

УДК 33

Экономическая сущность категории «сбережения населения»

Гнедков Владимир Владимирович

Аспирант,
Образовательное учреждение профсоюзов высшего образования
«Академия труда и социальных отношений»,
119454, Российская Федерация, Москва, ул. Лобачевского, 90;
e-mail: Gnedkov_vladimir@mail.ru

Аннотация

В статье представлены результаты научного обзора взглядов ученых на сущность экономической категории «сбережения населения». Рассмотрена история формирования научных представлений о сбережениях населения, в том числе в Древнем мире, классической, кейнсианской экономической теории, советской политэкономии и в современной российской экономической науке. Автор раскрывает мысль, что расширение научных знаний о сущности сбережений привело к включению в процесс анализа сбережений населения все большего количества аспектов и факторов сбережений населения. В статье показано, что в процессе развития технологий движения и накопления денег, форм существования денег, смещения центров накопления денег роль психологических и морально-этических аспектов сбережений населения возрастает. Сделаны выводы о том, что развитие денежно-товарных отношений в обществе приводит к постепенному увеличению роли финансового аспекта сбережений. Представлено сравнение подходов к определению термина «сбережения» в различных экономических школах и на различных исторических этапах. В статье также рассмотрены различия между категориями «сбережения населения», «корпоративные сбережения», «суверенные сбережения», а также иерархия смежных терминов. В результате проведенного анализа предложено авторское определение экономической категории «сбережения населения».

Для цитирования в научных исследованиях

Гнедков В.В. Экономическая сущность категории «сбережения населения» // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2018. Том 8. № 6А. С. 165-175.

Ключевые слова

Сбережения населения, накопление денег, экономическая категория, потребление, инвестиции.

Введение

Научный обзор доступных материалов, содержащих анализ термина «сбережения населения», показал, что это направление достаточно основательно проработано в ряде работ отечественных и зарубежных ученых-экономистов. В данных работах можно проследить заметную асимметрию аспектов изучения сущности сбережений населения: доступно сравнительно большое количество работ по эволюции и значению исследуемой экономической категории, при этом работ, учитывающих понимание такой сущности в современных условиях инновационной экономики, практически нет. Таким образом, в современной экономической науке накоплены значительные пробелы в знаниях о сбережениях населения.

Ретроспективный обзор взглядов на дефиницию «сбережения» показал, что ученые уделяли внимание данному вопросу еще в глубокой древности [Бикеева, Пиглицева, www; Лапаев, 2010; Луконин, 2016; Майорова, 2012; Нугуманова, 2010; Семке, 2012].

Следует отметить, что древними учеными рассмотрение сбережений производилось неизменно в увязке с его морально-этическими, правовыми и психологическими аспектами. Экономическая наука XX века характеризовалась изучением преимущественно финансово-экономических детерминант сбережений; интерес к социально-психологическим, морально-этическим аспектам начал проявляться только к концу XX – началу XXI в.

Основная часть

В статье И.В. Мараткановой [Маратканова, 2016] раскрыта длительная история формирования научных представлений о сбережениях населения. Автор приходит к выводу, что существует определенная периодизация становления научной мысли о сбережениях населения, обусловленная развитием цивилизации в целом и сменой общественного строя в частности. Если древние ученые Востока на первый план формирования сбережений ставили нравственность процесса их накопления, античные ученые – натурально-хозяйственные и денежные отношения, возникающие в процессе накопления, средневековые ученые – христианские и этические аспекты, то уже меркантилисты на первое место выводят макроэкономическую сущность сбережений. Однако у автора не затронут важнейший, по нашему мнению, аспект – развитие непосредственно форм сбережений в рамках общего развития денежно-финансовой системы. Считаем, что развитие форм сбережений и соответствующих технологий формирования сбережений – это один из ведущих факторов, способствующих общей эволюции сбережений и достижению того их состояния, в котором мы можем наблюдать их сегодня, во втором десятилетии XXI века.

В литературных источниках используются похожие на первый взгляд категории «сбережения населения» и «денежные сбережения населения». Различие между данными терминами заключается в разных формах накопления сбережения – в виде денежных средств, в виде финансовых инструментов и активов (например, депозитов, инвестиционных сертификатов), натуральной форме, коммерческой недвижимости и т.п. Также широко используются термины «сбережения домашних хозяйств» и «личные сбережения», что демонстрирует смешение индивидуального и семейного подхода в оценке сущности

сбережений¹. Еще одной родственной дефиницией является термин «накопления населения», «денежные накопления населения²» которые в терминологии Росстата отождествляются с термином «сбережения населения». Однако, по нашему мнению, термин «накопления населения» представляется более емкой категорией, чем «сбережения населения», так как включает более широкий спектр активов – материальные и другие виды ресурсов, тогда как термин «сбережения населения» традиционно рассматривается большинством авторов ближе к денежной составляющей «накоплений населения³». Аналогичная точка зрения также представлена в обзорном исследовании Т.М. Корягиной [Корягина, 2014, 35].

На рисунке 1 представлена иерархия терминологии экономической категории «сбережения населения».



Рисунок 1 – Иерархия терминологии экономической категории «сбережения населения»⁴

Отметим наиболее значимые научные знания и подходы, выработанные авторами древности. Представим историю первичных научных представлений о сбережениях населения в разрезе отдельных авторов, исторических периодов и форм сбережений (табл. 1).

¹ Е.И. Мельникова считает термины «сбережения населения» и «сбережения домохозяйств» тождественными [Мельникова, 2012].

² URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/doc3-1-2.htm

³ Хотя есть и альтернативные точки зрения на термин «сбережения населения». Так, Ю.А. Варламов сравнивает сбережения с отложенной частью дохода физических лиц (прибыли корпораций), а накопление – только если такие сбережения направлены на инвестирование либо увеличение потребления в будущем (для корпораций – капитализация прибыли) [Варламов, 2010].

⁴ Составлено автором.

Таблица 1 – Анализ истории формирования представлений об экономической категории «сбережения населения»⁵

Автор	Положения научной мысли об экономической категории «сбережения»	Форма сбережений	Историческая эпоха / форма сбережений
Сюнь-Цзы	Накопление богатства в рамках закона – признак добродетели на уровне отдельных личностей и государства в целом	Натуральная форма	Древний Мир. Сбережения - сокровища либо запас ликвидных активов
М. Катон, трактат «О земледелии»	Необходимость сбережения части имущества	Натуральная форма	
Демокрит, Платон	Отрицательно относятся к самой идее накоплений	-	
Ксентофонт, «Домоводство»	Существует необходимость откладывать излишек	Натуральная форма	
Аристотель, «Политика»	Сбережения – это деньги, которые остались после расходов на потребление	Денежная форма (ценные металлы)	
Т. Ман	Сбережения – это результат бережливости (экономии) и ресурс увеличения богатства	Денежная форма	Средневековье и Новое время Сбережения существуют в виде личного или корпоративного капитала
А. Тюрго	Сбережения – источник накопления (инвестирования)	Денежная форма	
И.Т. Посошков	Прирост сбережений населения должен иметь приоритет над приростом государственных сбережений	Натуральная и денежная формы	
А. Смит	Сбережения личные – источник сбережений общественных и общественного богатства, растущего в результате экономии расходов и ее капитализации	Денежная форма	
Дж.С. Милль	Сбережение – выбор между настоящим и будущим потреблением, разница между доходом и потреблением, которая является источником инвестирования	Денежная форма	
А. Маршалл	Сбережения – разница между доходами и расходами на потребление	Денежная форма	Новейшее время Сбережения – различные формы активов
Дж. Кейнс	Сбережение – превышение дохода над расходами на потребление. Потребление первично в определении размера сбережений	Денежная форма	
Дж. Хикс	Сбережение – это ожидаемый или фактический прирост активов за период времени	Денежная и натуральная формы	

На основании данных, представленных в таблице 1, можно сделать следующие выводы:

1. Исторически сложился широкий спектр научных представлений о сущности экономической категории «сбережения населения».

⁵ Составлено автором по материалам [Майорова, 2012; Семке, 2012; Кейнс, www; Монахова, 2000].

2. Представления отдельных ученых о сбережениях во многом обусловлены культурными особенностями эпохи, страны их происхождения / проживания.

3. Постепенное накопление массы научных знаний и представлений о сбережениях приводит к пониманию многоаспектности данной экономической категории.

4. Развитие денежно-товарных отношений приводит к постепенному увеличению роли финансового аспекта сбережений, что особенно ярко проявится уже позже в условиях информационной экономики при появлении новых форм существования денег и технологий их хранения / движения. При этом до периода Новейшего времени наблюдалось постепенное умаление нравственных и психологических аспектов сбережений.

В целом, в рамках *классической экономической теории* сбережения являются производным одной из функций денег – функции средства накопления и средства сбережения всеобщего эквивалента. Постепенное расширение научных знаний о сущности сбережений привело к включению в процесс анализа сбережений населения все большего количества аспектов и факторов сбережений населения. В процессе дальнейшего развития технологий движения и накопления денег, форм существования денег, смещения центров накопления денег (например, повышение роли сбережений домохозяйств при снижении роли накоплений корпораций и государств) роль психологических и морально-этических аспектов сбережений населения снова начинает возрастать.

Кейнсианская теория [Луконин, 2016, 85; Кейнс, www] рассматривает основными факторами сбережений населения доходы и потребление населения. Автор теории различает мотивы к сбережению, присущие населению, корпоративному сектору и государству. Основной постулат теории – при увеличении доходов доля сберегаемого дохода растет опережающими темпами. *Посткейнсианская теория* под влиянием монетаризма развивает далее идеи Дж. Кейнса и утверждает, что существенное влияние на объем сбережений оказывает банковская система и стадия ее развития, при этом размер сбережений зависит от стадии развития банковского сектора [Луконин, 2016].

Советская экономическая наука рассматривала сбережения населения через призму социалистического общественного строя и марксистско-ленинской политэкономии [Кашин, 1979; Корягина, 2014; Румянцев, 1979]. Основные функции сбережений при социализме – это накопление резервов для покупки дорогостоящих материальных благ в условиях постоянного повышения благосостояния населения, балансировка товарного дефицита, формирование источников инвестирования в экономику на основании мобилизации средств населения в сберегательных кассах и в виде ценных бумаг государственного займа. Единственным источником формирования сбережений населения рассматривались исключительно трудовые доходы (заработная плата и пенсия). При этом нетрудовые доходы (от теневой занятости, спекуляции, «воровские деньги») рассматривались в качестве потенциального объекта конфискации различными методами – от денежных реформ до уголовных дел. При всех «перегибах» советской плановой экономики сбережения населения рассматривались государством и учеными того времени как важнейший источник финансирования капитальных инвестиций и инструмент обеспечения непрерывной платежеспособности населения (особенно в части крупных покупок – авто и т.п.), формируемый на принципах добровольности (хотя по ценным бумагам государственного займа в первой части советского периода допускалось отклонение от этого принципа), платности (проценты по вкладам), частной (в условиях советского законодательства – «индивидуальной») собственности. Еще одна особенность советского периода – прямая взаимосвязь между денежным накоплением и накоплением

материальных ценностей (на макроэкономическом уровне), т.е. отсутствие фиктивного (спекулятивного) капитала, и плановость формирования накоплений (посредством различных методов стимулирования государством накоплений) и инвестиций (посредством прямого планирования капитальных инвестиций). Отметим, что черту под советской экономической наукой и практикой формирования сбережений населения подвела гиперинфляция и «сгорание» вкладов населения бывшего СССР в Сбербанке в 1992 году.

В советское время изучение сущности сбережений населения рассматривалось через призму необходимости обеспечения высокой доли фонда накопления в национальном доходе. Только в позднем СССР, когда в связи с перекосами в структуре распределения национального дохода стали обнажаться проблемы дефицита потребительских товаров, снижения мотивации работников, неоправданно высокой доли производства средств производства, потребительские аспекты стали привлекать внимание советских экономистов.

В *современной российской* экономической науке существуют три обобщенных подхода к определению категории «сбережения»:

- 1) разница между доходом и расходами;
- 2) отложенное потребление;
- 3) источник инвестиций.

В целом, три общих подхода отечественных экономистов-ученых к определению экономической категории «сбережения населения» могут быть сформулированы следующим образом [Сайфидинов, 2017, 127].

Первый подход – преимущественно традиционный. Сбережения населения понимаются как часть дохода населения, которая остается после уплаты налогов, совершения текущих потребительских расходов.

Второй подход – преимущественно потребительский. Сбережения рассматриваются в качестве аккумулированных текущих средств, оставшихся после текущего потребления, необходимых для обеспечения непрерывности процесса потребления, в том числе удовлетворения будущих потребностей (будущего потребления) или формирования богатства.

Третий подход – преимущественно воспроизводственный. Сбережения рассматриваются в качестве аккумулированных средств (в периоде большем, чем период их получения), которые можно направить для обеспечения инвестиционного процесса и получения инвестиционных доходов в будущем.

Каждый из подходов ориентирован на определенный аспект исследуемого понятия: соответственно на механизм формирования (для первого подхода), одно из направлений использования (для второго и третьего подходов).

Так, в словаре «Академик» сбережения населения рассматриваются как «часть денежных доходов населения, предназначенная для удовлетворения будущих потребностей⁶», что позволяет нам отнести данное определение ко второму подходу.

Примером современных научных представлений о сбережениях населения является мнение Е.В. Дегтярёва: сбережения населения – это «часть ресурсов домохозяйства, которая не используется ни на потребление, ни на уплату обязательных платежей и сборов» (первый, традиционный подход) [Дегтярёва, 2011].

⁶ URL: <https://dic.academic.ru/dic.nsf/enc3p/116338>

По мнению Б.С. Сайфидинова, сбережения – источник инвестиций (третий подход) [Сайфидинов, 2017].

По мнению Ю.А. Варламовой, сбережения – это отношения между экономическими агентами, которые возникают в процессе использования части располагаемого дохода на улучшение качества жизни⁷ индивида и общества [Варламова, 2010].

В работе Л.Н. Майорова предложен многоаспектный взгляд на сущность сбережений населения: а) часть доходов, направленная на будущее потребление; б) часть денег в экономике; в) процесс принятия решения для накопления активов; г) активы [Майорова, 2012]. Здесь мы видим смешанный подход, который включает все три научных взгляда, перечисленных выше: традиционный, потребительский и воспроизводственный.

Еще один представитель смешанного подхода⁸ – Р.В. Луконин рассматривает сбережения населения как: а) потенциальный ресурс для развития экономики; б) не использованная в определенном периоде часть денежного дохода физлица; в) источник капитала и ресурс для банков [Луконин, 2016].

В целом, можно выделить три вида сбережений: государственные сбережения, корпоративные, частные. Таким образом, сбережения населения – это одна из составляющих более емкого понятия «сбережения».

На рисунке 2 представлены виды сбережений в статистике системы национальных счетов.



Рисунок 2 – Виды сбережений в статистике системы национальных счетов⁹

⁷ С такой позицией тяжело согласиться, так как улучшение качества жизни – это слишком обобщенное понятие, к тому же это всего лишь одно из направлений использования сбережений населения. Кроме того, рассматривать сбережения в качестве отношений экономических агентов весьма справедливо, но никак не в разрезе повышения качества жизни, а скорее в разрезе экономических отношений, возникающих в процессе денежного обращения, распределения и инвестирования финансовых и прочих активов.

⁸ Мы не придерживаемся позиции Л.Н. Майоровой и Р.В. Лукониной, так как механическое перечисление разных аспектов экономической категории «сбережения населения» не считаем наиболее оптимальным подходом для формирования дефиниции.

⁹ URL: http://www.gks.ru/bgd/free/meta_2010/IssWWW.exe/Stg/d1996/i000390r.htm

Для более точного понимания сути экономической категории «сбережения населения» целесообразно провести сравнительный анализ специфических особенностей сбережений населения по сравнению с другими источниками финансирования инвестиций (табл. 2).

Таблица 2 – Сравнительные характеристики параметров сбережений населения, корпоративного сектора и государства¹⁰

Критерий сравнения	Сбережения населения	Сбережения корпораций	Суверенные сбережения
Стоимость (наиболее показательные метрики)	-	Стоимость авансированного капитала (ставка кредитования юридических лиц, доходность акций)	Ставка доходности по государственным долговым бумагам
Институциональные формы	Депозиты, наличные, ценные бумаги, недвижимость	Капитализированная прибыль в оборотном капитале, депозиты, портфельные и прямые инвестиции	Средства суверенных фондов (пенсионный, стабилизационный, резервный и т.п.)
Доходность	Ставка депозита	Ставка депозита, доходность инвестиций	Доходность размещения средств суверенных фондов
Источник пополнения	Доходы домохозяйств, прирост стоимости активов	Выручка, прибыль корпораций, эмиссия ценных бумаг, заемный капитал, средства собственников	Налоговые поступления и рентные платежи, приватизация госимущества, эмиссия ценных бумаг
Мотивы создания	Резервирование средств, инвестирование (получение дохода)	Рациональное распределение дохода и прибыли	Макроэкономическое регулирование и стабилизация финансовой системы, обеспечение экономической безопасности государства

Очевидно, что все три основных вида сбережений взаимно дополняют друг друга, причем если сбережения населения возникают на микроуровне, то сбережения корпоративного сектора – на микро- и мезоуровне, суверенные сбережения – на макроуровне. Можно также утверждать, что сбережения населения являются частью финансовой системы государства, возникающей на микроуровне, но имеющей влияние на мезо- и макроуровень финансовой системы и экономики в целом.

Заключение

В результате анализа литературных источников, раскрывающих экономическую сущность сбережений населения, мы приходим к возможности формулировки собственного универсального определения категории, исключающего недостатки трех основных подходов к пониманию сути сбережений населения.

¹⁰ Составлено автором.

По нашему мнению, сбережения населения – это часть национального богатства страны, которая находится в частной собственности либо под прямым или косвенным контролем физических лиц (домохозяйств), сформированная в виде активов различной ликвидности с целями, отличными от краткосрочного целевого потребления, в первую очередь – с целью сохранения и/или инвестирования.

Данное определение не предусматривает непосредственной взаимосвязи и отождествления сбережений и инвестиций, что характерно для дефиниций ряда ученых. Авторское определение дефиниции «сбережения населения» позволяет рассматривать инвестиции как всего лишь один из альтернативных мотивов, форм и направлений формирования сбережений населения и вносит терминологическую определенность в соответствующую область экономической теории. Формирование сбережений населения – это понятие, не тождественное понятию «капитализация» дохода (прибыли). Таким образом, мы рассматриваем сбережения населения в качестве *резервирования* финансовых и прочих ресурсов домохозяйств.

Библиография

1. Бикеева М.В., Пиглицева Е.А. Эволюция сберегательного поведения населения Российской Федерации // Аналитические материалы Мордовстата. URL: <http://mrd.gks.ru/>
2. Варламова Ю.А. Сбережения в условиях экономической динамики: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Казань: Казанский государственный университет им. В.И. Ульянова-Ленина, 2010. 24 с.
3. Дегтярёва Е.В. Сбережения населения и их значение в экономике России // Международный научно-исследовательский журнал. 2011. № 11 (53).
4. Кашин Ю.И. Сбережения населения в СССР (Вопросы теории, методологии и методики изучения). М.: Финансы, 1979. 174 с.
5. Кейнс Д. Общая теория занятости, процента и денег. URL: <http://socioline.ru/files/5/316/keyns.pdf>
6. Корягина Т.М. Понятие сбережений в российской экономической литературе // Материалы международной заочной научно-практической конференции «Актуальные вопросы развития национальной экономики». Пермь: Пермский государственный национальный исследовательский университет, 2014. С. 35.
7. Лапаев А.С. Денежные сбережения населения как экономическая категория // Вестник ОГУ. 2010. № 2 (108). С. 84-90.
8. Луконин Р.В. Экономическая сущность сбережений населения как источника привлеченных ресурсов для коммерческих банков // Молодой ученый. 2016. № 29. С. 437-442. URL: moluch.ru/archive/133/37367
9. Майорова Л.Н. Теоретические основы сбережений населения как экономической категории // Экономические науки. Финансы, денежное обращение и кредит. 2012. № 2 (87). С. 208-283. URL: http://ecsn.ru/files/pdf/201202/201202_280.pdf
10. Маратканова И.В. Эволюция взглядов на сбережения: от первых представлений до А. Смита // Вестник Югорского государственного университета. 2016. № 4 (43). С. 23-28.
11. Мельникова Е.И. Сбережения населения как источник финансирования процессов реструктуризации отечественной экономики // Вестник ЮУрГУ. 2012. № 44. С. 74-79.
12. Монахова И.В. Развитие системы отношений «потребление-сбережение» в экономике России: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Саратов: Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского, 2000. 199 с.
13. Нугуманова Л.Ф. Эволюция представлений о сущности сбережений домохозяйств в работах зарубежных экономистов // Экономические науки. Серия «Экономическая теория». 2010. № 5 (66). С. 43-46.
14. Румянцев А.М. (ред.) Экономическая энциклопедия. Политическая экономия. М.: Советская энциклопедия, 1979. 673 с.
15. Сайфидинов Б.С. Сбережения населения как источник инвестиций в экономику России // Вестник Российского государственного профессионально-педагогического университета. 2017. № 58-1. URL: <https://novainfo.ru/article/10256>
16. Семке Ю.С. Научные подходы к определению понятия «сбережения населения» // Вестник ЗабГУ. 2012. № 12 (91). С. 123-128.
17. Шохин А.Н. Денежные сбережения населения как экономическая категория. М.: Препринт, 1985. 54 с.

Economic essence of the category "savings of population"

Vladimir V. Gnedkov

Postgraduate,
Educational Institution of Trade Unions of Higher Education
"Academy of Labour and Social Relations",
119454, 90 Lobachevskogo st., Moscow, Russian Federation;
e-mail: Gnedkov_vladimir@mail.ru

Abstract

The article considers the views of scientists on the essence of the economic category "savings of population". The author studies the history of the formation of scientific ideas about savings of population, including in the ancient world, classical, Keynesian economic theory, Soviet political economy and in modern Russian economic science. The author reveals the idea that the expansion of scientific knowledge about the essence of savings led to the inclusion an increasing number of aspects and factors of savings of population in the process of analyzing the population savings. The article shows that the role of psychological and moral and ethical aspects of savings of population increases in the process of development of technologies of movement and accumulation of money, forms of existence of money, displacement of the centers of accumulation of money. The author concludes that the development of monetary relations in society leads to a gradual increase in the role of the financial aspect of savings. The author presents a comparison of approaches to the definition "savings" in various economic schools and at various historical stages. The article also examines the differences between the categories "savings of population", "corporate savings", "sovereign savings", as well as a hierarchy of related terms. As a result of the analysis, the author proposes the definition of the economic category "savings the population".

For citation

Gnedkov V.V. (2018) Ekonomicheskaya sushchnost' kategorii "sberezheniya naseleniya" [Economic essence of the category "savings of population"]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 8 (6A), pp. 165-175.

Keywords

Savings of population, accumulation of money, economic category, consumption, investment.

References

1. Bikeeva M.V., Piglitseva E.A. Evolyutsiya sberegatel'nogo povedeniya naseleniya Rossiiskoi Federatsii [Evolution of the savings behavior of population of the Russian Federation]. *Analiticheskie materialy Mordovstata* [Analytical materials of Mordovstat]. Available at: <http://mrd.gks.ru/> [Accessed 14/05/18].
2. Degtyaryova E.V. (2011) Sberezheniya naseleniya i ikh znachenie v ekonomike Rossii [Savings of population and their importance in the economy of Russian]. *Mezhdunarodnyi nauchno-issledovatel'skii zhurnal* [Research journal of international studies], 11 (53).
3. Kashin Yu.I. (1979) *Sberezheniya naseleniya v SSSR (Voprosy teorii, metodologii i metodiki izucheniya)* [Savings of population in the USSR (issues of theory, methodology and methods of study)]. Moscow: Finansy Publ.
4. Keins D. *Obshchaya teoriya zanyatosti, protsenta i deneg* [General theory of employment, interest and money]. Available at: <http://socioline.ru/files/5/316/keyns.pdf> [Accessed 19/05/18].

5. Koryagina T.M. (2014) Ponyatie sbrezhenii v rossiiskoj ekonomicheskoi literature [The concept of savings in the Russian economic literature]. *Materialy mezhdunarodnoi zaochnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii "Aktual'nye voprosy razvitiya natsional'noi ekonomiki"* [Proc. Int. Conf. "Topical issues of national economy development"]. Perm': Perm State National Research University.
6. Lapaev A.S. (2010) Denezhnye sbrezheniya naseleniya kak ekonomicheskaya kategoriya [Savings of population as an economic category]. *Vestnik OGU* [Bulletin of Orenburg State University], 2 (108), pp. 84-90.
7. Lukonin R.V. (2016) Ekonomicheskaya sushchnost' sbrezhenii naseleniya kak istochnika privilechennykh resursov dlya kommercheskikh bankov [Economic essence of savings of population as a source of attracted resources for commercial banks]. *Molodoi uchenyi* [Young scientist], 29, pp. 437-442. Available at: moluch.ru/archive/133/37367 [Accessed 11/05/18].
8. Maiorova L.N. (2012) Teoreticheskie osnovy sbrezhenii naseleniya kak ekonomicheskoi kategorii [Theoretical bases of savings of population as an economic category]. *Ekonomicheskie nauki. Finansy, denezhnoe obrashchenie i kredit* [Economic Sciences. Finance, monetary circulation and credit], 2 (87), pp. 208-283. Available at: http://ecsn.ru/files/pdf/201202/201202_280.pdf [Accessed 14/06/18].
9. Maratkanova I.V. (2016) Evolyutsiya vzglyadov na sbrezheniya: ot pervykh predstavlenii do A. Smita [The evolution of views on savings: from the first ideas to Adam Smith]. *Vestnik Yugorskogo gosudarstvennogo universiteta* [Bulletin of Ugra State University], 4 (43), pp. 23-28.
10. Mel'nikova E.I. (2012) Sbrezheniya naseleniya kak istochnik finansirovaniya protsessov restrukturalizatsii otechestvennoi ekonomiki [Savings of population as a source of financing of processes of restructuring of domestic economy]. *Vestnik YuUrGU* [Bulletin of South Ural State University], 44, pp. 74-79.
11. Monahova I.V. (2000) *Razvitiye sistemy otnoshenii "potreblenie-sberezhenie" v ekonomike Rossii. Dokt. Diss. Abstract* [Development of the system of relations "consumption-saving" in the Russian economy. Doct. Diss. Abstract]. Saratov: Saratov State University named after N.G. Chernyshevskiy.
12. Nugumanova L.F. (2010) Evolyutsiya predstavlenii o sushchnosti sbrezhenii domokhozyaistv v rabotakh zarubezhnykh ekonomistov [The evolution of ideas about the nature of household savings in works of foreign economists]. *Ekonomicheskie nauki. Seriya "Ekonomicheskaya teoriya"* [Economic science. Series "Economic theory"], 5 (66), pp. 43-46.
13. Rumyantsev A.M. (ed.) (1979) *Ekonomicheskaya entsiklopediya. Politicheskaya ekonomiya* [Economic encyclopedia. Political economy]. Moscow: Sovetskaya enciklopediya Publ.
14. Saifidinov B.S. (2017) Sbrezheniya naseleniya kak istochnik investitsii v eko-nomiku Rossii [Household savings as a source of investment in the eco-economy in Russia]. *Vestnik Rossiiskogo gosudarstvennogo professional'no-pedagogicheskogo universiteta* [Bulletin of Russian State Professional-Pedagogical University], 58-1. Available at: <https://novainfo.ru/article/10256> [Accessed 10/06/18].
15. Semke Yu.S. (2012) Nauchnye podkhody k opredeleniyu ponyatiya "sbrezheniya naseleniya" [Scientific approaches to the concept of definition of "savings of population"]. *Vestnik ZabGU* [Bulletin of Transbaikals State University], 12 (91), pp. 123-128.
16. Shohin A.N. (1985) *Denezhnye sbrezheniya naseleniya kak ekonomicheskaya kategoriya* [Money savings of population as an economic category]. Moscow: Preprint Publ.
17. Varlamova Yu.A. (2010) *Sbrezheniya v usloviyakh ekonomicheskoi dinamiki. Dokt. Diss. Abstract* [Savings in the conditions of economic dynamics. Doct. Diss. Abstract]. Kazan': Kazan State University named after V.I. Ulyanov-Lenin".