DOI: https://doi.org/10.53486/sstc2026.v1.93

CZU: 330.564.2(478)

PERSONAL FINANCE AS THE MAIN LINK IN THE FINANCIAL SYSTEM

ПЕРСОНАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ КАК ОСНОВНОЕ ЗВЕНО ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

TABUNSCIC Daria, studentă, specialitatea: Marketing și Logistică
IVASCIUC Elena, studentă, specialitatea: Marketing și Logistică
Academia de Studii Economice din Moldova, Republica Moldova,
Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61
e-mail autori: dariatabunshcic11@gmail.com, lena.ivasiuc.960.com@gmail.com

Abstract: *Personal finance is a fundamental component of the economic system, shaping consumption, savings, and overall economic activity, yet it is often underestimated in comparison with public and corporate finance. The relevance of this study stems from the conclusion that households play a decisive role in shaping aggregate demand and ensuring economic stability. The purpose of the research is to substantiate the importance of personal finance as a key element of the financial system. The research is based on the analysis of theoretical sources and statistical data on household income and expenditures in the Republic of Moldova, applying methods of comparison and interpretation. The results indicate that personal finances generate primary financial flows through income formation and consumption. A significant share of income is directed toward consumption, supporting economic activity, while income inequality constrains savings and investment potential. Therefore, personal finance plays a crucial role in the stability and effective functioning of the financial system*
Keywords: *personal finance, household income, savings, household consumption, financial system*
JEL CLASSIFICATION: G51

ВВЕДЕНИЕ

Персональные финансы – это фундамент экономики, формирующий потребление, сбережения и общий уровень экономической активности. Однако в научной литературе они часто рассматриваются как вторичный элемент, уступая место государственным и корпоративным финансам. В современных же условиях возрастает необходимость переосмысления роли персональных финансов, поскольку именно на уровне отдельных индивидов формируются первичные финансовые ресурсы, определяющие дальнейшее движение денежных потоков в экономике. Актуальность темы обусловлена тем, что именно домохозяйства выступают ключевыми участниками экономических процессов, напрямую влияя на формирование совокупного спроса и экономическую устойчивость. Цель работы – обосновать роль персональных финансов как одного из ключевых элементов финансовой системы, оказывающего сопоставимое влияние на ее функционирование.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

Анализ источников. Раннее проведенное исследование Бабкиной Е. В. (2012) рассматривает персональные финансы как инструмент, с помощью которого домохозяйства формируют экономическую активность. При рассмотрении финансовой системы целесообразно рассматривать персональные финансы как один из ключевых элементов, поскольку активность домохозяйств на уровне отдельных единиц экономики формирует существенную долю ВВП (Екшембиев Р.С, 2008). Если не учитывать, что решения о расходовании и накоплении доходов принимаются каждым человеком индивидуально, это может привести к неточным оценкам последствий экономических процессов. Кроме того, важно учитывать индивидуальный характер получения и распределения доходов, что отражается на поведении домохозяйств в сфере потребления и накоплений. Практическое подтверждение данных положений обеспечивается статистическими материалами Национального бюро статистики РМ, которые позволяют объективно оценить финансовое поведение домохозяйств и его влияние на экономическую динамику страны (Statistica.gov.md, 2025). Таким образом, анализ источников подтверждает, что персональные финансы оказывают непосредственное

влияние на экономическую активность и должны рассматриваться как один из ключевых элементов финансовой системы.

Методы исследования. В работе использован комплексный подход, включающий анализ теоретических источников по персональным финансам, а также изучение статистических данных Национального бюро статистики РМ о доходах и расходах домохозяйств. С помощью теоретического общения, сравнения и интерпретации данных нам удалось раскрыть роль персональных финансов в формировании экономической активности и их место в финансовой системе.

Полученные результаты. Проведенное нами исследование показывает, что персональные финансы в РМ формируют основу экономической системы через получение и распределение доходов. В отличие от традиционного подхода, акцентирующего внимание на государстве и предприятиях, анализ домохозяйств позволяет выявить первичный источник финансовых потоков. Именно на уровне индивидов формируются денежные ресурсы, которые затем перераспределяются в экономике. Ключевым элементом персональных финансов является заработная плата, являющаяся основным источником дохода населения. По данным Национального бюро статистики РМ, среднегодовая заработная плата в 2025 году составила около 15472 леев, достигнув 16355 леев в IV квартале, а среднемесячные располагаемые доходы на одного человека выросли на 7.5% и достигли 5283.8 леев (Statistica.gov.md, 2025). Анализ расходов показывает, что значительная часть доходов направляется на текущее потребление – 4407 леев в среднем на человека, при этом 39.9% идет на питание, 17.2% - на жилье и коммунальные услуги (YBP.md, 2025). Такая структура доходов и расходов демонстрирует, что именно через повседневное потребление домохозяйств формируются основные денежные потоки в экономике, подтверждая, что персональные финансы являются ядром финансовой системы и напрямую влияют на ее устойчивость и функционирование. Связь персональных финансов с экономикой страны подтверждается макроэкономическими и социальными показателями. ВВП на душу населения в Молдове вырос с 6705 долларов в 2023 году до 8239 долларов в 2025 году при умеренном росте экономики (1.2% - 1.7%), тогда как численность населения сокращается (-1.28% в 2025 году), что подчёркивает значимость эффективного управления финансами каждого индивида (Moldova GDP, 2025). При среднем доходе 5 283.8 леев и прожиточном минимуме 3049 леев уровень бедности достигает 33.6%, что отражает высокую дифференциацию доходов и ограниченные возможности части населения для накопления и инвестиций (YBP.md, 2025). Таким образом, экономика Молдовы становится все более зависимой от финансовой активности домохозяйств: именно через доходы, расходы и сбережения отдельных граждан формируются ключевые денежные потоки, влияющие на устойчивость и развитие финансовой системы.

Исходя из значительного влияния финансовой активности домохозяйств на экономику нашей страны, считаем важным рассмотреть, из чего складываются сами персональные финансы и как они функционируют. С этой целью на схеме 1 представлена взаимосвязь основных элементов персональных финансов.

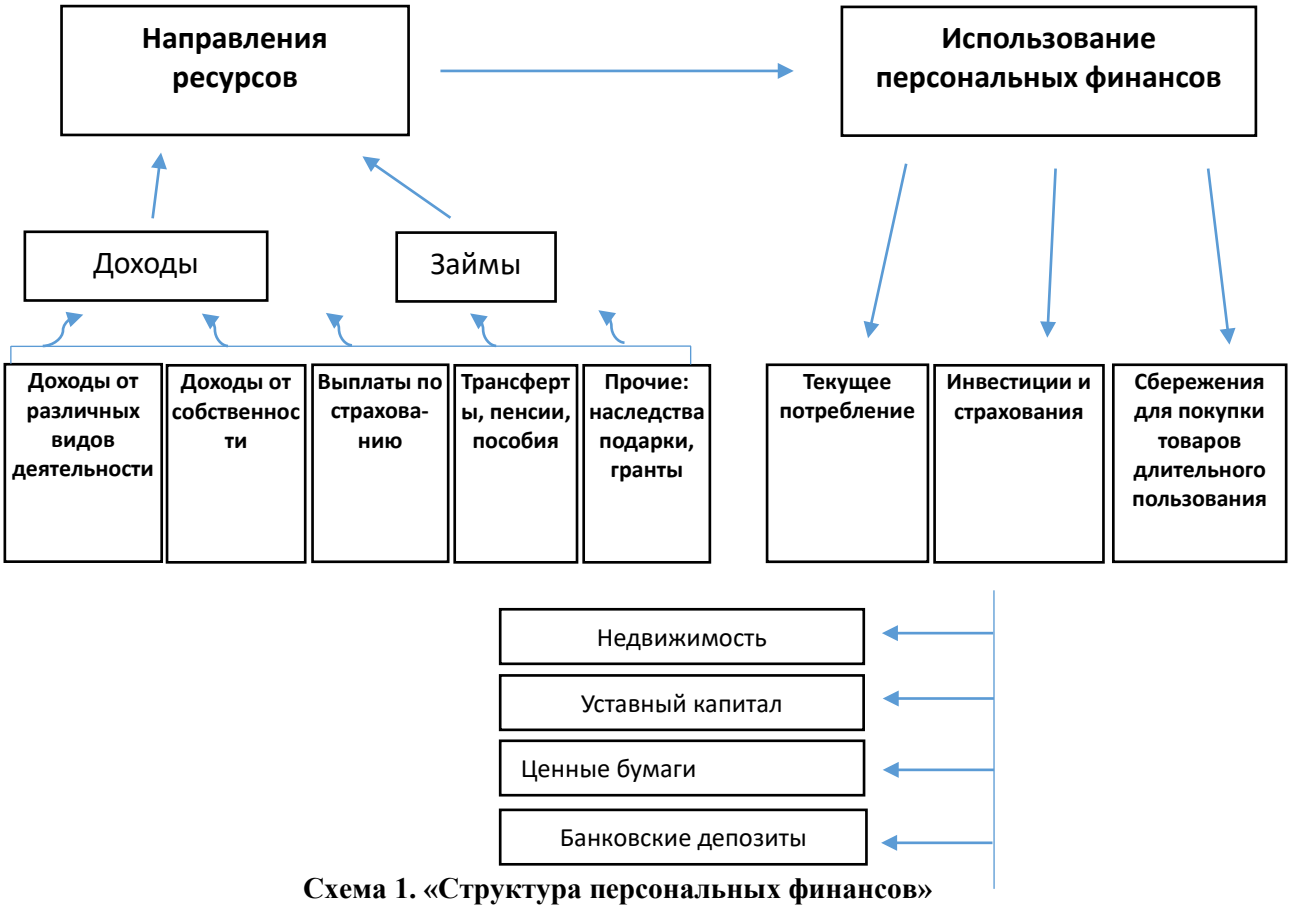

Схема 1. «Структура персональных финансов»
Источник: Персональные финансы (Екшембиев Р.С, 2008)

Данная структура отражает взаимосвязь доходов, расходов, сбережений и инвестиций. На схеме показано, как личные доходы домохозяйств распределяются между текущим потреблением, накоплениями и инвестициями, образуя взаимосвязанную систему финансовых потоков. Данный пример демонстрирует, что персональные финансы не существуют изолированно, а выполняют несколько экономических функций одновременно: домохозяйства выступают потребителями, формируя спрос; сберегателями, создавая финансовые ресурсы; потенциальными инвесторами, способствуя развитию экономики.

Логика движения денежных потоков в экономике показывает, что первоначально доходы формируются на уровне индивидов, затем через потребление они поступают в предприятия, а через налогообложения – в государственный бюджет. Следовательно, без анализа персональных финансов невозможно получить полное и достоверное представление о функционировании финансовой системы в целом, что обосновывает необходимость их рассмотрения как основного ее звена и логически подводит к формулированию выводов и рекомендаций.

ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Проведенное нами исследование подтверждает, что персональные финансы домохозяйств являются фундаментом финансовой системы нашей страны, играя ключевую роль в экономике. Они формируют первичные ресурсы для предприятий и государства. Высокая доля потребления в структуре доходов населения делает экономику РМ особенно зависимой от финансово поведения домохозяйств.

В связи с этим рекомендуем: рассматривать персональные финансы как базовый элемент финансовой системы при анализе экономики и разработке финансовой политики; усилить меры по повышению финансовой грамотности населения, что позволит рационально распределять доходы, формировать сбережения и стимулировать инвестиционную активность; при планировании

экономических и социальных программ учитывать поведение домохозяйств, поскольку именно через них реализуются ключевые денежные потоки и формируется совокупный спрос в экономике.

БИБЛИОГРАФИЯ:

1. Babkina, E. V. (2012). *Персональные финансы как основное звено финансовой системы* [Online]. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/personalnye-finansy-kak-osnovnoe-zveno-finansovoy-sistemy/viewer
2. Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova. (2025a). *Veniturile și cheltuielile populației în anul 2024.* URL: https://statistica.gov.md/ru/statistic_indicator_details/2
3. Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova. (2025b). *Câștigul salarial mediu lunar în anul 2024.* URL: https://statistica.gov.md/ru/statistic_indicator_details/3
4. Ekshembiev, R.S. (2008) *Персональные финансы [Online].* URL: https://cyberleninka.ru/article/n/personalnye-finansy-1/viewer
5. Moldova GDP. (2025) *ВВП Молдовыю [Online].* URL: https://www.worldometers.info/ru/ввп/молдова-ввп/
6. YBP. (2025) *Расходы населения Молдовы: статистика и реальность [Online].* URL: https://ybp.md/ru/article/rashody-naseleniya-moldovy-statistika-i-realnost

Coordonator științific: SUVOROVA Iulia, dr., conf. univ.
Academia de Studii Economice din Moldova
Republica Moldova, Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61
e-mail: suvorova.iulia@ase.md