

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

ОТЗЫВ

официального оппонента, члена диссертационного совета
Российской академии народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации на диссертацию
БАХТИНОЙ ОЛЬГИ ЮРЬЕВНЫ
«ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ
В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ»,
представленной на соискание учёной степени кандидата
экономических наук по специальности
08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Актуальность темы диссертационного исследования определяется совокупностью следующих обстоятельств.

Во-первых, современные исследования базируются на принятии того факта, что помимо фундаментальных переменных, влияющих на экономические явления и процессы, существуют психологические, чей вклад и участие в моделировании финансового поведения не менее важны. Поэтому методологический подход в исследовании, согласно которому происходит одновременный учет экономических, социально-демографических и личностных характеристик индивидов с точки зрения их проецирования на финансовое поведение, видится весьма актуальным. При этом одним из наиболее интересных и важных вопросов исследования остается выявление детерминант данного поведения и определение их роли в принятии финансовых решений, поскольку без

более глубокого их анализа искать варианты успешного экономического развития невозможно.

Во-вторых, процессы цифровизации стали играть ключевую роль практически во всех сферах жизнедеятельности индивида и общества в целом. Отчетливо наблюдается проникновение цифровых технологий на финансовые рынки, что повышает на них конкуренцию, а также они прочно вошли в использование домашними хозяйствами на самом обывательском уровне. Под воздействием процессов цифровизации меняются привычные, устоявшиеся шаблоны принятия финансовых решений индивидами, меняются предпочтения относительно финансовых продуктов и каналы их доставки. Зная это, можно прогнозировать формирование устойчивых тенденций в финансовой сфере, следование которым позволят удержать старых или привлечь новых клиентов, предложив каждому индивиду именно тот финансовый продукт, который больше соответствует его ожиданиям и потребностям.

Исходя из сказанного, решение проблем трансформации финансового поведения населения под воздействием процессов цифровизации является актуальным вопросом, для решения которого изначально необходима разработка и адаптация инструментария, позволяющего обеспечить эффективное принятие решений как на уровне государственной политики, так и на уровне частных институтов финансового сектора.

В этой связи работа, Бахтиной О.Ю., направленная на углубление знаний о финансовом поведении индивидов является безусловно актуальной.

Новизна научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационном исследовании, проявляется в выявлении моделей финансового поведения «цифровой молодежи» на основе применения аналитической модели, обеспечивающей комплексность исследования за счет учета сберегательной и кредитной модальности. К

числу наиболее существенных результатов, полученных Бахтиной О.Ю. в рамках исследования относятся следующие.

1. Автором дано определение «финансового поведения индивида», выявлены его особенности, позволившие раскрыть содержание понятия, учитывающее его ключевые составляющие: место (принадлежность); институциональную специфику; условия формирования; фазы реализации (стр. 24-26 дисс.).

2. Выделены и систематизированы особенности трансформации финансового поведения в условиях цифровизации. Показано как процессы цифровизации влияют на самоидентификацию, жизненные приоритеты, социальное поведение, ценностные установки и психологическую устойчивость к финансовым стрессам, что получает отражение в изменении модели финансового поведения индивида (стр. 56-66 дисс.).

3. Соискателем определены финансовые стратегии населения, свойственные для разных субъектов Российской Федерации. А также доказано, что механизмы реализации таких стратегий для регионов, относящихся к разным типам, существенно отличаются друг от друга (стр. 76-94 дисс.).

4. Разработана методика выявления типов финансового поведения населения, учитывающая его сберегательную и кредитную модальности и динамику основных индикаторов финансовой активности населения на финансовых рынках (стр. 116-141 дисс.).

5. На основе разработанного автором аналитического алгоритма выявлены модели поведения представителей «цифровой молодежи» при принятии финансовых решений, отличающиеся от типов финансового поведения населения в целом (стр. 165-180 дисс.).

6. Предложена новая версия банковского продукта «образовательный кредит» с учетом особенностей формирующихся финансовых профилей «цифровой молодежи» (стр. 181-197 дисс.).

Степень обоснованности и достоверности научных результатов, выводов и рекомендаций, полученных в диссертационном исследовании.

Сформулированная автором цель диссертационного исследования сопряжена с разработкой прикладного инструментария к оценке специфики финансового поведения в условиях цифровизации. Детализация шагов для достижения цели выразилась в формулировке последовательных задач, решение которых позволило автору разработать научную новизну диссертации. Определенные автором предмет и объект являются логически выверенными и соотнесены с поставленными задачами исследования.

Поэтому можно констатировать, что структура диссертационного исследования достаточно логична и позволяет взаимосвязанно раскрыть многие проблемы предметной области.

Обоснованность выводов и рекомендаций, полученных автором, вытекает из корректности применения общенаучных и экономических методов и приемов исследования, согласованности полученных теоретических результатов и рекомендаций к их практическому использованию.

Достоверность результатов исследования Бахтиной О.Ю. подтверждается использованием широкого перечня теоретических концепций, эмпирических подходов к моделированию финансового поведения индивидов, детализированным изучением факторов, влияющих на выбор и предпочтения субъектов финансовых инструментов на основе российской и зарубежной литературы. Для построения модели финансового поведения использовались данные Росстата, Центрального банка РФ, данные опросов международных исследований Европейской комиссии «Евробарометр».

Автором диссертационного исследования опубликовано 8 печатных работ по тематике диссертации. Из них 7 – опубликованы в журналах из

списка, рекомендованного ВАК, и 1 работа в зарубежных изданиях, входящих в научную базу Scopus и WoS.

Результаты исследования докладывались на различных всероссийских и международных конференциях.

В целом обоснованность и достоверность результатов, полученных в диссертации, может быть оценена как высокая, поскольку выводы были получены с использованием общепотребимых научном сообществе подходов и с опорой на данные, полученные из источников, предоставляющих статистику высокого качества.

Замечания и дискуссионные моменты, содержащиеся в диссертационном исследовании.

Диссертационное исследование Бахтиной О.Ю. можно охарактеризовать как самостоятельную и завершённую научную работу.

Вместе с тем, к работе имеются ряд замечаний и дискуссионных моментов:

1. Предложенное автором новое определение «финансового поведения» не содержит никакой отсылки к цифровизации. Тема исследования предполагает, что в связи с указанными процессами становится актуальным учет данного фактора в реакциях индивидов при принятии финансовых решений, и найдет свое отражение в уточнении категории. При этом предложенное определение не фокусируется на влиянии процесса цифровизации и выстраивается на основе других составляющих.

2. В параграфе 1.3. автор достаточно хорошо обосновывает причинно-следственную связь между сменой ценностных приоритетов и сменой поколения. Однако соискатель недостаточно прорабатывает доказательную базу относительно того, что процессы цифровизации кардинально меняют ценностные установки в обществе, чтобы сделать выводы, что целевая группа, требующая особого внимания с позиции анализа финансового поведения — это именно «цифровая молодёжь». На наш взгляд, упущение

возникает, в том числе из-за того, что автор четко не разводит понятия цифровизация и цифровая экономика.

3. Во 2 главе диссертации кредитная и сберегательная модальности финансового поведения рассматриваются соискателем отдельно и из общей совокупности респондентов дважды выделяются кластеры со специфическими характеристиками по каждой из них. Однако анализирую «цифровую молодежь» в 3 главе, оценка указанных модальностей уже осуществляется системно, а выделенные кластеры являются отражением одновременно двух характеристик. Чем обусловлено различие в подходе и не было бы более логично придерживаться единой стратегии анализа модальностей?

4. Работа бы выиграла, если бы автор в 3 главе, исследуя финансовое поведение «цифровой молодежи», сделал анализ региональной дифференциации, аналогично исследованию регионов в параграфе 2.3, выявив условия и интенсивность проявления трансформационных процессов финансового поведения молодежи на фоне цифровизации.

5. В качестве целевой аудитории потребителей разработанного банковского продукта, автор берет III, IV и VII группы, у которых больше выражена кредитная модальность. Говорит ли это о том, что для I, II, VI группы предложенный продукт не подходит и более 50% «цифровой молодежи» останутся не охваченными ценностным предложением?

Отмеченные в настоящем отзыве замечания не меняют общей положительной оценки диссертационной работы и могут быть приняты автором во внимание при проведении дальнейших исследований.

Диссертация, предоставленная Бахтиной Ольгой Юрьевной, представляет собой завершенное исследование, выполненное в соответствии с принятыми стандартами формата кандидатской диссертации.

Заключение: Диссертация Бахтиной Ольги Юрьевны «Трансформация финансового поведения населения в условиях цифровизации», является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития экономической науки и практики, что соответствует требованиям 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» от 20 сентября 2019 года № 02-1049, а Бахтина Ольга Юрьевна заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10– «Финансы, денежное обращение и кредит».

Официальный оппонент,
член диссертационного совета РАНХиГС,
доктор экономических наук, профессор,
заведующий кафедрой финансов и кредита
ФГБОУ ВО «Российский государственный
гуманитарный университет»
В.Н. Незамайкин

«25» марта 2021 г.

125993, ГСП-3, гор. Москва, Миусская пл., д. 6, корп. 6, каб. 240/242.
телефон +7 (495) 250 69-52., e-mail (корпоративный) fik242@rggu.ru



Сергей Незамайкин В.Н. уполномоченно
начальник Управления кадров
М.П. - М.А. Чилимова
25.03.2021