

УДК 336.722.1.001

***К ВОПРОСУ О СУЩНОСТИ РЫНКА СБЕРЕГАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ***

***Балган А.И.***

*Студент магистратуры,*

*Санкт-Петербургский государственный экономический университет,*

*Россия, г. Санкт-Петербург*

**Аннотация**

Статья посвящена исследованию теоретических вопросов рынка сберегательных услуг. В статье раскрывается понятие рынка сберегательных услуг через финансовые услуги, финансовый рынок и сберегательную деятельность. Также были представлены современных виды услуг на сберегательном рынке.

**Ключевые слова:** сберегательные услуги; рынок сберегательных услуг; сбережения.

***TO THE QUESTION ABOUT THE ESSENCE OF THE MARKET OF  
SAVINGS SERVICES***

***Balgan A.I.***

*Graduate Student,*

*Saint Petersburg State University of Economics,*

*Russia, St. Petersburg*

**Annotation**

The article is devoted to the study of the theoretical issues of the market of savings services. The article reveals the concept of the market of savings services through financial services, the financial market and savings activities. Also, modern types of services in the savings market were presented.

**Keywords:** savings services; market of savings services; savings.

Для стабильного экономического роста, социального развития любого государства необходимы финансовые ресурсы для реализации инвестиционных программ. Одним из источников финансовых ресурсов являются сбережения физических и юридических лиц. Для их успешной трансформации в инвестиции необходимо наличие развитого рынка сберегательных услуг. На современном этапе развития научной мысли существует неопределенность в трактовке понятия «рынок сберегательных услуг» ввиду его комплексности. В связи с этим актуальна проблема исследования теоретических основ рынка сберегательных услуг.

В экономической литературе точное определение рынка сберегательных услуг отсутствует ввиду сочетания его элементов с различными видами финансового рынка.

Для раскрытия понятия рынка сберегательных услуг следует обратиться к общим понятиям: «рынок финансовых услуг» и «финансовая услуга».

Существуют следующие трактовки понятия «финансовый рынок». Авторский коллектив под руководством Г.М. Белоглазовой и Л.П. Кроливецкой определяет финансовый рынок как «рынок, на котором осуществляется перераспределение свободных денежных капиталов и сбережений между различными субъектами экономики путем совершения сделок с финансовыми активами» [4, с. 8].

М.Н. Михайленко полагает, что финансовый рынок – это «совокупность экономических отношений между участниками сделок (продавцами, покупателями, посредниками) по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг» [2, с.19].

При этом в качестве финансовых активов понимают валюту как национальную, так и иностранную, в наличной форме и в виде остатков на банковских счетах, золото, ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Таким образом, финансовый рынок рассматривается и как рынок финансовых активов, и как отношения по поводу оказания финансовых услуг.

Согласно федеральному закону «О защите конкуренции» от 26.07.2006 N 135-ФЗ финансовая услуга определяется как «банковская услуга, страховая услуга, услуга на рынке ценных бумаг, услуга по договору лизинга, а также услуга, оказываемая финансовой организацией и связанная с привлечением и (или) размещением денежных средств юридических и физических лиц».

Согласно определению финансовых услуг, рынок финансовых услуг охватывает рынок банковских услуг, рынок страховых услуг, рынок инвестиционных услуг. Причем последний включает в себя рынок ценных бумаг, валютный рынок и рынок драгоценных металлов.

Структура рынка финансовых услуг представлена на рисунке 1.



Рис.1 – Структура рынка финансовых услуг

Далее в целях определения понятия рынка сберегательных услуг необходимо рассмотрение сущности сберегательной деятельности и сберегательного процесса.

Сберегательная деятельность в общем случае – с точки зрения финансового института – представляет собой деятельность финансовой организации, которая связана с привлечением денежных средств юридических и физических лиц и последующим их накоплением и выплатой клиенту суммы средств с учетом накопленных процентов.

Сберегательный процесс – с точки зрения индивида или домохозяйства – представляет собой процесс выделения части текущего дохода для будущего

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

использования или потока ресурсов, накопленных таким образом за определенный период времени [5].

В сберегательном процессе рынок сберегательных услуг играет роль финансового посредника. Следует отметить, что одна из трактовок категории «сбережения населения» с точки зрения отношений определяется как экономические отношения, которые складываются между домохозяйствами и финансовыми институтами (субъекты отношений) по поводу аккумуляции, сохранения, преумножения объема сбережений – части дохода, за вычетом средств на потребление (объект отношений). В таком случае, как отмечает Б.Д. Бабаев, возникает цепочка «первичный сберегатель – финансовый посредник – лицо, обеспечивающее конечные процессы: инвестиционный, образование резервов и погашение долгов» [1].

Следует отметить, что на рынке сберегательных услуг концентрируются организованные и натуральные сбережения, неорганизованные сбережения остаются на руках у населения в наличной форме – в рублях или иностранной валюте. Организованные сбережения размещаются во вклады в коммерческие банки, в ценные бумаги и другие финансовые инструменты. Натуральные сбережения выражаются в денежных средствах, вложенных в покупку недвижимости, драгоценных металлов [3].

Причем сбережения остаются после вычета из доходов индивида или домохозяйства обязательных платежей, потребительских расходов. Сбережения предназначены для потребления в будущем – отложенного потребления – или инвестиций, которые формируются с целью извлечения дохода в будущем.

После рассмотрения видов сберегательных услуг сформирована их схема классификации по «природе», сущности сберегательных услуг на рисунке 2.

В узком смысле слова – как прямые сберегательные услуги – подразумеваются только вклады на счетах в банках, а также сберегательные сертификаты. При выборе таких услуг индивид ставит в приоритет надежность

инструмента – возможность гарантированного возврата средств при невысоком доходе на более короткий срок, по сравнению с инвестициями.

Возврат вкладов и компенсация дохода по вложенным средствам обеспечивается системой обязательного страхования вкладов в банках, согласно Федеральным законам «О банках и банковской деятельности» и «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». В косвенные были выделены услуги, которые позволяют накопить домохозяйствам денежные средства, однако они не являются по своей природе собственно сберегательными услугами.

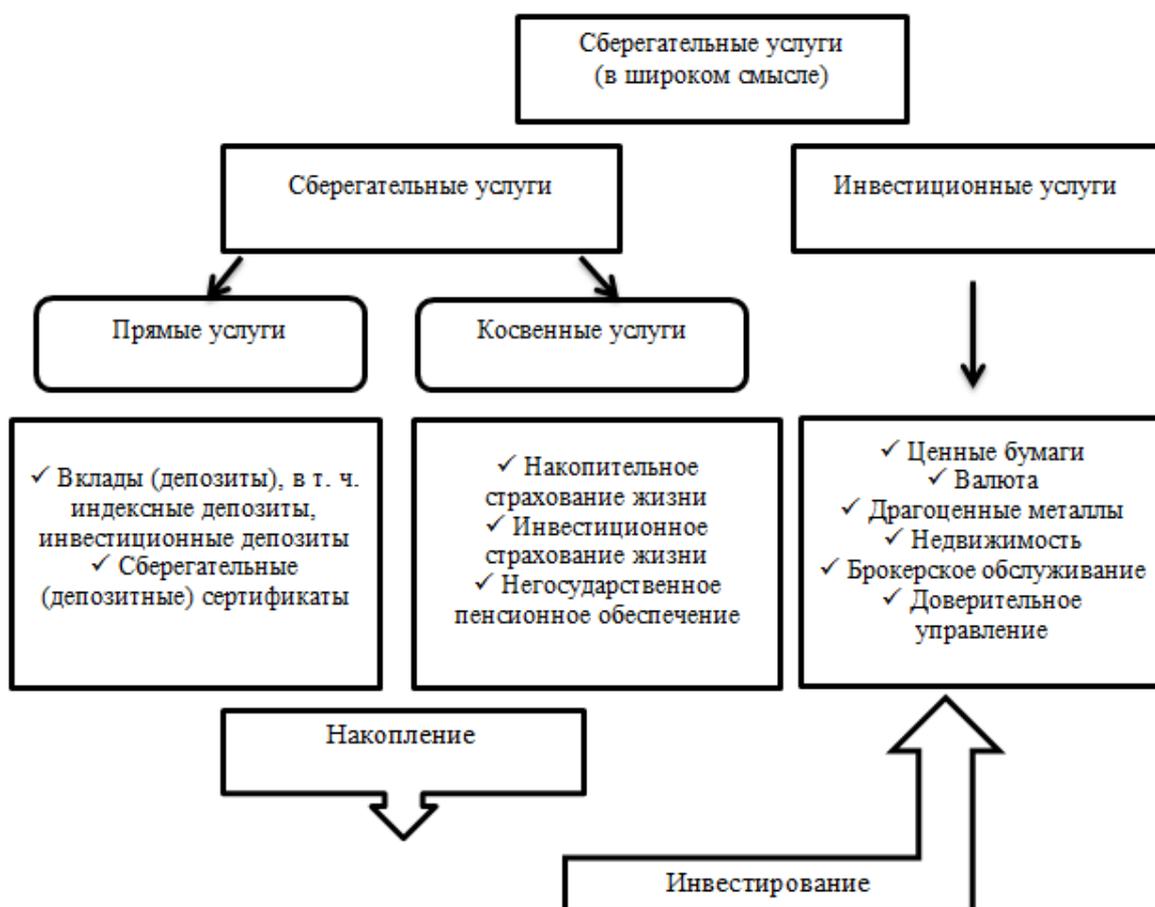


Рис.2 – Классификация сберегательных услуг

В целях получения повышенного дохода по сравнению с вкладами и депозитами физические и юридические лица покупают ценные бумаги, получая инвестиционные услуги, т.е. возможна более широкая трактовка рынка

сберегательных услуг. Причем накопленная сумма сбережений может в дальнейшем использоваться в целях инвестирования – получения большей прибыли при более высоких рисках.

Таким образом, рынок сберегательных услуг является не самостоятельно выделенным рынком. Понятие «рынок сберегательных услуг» можно трактовать как совокупность рынков финансовых услуг, осуществляющих деятельность по привлечению и накоплению свободных денежных средств физических и юридических лиц с последующим возвратом накопленной суммы и выплатой клиенту суммы средств с учетом накопленных процентов. Рынок банковских вкладов (депозитов), рынок страховых услуг, рынок ценных бумаг, валютный рынок и рынок драгоценных металлов формируют рынок сберегательных услуг, сочетая в себе функции по сбережению и приращению денежных средств физических и юридических лиц. Комплексность рынка сберегательных услуг определяется взаимосвязанностью сбережений и инвестиций, а также последующим усложнением структурных продуктов – косвенных сберегательных услуг.

#### **Библиографический список:**

1. Бабаев Б. Д. К вопросу о теории сбережений/ Б. Д. Бабаев, А. Ю. Роднина // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. – 2011. – № 1(16). – С. 85-99.
2. Михайленко М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для прикладного бакалавриата / М. Н. Михайленко. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 336 с.
3. Тютюкина Е.Б. Взаимосвязь сбережений и инвестиций населения в условиях кризиса / Е. Б. Тютюкина, Н.О. Тимофеева // Управленческие науки. – 2015. – № 2 (5). – С. 43-49.

4. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения / Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2013. – 384 с.

5. The Encyclopaedia Britannica [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://www.britannica.com/topic/saving> (Дата обращения: 19.04.2019).

*Оригинальность 89%*