

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного
хозяйства и государственной службы при
Президенте Российской Федерации»
119571, г. Москва, проспект Вернадского,
д.82

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Российской академии народного хозяйства и
государственной службы при Президенте Российской Федерации
на диссертацию Шамхаловой Анны Александровны «Финансы домохозяйств:
направления и тенденции развития в условиях экономической
нестабильности» по специальности 5.2.4. – Финансы, представленную на
соискание учёной степени кандидата экономических наук, выполненную в
Институте управления РАНХиГС

Актуальность темы диссертационного исследования

В условиях инвестиционного дефицита российской экономики
финансовые ресурсы домашних хозяйств получают особую значимость,
поскольку являются не только внутренними финансовыми ресурсами для
реального сектора экономики, но и обладают способностью обеспечивать
трансформацию аккумулированных сбережений в инвестиции для
экономического развития страны. В связи с этим повышается
заинтересованность государства в формировании условий для вовлечения
денежных ресурсов домохозяйств в финансовый оборот. Вместе с тем
развитие финансового поведения домохозяйств происходит неравномерно,

что связано с особенностями поведения граждан в зависимости от воздействия определенных факторов. Выявление этих факторов и оценка направлений их воздействия на финансовое поведение домохозяйств представляет собой важное направление исследования финансовой политики государства, что приобретает особую актуальность в современных условиях в связи с наметившимися тенденциями трансформации финансового поведения домохозяйств, связанных с изменениями в предпочтениях по их использованию и сбережению.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций диссертационного исследования

Научные положения, сформулированные в диссертации, характеризуются высокой степенью обоснованности и достоверности. Достоверность выдвинутых автором положений, выводов и рекомендаций определяется уровнем полученных научных результатов, глубоким анализом научной литературы и объемом фактологического материала, а также использованием значительного объема статистических данных. Обоснованность положений и объективность результатов исследования обусловлены корректным использованием фундаментальных положений современной теории финансов, наработок ведущих отечественных и зарубежных ученых в сфере развития финансов домашних хозяйств. Исследование базируется на использовании общенаучных методов, применении системного подхода, методов контентного анализа, метода сравнительных оценок, статистических методов, в том числе корреляционно-регрессионного анализа и экспертного метода.

При выполнении исследования автором обработано большое количество источников, информационную базу составили официальные данные Банка России, статистические данные Росстата, материалы социологических исследований ВЦИОМ, аналитического центра НАФИ, обследования финансового поведения населения, проведенные Сбербанком,

опросы потребительского поведения исследовательского агентства Aquarelle Research, экспертные оценки рисков финансового поведения, полученные автором в результате проведенных опросов специалистов финансовых организаций.

Основные положения диссертационной работы, выводы и результаты, которые составляют новизну исследования, достаточно полно изложены в 11 научных работах. Высокий уровень полученных научных результатов подтверждается их апробацией на международных и всероссийских научно-практических конференциях.

Все это обуславливает достоверность и обоснованность научных результатов и способствует всестороннему раскрытию проблемы развития финансов домашних хозяйств в условиях нестабильности экономики.

Научная новизна выводов и рекомендаций диссертационной работы

Научная новизна исследования состоит в раскрытии содержания финансов домохозяйств, определении основных тенденций, проявляющихся в условиях нестабильности, выявлении сфер нарушения финансовой устойчивости домохозяйств и определении рисков в использовании финансов с целью разработки направлений повышения эффективности управления финансами домашних хозяйств.

В рамках **первой научной задачи** определены тенденции в использовании финансов российских домохозяйств в условиях экономической нестабильности, отражающие развитие «защитной модели» финансового поведения домохозяйств.

Вторая научная задача решена автором через выделение сфер нарушения финансовой устойчивости домохозяйств, послуживших базой для применения поведенческих инструментов (эвристик и предубеждений) с

целью определения типов финансовых решений домохозяйств, характерных для указанных сфер.

В рамках **третьей научной задачи** построена матрица оценки рисков с целью распределения их по типам финансовых решений домохозяйств и присвоения соответствующих индикаторов, позволяющих оценить ущерб и сформировать механизмы управления рисками.

При решении **четвертой научной задачи** автором разработана методика дифференциации групп населения для повышения финансовой грамотности, в основе которой лежит инструментарий, отражающий различные критерии финансового поведения домохозяйств.

Научное и практическое значение результатов диссертационной работы

Теоретическая значимость исследования Шамхаловой А.А. состоит в уточнении выдвинутых в диссертации методологических положений, раскрывающих содержание и структуру финансов домашних хозяйств за счет выделения основных признаков и характеристик, имеющих проявление в условиях нестабильности экономики.

Практическая значимость исследования определяется тем, что предложенная в работе методика дифференциации групп населения для повышения финансовой грамотности может найти применение для дифференцированного подхода к разработке образовательных программ повышения финансовой грамотности домохозяйств применительно к реальным потребностям конкретной аудитории обучающихся.

Замечания по диссертационной работе

Отмечая положительные стороны представленной к защите диссертации, следует выделить ряд замечаний.

1. На стр. 35 проводится оценка взаимосвязи финансов и финансового поведения домохозяйств, которую автор рассматривает на основе использования индикаторов финансового поведения домохозяйств. Вместе с тем из обоснования не совсем понятно, какие конкретно индикаторы участвуют в раскрытии финансового поведения домохозяйств.
2. При анализе финансового поведения домохозяйств (стр.117) автор исследует 6 признаков, соблюдение которых, по его мнению, обеспечивает повышение уровня качественных характеристик финансового поведения домохозяйств, данный состав признаков может быть расширен с учетом особенностей современной экономической ситуации.

Вместе с тем, указанные замечания не снижают ценности результатов исследования и общей теоретической и практической значимости диссертации.

Заключение по диссертационному исследованию

Диссертация Шамхаловой Анны Александровны «Финансы домохозяйств: направления и тенденции развития в условиях экономической нестабильности» является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития экономической науки и практики, что соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842 и Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (в редакции приказа от 30 апреля 2025 года № 02-763, приказ об изм. № 02-1313

от 10.07.2025; приказ об изм. 02-1794 от 17.09.2025), а Шамхалова Анна Александровна заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Член диссертационного совета РАНХиГС,
доктор экономических наук,
заместитель директора по научной работе
Высшей школы современных социальных наук
Федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Московский государственный университет
имени М.В.Ломоносова»

Гребенюк А.А.

«01» апреля 2026 г.

Адрес: 119991, Российская Федерация, Москва, Ленинские горы, д. 1, стр. 13
блок В
Тел.: +79264544942
E-mail: gaa-mma@mail.ru

Подпись Гребенюка А.А. заверить

