

**Литвин Валерия Викторовна**

канд. экон. наук, доцент, доцент

ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского»

г. Донецк, Украина

DOI 10.21661/r-466038

## **МЕХАНИЗМ ВЛИЯНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ НА ФИНАНСОВУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА**

***Аннотация:** в данной статье автор выявляет роль сбережений домохозяйств в обеспечении финансовой безопасности государства. Раскрывается механизм влияния отдельных форм сбережений населения на элементы финансовой безопасности: валютную, долговую, бюджетную, а также безопасность страхового и денежного рынков. Определяются угрозы устойчивости финансовой системы государства, а также приоритеты совершенствования сберегательно-инвестиционной политики правительства.*

***Ключевые слова:** сбережения населения, финансовая безопасность, сберегательный процесс, сберегательно-инвестиционная политика.*

Необходимость достижения и поддержания на должном уровне финансовой безопасности продиктована ее ролью в обеспечении стабильного развития всех предприятий, отраслей, секторов национального хозяйства, государства и общества в целом. Важнейшим фактором финансовой безопасности страны являются сбережения населения, однако, в настоящий момент механизм их влияния на составляющие финансовой безопасности практически не исследован.

Домашние хозяйства выступают определяющим звеном финансовой системы и основным поставщиком временно свободных денежных средств на финансовые рынки. О весомости инвестиционного потенциала сбережений домашних хозяйств свидетельствует тот факт, что «в зрелых экономиках накопленные активы населения, как правило, превышают объем ВВП» [2, с. 56]. Кроме того, накопления домашних хозяйств являются внутренним, а следовательно,

наиболее дешевым и надежным источником финансирования расширенного производства. Как метко заметил Ф. Хайек, «сбережения в узком понимании представляют собой не только основной, но и единственный бесспорный источник формирования капитала» [3, с. 305].

Сбережения домашних хозяйств прямо или опосредованно влияют на все составляющие финансовой безопасности государства – валютную, долговую, бюджетную, безопасность страхового и денежного рынков. Примем во внимание следующую трактовку базовой категории нашего исследования: «безопасность – это состояние объекта в системе его связей с точки зрения способности к устойчивости (самовыживанию) в условиях внутренних и внешних угроз, а также действия непредсказуемых и трудно прогнозируемых факторов» [1, с. 155].

Под бюджетной безопасностью будем понимать состояние платежеспособности государства, поддерживаемое на основе баланса доходов и расходов государственного и местных бюджетов и достаточно высокой эффективности использования бюджетных средств. Одним из параметров, определяющих бюджетную безопасность, является доля социальных трансфертов в совокупных государственных расходах. Для достижения приемлемого уровня бюджетной безопасности целесообразно совершенствование структуры бюджетных расходов в сторону сокращения доли трансфертов в их совокупном объеме. Главный принцип такого совершенствования должен состоять в создании стимулов и механизмов, при которых в социальной помощи будет нуждаться минимальное количество граждан. В этой связи следует развивать страховой рынок, сектор негосударственных пенсионных фондов, что расширит возможности формирования долгосрочных сбережений домохозяйств, позволит правительству в перспективе сократить объемы трансфертов из государственного бюджета и облегчит процесс его сбалансирования. Рост объема долгосрочных сбережений домашних хозяйств благодаря их участию в частных пенсионных программах или накопительных пенсионных планах может решить проблему пенсионного обеспечения. В результате снизится нагрузка на бюджет страны, правительство получит

возможность направлять высвобожденные средства на финансирование инновационно-ориентированных проектов развития национальной экономики.

Состояние денежно-кредитной системы, при котором обеспечивается стабильность денежной единицы, доступность кредитных ресурсов и уровень инфляции, которая не препятствует экономическому росту и повышению реальных доходов населения, определяет степень безопасности денежного рынка страны. Главным приоритетом здесь выступают умеренные темпы инфляции. Однако, специалисты в области экономической политики отмечают, что побочными последствиями мероприятий, направленных на снижение темпов инфляции, почти всегда становятся спад производства и увеличение безработицы.

Организованные сбережения населения (средства, мобилизованные финансовыми институтами), с одной стороны, уменьшают объем наличных денег в обращении, снижая инфляционный потенциал и повышая степень управляемости национальной денежной системы, с другой стороны, обеспечивают стабильность ресурсной базы банков и других сберегательно-инвестиционных институтов, что является необходимым условием для кредитования реального сектора экономики. По этим каналам, увеличение организованных сбережений способствует стимулированию экономического роста при умеренной инфляции.

Валютная безопасность предусматривает такой механизм курсообразования, который создает оптимальные условия для поступательного развития отечественного экспорта, притока в страну иностранных инвестиций, интеграции страны в мировую экономическую систему, а также максимально защищает от потрясений на международных валютных рынках. На состояние валютной безопасности государства влияет доля депозитов населения в иностранной валюте в общем объеме вкладов в сберегательно-инвестиционных учреждениях. Динамика этого показателя отражает изменение предпочтений потребителей финансовых услуг, являясь своеобразным барометром доверия граждан к национальной денежной единице. По международным стандартам, предельное значение этого параметра не должно превышать 25%. Еще один критерий валютной безопасности – доля сбережений в иностранной валюте на руках у населения в

общем их объеме. Этим параметром можно управлять через укрепление доверия субъектов экономики к национальной денежной единице.

Среди факторов, влияющих на финансовую безопасность государства, важную роль играет уровень финансовой независимости, который определяется путем сопоставления размеров внешней финансовой помощи со стороны международных финансовых институтов, правительств отдельных стран и объемов иностранных инвестиций в национальную экономику. Финансовая независимость связана с долговой безопасностью. Последняя определяется уровнем внутренней и внешней задолженности государства с учетом ее обслуживания и эффективности использования заимствований, которые должны быть достаточными для удовлетворения первоочередных социально-экономических потребностей страны без угрозы потери суверенитета и разрушения отечественной финансовой системы.

Активизация сберегательного процесса в стране благодаря взвешенной сберегательно-инвестиционной политике правительства, направленной на сокращение оттока капиталов за границу, формирование стимулирующей отечественной сберегательной системы, позволит переориентировать национальную экономику с внешних заимствований на внутренние, укрепит долговую безопасность страны и будет способствовать ее финансовой независимости.

Безопасность страхового рынка предусматривает такой уровень обеспеченности страховых компаний финансовыми ресурсами, который давал бы им возможность в случае потребности возмещать обусловленные договорами страхования убытки их клиентам и поддерживать эффективное функционирование институтов страхового сектора. Индикаторами этой составляющей финансовой безопасности являются: показатель проникновения страхования (доля страховых премий в ВВП, должна быть на уровне не меньше 8–10% ВВП), а также доля премий по долгосрочному страхованию в общем объеме страховых премий. Экономически безопасной считается ситуация, при которой показатель премий, собранных по договорам долгосрочного страхования жизни, в общем объеме страховых премий не опускается ниже 30%. Увеличение сбережений населения в

форме полисов страхования жизни в перспективе может не только решить проблему пенсионного обеспечения, но и укрепить ресурсную базу финансовых институтов, нейтрализуя угрозы и последствия финансовых кризисов.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что сбережения домашних хозяйств являются важным фактором обеспечения и поддержания на должном уровне финансовой безопасности государства. Более того, те или другие формы сбережений по-разному влияют на ее отдельные составляющие. Сопоставление критериев валютной, бюджетной, долговой безопасности, а также параметров страхового и денежного рынков страны с предельными значениями, позволяет определить угрозы финансовой безопасности государства и скорректировать сберегательно-инвестиционную политику правительства в желательном направлении.

### *Список литературы*

1. Громова А.С. Финансовая устойчивость и безопасность бюджетной системы как ключевые факторы развития национальной экономики / А.С. Громова // Вестник Томского государственного университета. – 2012. – №1 (17). – С. 154–160.
2. Гуртов В.К. Инвестиционные ресурсы: монография / В.К. Гуртов. – М.: Экзамен, 2002. – 382 с.
3. Хайек Ф.А. Судьбы либерализма в XX веке / Ф.А. Хайек; пер. с англ. – М., 2009. – 335 с.