

УТВЕРЖДАЮ:

ПРОРЕКТОР

ФГБОУ ВО «Российская академия
народного хозяйства и
государственной службы при
Президенте Российской Федерации



д.э.н., профессор

А.М. Марголин

«21» декабря 2020 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования «Российская академия народного
хозяйства и государственной службы при Президенте Российской
Федерации»**

Диссертация на соискание учёной степени кандидата экономических наук: «Трансформация финансового поведения населения в условиях цифровизации» подготовлена в научно-образовательном центре финансов и инвестиций Института финансов и устойчивого развития Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации в период прикрепления лица без освоения программы аспирантуры (Приказ №01-9795 от 23 октября 2019 года).

Бахтина Ольга Юрьевна окончила Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе в 1993 году по специальности «Испытания летательных аппаратов», получив квалификацию инженера-испытателя. Имеет переподготовку по специальностям «Экономика и внешнеэкономическая деятельность» (2015 г.) и «Педагог профессионального обучения, профессионального образования и дополнительного профессионального образования» (2018 г.).

С 2007 г. по 2018 г. работала на руководящих должностях в ЗАО «Райффайзенбанк», ПАО «Сбербанк», АКБ «Банк Москвы» (ОАО), АКБ «Российский капитал» (АО).

В ФГБОУ ВО «Российский государственный социальный университет» работает с 2015 года по настоящее время (советник при ректорате, проректор по социальной политике и экономике). Руководит финансово-экономической, административной, хозяйственной, имущественно-правовой, аналитической, кадровой, закупочной, информационной деятельностью и деятельностью по сопровождению движения обучающихся РГСУ в пределах предоставленных ей полномочий.

С 2016 года работает по совместительству в должности преподавателя кафедры финансов и кредита Экономического факультета.

В период подготовки диссертации соискатель Бахтина Ольга Юрьевна работала проректором по социальной политике и экономике ФГБОУ ВО «Российский государственный социальный университет».

Научный руководитель – Бондарчук Наталья Витальевна, доктор экономических наук, профессор, директор научно-образовательного центра финансов и инвестиций Института финансов и устойчивого развития Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.

Диссертация О.Ю. Бахтиной является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение научной задачи, имеющей значение для развития теоретических знаний в области поведенческих финансов и обосновании модели финансового поведения населения в условиях цифровизации.

Диссертационное исследование выполнено в соответствии с паспортом специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Работа выполнена лично автором. Его личное участие в получении научных результатов, изложенных в диссертации, заключается в разработке общего замысла, постановке цели и задач исследования, сборе, обработке и обобщении данных, разработке новых теоретических положений и их практической апробации.

Актуальность темы исследования обусловлена появлением новых

научных знаний в области поведенческих финансов, необходимости их обобщения и актуализации с учетом новых формирующихся тенденций на фоне цифровизации общественных отношений, а также выявления закономерностей и тенденций трансформации моделей финансового поведения населения, поиска новых рычагов стимулирования финансовой активности населения.

Научная новизна результатов диссертационной работы заключается в разработке методики комплексного анализа и выявления моделей финансового поведения «цифрового поколения».

Основные научные результаты, полученные автором:

(пп.4.9 Паспорта специальности 08.00.10).

1. На основе синтеза концепций поведения индивида, используемых в экономических, социологических и психологических науках систематизирован комплекс факторов, определяющих его финансовое поведение и включающих: место (принадлежность); институциональную специфику; условия формирования; фазы реализации финансового поведения. Выявлены особенности изменений финансового поведения индивида в условиях трансформационных сдвигов в системе социальных, экономических и технологических отношений, формирующихся в глобальном информационном пространстве посредством широкого использования сетевых цифровых технологий. Эти особенности заключаются в изменении: самоидентификации; жизненных приоритетов; коммуникативного поведения, психологической устойчивости к финансовым стрессам.

(пп.4.9 Паспорта специальности 08.00.10).

2. Результатами анализа тенденций среднедушевых доходов за последние 10 лет, как основного источника финансовой активности населения, обоснованы рекомендации по перекрестной группировке регионов РФ по распределению уровня среднедушевого дохода и субъективной оценке своего финансового положения их жителей. Раскрыт механизм влияния территориально-регионального аспекта на формирование личностных

факторов восприятия доходов населения как источника финансового поведения, учитывающий сохраняющиеся тенденции поляризации доходов населения и снижения доли доходов, приходящихся на средний класс. Выявлены принципиальные отличия механизмов реализации стратегий стимулирования финансовой активности населения в регионах, относящимся к различным группам .

(пп.4.3 Паспорта специальности 08.00.10).

3. Разработана методика выявления типов финансового поведения населения, учитывающая его сберегательную и кредитную модальности и динамику основных индикаторов финансовой активности населения на финансовых рынках. Методика апробирована на данных первичного массива данных опроса граждан «Стандартный Евробарометр в России- 2016». В рамках сберегательной модальности идентифицированы шесть групп респондентов: «Инвесторы», «Страховые накопители», «Консервативные банковские сберегатели», «Валютные сберегатели», «Пассивные и случайные сберегатели», «Целевые плановые сберегатели». В рамках кредитной модальности автор выделяет следующие группы: «Пассивно-вынужденные заемщики», «Ситуационные заемщики», «Неохотные заемщики», «Потенциальные заемщики», «Супер активные заемщики», «Антизаемщики», «Рациональные заемщики». Описанные типы финансового поведения в рамках сберегательной и кредитной модальности, позволяют систематизировать основные тренды субъективных характеристик финансового поведения, обусловленных их принадлежностью к определенным социальным группам, мотивацией и ожиданиями, направленные на раскрытие внутреннего контура социальных и психологических установок по отношению к различным видам финансовой активности индивида. Представленные типы могут быть использованы для профильной адаптации банковских продуктов под психологический профиль, оптимально удовлетворяющий запросам группы.

(пп.4.9 Паспорта специальности 08.00.10).

4. Обосновано, что в современных условиях цифровизации происходят фундаментальные изменения ценностных установок в области финансов. Доказано, что основным фактором изменений является «цифровая молодежь». На основе разработанной автором комплексной 12-факторной модели (позиция по отношению к сбережениям; финансовая грамотность; склонность к предпринимательскому риску; отношение к личному долгу; отношение к кредиту как возможности расширения потребления; отношение к богатству; отношение к кредиту как к возможности личного развития и страховому сбережению; склонность к спонтанному потреблению; склонность к долгосрочным плановым сбережениям; позитивное или негативное отношение к предоставлению денег в долг) выявлены модели поведения представителей «цифровой молодежи» при принятии финансовых решений, отличающиеся от типов финансового поведения населения в целом: «Стратегические инвесторы» (17,5%), «Потребители в долг» (9,6%), «Подростковые максималисты»/ «Нигилисты» (15,4%), «Заемщики по необходимости» (11,1%), «Транжиры» (11,7%), «Наследники» (14,1%), «Рациональные сберегатели» (20,6%). Отличительной особенностью предлагаемого аналитического подхода является то, что в рамках него ключевые типы финансового поведения, - сберегательное и кредитное, - рассматриваются не как отдельные автономные составляющие финансового поведения, а как системообразующие элементы через призму которых, можно раскрыть все остальные его составляющие.

(пп.4.9 Паспорта специальности 08.00.10).

5. Разработана и апробирована авторская модификация банковского продукта «образовательный кредит», отвечающая 2 приоритетным запросам «цифровой молодежи» (восприятие кредита как возможности саморазвития и желание финансовой независимости) и направленная на сглаживание факторов, являющихся основным источником финансового стресса за счет включения в схему работодателя как гаранта обеспечения кредита. Внедрение этой модификации образовательного кредита позволит инициировать основные

рычаги стимулирования финансовой активности, наиболее действенные в отношении «цифровой молодежи».

(пп.10.22 Паспорта специальности 08.00.10).

Практическая значимость 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.

В частности:

- Отдельные теоретические положения диссертации могут использоваться в учебном процессе при изучении студентами вузов различных разделов экономики, таких как «Банковское дело», «Финансы», «Поведенческие финансы».

- Выявленные модели финансового поведения могут быть использованы различными финансовыми институтами в процессе разработки клиентоориентированных продуктов с целью повышения финансовой активности современной «цифровой молодежи».

– Предложенная автором методика идентификации типов и моделей финансового поведения обладает достаточной степенью универсальности и способна расширить аналитический аппарат в научных и прикладных исследованиях в этой области.

– Полученные автором результаты опроса «цифровой молодежи» могут выступать эмпирической базой для дальнейших исследований в области личностных особенностей цифрового поколения и типового поведения при принятии решений финансового характера.

Основные результаты диссертации используются в практической деятельности ПАО «Сбербанк России» совместно с ФГБОУ ВО «Российский государственный социальный университет».

Степень достоверности положений и результатов проведенных исследований достаточно высока и основана на проработке фундаментальных научных трудов теоретического и методического характера российских и

зарубежных учёных в области поведенческих финансов, корректном применении фундаментальных работ по психологии и социологии, посвящённых исследованию финансового поведения индивида. Полученные автором результаты базируются на анализе и необходимых обобщениях по тематике исследования нормативно-правовых актов Российской Федерации, официальных статистических данных Федеральной службы государственной статистики, эмпирических данных, полученных в ходе опросов Всероссийского центра изучения общественного мнения; Центра социологических исследований РАНХиГС (Проект «Евробарометр в России») и результатах собственных прикладных исследований, собранных в ходе проведения опроса более чем 1600 респондентов в 12 Федеральных округах.

Применяемые современные методики сбора и обработки исходной информации, а также использует научные приёмы, повышающие достоверность полученных им новых результатов. Для статистической обработки количественной информации в работе используются современные версии пакетов прикладных программ. Предложенные в работе статистические методы и модели имеют научное обоснование, достоверность их использования подтверждена результатами апробации на реальных экономических массивах информации.

Материалы диссертации, опубликованные автором, включают:

А. Статьи в изданиях, индексируемых в международных базах цитирования:

1. **Bakhtina, O.Y.** Model of financial behavior of digital generation//Proceedings of the 33rd International Business Information Management Association Conference, IBIMA 2019: Education Excellence and Innovation Management through Vision 2020 –2019. –С. 4224-4228.

Б. Статьи в изданиях, входящих в «Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные результаты диссертаций, установленный ВАК при Минобрнауки России»:

2. **Бахтина, О.Ю.** Финансовое поведение: эволюция понятия, содержание и виды/ О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный // Сегодня и завтра Российской экономики. – 2019. – № 95-96. – С. 75-85.

3. **Бахтина, О.Ю.** Генезис научных подходов к исследованию финансового поведения/ О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2019. – № 5 (106). – С. 260-265.

4. **Бахтина, О.Ю.** Анализ влияния тенденций денежных доходов на финансовые стратегии населения: сберегать или тратить? / О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный// Учет и статистика. –2019. – № 4 (56). – С. 48-57.

5. **Бахтина, О.Ю.** Образовательный кредит: альтернативная модель стимулирующего контракта/ О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный //Экономические системы. – 2020.- Т.2. №2 (49). С. 32-43.

6. **Бахтина, О.Ю.** Типы финансового поведения поколения Z/ О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный // Экономика и предпринимательство. 2019. № 11 (112). С. 821-824.

7. **Бахтина, О.Ю.** Анализ тенденций дифференциации сберегательного поведения домашних хозяйств в России/ О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный// Вестник Екатеринбургского института. 2019. № 4 (48). С. 12-18.

8. **Бахтина, О.Ю.** Образовательный кредит: альтернативная модель стимулирующего контракта/ О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный// Экономические системы. 2020. Том 13 № 2 (49). С. 39-43.

В. Прочие публикации:

9. **Бахтина, О.Ю.** Ссовременные тенденции сберегательного поведения населения/ О.Ю. Бахтина. – Текст: непосредственный // В сб: Экономика и управление народным хозяйством: генезис, современное состояние и перспективы развития . 2019. С. 50-55.

В целом, совокупность представленных в исследовании О.Ю. Бахтиной теоретических выводов и методических рекомендаций, степень их обоснованности позволяют квалифицировать диссертационную работу «Трансформация финансового поведения населения в условиях цифровизации» как завершённое, самостоятельное, актуальное научное исследование, в котором содержится решение научной задачи, имеющей значение для развития соответствующей отрасли знаний: изложены научно обоснованные экономические решения, внедрение которых вносит значительный вклад в теорию поведенческих финансов в условиях цифровизации , дополняющего теоретико-методический инструментарий по

идентификации моделей финансового поведения в контексте повышения финансовой активности действующих носителей цифровых ценностей.

На основании вышеизложенного диссертация на тему: «Трансформация финансового поведения населения в условиях цифровизации» Бахтиной О.Ю. рекомендуется к защите на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Заключение принято на расширенном заседании научно-образовательного центра финансов и инвестиций Института финансов и устойчивого развития Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. На заседании присутствовало 10 человек: «за» - 10 человек, «против» - 0 человек.

Протокол № 1 от 26 июня 2020 г.

Директор
Научно-образовательного
центра финансов и
инвестиций



Н.В. Бондарчук

Заместитель директора
Института финансов и
устойчивого развития
РАНХиГС



С.Г. Старцева