

# 促使高储蓄转化为消费增长

■ 言 商

**居**民储蓄存款是研究居民购买力、消费能力与潜力，反映资金流动等经济问题的重要指标之一。世界经济的发展经验表明，在连续负利率的情况下，资金不可能总停留在银行，而将进入投资与消费渠道。但今年前三季度，尽管我国CPI在7%上下波动，负利率程度严重，把钱存银行意味着不断缩水，资金却依然蜂拥流回银行。

这种反常的高储蓄，一方面揭示了我国安全性、流动性和盈利性匹配较好的金融产品仍显不足，另一方面，高储蓄也反映出我国居民对未来预期的不确定性。近年来，在收入分配体制、消费体制、社会保障体制、价格体制、教育体制以及金融体制等方面改革不断深化的背景下，居民更多地面临未来收入与支出不确定性。体制新旧交替使居民消费变得更为谨慎，由于就业难度加大、企业效益不理想及通胀压力加大等因素的影响，多数居民普遍降低了对未来的收入预期，预防性储蓄目的不断增强。

储蓄与投资的比例协调，则对经济发展有利，反之，则会形成障碍。过多的储蓄意味着减少消费，从而导致市场需求不足，使社会再生产难以持续增长，对经济的稳步增长会带来一些负效应。一方面使专业银行的财务风险高度集中，潜伏着一定的隐患。储蓄高增长使居民的金融债权

主要集中在专业银行，专业银行成了聚合千百万居民家庭巨额债务的负债者，一旦经济出现较大的波动，银行将面临巨额挂账和挤兑风潮的双重压力。同时，储蓄率增高将对扩大内需、促进消费的政策产生不利影响。因此，必须采取措施促使高储蓄转化为消费增长。

一是尽快完善社会保障体系，增强居民即期消费行为。社会保障制度的完善是改善人们消费取向的关键。在健全和完善社会保障制度的同时，切实发挥社会保障体系的功能；在积极提升城镇居民收入的同时，切实提高消费者对未来生活方方面面的安全感。建立社会保障管理和社会化服务体系，实行社会保障待遇的社会化发放；积极稳妥地推进城镇职工基本医疗保险制度改革，让城镇居民对自己未来的利益保障心

中有数，从而增强居民的即期消费。

二是规范信用体系，推动消费信贷全面普及。针对部分居民消费升级能力不足的情况，应尽快规范信用体系，推动消费信贷全面普及。特别是大力发展代办贷款机构，以促进居民储蓄向消费转化，有效缩短居民消费升级的时间。

三是大力规范市场秩序，提高消费领域信用水平。消费市场不规范、消费陷阱多是抑制消费的一个重要原因。要加大规范的力度，彻底清理整顿消费环境，通过法制化管理，使消费市场规范化、秩序化。对消费市场存在的诈骗、欺瞒和损害消费者的行为，要强化打击力度，强化部门责任管理，创造一个良好的消费环境，使居民银行存款转化为即期消费。

责任编辑 常嘉

