

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»

На правах рукописи

БАХТИНА ОЛЬГА ЮРЬЕВНА

**ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ
В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ**

Специальность 08.00.10 — Финансы, денежное обращение и кредит

Аннотация диссертации на соискание ученой степени кандидата
экономических наук

Научный руководитель:
доктор экономических наук, профессор
Бондарчук Наталья Витальевна

Москва – 2020

Актуальность темы исследования. Трансформационные процессы, происходящие в современной российской экономике в связи с цифровизацией, повлекли за собой изменение общественного сознания и ценностных установок в области финансов. На сегодняшний момент общество столкнулось с внедрением цифровых технологий, которые привели к мощной генерации новых знаний, навыков и установок, что вызвало цепную реакцию и необходимость корректировки управления личными финансами. Изменение модели финансового поведения можно расценивать как способ реагирования населения на складывающуюся ситуацию, целью которой является создание возможностей для процесса финансового управления и обеспечения отношений, позволяющих субъекту достичь своих жизненных приоритетов.

Принимая во внимание, что, хотя отдельный человек рассматривается как первичный элемент экономической системы, в своей совокупности население обладает значительными финансовыми ресурсами, которые являются необходимым источником инвестиционного процесса, а значит, от финансового выбора индивида, его финансового поведения в значительной степени зависит способность экономики преодолевать негативные внешние/внутренние шоки, адаптироваться к изменяющимся социально-экономическим и технологическим условиям.

Подробное изучение финансового поведения населения, а также факторов и мотивов, влияющих на него, позволяет успешно реализовать финансовую политику как специализированных финансовых институтов, так и государства. Без соответствующей информации лица, принимающие решения, рискуют, что государственные программы развития могут быть неэффективными.

С этой точки зрения несомненный научный интерес представляет идентификация типовых моделей финансового поведения современной молодежи как первичного носителя новых паттернов, формируемых в условиях становления цифровой экономики в Российской Федерации.

Степень научной разработанности проблемы. Изучению общетеоретических и общеметодологических вопросов исследования поведенческих финансов и экономического поведения индивидов в целом посвящены труды таких отечественных ученых: И.А. Алиевой, Г.В. Белеховой, Ю.В. Бурдастовой, О.Ю. Дмитриевой, Н.А. Дмитриевой, Н.Н. Зарубиной, М.С. Щербаль, А.В. Ярашевой и др.

Отдельным аспектам финансового поведения, таким как кредитное или сберегательное поведение, посвящены работы Н.С. Гаджигасановой, А.Ш. Галимовой, И.М. Дудиной, И.Ю. Изосимовой, М.С. Кужахмедовой, Д.В. Латынина, Д.О. Стребкова и др.

Среди зарубежных исследований в области изучения финансового поведения индивидов можно отметить работы I. Ajzen, D. Kahneman, M. Powell, H.M. Sheffrin, H.A. Simon, O.A. Stolper & A. Walter, R.H. Thaler, A. Tversky, J.J. Xiao, M.W. Ford & J. Kim и др.

Вопросам трансформации экономического поведения «цифрового поколения» в целом или отдельных его аспектов в России посвящены труды Н.В. Богачевой, С.С. Малетина, Е.В. Спивак и др.

В современных научных работах, посвященных данной проблематике, акцент делается на отдельных аспектах финансового поведения населения, кредитном или сберегательном, в то же время работ, посвященных комплексному исследованию финансового поведения, учитывающего одновременно его различную модальность, не присутствует. Исследования, посвященные специфике финансового поведения «цифрового поколения», практически отсутствуют. Тем не менее несомненный интерес представляет комплексный анализ различных аспектов финансового поведения индивида в рамках становления вектора цифровизации в российской экономике. Сказанное предопределило выбор предмета и объекта исследования, его целей и решаемых задач.

Цель диссертационного исследования состоит в развитии теоретических знаний в области поведенческих финансов и обосновании моделей финансового поведения населения в условиях цифровизации.

В соответствии с поставленной целью в работе решались следующие **задачи**:

- раскрыть сущность эволюции понятия «финансовое поведение населения»;
- обобщить и систематизировать научные концепции, касающиеся исследования различных аспектов финансового поведения;
- систематизировать основные тренды трансформации финансового поведения в условиях цифровизации;
- предложить авторский алгоритм исследования финансового поведения населения с учетом факторов внешней и внутренней среды;
- провести анализ основных тенденций среднедушевых доходов как основного источника финансовой активности населения;
- провести комплексный анализ основных индикаторов финансовой активности населения и выявить его основные закономерности на современном этапе развития экономики России;
- разработать методику выявления типов финансового поведения населения в рамках сберегательной и кредитной модальности финансового поведения населения РФ;
- провести исследование основных паттернов финансового поведения «цифрового поколения»;
- выявить особенности трансформации финансового поведения «цифрового поколения» и идентифицировать формирующиеся модели;
- разработать рекомендации по совершенствованию банковского продукта «образовательный кредит» с учетом формирующихся особенностей финансового поведения «цифрового поколения».

Объектом исследования выступает финансовое поведение населения.

Предметом – совокупность социально-экономических и финансовых отношений, формирующихся в процессе трансформации финансового поведения населения в условиях цифровизации.

Гипотеза исследования. Предполагается, что в условиях становления цифровой экономики происходит существенная трансформация основных паттернов финансового поведения индивида, требующая адаптации современных стратегий по активизации финансового поведения молодежи различными кредитно-банковскими институтами.

Теоретическая и методологическая основы исследования.

В качестве *теоретической базы* исследования выступали труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные экономическому и финансовому поведению, многомерным статистическим методам, вопросам экономико-статистического анализа динамических трендов показателей, отражающих различные аспекты финансовой активности населения.

В качестве исследовательского инструментария представлены как *общенаучные методы*, такие как методы формальной и диалектической логики, сравнения, библиографический метод, так и *специальные методы*: анализа временных рядов, экономико-статистических сравнений, методы группировки, многомерной классификации, факторного и дисперсионного анализа. Для обработки исходной информации использовались специализированные программные продукты «Microsoft Excel» и «SPSS».

Достоверность полученных в диссертационном исследовании результатов обеспечивается детальной постановкой задач, использованием данных официальных источников, корректным использованием методов анализа данных с применением пакетов соответствующих прикладных программ, релевантных объемов выборки эмпирических исследований, анализируемых в ходе диссертационного исследования в сочетании с валидацией полученных результатов с данными других исследований по данной тематике.

Информационную и эмпирическую базу исследования составили:

– документальные (в том числе статистические) источники: законодательные и нормативные правовые акты органов государственной власти Российской Федерации в области банковского дела, данные Федеральной службы государственной статистики, официальные материалы Центрального банка Российской Федерации, данные Международного валютного фонда;

– эмпирические данные, полученные в ходе опросов Всероссийского центра изучения общественного мнения, данные Центра социологических исследований РАНХиГС, составленные в результате реализации проекта «Евробарометр в России», результаты опроса среди молодежи в возрасте от 17 до 21 года, проведенного Российским государственным социальным университетом в 2019 году в 12 федеральных округах Российской Федерации (общий объем выборки составил 1600 человек);

– данные материалов периодической печати, научных публикаций, материалы официальных сайтов сети Интернет и электронных СМИ.

Соответствие темы диссертации паспорту специальности ВАК.

Область данного диссертационного исследования соответствует пп. 4.3 «Методологические принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения», пп. 4.9 «Поведенческие финансы: личностные особенности и типовое поведение человека при принятии решений финансового характера», пп. 10.22 «Новые банковские продукты: виды, технология создания, способы внедрения».

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке методики комплексного анализа и выявлении моделей финансового поведения «цифрового поколения».

Комплексность исследования достигается за счет оценки основных паттернов финансового поведения в рамках единой аналитической модели, учитывающей сберегательную и кредитную модальности финансового

поведения индивида, что позволило разработать более высокий уровень объективности и достоверности полученных результатов.

К наиболее значимым результатам, составляющим новизну исследования, относятся следующие.

1. На основе комплексного подхода к анализу финансового поведения населения выявлены его особенности, позволившие раскрыть содержание понятия «финансовое поведения индивида», учитывающее его ключевые составляющие: место (принадлежность); институциональную специфику; условия формирования; фазы реализации (пп. 4.9 паспорта специальности ВАК).

2. Систематизированы особенности трансформации финансового поведения в условиях цифровизации. Эти особенности заключаются: а) в самоидентификации; б) жизненных приоритетах; в) коммуникативном поведении; г) ценностных установках; д) психологической устойчивости к финансовым стрессам (пп. 4.9 паспорта специальности ВАК).

3. На основании анализа тенденций среднедушевых доходов как основного источника финансовой активности населения и перекрестной группировки регионов по распределению уровня среднедушевого дохода, а также результатов субъективной оценки своего финансового положения определены финансовые стратегии населения, свойственные для разных субъектов Российской Федерации. Доказано, что механизмы реализации таких стратегий для регионов, относящихся к разным типам, существенно отличаются друг от друга (пп. 4.3 паспорта специальности ВАК).

4. Разработана методика выявления типов финансового поведения населения, учитывающая его сберегательную и кредитную модальности и динамику основных индикаторов финансовой активности населения на финансовых рынках (пп. 4.9 паспорта специальности ВАК).

5. Обосновано, что в современных условиях цифровизации происходят фундаментальные изменения ценностных установок в области финансов. Доказано, что основным актором изменений является «цифровая

молодежь». На основе разработанного автором аналитического алгоритма выявлены модели поведения представителей «цифровой молодежи» при принятии финансовых решений, отличающиеся от типов финансового поведения населения в целом (пп. 4.9 паспорта специальности ВАК).

6. Разработана и апробирована авторская модификация банковского продукта «образовательный кредит» с учетом особенностей формирующихся финансовых профилей «цифровой молодежи» в рамках требований национальных приоритетов развития (пп. 10.22 паспорта специальности ВАК).

Практическая значимость исследования заключается в развитии концептуальных подходов в области исследования поведенческих финансов, позволяющих комплексно выявить закономерности и особенности финансового поведения индивидов на современном этапе развития российской экономики. С практической точки зрения исследование ориентировано на обеспечение объективности принятия управленческих решений различного уровня, связанных с повышением финансовой активности современной молодежи с учетом специфики их финансового профиля, формируемого в эпоху цифровизации.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в том, что полученные результаты позволяют:

- усовершенствовать информационно-аналитическую и инструментальную базу по выявлению типового финансового поведения «цифровой молодежи»;

- расширить эмпирическую базу изысканий в области исследований личностных особенностей и типового поведения при принятии решений финансового характера «цифрового поколения»;

- повысить обоснованность решений при разработке клиентоориентированных продуктов разными финансовыми организациями, позволяющей учесть личностные особенности «цифрового поколения».

Результаты диссертационного исследования могут быть использованы в практической деятельности банками, страховыми компаниями и инвестиционными фондами при разработке адаптивных стратегий и конкретных финансовых продуктов, ориентированных на представителей «цифрового поколения».

Результаты исследования могут быть использованы в процессе преподавания таких дисциплин, как: «Финансы», «Поведенческие финансы».

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из Введения, трех глав, Заключения, Списка литературы из 229 источников и 13 приложений. Работа содержит 207 страниц машинописного текста (без учета Списка литературы и Приложений), 22 рисунка и 27 таблиц.

Во *Введении* обоснована актуальность темы исследования, степень научной разработанности проблемы, определены цель и задачи исследования, его научная новизна, теоретическая и методологическая основы, дано описание информационной и эмпирической базы исследования, теоретической и практической значимости работы.

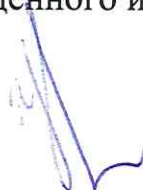
В *первой главе* проанализирована эволюция содержания понятия «финансовое поведение», проведен анализ научных подходов к исследованию данного понятия. Кроме того, выполнена классификация поколений на основании теории Хоува–Штрауса, выявлены предпосылки трансформации модели финансового поведения индивида в условиях цифровизации.

Во *второй главе* сформулирован методический подход к исследованию финансового поведения с выделением внешнего и внутреннего контуров влияющих на него факторов. Проведен также анализ основных тенденций среднедушевых доходов населения как главного источника его финансовой активности. В дополнение к этому осуществлен анализ динамики основных индикаторов финансовой активности населения на финансовых рынках, в том числе приобретение валюты, недвижимости, динамика вкладов и

кредитов и др. Выделены типы сберегательного и кредитного поведения населения РФ.

В *третьей главе* выявлены и проанализированы основные паттерны финансового поведения «цифровой молодежи», осуществлена типологизация финансового поведения цифрового поколения и на основании вышеизложенного предложена новая версия банковского продукта «образовательный кредит» с учетом выделенных особенностей.

В *Заключении* приведены основные выводы и предложения, полученные в результате проведенного исследования.



О.Ю. Бахтина