and Credit*, 2019, vol. 25, iss. 1, pp. 159–176.
<https://doi.org/10.24891/fc.25.1.159>**References**

1. Bibikova E.A. *Sberogatel'naya politika: teoriya i metodologiya: monografiya* [The savings policy: Theory and methodology: a monograph]. Ivanovo, Ivanovo State University Publ., 2005, 227 p.
2. Grishchenko N.B., Maratkanova I.V. [Individual retirement savings in the regions: Modern possibilities. Evidence from the Siberian Federal District]. *Regional'naya ekonomika: teoriya i praktika = Regional Economics: Theory and Practice*, 2017, vol. 15, no. 12, pp. 2291–2307. (In Russ.)
3. Ivanitskii V.P., Mel'nikova E.I. *Mekhanizm investirovaniya sberezhenii naseleniya: monografiya* [The mechanism of investing the savings of the population: a monograph]. Chelyabinsk, South Ural State University Publ., 2002, 253 p.
4. Melekhin Yu.V. *Sberogatel'noe povedenie: motivy i funktsii* [The saving behavior: Motives and functions]. Moscow, Aktsioner Publ., 2003, 140 p.
5. Kalmykov A.Yu. *Sberezheniya naseleniya i ikh rol' v vosproizvodstvennom protsesse* [Savings of the population and their role in the reproduction process]. Moscow, MAKS–Press Publ., 2005, 26 p.

6. Kashin Yu.I. *Nauchnye trudy: Sb. v 3 t, vol. II. Sberezheniya. Sberegatel'nyi protsess* [Scientific works: A collection in 3 volumes. Volume 2. Savings. Savings process]. Moscow, MBI Publ., 2003, 608 p.
7. Mosesyan M.A. [The transformation of people's saving behavior in conditions of financial crisis]. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 3: Ekonomika. Ekologiya = Science Journal of Volgograd State University. Global Economic System*, 2010, no. 2, pp. 102–107. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/transformatsiya-sberegatel'nogo-povedeniya-naseleniya-v-usloviyah-finansovogo-krizisa> (In Russ.)
8. Reznik G.A., Spirina S.G. *Sberegatel'nyi potentsial naseleniya kak istochnik investitsii* [Savings potential of the population as a source of investment]. Penza, PSUAC Publ., 2004, 131 p.
9. Animitsa P.E. [Specifics of households' financial behavior in conditions of geopolitical instability]. *Izvestiya Ural'skogo gosudarstvennogo ekonomicheskogo universiteta = Journal of Ural State University of Economics*, 2015, no. 4, pp. 43–51. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-finansovogo-povedeniya-domashnih-hozyaystv-v-usloviyah-geopoliticheskoy-nestabilnosti> (In Russ.)
10. Galishnikova E.V. [Financial behavior of the population: Saving or Spending]. *Gosudarstvennyi universitet Minfina Rossii. Finansovyi zhurnal = Financial Journal*, 2012, no. 2, pp. 133–140. (In Russ.)
11. Korshakova I.V. [Modern financial mechanisms of society income transformation into investment resources]. *Tvorcheskoe nasledie A.S. Posnikova i sovremennost'*, 2014, no. 7, pp. 144–151. (In Russ.)
12. Makovetskaya E.N. [The influence of age and sex factors on patterns of economic behavior of households]. *Universum: Ekonomika i yurisprudentsiya = Universum: Economics and Law*, 2015, no. 9–10, pp. 3. URL: [file:///C:/Users/Olga/Downloads/vliyanie-polovozrastnyh-faktorov-na-modeli-ekonomicheskogo-povedeniya-domohozyaystv%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/Olga/Downloads/vliyanie-polovozrastnyh-faktorov-na-modeli-ekonomicheskogo-povedeniya-domohozyaystv%20(4).pdf) (In Russ.)
13. Nugumanova L.F. [Factor analysis of savings behavior of households]. *Vestnik ekonomiki, prava i sotsiologii = Herald of Economics, Law and Sociology*, 2010, no. 4, pp. 29–33. (In Russ.)
14. Strebkov D.O. [Transformation of savings strategies of the population of Russia]. *Voprosy Ekonomiki*, 2001, no. 10, pp. 97–111. (In Russ.)
15. Tolstoukhova M.V. [Factors of savings community motivation]. *Upravlenie ekonomicheskimi sistemami: elektronnyi nauchnyi zhurnal*, 2016, no. 3, pp. 3. (In Russ.) URL: <http://uecs.ru/uecs-85-852016/item/3897-2016-03-10-08-12-05>
16. Galimova A.Sh., Izosimova I.Yu., Kuzhakhmedova M.S. [Savings behavior of the population as an important factor of economic development of Russia]. *Internet-zhurnal Naukovedenie*, 2014, no. 6, pp. 152. (In Russ.) URL: <https://naukovedenie.ru/PDF/161EVN614.pdf>
17. Lapaev A.S. *Sberezheniya naseleniya v Rossii kak istochnik investitsii* [Savings of the population in Russia as a source of investment]. Orenburg, OSU Publ., 2010, 166 p.
18. Mel'nikova E.I. [Personal savings as a source of domestic economy restructuring process financing]. *Vestnik Yuzhno-ural'skogo gosudarstvennogo universiteta. seriya: ekonomika i menedzhment = Bulletin of South Ural State University, Series Economics and Management*, 2012, no. 44, pp. 74–79. (In Russ.)

19. Avanesov O.G. *Transformatsiya sberezhonii naseleniya v investitsionnyi resurs dlya innovatsionnoi deyatel'nosti: monografiya* [Transformation of savings into an investment resource for innovation]. Moscow, YUNITI Publ., 2005, 64 p.
20. Shutenko V.V. [Savings of citizens as the main source of investments creation]. *Sovremennye naukoemkie tekhnologii. Regional'noe prilozhenie = Modern High Technologies*, 2009, no. 3, pp. 59–64. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sberezheniya-grazhdan-kak-osnovnoy-istochnik-formirovaniya-investitsiy> (In Russ.)
21. Efimova M.R., Abbas N.Yu. [Investing potential of the Russian population: Basic aspects of a statistical study]. *Voprosy Statistiki*, 2011, no. 1, pp. 21–30. (In Russ.)
22. Knyazev A.V. [Problems of development of financial infrastructure of region]. *Sotsial'no-ekonomicheskie yavleniya i protsessy = Socio-Economic Phenomena and Processes*, 2010, no. 5, pp. 47–51. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-finansovoy-infrastruktury-regiona> (In Russ.)
23. Minakova I.V., Burdeinyi A.A. [Influence of corruption of regional economy on income and savings of households]. *Regional'naya ekonomika: teoriya i praktika = Regional Economics: Theory and Practice*, 2013, no. 44, pp. 28–33.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-korrumpirovannosti-regionalnoy-ekonomiki-na-dohody-i-sberezheniya-domohozyaystv> (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.