

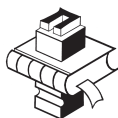
Министерство образования и науки Российской Федерации
Государственная академия профессиональной переподготовки
и повышения квалификации руководящих работников
и специалистов инвестиционной сферы
Институт государственного регулирования экономики

Н. Р. Геронина, Н. Н. Геронин

ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ КАК ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЕСУРС ЭКОНОМИКИ

Монография

*Под редакцией А. Ю. Егорова,
доктора экономических наук, профессора,
заслуженного деятеля наук РФ
и М. В. Конопцова, доктора экономических наук,
профессора, заслуженного деятеля наук РФ*



Палеотип

Москва, 2004

УДК 338.242(470)
ББК 65.262.1
Г37

*Рекомендовано к изданию решением Ученого совета
Государственной академии профессиональной переподготовки
и повышения квалификации руководящих работников
и специалистов инвестиционной сферы (ГАСИС)
Протокол № 26 от 23 июня 2004 г.*

Рецензенты:

*Г. А. Васильев, доктор экономических наук, профессор ВЗФЭИ;
Е. В. Попова, доктор экономических наук, профессор РЭА им.
Г. В. Плеханова.*

Г37 **Геронина Н. Р., Геронин Н. Н.**
**Финансы домашних хозяйств как инвестиционный ресурс
экономики: Монография / Под ред. А. Ю. Егорова и
М. В. Конотопова. — М.: Издательство «Палеотип», 2004. —
240 с.**

ISBN 5-94727-050-1

Излагаются теоретические основы управления финансово-инвестиционными ресурсами сектора домашних хозяйств в российской экономике, определяется роль домашних хозяйств в системе национального счетоводства, раскрываются особенности трансформации сбережений домашних хозяйств в инвестиции, раскрываются перспективы развития инвестиционной деятельности домашних хозяйств.

ISBN 5-94727-050-1

© Н. Р. Геронина, Н. Н. Геронин, 2004
© Издательство «Палеотип», 2004

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	7
Глава 1. Домашние хозяйства: сектор рыночной экономики и субъект финансовых отношений	10
1.1. Домашние хозяйства: основные понятия и определения	10
1.2. Роль и значение домашних хозяйств в российской экономике	15
1.3. Основные макроэкономические показатели российского сектора домашних хозяйств	23
Глава 2. Финансы домашних хозяйств — основа финансовой системы в современной экономике	35
2.1. Анализ предпосылок формирования финансов домашних хозяйств	35
2.2. Определение финансов сектора домашних хозяйств	37
2.3. Роль и место финансов домашних хозяйств в финансовой системе	48
Глава 3. Финансовые ресурсы домашних хозяйств в методологии системы национальных счетов (СНС)	51

3.1. Финансовые ресурсы домашних хозяйств и система национальных счетов: точки соприкосновения	51
3.2. Оборот капитала и формирование инвестиционного портфеля домашних хозяйств	62

Глава 4. Финансовые ресурсы как экономическая основа материального обеспечения жизнедеятельности домашних хозяйств и инвестиционный ресурс экономики	73
4.1. Анализ потока текущих доходов по счетам домашних хозяйств	73
4.2. Анализ потока текущих доходов по счету производства домашних хозяйств	76
4.3. Анализ потока текущих доходов по счету образования доходов домашних хозяйств	78
4.4. Анализ потока текущих доходов по счету распределения первичных доходов домашних хозяйств	78
4.5. Анализ потока текущих доходов по счету вторичного распределения доходов домашних хозяйств	81
4.6. Валовой располагаемый доход домашних хозяйств	88
4.7. Анализ потока текущих доходов по счету перераспределения доходов домашних хозяйств в натуральной форме	93
4.8. Анализ потока текущих доходов по счету использования доходов домашних хозяйств	96

4.9. Расходы домашних хозяйств на конечное потребление	99
4.10. Валовое сбережение домашних хозяйств	103

**Глава 5. Анализ процесса трансформации
сбережений домашних хозяйств
в инвестиции**

5.1. Особенности процесса трансформации сбережений в инвестиции в российской экономике	109
5.2. Роль сбережений домашних хозяйств в системе общенациональных инвестиционных ресурсов	118
5.3. Инвестиции в нефинансовые активы домашних хозяйств	124
5.4. Финансовые активы: объемы, структура и тенденции капиталообразования	129
5.5. Направления инвестирования сбережений домашних хозяйств в финансовые активы	137

**Глава 6. Основные направления повышения
инвестиционной активности
домашних хозяйств**

6.1. Характеристика основных финансовых потоков сектора домашних хозяйств	141
6.2. Проблемы политики доходов и инвестиций домашних хозяйств: зарубежный опыт их решения	147
6.3. Повышение доходов домашних хозяйств как предпосылка развития инвестиционного процесса	155
6.4. Рынок частных сбережений и паевые инвестиционные фонды как перспективное направление его развития	170

6.5. Развитие банковских потребительских кредитов — фактор инвестиционного роста экономики и стимулирования богатства домашних хозяйств	179
Заключение	188
Литература	227
Приложение	235

ВВЕДЕНИЕ

Становление и развитие финансов сектора домашних хозяйств являются объективной необходимостью перехода России к социально-ориентированной рыночной экономике. Рыночные преобразования усиливают зависимость экономической системы от финансового благосостояния домашних хозяйств, так как, с одной стороны, требуют широкого использования финансовых ресурсов населения для стимулирования потребительского спроса, инвестиций в «человеческий капитал», увеличения инвестиционного потенциала экономики, расширения масштабов их включения в формирование бюджетных, страховых и банковских ресурсов.

С другой стороны, ужесточение в рамках рынка принципов «самофинансирования» жизнедеятельности домашних хозяйств предопределяет необходимость создания условий и механизмов, гарантирующих направление денежных потоков на повышение благосостояния и улучшение качества жизни граждан.

Российское общество на собственном опыте убедилось, что механизм рыночных преобразований имеет серьезные дефекты. Остро стоят проблемы подъема уровня жизни, преодоления бедности, недопустимой дифференциации доходов и богатств, нерешенность которых сдерживает финансовые преобразования сектора домашних хозяйств, лишает экономической основы переход ресурсоэкспортирующей, монополизированной российской экономики на орбиту устойчивого внутреннего экономического роста. В социально-экономическом плане решение названных задач создает предпосылки возрождения среднего класса — основного экономического агента любого общества рыночного типа, без которого невозможен устойчивый экономический рост.

Нерешенность концептуальных вопросов инвестиционного роста экономики, отсутствие эффективных программ вовлече-

ния в реальный оборот финансовых активов домашних хозяйств, недооценка этого стратегически важного ресурсного потенциала экономического развития актуализируют круг обозначенных выше проблем сектора домашних хозяйств. На данном этапе жизненная потребность повышения благосостояния домашних хозяйств и вовлечения их финансовых ресурсов в инвестиционный процесс определяют поиск и научное обоснование эффективных финансовых методов регулирования этих процессов.

Домашние хозяйства — один из важнейших рыночных институтов, призванных сыграть существенную роль в преобразовании российской экономики. В условиях рыночной экономики хорошо знакомое и внешне простое понятие «домашнее хозяйство» получает новый экономический смысл. Оно становится институциональной единицей и выступает не только потребителем товаров и услуг, но и, в ряде случаев, производителем, предоставляет экономике важнейшие факторы производства: капитал, труд и предпринимательские способности. Домашние хозяйства имеют, наряду с другими субъектами рыночных отношений, равные права и потенциально равные возможности использования активов в качестве капитала, важнейшего инвестиционного ресурса развития экономики.

При исследовании экономического значения деятельности домохозяйств как субъектов рыночной экономики используются два различных уровня анализа: макро- и микроэкономический.

Уровень макроэкономического анализа — это прежде всего изучение домохозяйств как определенной совокупности экономических единиц, поведение которых оказывает существенное влияние на национальную экономику, а также непосредственно отражает положение населения и его экономические интересы в целом. На макроэкономическом уровне могут рассматриваться в совокупности доходы, потребление и сберегательное поведение домохозяйств, их вклад в валовой внутренний продукт страны, взаимоотношения с государством, сферой производства и бизнеса.

Микроэкономический анализ предполагает исследование домохозяйств как отдельных специфических экономических единиц. Он направлен на детальное изучение формирования и расходования бюджетов различных групп домашних хозяйств, исследование причинно-следственных связей, их определяющих.

Макро- и микроэкономический анализ поведения домашних хозяйств тесно связаны: изучаемые макроэкономические явления и процессы, происходящие в домохозяйствах как едином секторе экономики, в конечном счете складываются в результате взаимодействия множества индивидуальных домохозяйств.

В работе рассматриваются домашние хозяйства как *сектор экономики*, поэтому исследование в основном базируется на анализе макропроцессов, определяющих финансовые ресурсы сектора домашних хозяйств и тенденции реализации его инвестиционного потенциала.

В нашу экономику определение домашнего хозяйства как рыночного института (институциональной единицы национальной экономики) пришло с внедрением в 1992 г. Системы национальных счетов (СНС), в которых совокупность домашних хозяйств, представляющих население, рассматривается в качестве одного из важнейших секторов экономики.

Следует заметить, что статистическая наука в своей рыночной адаптации, внедрив международную систему национальных счетов, подтолкнула развитие теории рыночных преобразований во многих областях экономических знаний. Очевидно, требование прозрачности нашей экономики было определяющим для зарубежных кредиторов, что привело к настоятельной необходимости оценки экономического потенциала и темпов роста российской экономики через призму СНС.

В связи с этим включение России в мировой экономический процесс определяет необходимость осмысления ряда теоретических концепций нашей экономической науки, в частности, понятий «домашнее хозяйство», «сектор экономики», как и самого понятия «финансы домашних хозяйств». Причем, следуя современной парадигме экономических знаний в иерархии значимости субъектов экономики, сектору «домашних хозяйств» можно отвести первостепенную роль.

Вместе с тем коренные преобразования, которые должна отразить российская статистика, до сих пор не получили теоретического обоснования в нашей экономической науке. С сожалением нужно заметить, что в процессе подготовки данной работы было выявлено практически полное отсутствие исследований российских экономистов в области экономики и финансов домашних хозяйств.

ГЛАВА 1

ДОМАШНИЕ ХОЗЯЙСТВА: СЕКТОР РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ И СУБЪЕКТ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

1.1. Домашние хозяйства: основные понятия и определения

В работах тех немногих экономистов, которые затрагивают эти проблемы, отсутствует терминологическое единство понятий, взаимосвязь с уже определившимися категориями национального счетоводства. Так, несмотря на то, что термин «домашнее хозяйство» («домохозяйство») все более широко используется в научной литературе, место и значение домашних хозяйств в экономике и жизни населения осознаются у нас пока нечетко, неоднозначно и требуют пояснения.

До самого последнего времени в отечественной специальной литературе термин «домашнее хозяйство» рассматривался преимущественно как социально-демографическое понятие с весьма узким экономическим содержанием, выраженным через общие доходно-имущественные характеристики.

Новые социально-экономические условия — становление рыночных отношений — потребовали и иного отношения к домашним хозяйствам, когда основной акцент делается именно на экономические моменты их исследования.

В современной экономической литературе, где затрагиваются вопросы функционирования домашних хозяйств, повсеместно наблюдается путаница понятий «домохозяйство», «семья», «население».

Общепринятым и передающимся «по наследству» является определение домашнего хозяйства, которое одними из первых

привели авторы учебного пособия «Финансовая система России» А. З. Дадашев и Д. Г. Черник: «Понятие «домохозяйство» охватывает совместно проживающих людей, ведущих общее хозяйство. Как правило, это семья. Однако, в отличие от семьи, домохозяйство может включать лиц, не являющихся родственниками, но вносящих свою долю дохода в бюджет домохозяйства. Домохозяйство может состоять из одного человека, имеющего свой источник дохода» (31, с. 220).

Принципиально ничем не отличается от приведенного выше определение домашних хозяйств, данное авторами учебника «Финансы» А.М. Бабич и Л.Н. Павловой (121, с. 647).

Однако изначально имеет место иная точка зрения. Так, Н.Т. Стрельцова в монографии «Финансы и банки в условиях перестройки экономики» пишет: «... население и домашнее хозяйство — совершенно разные объекты экономики общества. К домашним хозяйствам относится только та часть населения, которая занята в сфере общественного производства». (114, с. 77).

В связи с этим определенный интерес представляет понятие домашнего хозяйства и его основных характеристик, предложенное в последней редакции Системы национальных счетов: «Домашние хозяйства — все физические лица в экономике страны, причем в секторе домашние хозяйства институциональная единица может состоять как из одного лица, так и из группы лиц. Домашнее хозяйство владельца некорпоративного предприятия обычно включает в себя и само такое предприятие. Основные функции домашних хозяйств заключаются в предложении рабочей силы, конечном потреблении и предпринимательской деятельности по производству рыночных товаров и нефинансовых (и, возможно, финансовых) услуг» (106, с. 19).

Очевидно, что деятельность семьи (населения) включает много измерений: биологическое, демографическое, социальное, психологическое, тогда как деятельность домашнего хозяйства в данном контексте является «проекцией» семьи (населения) на одну из сфер деятельности — экономическую.

Очень часто на практике понятия «домашнее хозяйство» и «семья» совпадают, но не обязательно члены домашнего хозяйства принадлежат к одной семье.

В настоящее время в России насчитывается примерно 59 млн. домохозяйств, в том числе 40 млн. семейных и около

19 млн. домашних хозяйств лиц, не имеющих семьи или утративших связь с нею. (40).

Для нашего исследования более значимой представляется содержащаяся в СНС экономическая характеристика домашних хозяйств в рыночной экономике:

- ◆ домашние хозяйства как институциональные экономические субъекты;
- ◆ домашние хозяйства как производители.

Признак *институциональности* является определяющим в экономическом поведении домашнего хозяйства, а именно: его возможности выступать равноправным (суверенным) субъектом экономических (в том числе финансовых) отношений.

В рыночной экономике, базовая макроэкономическая модель которой основана на институциональном подходе, под институциональной единицей понимается *«экономическое лицо, способное самостоятельно владеть активами, принимать обязательства и участвовать в экономической деятельности и операциях с другими лицами»* (106, с. 41). Признак институциональности характерен для всех основных участников экономического рыночного процесса — государства, предприятия и домохозяйства. Именно он определяет равные права и экономическую самостоятельность каждого.

Другими словами, *домашние хозяйства как субъекты экономических отношений имеют равную с другими экономическими субъектами степень экономической свободы и экономической ответственности, и это является определяющим фактором финансового взаимодействия домашних хозяйств со всеми экономическими агентами рынка.*

Вместе с тем развитие рыночного статуса домашних хозяйств (подразумевающее институциональность как признак экономической самостоятельности и в определенной мере самофинансирования) требует изначально достаточного уровня индивидуального благосостояния. Любые рыночные преобразования не имеют под собой экономической основы, если доходы большинства населения не достигают прожиточного минимума, так как в рамках рыночного механизма ужесточаются «хозрасчетные» принципы жизнедеятельности домашних хозяйств.

В основе определения домашних хозяйств как институционального сектора экономики лежит глубокая трансформация

отношений собственности, связанная с расширением источников формирования доходов и различными направлениями их использования.

Известно, что основными факторами любой производственной деятельности являются: труд, земля с ее природными ресурсами и капитал.

Признавая огромную роль живого труда в процессе воспроизводства, современная экономическая теория исходит из предпосылки равноправного участия всех факторов в процессе создания экономических благ. Отсюда — базовый тезис об экономическом равенстве каждого из участников рыночных отношений.

В послевоенный период в мировой экономике все большее значение приобретает фактор производства, называемый «предпринимательская деятельность». В условиях перепроизводства товаров и услуг и обостряющейся конкуренции предпринимательская деятельность приобретает актуальное значение, а в ряде случаев становится решающим фактором.

Все факторы принимают участие в производстве на равных основаниях: каждый фактор вносит свою долю в создание национального продукта и национального дохода, поэтому каждый фактор имеет право на соответствующее вознаграждение. Живой труд в качестве вознаграждения получает заработную плату и доходы типа заработной платы; владельцы земли и природных ресурсов — ренту, арендную плату, концессионные платежи; владельцы капитала — прибыль, проценты, дивиденды, арендную плату.

Таким образом, в рыночной системе хозяйствования имеет место вознаграждение равноправных участников производства. Подобная трактовка роли производственных факторов стала необходимой в условиях перехода России на рыночную модель экономики. О развитии рыночного статуса домашних хозяйств в России можно в определенной мере судить по изменению структуры денежных доходов домохозяйств.

Реформирование отношений собственности, кардинальные изменения, связанные с формированием частного и акционерного капитала, финансового рынка, проявили себя в формировании новой структуры источников доходов. Доля заработной платы, выступавшая прежде основным источником дохода, сни-

зилась, заместившись доходами от предпринимательской деятельности и доходами от собственности. Так, если в 1992 г. доля заработной платы в структуре доходов составляла 73,6%, то в 2003 г. — 59,3%. При этом доходы от предпринимательской деятельности за анализируемый период возросли на 169,3%, доходы от собственности — на 21,3%, составив в структуре доходов 19,2% и 4,7% соответственно. Именно эти доходы являются специфическим признаком рыночного хозяйства, повышение их доли демонстрирует реальность развития рыночного статуса домашних хозяйств.

Не менее важным и значимым является определение домашних хозяйств в рыночной экономике в качестве **производителей**. Домашние хозяйства являются конечными потребителями создаваемых в обществе материальных благ и услуг. Вместе с тем они могут быть и производителями материальных благ или материальных и нематериальных услуг.

Отдельные члены домашних хозяйств могут быть работниками других секторов экономики — финансовых и нефинансовых предприятий, государственных и коммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства. Они также могут работать на себя. Лица, работающие на себя, — предприниматели, образуют «некорпоративные предприятия», включаемые в сектор домашних хозяйств, поскольку из-за трудностей с отделением затрат, связанных с собственной трудовой деятельностью, от потребления эта производственная единица не может быть отделена от потребительской единицы.

В нашей стране некорпоративные рыночные предприятия домашних хозяйств получили развитие в форме предпринимателей без образования юридического лица (ПБОЮЛ) и фермерских хозяйств.

В странах с развитой рыночной экономикой частные некорпоративные предприятия домашних хозяйств являются важной «зоной функционирования» среднего класса общества, и имеют большое значение в экономическом развитии.

Рыночные предприятия домашних хозяйств создаются с целью производства продуктов или услуг для продажи или обмена на рынке. Они могут заниматься практически любым видом производственной деятельности, быть разными по масштабу (от одного работника до предприятий с достаточно большим количеством наемных работников).

Нерыночные предприятия домашних хозяйств — так западная экономическая наука определяет домашние хозяйства, которые сами для себя производят товары и услуги (например, производство сельскохозяйственных продуктов в личных подсобных хозяйствах; строительство и ремонт собственными силами).

Сразу отметим, что результаты этой деятельности измеряются только условными величинами и здесь отсутствует перемещение доходов, однако объем натурального производства оказывает существенное влияние на денежную составляющую расходов на потребление.

Современный сектор домашних хозяйств в России характерен большим объемом натурального производства, вынужденный характер которого обусловлен низкими денежными доходами населения. В этом — принципиальное отличие сектора домашних хозяйств в России и в развитых рыночных странах.

Согласно данным официальной статистики в валовой продукции сельского хозяйства производство на личных приусадебных участках составило в 2001 г. около 52%, тогда как в 1992 г. — не более 30% (91, с. 204). Рост «самообеспечения» домашних хозяйств, отказ от активного обмена ресурсами означают ухудшение материального положения и недостаточность денежных доходов. В этом смысле сокращение «натурализации» домашних хозяйств при соответствующем росте денежных доходов можно рассматривать как один из факторов формирования рыночного статуса домашних хозяйств и развития финансовых взаимоотношений этого сектора с другими секторами экономики.

1.2. Роль и значение домашних хозяйств в российской экономике

Современная финансовая наука при анализе макроэкономических процессов перераспределения финансовых ресурсов выделяет шесть секторов экономики в соответствии с их функциями в воспроизводственном процессе и типами экономического поведения:

- ◆ домашние хозяйства;

- ◆ нефинансовые предприятия;
- ◆ финансовые учреждения;
- ◆ государственные учреждения;
- ◆ некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства;
- ◆ «остальной мир».

Сектор домашних хозяйств состоит из домашних хозяйств как институциональных единиц. Он охватывает индивидов и их группы как потребителей, а также некорпоративные предприятия, деятельность которых невозможно ни с юридической, ни с экономической точки зрения отделить от домашнего хозяйства и его владельца.

Для правильной оценки роли других секторов экономики в формировании доходов и потребления домашних хозяйств необходимо уяснить особенности их экономических задач и функций.

Сектор «Нефинансовые предприятия» представлен институциональными единицами, созданными с целью производства и реализации товаров и услуг, осуществляет их реализацию домашним хозяйствам; оплачивает труд наемных работников, дивиденды по акциям, доходы от участия в капитале.

Сектор «Финансовые учреждения» — это институциональные единицы, оказывающие другим секторам (в том числе и сектору домашних хозяйств) услуги особого рода — финансовое посредничество и вспомогательные финансовые услуги. Финансовые учреждения выплачивают домашним хозяйствам проценты по вкладам, доходам по ценным бумагам; взимают проценты и комиссионное вознаграждение за финансовые услуги; оплачивают труд работников, занятых в этом секторе.

Сектор «Государственные учреждения» — оказывает нерыночные индивидуальные и коллективные услуги домашним хозяйствам и обществу в целом. Взимает налоги и обязательные платежи, перераспределяя доходы домашних хозяйств. Выплачивает социальные трансферты и оказывает услуги, способствуя тем самым увеличению потребления. Являясь нанимателем — формирует занятость и оплачивает жалование наемным работникам.

Сектор «Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства», — к этому сектору относятся обществен-

ные организации, политические партии, а также другие институциональные единицы. Цель этих организаций — оказание домашним хозяйствам нерыночных услуг. Осуществляет оплату труда наемных работников, занятых в данном секторе.

Сектор «Остальной мир» (внешнеэкономическая деятельность) — охватывает зарубежные экономические единицы в той мере, в какой они осуществляют операции с резидентами данной страны. Домашние хозяйства могут получать (направлять) в «остальной мир» инвестиции, накопления, трансферты и пр.

Таблица «Функции и источники ресурсов институциональных секторов экономики» отражает принципы классификации секторов экономики, включая в качестве важного компонента экономики — сектор домашних хозяйств (табл. 1).

Роль и значение сектора домашних хозяйств в первом приближении могут быть исследованы с помощью известной на Западе схемы кругооборота ресурсов, продукта и дохода, которая дает представление о взаимодействии основных субъектов (и секторов) рыночной экономики. Кругооборот ресурсов, продуктов и доходов в рыночной экономической системе представлен на схеме 1.

Домохозяйства тесно взаимодействуют с фирмами на рынке ресурсов и рынке товаров и услуг. На рынке ресурсов домохозяйства предлагают фирмам экономические ресурсы, собственниками которых они являются (труд, капитал, земля и предпринимательская способность). Фирмы предъявляют спрос на эти ресурсы. Взаимодействие спроса и предложения на ресурсном рынке устанавливает цены на каждый вид ресурса. Платежи, которые производят фирмы, покупая ресурсы, представляют собой их расходы. Одновременно они образуют потоки заработной платы, процентов, ренты и прибылей, формирующие доходы домашних хозяйств. В процессе их расходования домохозяйства предъявляют спрос на необходимые им товары и услуги на рынке продуктов, а фирмы, предлагая и реализуя произведенную продукцию, соответственно получают доходы.

Таким образом, домохозяйства, взаимодействуя с фирмами, выступают на ресурсном рынке со стороны предложения, на рынке предложения продуктов — со стороны спроса.

Доходы, получаемые домохозяйствами, расходуются на приобретение товаров и услуг не полностью: определенная их

Функции и источники ресурсов
институциональных секторов экономики

Сектор	Функции, выполняемые и институциональными единицами в экономическом производстве	Источники образования ресурсов
Нефинансовые предприятия	Производство товаров и нефинансовых рыночных услуг	Выручка от продажи товаров и услуг
Финансовые учреждения	Финансирование (т.е. привлечение, преобразование и распределение финансовых ресурсов); страхование (т.е. перевод индивидуального риска в коллективный).	Доходы от предоставленных в кредит финансовых средств (проценты и др. доходы); страховые взносы и премии.
Государственные учреждения	Оказание нерыночных услуг, предназначенных для коллективного потребления, и осуществление операций по перераспределению национального дохода и национального богатства	Налоги на единицы др. секторов (прямые или косвенные)
Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства	Оказание нерыночных услуг, а также оказание некоторых некоммерческих услуг (не в целях получения прибыли) домашним хозяйствам	Добровольные взносы, осуществляемые домашними хозяйствами, доходы от собственности этих организаций
Домашние хозяйства: в качестве потребителей	Потребление товаров и услуг	Оплата труда, доход от собственности, трансферты из др. секторов.
в качестве производителей	Производство товаров и услуг	Выручка от продажи продукции
«Остальной мир»	Не характеризуется какой-либо принципиальной функцией или принципиальными ресурсами. Сектор объединяет иностранные институциональные единицы (нерезидентов), осуществляющие операции с отечественными институциональными единицами	

часть идет на налоги государству и сбережения. Государство оказывает существенное воздействие на экономическое поведение домохозяйств: в рыночной экономике оно полностью интегрировано в кругооборот материальных и денежных средств.

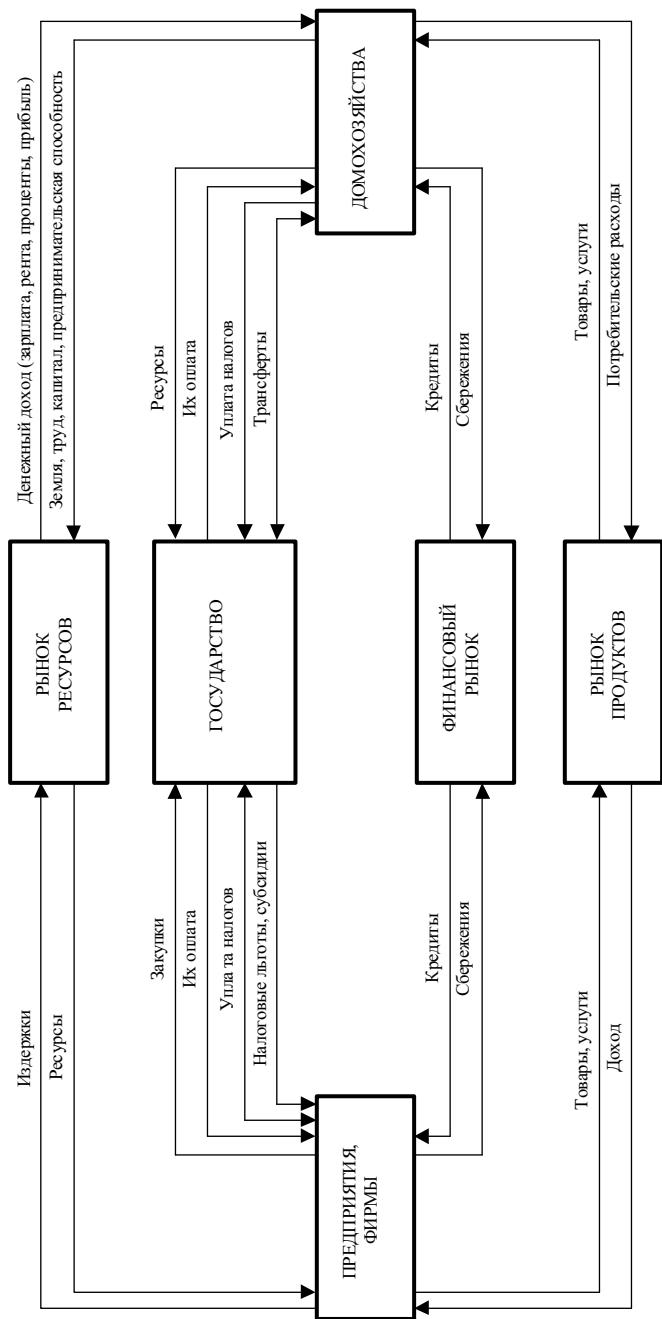


Схема 1. Кругооборот ресурсов, продуктов и доходов в рыночной экономической системе

Государство предоставляет домохозяйствам (так же, как и фирмам) общественные блага и услуги, финансирование которых требует налоговых платежей с их стороны. Правительство облагает домохозяйства налогами (налог на доходы, имущество и др.), вместе с тем осуществляя им трансфертные платежи (пособия по нетрудоспособности, безработице, пенсии и т.п.).

Учреждения финансового рынка, выполняя функции финансовых посредников между домохозяйствами и субъектами рыночной экономики, аккумулируют сбережения домашних хозяйств и осуществляют их трансмиссию в инвестиции; предоставляют кредиты домохозяйствам.

Конечно, данная модель иллюстрирует лишь основные принципы взаимодействия домохозяйств с фирмами и государством в условиях рынка. Она не отражает деталей, относящихся к отдельным домохозяйствам, не показывает сделки, совершаемые между домохозяйствами. Однако эта модель отражает основную закономерность: *домохозяйства в конечном счете являются исходными поставщиками экономических ресурсов и одновременно основным расходуемым сектором экономики.*

Разумеется, в развитом обществе имеется и коллективное потребление, но решающим конечным фактором развития производства является потребление домашних хозяйств. Поэтому *финансовые потоки, как входящие в сектор домашних хозяйств, так и выходящие из него, являются важнейшими в общей схеме передвижения финансовых ресурсов в обществе.*

Вместе с тем финансовое значение домашних хозяйств не исчерпывается формированием денежных потоков и потреблением материальных благ, обслуживающих повседневные нужды. Домашние хозяйства создают накопления финансовых ресурсов и таким образом формируют источник перспективного развития производства и общества в целом. Сбережения населения в денежной форме образуют в развитых странах главный резерв совершенствования производства и общества, обеспечения их динамичного развития. Одновременно они формируют и фонд страхования на случай природных, экономических или социальных бедствий.

Развитие рыночных отношений *дает возможность по-новому оценить роль и значение домашних хозяйств как наиболее массового экономического субъекта, оказывающего влияние на*

состояние экономики в целом. Традиционное представление о населении как пассивном потребителе товаров и услуг претерпевает глубокие изменения. Таким образом, в условиях перехода к рыночной экономике происходят процессы трансформации *экономических функций* и возрастание роли сектора домашних хозяйств, что заключается в следующем:

- ◆ выполнение домохозяйствами функции обеспечения потребительского спроса — первое и необходимое условие создания предпосылок для запуска рыночного механизма;

- ◆ обеспечение инвестиций в экономику путем прямого и косвенного (через финансовый рынок) вложения сбережений;

- ◆ непосредственное участие в формировании доходов бюджетов всех уровней;

- ◆ развитие производительной деятельности внутри сектора домашних хозяйств посредством создания некорпоративных рыночных предприятий (ПБОЮЛ, фермерских хозяйств и пр.).

Наряду с этим, с учетом того, что в последние годы бурное развитие получила концепция «новой экономики», связанная с развитием идей и понятий о человеческом капитале, необходимо подчеркнуть, что *главной стратегической функцией* сектора домашних хозяйств в развивающемся информационном обществе становится *расширенное воспроизводство человеческого капитала*, обеспечивающего услуги труда, развитие всех отраслей экономики и прежде всего «экономики знаний», науки, образования, искусств, культуры, информационно-коммуникационных рынков, производства инноваций и интеллектуальных услуг. Приложение достаточно образованного, квалифицированного и интеллектуального человеческого капитала домохозяйств определяет эффективное использование всех видов материально-финансовых ресурсов.

В связи с этим Самуэльсон писал: «Люди представляют собой наиболее важную форму общественного капитала нации, более того, форму капитала — приносящую высокий процент» (107, 181).

В соответствии с развитием концепции человеческого капитала Всемирный банк и Статистическая комиссия ООН предлагают в дополнение к понятию национального богатства как совокупности экономических активов добавить показатель человеческого капитала, определяемого на основании затрат на об-

разование, уровня доходов, продолжительности жизни, поддержания здоровья и других затрат, связанных с повышением качества работников.

В оценке влияния сектора домашних хозяйств на экономику современная экономическая наука значительную роль отводит потенциалу накопленного домашними хозяйствами богатства. Учитывая современную концепцию «человеческого капитала» представляется, что, определяя богатство домашних хозяйств, можно выделить четыре основные его составляющие: капитальные активы (основной капитал), имущество, финансовое богатство и человеческий капитал.

Понятие «*капитальные активы*» (основной капитал) включает: недвижимость, средства производства (используемые в целях предпринимательской деятельности), землю, природные ресурсы в личной собственности и т.д. В состав имущества входят: современные товары длительного пользования, транспорт, (используемый в личных целях), предметы интерьера и пр.

Основными составляющими финансового богатства домашних хозяйств выступают: денежные вклады, ценные бумаги, страховые резервы, наличная валюта и рубли.

Другими словами, *богатство домашних хозяйств состоит из чистой стоимости активов и имущества, которыми обладает человек в определенный момент времени*, и, «в отличие от потока его текущего дохода, определяется как запас» (107, 209).

Богатство домашних хозяйств является частью национального богатства. Теория благосостояния, получившая бурное развитие в современной западной экономической мысли, рассматривает наличие богатства как одну из важнейших предпосылок конкурентоспособного включения сектора домашних хозяйств в рыночную экономику. По этому поводу лауреат Нобелевской премии Фридрих фон Хайек писал: «Благосостояние населения определяется не столько потоками доходов, сколько накопленным богатством» (130, 121).

Именно наличие богатства у наиболее массовых агентов рынка — домашних хозяйств, наряду с условиями трансформации их сбережений в инвестиции, являются важнейшими факторами экономического роста.

Наличие богатства у домохозяйств, во-первых, обеспечивает им необходимую свободу предпринимательства и выбора,

снижает зависимость от рынка труда; во-вторых, обеспечивает рост личного благосостояния и социальной безопасности; в-третьих, реализует возможности развития личности (открытие собственного предприятия, деятельность в качестве лица свободной профессии, творческую деятельность, получение дополнительного образования и т.д.); в-четвертых, богатство домашних хозяйств, наряду с потоком текущих доходов, *создает экономическую основу развития финансов домашних хозяйств и образования инвестиционного потенциала экономики*. Выделенный тезис представляется нам крайне важным и определяющим перспективу исследования.

Современная экономическая наука оценивает на макроуровне экономическое состояние и роль сектора домашних хозяйств на основе двух основных показателей: *фактическое конечное потребление и реальные располагаемые доходы*. При этом в целях сопоставимости динамики показателей их изменение оценивают относительно величины валового внутреннего продукта (ВВП).

Фактическое конечное потребление домашних хозяйств отражает роль населения как основного потребителя товаров и услуг, обеспечивающего конечный спрос.

Величина реальных располагаемых денежных доходов домашних хозяйств выступает основным показателем уровня жизни, характеризует потенциальные возможности формирования населением платежеспособного спроса и сбережений домашних хозяйств, выступающих в рыночной экономике важным инвестиционным ресурсом ее развития.

1.3. Основные макроэкономические показатели российского сектора домашних хозяйств

Характер динамики основных макроэкономических показателей российского сектора домашних хозяйств в сопоставлении с динамикой ВВП за пореформенный период представлен в табл. 2. Анализ данных отражает всю сложность проблем российской экономики: снижение жизненного уровня большей части домашних хозяйств и хрупкость процесса экономической стабилизации, тенденции которого наметились в последние годы.

Таблица 2

Динамика основных макроэкономических показателей сектора домашних хозяйств в сопоставлении с динамикой ВВП

	1990	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
1. Валовой внутренний продукт*											
- в % к пред ы- дущему году	100,6	92,4	87,3	95,9	96,4	101,4	94,7	106,4	110,0	105,0	104,7
- в % к 1990 г.	100	74	69	62	60	61	58	61	66	69	
- в % к 1995 г.	-	-	-	100	96,4	97,7	92,5	98,4	108,3	113,7	118,6
2. Фактическое конечное потребление домашних х озяйств*											
- доля в стру к- туре ВВП	54,7	52,9	56,6	61,2	61,2	64	66	60,2	52,6	55,6	59,2
- в % к пред ы- дущему году	98,7	99,6	97,2	97	96	103	97	97	105	108	107
- в % к 1990 г.	100	95		92	88	93	90	86	94	102	
- в % к 1995 г.	-	-	-	100	96	99	97	94	100	109	117
3. Реальные располагаемые денежные доходы дома шних хозяйств*											
- в % к ВВП				58,8	61	60	58	51	48	51	
- в % к пред ы- дущему году						106	86,9	94	109	107	109,9
- в % к 1995 г.	-	-	-	100	99	97	81	67	80	87	
- в % к 1991 г.	-	-				62	52	46	51	56	

* — в сопоставимых ценах

Рассчитано по источникам:

Национальные счета в России в 1995—2002 годах: Стат. сборник. М.: Госкомстат РФ, 2003. С. 42, 70, 73.

Национальные счета в России в 1989—1996 годах: Стат. сборник. М.: Госкомстат РФ, 1998. С. 50, 52, 54.

Национальные счета в России в 1994—2001 годах: Стат. сборник. М.: Госкомстат РФ, 2002. С. 63.

Социальное положение и уровень жизни населения в России: Стат. сборник. М.: Госкомстат РФ, 2002. С. 106.

Российский статистический ежегодник: Стат. сборник. М., 2002. С. 644, 645.
<http://www.kisi.kz/Parts/Monitoring>

Графическое отображение динамики основных макроэкономических показателей сектора «Домашние хозяйства» в сопоставлении с динамикой ВВП дано на схеме 2.

За анализируемый период динамика ВВП характеризовалась существенным падением его физического объема. Индексы физического объема ВВП, рассчитанные к базе 1990 г., выявляют ретроспективу масштабов происшедших изменений.

Так, в 1998 г. физический объем ВВП составил 58% по сравнению с 1990 г. Только после 1999 г. темпы ежегодных изменений приобрели положительную динамику, составив 106,4% относительно ВВП 1998 г. В 2000 г. отмечается значительный рост ВВП (на 10,0%) относительно 1999 г.

Вместе с тем анализ динамики ВВП за последние годы свидетельствует о том, что экономический рост пока не приобрел устойчивого характера и после подъема в 2000 г. вновь стал замедляться (5% — в 2001 г., 4,7% — в 2002 г.).

Показатель фактического конечного потребления, включая величину конечного потребления домашних хозяйств и стоимость социальных трансфертов в натуральной форме (бесплатных или льготных индивидуальных товаров и услуг, полученных от государственных учреждений), отражает, таким образом, конечный спрос домашних хозяйств — важнейший фактор роста экономики.

Следует подчеркнуть, что по фактическому объему конечного потребления домашних хозяйств, рассчитанному к аналогичному показателю США Программой международных сопоставлений за 1999 г. по 44 странам мира, Россия занимает предпоследнее место, а последнее — Украина (75, с. 206—207).

Вместе с тем темпы падения фактического конечного потребления населения за период 1990—2000 гг. сократились меньше (на 6,0%), чем физический объем ВВП. Если бы за эти годы в таких же масштабах, как сокращение ВВП (на 34%), уменьшилось потребление домашних хозяйств, то можно было бы говорить о гуманитарной катастрофе в России.

Детальный анализ факторов, определивших динамику фактического конечного потребления, будет проведен позднее. Здесь же отметим, что снижение объемов фактического конечного потребления домашних хозяйств четко прослеживается в динамике этого показателя, рассчитанного к базе 1990 г. Так, в 1999 г. фактическое конечное потребление домашних хозяйств составило всего 86% от уровня 1990 г.

Только начиная с 2000 г. обозначился определенный рост общего потребления, сопровождавшийся, однако, падением его доли в ВВП. Экономический рост и меры государственной поддержки привели к существенному возрастанию фактического конечного потребления в 2002 г., повысив его долю в структуре ВВП до 59%.

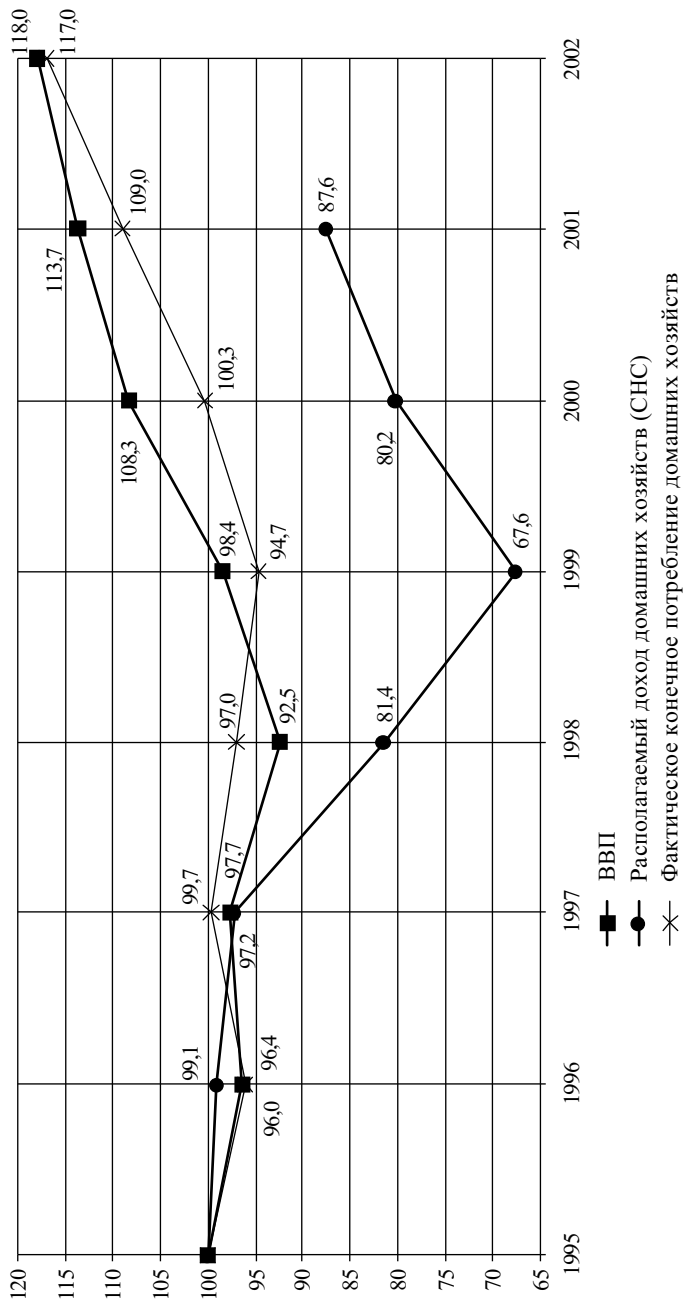


Схема 2. Динамика основных макроэкономических показателей сектора «домашние хозяйства» в сопоставлении с динамикой ВВП (1995 = 100)

Вместе с тем все еще незначительный объем конечного спроса свидетельствует о неблагоприятной структуре всего хозяйства. Это означает, что *рост денежных доходов населения в настоящее время может стать главным фактором увеличения подъема производства по сравнению с чистым экспортом.* Все зависит от направленности экономической политики, от стратегии, которая будет избрана: или продолжать зарабатывать деньги на вывозе энергоресурсов, создавая условия для дальнейшей монополизации экономики, или развивать ее реальный сектор, стимулировать внутренний спрос и потребление.

По оценке Центра экономического развития (42), начиная с 2000 г. в структуре роста конечного спроса доминировали факторы внутреннего потребительского спроса домашних хозяйств, компенсировавшие снижение экспортных доходов. При увеличении ВВП в 2001 г. на 5% спрос домашних хозяйств вырос на 8,7%, что позволило компенсировать снижение чистого экспорта. Вес чистого экспорта в ВВП уменьшился с 20% в 2000 г. до 13% в 2001 г. (43)

Полная зависимость формирования бюджета от нефтегазового комплекса (36% консолидированного и 43% федерального бюджетов) в целях сохранения стабильности и снижения экономических и политических рисков требуют усиления воздействия на экономику потребительского спроса и сбережений домашних хозяйств. При этом особая роль отводится внутреннему спросу, удовлетворяемому отечественными производителями.

Анализ влияния факторов конечного спроса на рост ВВП демонстрирует положительную тенденцию возрастания в 2002—2003 гг. роста внутреннего спроса на товары российских производителей, за счет которого было достигнуто в 2003 г. более 70% всего прироста внутреннего спроса. Обеспечение потребительского спроса на товары российских производителей — важное условие создания предпосылок для активизации рыночного механизма.

Другим важнейшим макроэкономическим показателем, характеризующим экономическую роль населения в воспроизводственном процессе, выступает *показатель реального располагаемого дохода домашних хозяйств.*

Фактические объемы денежных доходов населения России за последнее десятилетие быстро возросли. Однако этот рост

был связан с изменением цен, так как имела место высокая инфляция. Если денежные доходы пересчитать в неизменные цены, то их динамика будет иной (табл. 2). Приведенные данные показывают крайнюю неустойчивость реальных располагаемых денежных доходов домашних хозяйств и общую тенденцию их снижения относительно как 1991 г., так и 1995 г., схема 2 ярко подтверждает динамику этих процессов.

В последефолтный 1999 г. реальные располагаемые денежные доходы домашних хозяйств составили всего 46% относительно уровня 1991 г. и 67% относительно уровня 1995 г. Сдерживание тенденции снижения доходов наметилось только с 2000 г., что проявилось в ежегодных приростах дохода на 7—9 пунктов.

В целом за 1992—2002 гг. падение реальных располагаемых денежных доходов населения с учетом деноминации составило 44,7% от уровня 1991 г. (64, с. 24). По оценкам специалистов, за период 1992—2000 гг. в два с лишним раза сократился внутренний платежеспособный спрос и, соответственно, внутренний рынок. (67, с. 65)

С 1999 г. инфляция стала постепенно замедляться, в каждом последующем году прирост цен был ниже, чем в предыдущем. Условия благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры, вызванные высокими ценами на нефть, наряду со снижением темпов инфляции проявили себя в возрастании реальных располагаемых доходов домохозяйств, которые показали рекордный рост (более чем на 15 пунктов в 2000 г.), а в 2001 г. достигли уровня 94% от предкризисного максимума 1997 г.

Именно их рост в сочетании со стремлением восстановить докризисные стандарты потребления стал в 2001 г. основой потребительского бума и двигателем роста российской экономики. К концу 2003 г. реальные располагаемые доходы домашних хозяйств вышли на предефолтный уровень.

Наметившаяся тенденция увеличения реальных располагаемых денежных доходов домашних хозяйств создает определенные предпосылки для возрастания экономической роли домашних хозяйств как основного потребителя и инвестора экономики.

Характеризуя роль российского сектора домашних хозяйств как производителя, важно отметить, что за годы реформ широкое развитие получила предпринимательская деятельность

некорпоративных предприятий домашних хозяйств в форме ПБОЮЛ, значительный вклад в экономику вносят фермерские хозяйства.

В 2002 г. величина товаров и услуг, произведенных сектором домашних хозяйств, составила около 10% в общем объеме валовой добавленной стоимости. Домашними хозяйствами производится более 54% всей сельскохозяйственной продукции, оказывается 40% услуг в области торговли и общественного питания, на них приходится более 3% от общего выпуска промышленной продукции. Динамика показателей, отражающих участие сектора домашних хозяйств в процессе производства товаров и услуг, приведена в табл. 3.

Современная экономическая наука рассматривает человеческий капитал, который создается и воспроизводится в секторе домашних хозяйств, как важнейший фактор экономического роста. Вместе с тем, по оценкам Всемирного банка, 50% национального богатства России составляет человеческий капитал; 40% — природный и 10% — воспроизводимый. Результаты экспериментальных оценок национального богатства России (включая фактор человеческого капитала) в сравнении с показателями других стран приведены в табл. 3.

Таблица 3

Показатели, отражающие участие сектора домашних хозяйств в процессе производства товаров и услуг

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Выпуск								
- в млн. руб. (до 1998 - млрд. руб.)	82468	264073	364899	432196	481564	781054	1019444	
- в процентах к общему вы- пуску	7,9	9,5	9,5	9,7	10,4	9,6	8,2	8,3
Валовая добавленная сто имость								
- в млн. руб. (до 1998 - млрд. руб.)	54912	189571	254074	297820	338477	547442	693199	
- в процентах к ВВП	9,0	12,2	11,8	12,0	12,4	11,5	9,5	9,6

Рассчитано по: Национальные счета в России в 1994—2001 годах: Сат. сборник. М.: Госкомстат РФ, 2001. С. 90, 94, 98, 102, 106, 110.

**Национальное богатство ряда стран на конец 1990-х гг.
(в расчете на душу населения)**

Регионы	Всего	В том числе капитал		
		человеческий	природный	воспроизводимый
1. Тысяч долларов				
США и Канада	326	249	16	62
Западная Европа	237	177	6	55
Ближний Восток	150	65	58	27
Россия	400	200	160	40
2. В процентах к итогу				
США и Канада	100	76	5	19
Западная Европа	100	75	2	23
Ближний Восток	100	65	39	18
Россия	100	50	40	10

Источник:

Национальное счетоводство: Учебник / Под ред. Б.И. Башкатова. М.: Финансы и статистика, 2002. С. 478.

Альманах «Золотая книга России XXI век». М.: АСМО-пресс, 2000. <http://www.analytics.ex.ru/cgi-bin/article>

То, что в списке стран Россия лидирует по своему природному богатству и занимает последнее место по оценке человеческого капитала, отражает крайне тревожную тенденцию движения к нации, не способной к самоопределению.

Очевидно, что при том снижении уровня доходов и продолжительности жизни, который сложился за годы реформирования экономики, даже сравнительно высокий уровень образования, традиционно характерный для нашей страны, не поднял ее общий показатель оценки человеческого капитала.

Здесь уместно привести некоторые данные: в России живет 3% населения планеты, а сосредоточено на ее территории примерно 35% запасов мировых ресурсов и более половины стратегического сырья. При их суммарной оценке каждый россиянин оказывается в 3—5 раз богаче американца и в 10—15 раз — любого европейца (30, с. 124).

Анализ структуры российского национального богатства со всей очевидностью ставит вопрос о необходимости кардинальных экономических изменений в оценке роли и значения домашних хозяйств, развития рыночного (финансового механизма), повышения материального благосостояния сектора, где воспроизводится основной элемент национального богатства — человеческий капитал, сектора — который, выступая наиболее массовым экономическим агентом, оказывает влияние на эффективность экономики и определяет перспективы ее развития.

В оценке влияния богатства российских домашних хозяйств на развитие экономических процессов в стране мы исходили из показателей традиционной российской статистики и системы национальных счетов.

Традиционная российская статистика в составе элементов национального богатства отражает только домашнее имущество (не включая накопления капитальных ценностей — недвижимости; земли и пр.).

Анализ динамики изменения доли домашнего имущества в структуре элементов национального богатства России, который приведен в табл. 5, отражает факт резкого снижения за анализируемый период (1990—2002 гг.) в национальном доходе доли имущества домашних хозяйств. Так, если в 1990 г. накопленное домашними хозяйствами имущество составляло 16,3% в общем объеме национального богатства, то в 1996 г. оно снизилось до минимального значения — 1,7% с постепенным возрастанием к 2002 г. до 10,0% национального богатства.

Отмеченная тенденция еще раз подтверждает ранее сделанный вывод об общем снижении за годы реформ уровня жизни населения. С другой стороны, незначительный уровень накопленного имущества открывает широкую перспективу развития экономики через увеличение потребительского спроса. Эти выводы представляются значимыми для целей дальнейшего исследования, так как определяют направление поиска перспектив развития финансов домашних хозяйств и их роли в инвестиционных процессах.

Статистические данные СНС (табл. 6) предоставляют возможность подойти к оценке богатства с позиции характеристики накопления капитала в форме нефинансовых активов (недвижимость, капитальные активы и пр.), однако они не отра-

жают накопления потребительского имущества (мебели, бытовой техники и пр.).

Таблица 5

Изменение элементной структуры национального богатства

Годы	Всего	в том числе			
		основные фонды, включая незавершенное строительство		материальные оборотные средства	домашнее имущество
		всего	из них основные фонды		
Миллиардов рублей (до 1998 г. – трлн. руб.)					
1992	3,9	2,3	2,1	1,0	0,6
1995	5887	5609	5182	172	106
1996	15228	14365	13072	593	270
1997	15797	14550	13286	755	492
1998	18969	15373	14126	890	706
1999	17372	15498	14246	898	976
2000	21078	18471	16605	1211	1396
2001	25206	21496	19115	1763	1947
В процентах к итогу					
1992	100	60	53	25	15
1995	100	95	88	3	2
1996	100	94	86	4	2
1997	100	92	84	5	3
1998	100	91	83	5	4
1999	100	89	82	5	5
2000	100	88	79	6	6
2001	100	85	76	7	8

Источник:

Россия в цифрах: Российский статистический ежегодник. М., 2002. С. 56.

Анализ приведенных данных отражает тенденцию значительного возрастания вложений домашних хозяйств в недвижимость и другие капитальные затраты, что составило в 2001 г. 3,7% ВВП, или 18,8% от всех капитальных затрат в целом по экономике. Для сравнения: в 1995 г. накопление основного капитала домашних хозяйств составило 0,5% ВВП и только 1,5% к общей величине накопления основного капитала. К анализу этих процессов мы еще вернемся в ходе дальнейшего исследования. Здесь же отметим, что разнонаправленный характер тенденций формирования «имущественной» и «капитальной» составляющей потребительского богатства является отражением различ-

ного экономического поведения на потребительском рынке и рынке капиталов разных по уровню материального достатка домашних хозяйств: богатых и бедных. В целом, повышение роли вложений в основной капитал открывает возможности перехода домашних хозяйств с потребительского на товарное хозяйство.

Таблица 6

Динамика накопления основного капитала и финансовых активов домашними хозяйствами

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
1. Накопление основного капитала. Всего по экономике (в % к ВВП)	21,0	20,2	18,4	16,5	14,5	16,9	18,7	17,9	18,6*
в том числе домохозяйств (в % к ВВП)	0,5	0,7	1,4	2,1	1,7	1,7	3,7		
2. Накопление финансовых активов домохозяйствами	11,2	15,7	21,3	13,7	9,1	7,5	8,4*		

* — прогнозная оценка.

Рассчитано по источникам: Национальные счета в России в 1995—2002 гг., Госкомстат РФ, 2003. С. 26, 27, 30, 31.

Национальные счета в России в 1995—2002 гг. М.: Госкомстат РФ, 2003. С. 90—113, 117.

Динамика приростных показателей накопления финансовых активов домашних хозяйств, приведенная в табл. 6, свидетельствует о снижении инвестиционного потенциала домашних хозяйств за последние годы. Это актуализирует проблему финансов домашних хозяйств в плане их роли в инвестиционном процессе и выделяет ее в качестве специального аспекта исследования.

Несмотря на различные тенденции изменения макроэкономических показателей, характеризующих экономическую роль сектора домашних хозяйств в современной России, вполне очевидны порядок и масштаб его влияния на развитие экономических процессов.

При этом экономическое поведение и ресурсный потенциал домашних хозяйств как главного потребляющего и накапли-

вающего сектора экономики должны стать кардинальными факторами ее экономического роста. Масштабность ресурсного потенциала домашних хозяйств делает его огромной регулирующей силой: созидательной или разрушительной.

Однако понимание этой объективной взаимосвязи ни в российской экономической науке, ни в стратегических задачах экономической политики четко не обозначено. Это проявилось в том, что *нет целостной государственной концепции, направленной на создание экономических условий повышения доходов домашних хозяйств и организации эффективной институциональной среды трансформации их сбережений в инвестиции, отсутствует теория финансов домашних хозяйств.*

В работе «Институциональная теория» А. Олейник справедливо отмечает: «Успех реформ зависит от того, насколько быстро осуществляются институциональные преобразования. Без трансформации домашнего хозяйства, действующего в переходной экономике, в домохозяйство рыночного типа осуществляемые реформы так и не достигнут результата» (80, с. 89).

В связи с этим представляется важным исследование комплекса финансовых вопросов функционирования домашних хозяйств, направленных на трансформацию «переходного» домашнего хозяйства в домашнее хозяйство рыночного типа, определение понятия «финансы домашних хозяйств», их места и роли в финансовой системе, в развитии инвестиционных процессов в России.

ГЛАВА 2

ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ — ОСНОВА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ

2.1. Анализ предпосылок формирования финансов домашних хозяйств

Длительное время в экономической науке периода плановой экономики в России финансы рассматривались исключительно в аспекте государства, соответственно подразделялись на централизованные и децентрализованные. Иного и быть не могло, поскольку при господстве общественной собственности научно обосновывалась и практически реализовывалась финансовая система двух звеньев: финансов предприятий и отраслей народного хозяйства, а также общегосударственных финансов.

Частных финансов не было, утверждалась исключительно личная собственность на предметы потребления. Анализу подлежали, как правило, доходы и расходы населения.

На уровне семьи, социальной ячейки общества, товарное производство не предусматривалось (за небольшим исключением — производство и продажа продукции личных подсобных хозяйств).

В условиях рыночной экономики система социально-экономических отношений вообще и финансовых в частности меняется коренным образом. Общественная собственность уступает место господству частной собственности, различным ее формам, что закономерно обуславливает соответствующие преобразования и в финансах.

Узкая трактовка финансов только как государственных финансов или с добавлением к ним финансов так называемого материального производства является теоретическим наследием

ем эпохи централизованного планирования. В этой схеме не остается места финансам населения.

«Когда, например, общий объем доходов населения определялся «сверху», по остаточному принципу и при этом на весьма невысоком уровне, естественно было отрицать существование финансов населения, как это делалось в условиях «развитого социализма». Доходы населения тогда тратились на самые примитивные потребности, связанные с обеспечением физического существования» (110, с. 4).

Ограниченная экономическая самостоятельность населения в выборе как источников дохода, так и их использования позволяла безоговорочно включать ограниченную сферу финансовых отношений населения в общую систему государственных финансов.

Объективная необходимость финансов домашних хозяйств в рыночной системе обусловлена многообразием форм собственности при господстве частной в условиях действия товарно-денежных отношений как специфической формы обмена и распределения жизненных ценностей.

Известно, что финансовые отношения носят, как правило, денежный характер. Там, где не предусматривается движение денег (или их эквивалентов), нет финансов. В условиях рыночных отношений универсальным средством обращения становятся деньги. Это создает реальную базу и предпосылку для возникновения финансов на уровне домашних хозяйств.

Другой, не менее важной предпосылкой возникновения финансов домашних хозяйств являются образование развитого института частной собственности, признание права собственности отдельных лиц, семей, домашних хозяйств на доходы, производимые и покупаемые ими продукты и услуги, а также на землю и природные ресурсы. В связи с этим большую роль играет сложившаяся система правовых норм в части имущественных отношений.

Создание и функционирование системы государственного регулирования доходов, адекватной конкретно-историческим условиям развития страны, выступают следующей предпосылкой возникновения финансов домашних хозяйств.

К числу общих предпосылок развития финансов домашних хозяйств можно отнести достаточно высокий уровень произ-

водства и повышение его эффективности, в результате которого создаются условия для возрастания доходов населения; определенный экономический и культурный уровень развития общества.

Необходимой предпосылкой зарождения финансов домашних хозяйств является уровень доходов населения, превышающий параметры минимальных потребительских ресурсов.

Сразу отметим, что анализ финансовых потоков и оценка финансового состояния домашних хозяйств, которые найдут отражение в процессе исследования, позволят судить о зрелости предпосылок развития финансов домашних хозяйств на современной стадии социально-экономического развития России.

В рыночной экономике идея приоритетности интересов личности получает логическое завершение в выделении особой сферы финансов — финансов домашних хозяйств и выстраивании финансового механизма, адекватного их первичности в общей системе национальных интересов.

2.2. Определение финансов сектора домашних хозяйств

Рассматривая понятие финансов домашних хозяйств, необходимо в их определении исходить из концептуальных основ теории финансов. Несмотря на то, что в отечественной экономической литературе на протяжении десятилетий велась дискуссия о сущности и функциях советских финансов, в рамках настоящего исследования данный вопрос вновь показал свою актуальность. Не вдаваясь в детали и подробности отдельных дефиниций, отметим, что «возрождение финансовой науки в новых экономических условиях России должно начинаться с усвоения положений этой науки, выработанных в передовых странах, и выяснения возможностей их использования в России» (109, с. 8).

Мировой научный опыт признает, что главной опорой финансов становятся денежные доходы. «Формирование, распределение и использование денежных доходов — вот что порождает финансы. Кратко можно сказать, *что финансы — это движение денежных доходов*. Поэтому наиболее верной, гло-

бальной трактовкой финансов является их рассмотрение как всеобъемлющей системы формирования, движения и использования денежных доходов в соответствии с решениями их собственников.

При таком подходе в состав финансов включаются и безвозмездное перераспределение средств в рамках бюджетной системы, и платные формы мобилизации денежных ресурсов с последующим их использованием в целях увеличения доходов. В этом случае и кредитные отношения, и страховая деятельность, и купля-продажа финансовых инструментов входят в состав финансов.

Расширительная трактовка финансов в западной экономической науке не случайна, а совершенно естественна, так как это есть просто признание очевидного и наглядного факта господства денежного хозяйства и разнообразных форм собственности в условиях развитой рыночной экономики», — подчеркивает профессор С. И. Лушин (117, с. 55).

В основе расширительной трактовки финансов — движение дохода как функции потребления, как всеобъемлющей формы движения денег. При этом доход определяется как максимальная сумма, которую можно израсходовать на потребление в течение некоторого периода и при этом сохранить в конце этого периода капитал, который был вначале. Другими словами, «величина доходов домашних хозяйств должна показывать, сколько люди могут потратить на потребление, не становясь при этом беднее» (128, с. 174).

Концептуально иной подход к определению финансов меняет общепринятое в нашей экономической науке понимание финансов как экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств:

- ◆ раздвигает границы категории «финансы», включая в нее кредит как «торговлю будущим доходом»;

- ◆ элиминирует необходимость классификации финансов на централизованные и децентрализованные, так как рыночная система предполагает экономическое равенство субъектов хозяйственных отношений;

- ◆ раскрывает по-новому роль финансов в воспроизводственном процессе, а именно как системы денежных потоков и эко-

номических инструментов, посредством которых обеспечивается формирование финансовых ресурсов субъектов экономики и постоянный процесс трансформации средств из накопленного капитала (сбережений) в инвестиции.

Новый концептуальный подход к определению финансов еще не получил глубокого теоретического обоснования в нашей экономической науке. В данной работе мы опирались на исследование этих проблем, содержащееся в работах профессора С. И. Лушина и профессора В. А. Слепова, где впервые западная трактовка финансов как глобальной гиперсистемы в адаптированном виде получает гражданство в теории нашей финансовой науки. По этому поводу С. И. Лушин замечает: «Коль скоро наша задача — создать цивилизованный рынок, то и расширительная трактовка финансов выглядит как неизбежная» (117, с. 56).

Макроэкономическая институциональная модель рыночной экономики, конкретизированная СНС, отражает именно такое (расширительное) понимание финансов, в которой денежные потоки доходов опосредуют межсекторный обмен финансовыми ресурсами, что, на наш взгляд, является убедительным аргументом признания мировой наукой данного подхода к определению финансов.

При этом определение домашних хозяйств как институционального сектора рыночной экономики создает теоретическую основу для выделения финансов сектора домашних хозяйств в качестве самостоятельного элемента финансовой системы, имеющего исключительное значение в силу приоритетности роли домашних хозяйств в экономике.

Ранее мы обращали внимание на тот факт, что исследования в области теории финансов домашних хозяйств в современной российской экономической науке практически отсутствуют. Историография их в основном ограничивается краткими главами в нескольких современных учебниках по финансам («Финансы» (под ред. д.э.н., проф. В.В. Ковалева); «Финансы» (под ред. д.э.н., проф. А.М. Бабич и д.э.н., проф. Л.Н. Павловой), а также кратким обзором этих вопросов (чуть более 20 страниц) в работе А.З. Дадашева и Д.Г. Черника «Финансовая система России» и учебнике «Финансы» (под ред. д.э.н., проф. С. И. Лушина и В. А. Слепова), содержащем раздел «Финансы домашних хозяйств».

Нельзя не отметить, что сам факт выделения вопросов финансов домашних хозяйств в структуре учебников — свидетельство признания их авторами самостоятельной роли и значения финансов домашних хозяйств в современной российской экономике.

В условиях, когда российская экономическая теория по вопросам оценки значения и роли домашних хозяйств в экономическом развитии страны молчит, такой подход в определении финансовой системы можно считать новаторским.

Несмотря на отдельные различия в подходах авторов к вопросу определения финансов домашних хозяйств, наблюдается общность взглядов в понимании процессов формирования доходов как регулируемых извне и заранее предопределенных. Они содержат в себе следы ранее существовавшей системы нормативного регулирования доходов населения и не отражают новой роли домохозяйств как экономически активных субъектов рыночных отношений, получивших наряду с другими субъектами рынка равные права и возможности использования своих активов в качестве капитала. Кроме того, в ряде случаев авторы под финансами сектора домашних хозяйств понимают денежные отношения по формированию бюджетов семьи.

Так, «финансы сектора домашних хозяйств выступают одним из элементов финансовой системы, — пишут авторы учебника «Финансы» под ред. А. М. Бабич и Л. Н. Павловой. — Они представляют собой совокупность денежных отношений, складывающихся по поводу формирования и использования семейных бюджетов» (121, с. 647).

По нашему мнению, отождествление финансов сектора домашних хозяйств с формированием бюджета семьи не раскрывает их макроэкономического значения.

Кроме того, в данном определении налицо смешение понятий «семья» и «домохозяйство» (на которое мы обращали внимание ранее). Очевидно, что если рассматривать домашние хозяйства как сектор экономики, то следует исходить из того, что определение финансов домашних хозяйств должно содержать как макро-, так и микроэкономические характеристики формирования и распределения финансовых ресурсов домашних хозяйств. Только такой подход позволит в теоретическом плане обосновать тезис о том, что экономика, которая обес-