

УДК 330.567.2(045)

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ДОМОХОЗЯЙСТВ КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

Тимонина А.Е., Клеванец В.С.,

студентки, Финансовый университет, Москва, Россия

klevanets.victoriya@yandex.ru

aleena.timonina25@mail.ru

Аннотация. В статье представлены основные результаты научно-исследовательской работы в области изучения деятельности домашних хозяйств. Объектом исследования послужил один из ключевых показателей функционирования данного хозяйствующего субъекта, отражающий уровень его экономического развития, – финансовая устойчивость как комплексная экономическая категория.

В данной статье приведены общие сведения по финансовому положению домашних хозяйств в России. Описаны функции и их взаимосвязи в рамках целостной системы функционирования. Проанализированы факторы, влияющие на устойчивое положение финансовой системы данного субъекта хозяйствования.

Представлен первичный теоретический анализ методов и способов оценки и измерения финансовой устойчивости домохозяйства. Отражены финансовые показатели, которые свидетельствуют об определенном уровне экономического развития данного субъекта экономики. Изучены и глубоко проанализированы способы представления нефинансовых показателей на примере концепции сбалансированных показателей Нортон–Каплана, содержащей три основных проекции, и гипотезы финансовой хрупкости Х. М. Мински, состоящей в необходимости снижения количества и уровня принимаемых на себя обязательств (по отношению к домашним хозяйствам).

Также показаны статистические данные, зафиксированные в 2016 г. и отражающие факторы влияния на финансовую устойчивость посредством воздействия на располагаемые ресурсы и расходы на конечное потребление домохозяйств. Проанализированы данные об индивидуальном потреблении домашних хозяйств и приведена классификация их расходов.

В заключение на основе приведенных данных определяются основные характеристики влияния на финансовое состояние домохозяйств. А конкретно – было дано определение финансовой устойчивости, обусловлены основные функции домохозяйства, которые способствуют формированию его более устойчивого финансового положения, были сделаны выводы о том, какие факторы больше всего оказывают влияние на устойчивость финансового плана домашнего хозяйства, также была установлена важность использования в процессе оценки изучаемого в рамках данной статьи показателя системы не только финансовых индикаторов, но и нефинансовых в том числе.

Ключевые слова: финансы; экономика; финансовая устойчивость; экономическое развитие; домашнее хозяйство

Научный руководитель: **Молчанов И.Н.**, доктор экономических наук, профессор Департамента общественных финансов, Финансовый университет.

FINANCIAL SUSTAINABILITY OF HOUSEHOLDS AS A FACTOR OF ECONOMIC DEVELOPMENT

*Timonina A.E., Klevanets V.S.,
students, Financial university, Moscow, Russia
klevanets.victoriya@yandex.ru
aleena.timonina25@mail.ru*

Abstract. *This article contains the main results of research project which is devoted to household finances. The majority of the factors which have an influence for the stability of the financial system of the exact entity and its functions were analyzed. Different methods of analysis were examined in order to rate the financial steadiness. Financial indexes were reflected as well as the methods of presentation of the non-financial indexes of the Norton-Kaplan's conception and Minsky's hypothesis were studied. The main characteristics of influence for the financial condition is based on statistical data, the definition of the financial stability is given as well as its functional is analyzed.*

Keywords: *finance; economics; financial steadiness; economic development; household*

Финансы домохозяйств — весьма перспективное и важное направление, наравне с финансами как государства, так и организаций. Оно быстро развивается и обладает довольно-таки сложной структурой. Одна из самых важных проблем финансов домашних хозяйств — финансовый менеджмент данного субъекта экономики и его информационная база, иными словами, домохозяйственный учет.

Важная особенность, на которую стоит обратить внимание, — финансовая устойчивость домохозяйства. Без нее будет довольно-таки непросто осуществлять финансовое планирование, а затем и претворять его в жизнь.

Согласно оценке многих исследователей, финансовой устойчивостью домашних хозяйств является такой уровень их финансовой обеспеченности, который:

- в первую очередь позволяет данным субъектам экономики не думать о постоянном поиске того, как удовлетворить насущные потребности (жилье, пищу, одежду и т.п.);
- во-вторых, предоставляет соответствующие условия для воспроизводства конкурентоспособного капитала;
- в-третьих, дает возможность домохозяйству жить на том уровне и в том качестве, которые определяются международными стандартами;
- в-четвертых, позволяет домохозяйствам чувствовать себя более-менее уверенно касаясь того, что их достойный уровень существования

не изменится при появлении каких-либо социальных и прочих рисков.

Однако прежде, чем говорить о самой финансовой устойчивости, следует понять роль финансов домохозяйств в системе финансов и в повседневной жизни, а также разобраться в их функционале [1].

При рассмотрении функций финансов данного субъекта необходимо учитывать определенную логическую цепь, выстроенную по принципу пирамиды. В качестве базиса выступает ресурсообразующая функция, а конечной деятельностью является формирование инвестиционных ресурсов каждого из участников домашнего хозяйства. Данное обстоятельство обусловлено тем, что ключевой целью является образование капитала и увеличение его объема. Добиться этого возможно путем сбережения определенной части дохода всех членов в общей совокупности либо же грамотное инвестирование имеющихся в распоряжении денежных средств.

Схематически данную последовательность функционального набора можно представить в следующем виде (рис. 1).

Каждая из функций обладает определенным составом элементов, необходимых для ее реализации. Рассмотрим каждую из представленных функций [2].

1. Ресурсообразующая функция.

Для устойчивой деятельности домашнего хозяйства требуются финансовые ресурсы. Ими мо-



Рис. 1. Последовательность функционального набора

гут выступать доходы, выраженные в заработной плате или же предпринимательском доходе, поступления – финансовая поддержка из внешних источников, и накопления, которые представлены в виде сбережений для реализации определенных целей. Здесь ключевую роль играют состав источников и их структура. Впоследствии при их использовании происходит формирование первичных доходов, которые необходимо распределить.

2. Распределительная функция.

Для дальнейшего функционирования домашнее хозяйство должно совершить существующие на данный момент времени обязательные текущие платежи, которые не зависят от индивидуальных предпочтений его участников. Когда же платежи погашены, появляется необходимость для реализации денежных средств на этапе текущего потребления. Но необходимо понимать, что, за исключением обязательств из первичных доходов, оставшаяся часть включает в себя еще и сбережения. Таким образом происходит формирование располагаемого дохода. На этом этапе важнейшую роль играет рациональное определение пропорционального соотношения между вышеуказанными составляющими, так как от этого зависит успех реализации будущих инвестиций.

3. Воспроизводственная функция.

В рамках данной позиции осуществляется создание условий для существования и деятельности хозяйственного субъекта. В этих целях происходит выделение средств на производ-

ственное потребление. На что расходуются эти средства? Как правило, на повышение уровня конкуренции носителя трудовых ресурсов на рынке труда, а также на восстановление его состояния для воспроизводственного цикла, поддержание и улучшение физического и морального здоровья. На этой стадии происходит так называемое отложенное потребление: после формирования определенной части финансовых ресурсов на предыдущих этапах осуществляется их инвестирование в человеческий капитал.

4. Инвестиционная функция.

Имея в своем распоряжении активные сбережения, домохозяйство способно реализовать данную функцию. К активным сбережениям относят размещение собственных средств на депозитных счетах в банках, а также вложение в ценные бумаги. Иными словами, активными являются те сбережения, которые способны раскрыть инвестиционный потенциал своих держателей, обладающие мультипликативным эффектом как для участников домохозяйств, так и для экономики в целом. Несомненным преимуществом в ходе осуществления данной функции является получение инвестиционного дохода, который может быть впоследствии распределен на удовлетворение потребностей участников домохозяйства либо же стать элементом воспроизводственного цикла.

На протяжении выполнения вышеперечисленных функций деятельность домохозяйств также ограничивают контрольная и регулирующая функции. Домохозяйство в своей сущности

Таблица 1

Сведения о движении денежных средств и их реализации

Проекция	Фактор влияния на развитие домохозяйства	Заинтересованные лица
Тип и состав домашнего хозяйства	Изменение типа домашнего хозяйства	Члены домашнего хозяйства (собственники). Расширенное домашнее хозяйство. Контрагенты-работодатели
Натуральная структура	Формирование базового актива; смена жилья	Члены домашнего хозяйства (собственники). Расширенное домашнее хозяйство. Контрагенты-работодатели
Финансовая структура	Стабильность и количество источников доходов; адекватность расходов; объем резервов; объем обязательств и размер ежемесячных платежей по кредитам и др.	Члены домашнего хозяйства (собственники). Кредиторы и различные субъекты, входящие в финансовую систему домашнего хозяйства

Таблица 2

Положение домохозяйств в России

Критерий	Домашнее хозяйство
Численность	Размер домашнего хозяйства 2,6 человека
Располагаемые ресурсы	Отсутствие резервов либо базовые резервы (по данным Агентства по страхованию вкладов на 2015 г., средний размер вклада по всей банковской системе составил в 155 тыс. руб.)
Срок существования	Ограничен, планирование зависит от этапа жизненного цикла
Хозяйственный учет	Не нормирован, необязательный характер
Осуществляемые финансовые операции	Не все операции доступны, ограничение суммы денежных средств; типы доступных операций зависят от финансовой структуры домашнего хозяйства
Ответственность за невыполнение финансовых обязательств	Увеличение доли риска, так как: 1) отсутствует закон о банкротстве физических лиц; 2) отвечает по обязательствам личным имуществом; 3) «испорченная» кредитная история не позволит в будущем пользоваться кредитными продуктами
Организационная структура	Неформальная, включает различные роли домохозяйина
Профессиональность осуществления финансовых операций и финансового управления в целом	Отсутствие специализированных финансовых знаний, малоэффективное управление финансами
Мотивация принятия решений	Велико влияние психологического фактора, а не только принятие во внимание экономических условий

является уникальным субъектом хозяйствования. Его уникальность заключается в самостоятельности, которая отражается на уровне его развития и благосостояния. Естественно, что участники стремятся как минимум к сохранению текущего уровня, а в идеальных условиях стремление направлено не только в сторону стабильного состояния, но и его улучшение. В связи с этим необходим контроль за получением дохода, его распределением на первичные нужды и другие цели.

Внутри домохозяйства происходит согласование экономических интересов, направленное на улучшение индивидуального благосостояния его участников. При различных условиях необходима корректировка способов и методов достижения того или иного уровня. В этом случае происходит регулирование статей доходов и расходов, направленное на достижение сбалансированного состояния финансовой системы домашнего хозяйства.

Для оценки уровня финансовой устойчивости домашних хозяйств используют финансовые и нефинансовые показатели. Финансовые показатели можно представить в исчисляемой форме, что облегчает задачу для проведения домохозяйственного учета. Примером применения нефинансовых показателей являются концепция Нортон-Каплана и гипотеза финансовой хрупкости, выдвинутая Х.М. Мински.

Рассмотрим концепцию сбалансированных показателей [3]. Домашнее хозяйство можно рассмотреть в трех различных проекциях исходя из его структуры. К первой проекции относится тип субъекта и состав его членов. Ко второй – натуральная структура, которая включает в себя активы домохозяйства и его место положения. И последняя проекция включает в себя финансовую структуру, которая отображает сведения о движении денежных средств и их реализации [4].

Данные проекции представим в виде таблицы (табл. 1).

В связи с существованием данных проекций были отобраны соответствующие критерии для оценки состояния финансовой устойчивости данного субъекта. Каждый критерий отражает как плюсы, так и минусы такой формы организации деятельности. Общие сведения по положению домохозяйств в России отражены в табл. 2.

Помимо концепции Нортон-Каплана, при рассмотрении данной темы важным будет обратить внимание на гипотезу финансовой хрупкости Х.М. Мински [5]. Согласно данной гипотезе хозяйствующий субъект становится неспособным погашать свои финансовые обязательства перед финансовым сектором. «Деловой цикл можно воспринимать как феномен, связанный с изменениями в степени хрупкости экономики». Эту концепцию вполне можно применить и по отношению к домашнему хозяйству. Ведь домашнее хозяйство можно считать стабильным до тех пор, пока стабильны его доходы. Чем больше размер обязательств, тем выше уровень хрупкости (иначе – нестабильности) домашнего хозяйства.

Судить о финансовой устойчивости такого субъекта как домашнее хозяйство необходимо на основе анализа статей его расходов. Проанализируем данные об индивидуальном потреблении домохозяйств и классификацию расходов (табл. 3)*.

Безусловно, финансовое положение субъекта зависит от множества факторов, которые необходимо учесть при оценке устойчивости домашнего хозяйства. Примеры статистических данных на основе анализа располагаемых ресурсов и расходов на конечное потребление домохозяйств в РФ на 2016 г. представлены в табл. 4–6.

Таким образом, наглядно показано, что статьи расходов и доходов для домашних хозяйств, расположенных в различных территориальных условиях, существенно отличаются друг от друга.

Ребенок – это полноценный участник домашнего хозяйства, который вносит свои коррективы в его финансовый механизм. Согласно статистике семьи без детей имеют наибольший объем располагаемых ресурсов, расходы на конечное потребление выше в случае бездетности, так же, как и потребительские расходы.

Количество детей также оказывает существенное влияние на функционирование домохозяйства, расширив состав его участников. Чем больше детей, тем меньше располагаемых ресурсов, при этом наблюдается сокращение потребительских расходов и расходов на конечное потребление.

* Доходы, расходы и потребление домашних хозяйств в 2016 году (по итогам выборочного обследования бюджетов домашних хозяйств). URL: http://www.gks.ru/bgd/regl/b16_102/Main.htm. (дата обращения: 21.05.2017).

Индивидуальное потребление домохозяйств и классификация расходов

Продукты питания и безалкогольные напитки		Продукты для домашнего питания	
Алкогольные напитки, табачные изделия	алкогольные напитки	Алкогольные напитки	
	табачные изделия		
Одежда и обувь	одежда и обувь	Непродовольственные товары	
	ремонт одежды и обуви		
Жилищные услуги, вода, электроэнергия, газ и другие виды топлива	стройматериалы, топливо		
	жилищные услуги, ремонт жилья		
Предметы домашнего обихода, бытовая техника и повседневный уход за домом	предметы домашнего обихода, бытовая техника, бытовая химия		
	бытовые услуги, ремонт техники		
Здравоохранение	лекарства и медицинское оборудование		
	медицинские услуги		
Транспорт	транспортные средства, горюче-смазочные материалы		Услуги
	транспортные услуги, ремонт транспорта		
Услуги связи	телефонное и факсимильное оборудование		
	услуги связи		
Организация отдыха и культурные мероприятия	аудиовизуальное оборудование, игры, товары для спорта и досуга, печатная продукция и т.п.		
	услуги по организации отдыха и культурных мероприятий, ветеринарные услуги		
Образование	услуги образования		
Гостиницы, кафе и рестораны	услуги гостиниц	Питание вне дома	
	общественное питание		
Другие товары и услуги	предметы гигиены, личного обихода, часы и др.		
	услуги парикмахерских, социальных служб и др.		

Таблица 4

Расходы в зависимости от места проживания

I квартал 2016 г.	II квартал 2016 г.	III квартал 2016 г.	IV квартал 2016 г.
<p>Располагаемые ресурсы – 24 308,9 в городской местности, 15 673,2 в сельской местности. Расходы на конечное потребление – 16 808,0 в городской местности, 11 257,8 в сельской местности. Потребительские расходы – 16 387,3 в городской местности, 10 104,9 в сельской местности</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 26 050,9 в городской местности, 16 169,4 в сельской местности. Расход на конечное потребление – 17 775,7 в городской местности, 11 181,6 в сельской местности, Потребительские расходы – 17 451,5 в городской местности, 10 179,3 в сельской местности</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 27 365,8 в городской местности, 17 387,3 в сельской местности. Расходы на конечное потребление – 18 323,9 в городской местности, 12 185,5 в сельской местности. Потребительские расходы – 17 924,6 в городской местности, 11 291,0 в сельской местности</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 29 123,3 городской местности, 18 678,7 в сельской местности. Расходы на конечное потребление – 19 828,4 в городской местности, 13 717,5 в сельской местности. Потребительские расходы – 19 467,9 в городской местности, 12 602,0 в сельской местности</p>

Таблица 5

Расходы в зависимости от наличия детей

I квартал 2016 г.	II квартал 2016 г.	III квартал 2016 г.	IV квартал 2016 г.
<p>Располагаемые ресурсы – 18 920,3 с детьми до 16 лет, 25 357,5 без детей. Расходы на конечное потребление – 3 174,4 с детьми до 16 лет, 17 658 без детей. Потребительские расходы – 12 577,4 с детьми до 16 лет, 17 032,5 без детей</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 19 954,9 с детьми, 27 120,2 без детей. Расходы на конечное потребление – 13 306,7 с детьми, 18 897,6 без детей. Потребительские расходы – 12 800,2 с детьми, 18 406,5 без детей</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 20 216,7 с детьми, 29 323,7 без детей. Расходы на конечное потребление – 13 679,5 с детьми, 19 779,5 без детей. Потребительские расходы – 13 150,3 с детьми, 19 247,8 без детей</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 21 993,2 с детьми до 16 лет, 30 935,8 без детей. Расходы на конечное потребление – 15 221,0 с детьми, 21 331,0 без детей. Потребительские расходы – 14 637,4 с детьми, 20 805,0 без детей</p>

В заключение, глубоко изучив и проанализировав проблему финансовой устойчивости домашних хозяйств, сделаны следующие выводы.

Во-первых, финансовая устойчивость домохозяйства – это особый уровень финансовой обеспеченности, который способен обеспечить хозяйствующий субъект таким необходимым

Расходы в зависимости от числа детей

I квартал 2016 г.	II квартал 2016 г.	III квартал 2016 г.	IV квартал 2016 г.
<p>Располагаемые ресурсы – 20 089,1 с одним ребенком, 18 657,2 с двумя детьми, 13 366,3 с тремя и больше детьми.</p> <p>Расходы на конечное потребление – 14 358,8 с одним ребенком, 12 249,7 с двумя детьми, 10 136,1 с тремя и больше детьми.</p> <p>Потребительские расходы – 13 769,6 с одним ребенком, 11 685,5 с двумя детьми, 9 364,4 с тремя и больше</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 20 872,8 с одним ребенком, 20 932,8 с двумя детьми, 11 626,4 с тремя и больше детьми.</p> <p>Расходы на конечное потребление – 14 800,7 с одним ребенком, 12 421,7 с двумя детьми, 8 811,9 с тремя и больше детьми.</p> <p>Потребительские расходы – 14 331,1 с одним ребенком, 11 880,2 с двумя, 8 242,9 с тремя и больше</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 22 451,7 с одним ребенком, 19 005,9 с двумя детьми, 12 660,2 с тремя и больше детьми.</p> <p>Расходы на конечное потребление – 15 413,3 с одним ребенком, 12 354,7 с двумя детьми, 9 295,8 с тремя и больше.</p> <p>Потребительские расходы – 14 878,4 с одним ребенком, 11 860,3 с двумя детьми, 8 662,9 с тремя и больше</p>	<p>Располагаемые ресурсы – 24 756,8 с одним ребенком, 19 735,6 с двумя детьми, 15 721,6 с тремя и больше детьми.</p> <p>Расходы на конечное потребление – 17 417,3 с одним ребенком, 13 652,1 с двумя детьми, 9 311,2 с тремя и больше.</p> <p>Потребительские расходы – 16 855,9 с одним ребенком, 13 067,4 с двумя детьми, 8 607,5 с тремя и больше</p>

минимумом, как жилье, одежда, пища, а также предоставить достаточные условия, чтобы создавать конкурентоспособной капитал.

Во-вторых, у домохозяйств есть несколько функций, каждая из которых обладает своими элементами, которые, в свою очередь, реализуют финансовую устойчивость.

В-третьих, согласно концепции нефинансовых показателей Нортон–Каплана, можно оценивать финансовую устойчивость с различных точек зрения: типа домашнего хозяйства, его состава, его натуральной, финансовой структуры.

В-четвертых, по гипотезе финансовой хрупкости Мински, чем выше уровень финансовой устой-

чивости, тем больше вероятность погасить все свои обязательства перед финансовым сектором.

В-пятых, была проанализирована структура располагаемых ресурсов и расходов на конечное потребление домашних хозяйств в РФ за 2016 г. в зависимости от различных факторов. Соответствующие выводы:

1. Располагаемые ресурсы и расходы на конечное потребление гораздо выше в городской, нежели в сельской местности.

2. Те же самые показатели выше в семьях без детей. А если дети до 16 лет в семье все же есть, то чем больше детей, тем меньше сумма, приходящаяся на каждого члена домохозяйства.

Список источников

1. Кириллова Л.Н., Ворохобова О.А. Роль финансов домохозяйств в России // Экономический журнал. 2010. № 19. С. 147–152.
2. Мосесян М.А. Функции финансов домашних хозяйств в реализации сберегательного потенциала населения // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2011. № 2 (16). С. 58–63.
3. Каплан Р.С., Нортон Д.П. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию: пер. с англ. М., 2005.
4. Земцов А.А., Осипова Т.Ю. Финансовая устойчивость домашних хозяйств: основные подходы // Проблемы учета и финансов. 2015. № 4 (20) С. 24–29.
5. Розмаинский И.В. Вклад Х.М. Мински в экономическую теорию и основные причины кризисов в поздней индустриальной денежной экономике // Terra Economicus. 2009. Т. 7. № 1. С. 31–42.