

На правах рукописи



Разумовский Денис Юрьевич

**ФОРМИРОВАНИЕ РЕШЕНИЙ ФИНАНСОВОГО ХАРАКТЕРА
НА ОСНОВЕ ПРОФИЛЕЙ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ
НАСЕЛЕНИЯ**

Специальность 08.00.10 –
Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Екатеринбург – 2022

Диссертационная работа выполнена
на кафедре финансов, денежного обращения и кредита
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Юзвович Лариса Ивановна (Россия)
заведующий кафедрой финансов, денежного
обращения и кредита ФГБОУ ВО «Уральский
государственный экономический университет»,
г. Екатеринбург

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, доцент
Мирошниченко Ольга Сергеевна (Россия),
профессор кафедры экономики и финансов
ФГАОУ ВО «Тюменский государственный
университет», г. Тюмень

кандидат экономических наук, доцент
Евстафьева Ирина Юрьевна (Россия),
декан факультета экономики и финансов,
доцент кафедры финансов ФГБОУ ВО «Санкт-
Петербургский государственный экономический
университет», г. Санкт-Петербург

Ведущая организация: ФГБОУ ВО «Ростовский государственный
экономический университет (РИНХ)»,
г. Ростов-на-Дону

Защита диссертации состоится 13 апреля 2022 г. в 11:00 на заседании
объединенного диссертационного совета Д 999.118.02, созданного на базе
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»,
ФГАОУ ВО «Южно-Уральский государственный университет (национальный
исследовательский университет)», по адресу: 620144, г. Екатеринбург, ГСП-985,
ул. 8 Марта/Народной Воли, 62/45, ФГБОУ ВО «Уральский государственный
экономический университет», зал диссертационных советов (ауд. 150).

Отзывы на автореферат, заверенные гербовой печатью, просим направлять
по адресу: 620144, г. Екатеринбург, ГСП-985, ул. 8 Марта/Народной Воли, 62/45,
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»,
ученому секретарю объединенного диссертационного совета Д 999.118.02.
Факс (343) 257-71-47.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке ФГБОУ ВО
«Уральский государственный экономический университет». Автореферат разме-
щен на официальном сайте ВАК Минобрнауки РФ: <https://vak.minobrnauki.gov.ru> и
на сайте ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»:
<http://science.usue.ru>.

Автореферат разослан « ____ » _____ 2022 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
доктор экономических наук, доцент



Н. А. Истомина

Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования. Исследования в области экономического и финансового поведения получили активное развитие в 1970-е годы, когда стала очевидной невозможность научного обоснования множества решений финансового характера (преимущественно инвестиционных и потребительских), нерациональных с точки зрения традиционной финансовой науки. Критерии рациональности применительно к финансовому поведению основывались на ключевых положениях мейнстрима – теории потребительского спроса и ожидаемой полезности, в соответствии с которыми поведение людей исходит из минимизации затрат на получение максимального результата. Большое внимание в исследованиях поведения уделялось анализу решений участников финансового рынка, что привело к формированию теорий о поведенческих стратегиях инвесторов и трейдеров.

Исследования в области поведения населения долгое время были далеки от финансовой науки: они сосредоточивались главным образом в области социологии, психологии и маркетинга, были востребованы в сфере изучения общественного мнения, формирования стратегий продаж крупных компаний. Современное представление о финансовом поведении фокусируется на процессах формирования и наилучшего использования финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении домашних хозяйств, что предполагает некую оптимизацию в условиях ограниченных ресурсов и неограниченных потребностей. Такое представление принципиально изменило направление поведенческих исследований и привело к необходимости изучения причин нерационального использования финансовых ресурсов населением. Эмпирические исследования финансового поведения выявили его несоответствие имеющимся теориям: оказалось, что решения финансового характера принимаются не на основе принципов рациональности, а исходя из другой мотивации, которая является неслучайной и общей для большинства людей. Индивиды различаются по широкому спектру параметров, однако нередко принимают схожие решения под влиянием условий внешней среды и совокупности представлений, сформировавшихся в процессе социализации. Свойственные им различия могут нивелироваться либо, напротив, отчетливо проявляться в принимаемых и реализуемых ими решениях, что делает финансовое поведение разнообразным и совсем не рациональным.

Актуальность тематики диссертационной работы состоит в исследовании принимаемых населением решений финансового характера для обоснования типовых поведенческих профилей, которые могут служить базой для формирования государственной политики по регулированию типового финансового поведения населения в целях обеспечения финансовой безопасности. Большое значение в исследовании отведено факторам, обуславливающим те или иные решения финансового характера. В соответствии

с авторской гипотезой наиболее значимым фактором, влияющим на решения финансового характера, выступает уровень финансовой грамотности населения. Гипотеза базируется на том, что субъекты с разным уровнем финансовой грамотности принимают качественно различные финансовые решения в отношении распоряжения финансовыми ресурсами; отрицательным последствием таких решений может стать ухудшение финансового положения субъекта, угрожающее его личной финансовой безопасности (избыточная долговая нагрузка, потеря имущества и сбережений, невозможность обслуживания текущего потребления, банкротство и др.).

В связи с этим настоящее исследование посвящено выявлению профилей типового финансового поведения, которое складывается в результате реализации решений финансового характера в процессе распоряжения финансовыми ресурсами, на основе оценки уровня финансовой грамотности населения в целях разработки механизма государственного регулирования указанных решений для обеспечения личной финансовой безопасности граждан.

Возможные угрозы личной финансовой безопасности обусловлены растущим интересом населения к разнообразным финансовым сервисам и технологиям, используемым при управлении финансовыми ресурсами, диверсификации их источников, выборе инвестиционных инструментов для размещения временно свободных средств. Все это в совокупности формирует достаточно широкий пул рисков, для нивелирования которых необходимы оценка уровня финансовой грамотности, анализ структуры финансовых ресурсов населения и доли долговой нагрузки в доходах, определяющих профили типового финансового поведения. Такие поведенческие профили позволят прогнозировать всплески потребительской и финансовой активности населения в периоды экономической нестабильности для нивелирования пула указанных рисков, угрожающих личной финансовой безопасности, в рамках государственного регулирования решений финансового характера населения.

Степень научной разработанности темы исследования. Различные аспекты поведения исследуются в рамках междисциплинарного подхода в психологии, социологии и финансовой науке. Фундаментальные положения поведенческий финансов сформированы А. Смитом, Т. Р. Мальтусом, Дж. С. Миллем, Д. Рикардо, П.-С. Лапласом, Дж. М. Кейнсом, Г. А. Саймоном, У. С. Джевонсом, Л. Вальрасом, Ф. Эджуортом, В. Парето, И. Фишером, К. Менгером, Л. фон Мизесом, Ф. фон Визером, Г. Г. Госсеном, А. Маршаллом, П. Э. Самуэльсоном и др.

Значительный вклад в формирование научно-теоретической базы исследования финансового поведения внесли зарубежные авторы К. Крамер, Дж. фон Нейман, О. Моргенштерн, М. Ф. Ч. Алле, Л. Сэвидж, Д. Элсберг, Д. Канеман, А. Тверски, В. Смит, Д. Халперн, Р. Талер и др.

Общие вопросы отечественной теории финансов раскрыты в исследованиях М. А. Абрамовой, А. М. Александрова, С. В. Барулина, Г. Н. Белоглазовой, А. С. Булатова, Н. И. Валенцевой, Г. С. Вечканова, Э. А. Вознесенского, О. В. Врублевской, И. А. Гусевой, А. Г. Грязновой, В. В. Ковалева, Т. М. Ковалевой, С. В. Криворучко, Ю. А. Кропина, И. В. Ларионовой, О. В. Лунякова, М. В. Романовского, Б. Б. Рубцова, О. С. Рудаковой, Б. М. Сабанти, С. А. Ситаряна и др.

Современные исследования в области финансового поведения проводят такие ученые, как О. Акар, Н. А. Амосова, Б. Барбер, Г. Васанти, Р. Джаяраман, В. Ю. Диденко, С. Кикери, М. Кийилар, Ю. Р. Лобшер, О. С. Мирошниченко, А. Митрой, Н. И. Морозко, Г. Мурадоглу, Л. И. Ниворожкина, Т. Одеан, Р. Олсен, А. Опрюу, М. Рамаратнам, Л. Риаз, В. Сашикала, М. Статман, Р. Фуллер, Н. Харви, А. Хунджра, П. Читрамани и др.

Вопросы, связанные с финансовыми ресурсами домашних хозяйств, рассмотрены российскими учеными Л. Н. Андриановой, С. А. Белозеровым, С. Е. Дубовой, В. М. Жеребиным, В. Б. Зайцевым, Е. И. Куликовой, Е. И. Мешковой, О. А. Мухановой, Г. Б. Поляком, А. Е. Суриновым, Е. П. Терновской, Д. В. Трофимовым, Е. Б. Фроловой и др.

Исследования финансовой грамотности населения представлены в публикациях И. Ю. Евстафьевой, А. В. Зеленцовой, М. С. Марамыгина, Л. И. Ниворожкиной, Е. Ю. Овсянниковой, Е. А. Разумовской, Л. Ю. Рыжановской, М. Ю. Шевякова, Е. В. Худько и др.

Объектом исследования является взаимосвязь между типовым финансовым поведением населения и решениями финансового характера в отношении распоряжения финансовыми ресурсами.

Область исследования соответствует п. 4.9 «Поведенческие финансы: личностные особенности и типовое поведение человека при принятии решений финансового характера» и п. 4.10 «Проблемы оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств» Паспорта специальности ВАК РФ 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Предметом исследования выступают особенности типового финансового поведения людей, проявляющиеся в решениях финансового характера в процессе формирования и использования финансовых ресурсов, обусловленные уровнем финансовой грамотности населения.

Целью диссертационного исследования является развитие теоретических и методических подходов к обоснованию профилей финансового поведения населения для формирования решений финансового характера.

Для достижения указанной цели поставлены следующие **задачи исследования**:

1) уточнить определения поведенческих финансов и финансовых ресурсов домашних хозяйств в контексте принятия решений финансового характера и во взаимосвязи с уровнем финансовой грамотности населения; сформулировать определение понятия «финансовая грамотность», систе-

матерализовать и дополнить функции, выполняемые финансовыми ресурсами домашних хозяйств в системе экономических отношений; разработать методику оценки уровня финансовой грамотности населения;

2) обосновать влияние уровня финансовой грамотности на оптимизацию структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств и на механизм принятия и реализации решений финансового характера;

3) предложить модельные профили типового финансового поведения населения для обоснования необходимости решений финансового характера в соответствии со структурой финансовых ресурсов домашних хозяйств и уровнем финансовой грамотности для обеспечения личной финансовой безопасности граждан.

Теоретико-методологической основой диссертационного исследования являются фундаментальные положения поведенческих финансов, сформировавшихся в рамках психологии, социологии и экономической науки. Методический аппарат исследования опирается на применение междисциплинарных методов: выборочное наблюдение (опрос респондентов); математическое ожидание в рамках расчета дисперсии и среднеквадратического отклонения при анализе влияния факторов на уровень финансовой грамотности; программный метод обработки массива данных с помощью SPSS для обоснования модельных профилей типового финансового поведения. В работе применены общенаучные методы познания: синтез, экспертно-логический, систематизация, а также статистический, графический и компаративный методы обработки и анализа информации.

Информационная база исследования включает: массив статистической информации из официальных источников (нормативно-правовые акты Российской Федерации, данные Федеральной службы государственной статистики, материалы Министерства финансов РФ, Центрального банка РФ); аналитические данные Национального агентства финансовых исследований (НАФИ) и Регионального центра финансовой грамотности Свердловской области; научные труды российских и зарубежных авторов, публикации в периодической печати, открытые данные в сети Интернет; первичные данные, полученные автором в ходе проведения опросов населения Свердловской области по направлению исследования.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующих защищаемых положениях и выводах.

1. На основе исследования теоретических положений поведенческих финансов автором уточнено определение этой научной категории: поведенческие финансы являются областью финансовой науки, предметом изучения которой выступает мотивация принимаемых субъектами экономических отношений решений финансового характера по поводу формирования и использования финансовых ресурсов, отличающееся от ранее сформулированных предметностью действия – относительно финансовых ресурсов; предложено определение понятия «финансовая грамотность» – совокуп-

ность знаний и установок, основанных на устойчивых представлениях людей об ответственном финансовом поведении, которая обуславливает рациональность решений финансового характера и формирует профиль поведения в рамках конкретных финансово-экономических условий, отличающееся от ранее сформулированных свойством формирования профиля рационального поведения; уточнено определение понятия «финансовые ресурсы домашних хозяйств» – совокупность средств, которыми располагает население, формируемых членами домашних хозяйств из доступных источников доходов и совместно распределяемых для удовлетворения общих потребностей в процессе принятия и реализации решений финансового характера, с уточнением этапа их использования – в процессе принятия и реализации решений финансового характера; систематизированы и дополнены функции финансовых ресурсов домашних хозяйств в системе экономических отношений на основе функций, выполняемых персональными финансами; разработана методика оценки уровня финансовой грамотности населения (п. 4.9 Паспорта специальности ВАК РФ 08.00.10).

2. Обосновано влияние уровня финансовой грамотности на оптимизацию структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств в рамках принятия и реализации решений финансового характера, в частности, математически доказано, что респонденты с высоким уровнем финансовой грамотности имеют более низкую вероятность поступить нерационально, чем лица с низким уровнем финансовой грамотности; предложен механизм принятия решений финансового характера на основе влияния уровня финансовой грамотности на типовое поведение населения – применение механизма с интегрированным индикатором уровня финансовой грамотности населения в качестве обоснованного фильтра позволит предотвратить закредитованность лиц с недостаточным уровнем финансовой грамотности (п. 4.10 Паспорта специальности ВАК РФ 08.00.10).

3. Предложены авторские модельные профили типового финансового поведения населения в целях совершенствования государственного регулирования решений финансового характера на основе оценки уровня финансовой грамотности; предложен механизм государственного регулирования решений финансового характера, функционирующий на основе скоринговой матрицы, базирующейся на модельных профилях типового финансового поведения населения в соответствии со структурой финансовых ресурсов домашних хозяйств и уровнем финансовой грамотности, в целях обеспечения личной финансовой безопасности граждан (п. 4.9 и 4.10 Паспорта специальности ВАК РФ 08.00.10).

Теоретическая значимость исследования обусловлена систематизацией и дополнением теоретических положений в области финансовой науки, способствующих развитию и углублению научных представлений о содержании понятия «финансовые ресурсы домашних хозяйств» и дополнению функций, выполняемых финансовыми ресурсами домашних хозяйств в системе экономических отношений.

Практическая значимость исследования определяется расширением применения математических методов анализа в рамках интерпретации и прогнозирования тенденций типового финансового поведения населения, что особенно важно в периоды экономической нестабильности. Адаптация методики по оценке и повышению уровня финансовой грамотности населения может применяться для формирования государственной политики в области защиты финансовых интересов населения в рамках национального проекта «Цифровая среда», а также указа Президента РФ от 2 июля 2021 г. № 400 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации». Расширение методического обеспечения оценки уровня финансовой грамотности населения с учетом структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств позволит сформировать механизм государственного регулирования решений финансового характера в целях обеспечения личной финансовой безопасности граждан Российской Федерации. Указанный механизм может основываться на предлагаемом автором рейтинге финансовой грамотности, в котором определен профиль финансового поведения гражданина и отражены некоторые сведения о структуре финансовых ресурсов (наличие действующих кредитов и кредитная история, судебные решения и пр.), функционирующий на основе скоринговой матрицы. Учет профиля финансового поведения, по мнению автора, может способствовать недопущению сложного финансового положения (закредитованность, банкротство, утрата залогового имущества или инвестиционных вложений, сложности финансирования текущих потребностей) и в целом повышению личной финансовой безопасности граждан.

Результаты исследования могут быть применены в образовательном процессе при подготовке и реализации курсов учебных дисциплин «Персональные финансы», «Финансовое планирование и прогнозирование», «Финансовая грамотность», «Современные проблемы финансово-кредитных отношений».

Сформулированные в диссертационном исследовании выводы и положения позволяют расширить и углубить теоретические, методические и прикладные основы поведенческих наук.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационной работы обсуждались и получили одобрение на IV Международной научной конференции «Актуальные проблемы развития финансово-экономических систем и институтов» (Самара, 2013 г.), Международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы экономики и финансов условиях современных вызовов российского и мирового хозяйства» (Самара, 2013 г.), X Международной научно-практической конференции «Российские регионы в фокусе перемен» (Екатеринбург, 2016 г.), III Международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы экономики и современного менеджмента» (Самара, 2016 г.), Международной конференции студентов, аспирантов, молодых ученых «Весенние дни

науки ВШЭМ» (Екатеринбург, 2017–2018 г.), XVIII Международной научно-практической конференции по страхованию (Кострома, 2017 г.), XIV Международной научно-практической конференции «Fundamental and applied sciences today» (North Charlston, USA, 2018 г.), Международной научно-практической конференции «Инновационные технологии в экономике и менеджменте» (Хабаровск, 2019 г.), Международной научно-практической конференции по цифровой экономике ISCDE 2019 (Челябинск, 2019 г.), 2nd International Conference on Education Science and Social Development (ESSD) (Changsha, China, 2019 г.), International Conference «Process Management and Scientific Developments» (Birmingham, United Kingdom, 2019 г.), II International Scientific Conference «Global Challenges and Prospects of the Modern Economic Development» (Самара, 2019 г.), 2nd International Scientific and Practical Conference «Modern Management Trends and the Digital Economy: from Regional Development to Global Economic Growth» (Екатеринбург, 2020 г.), International Conference on Economics, Management and Technologies (Ялта, 2020 г.), II Национальной научно-практической конференции «Проблемы финансово-кредитного обеспечения новой экономики» (Новосибирск, 2020 г.), XI Международной научно-практической конференции «Архитектура финансов» (Санкт-Петербург, 2021 г.), Международной научно-практической конференции «Финансово-экономические и правовые аспекты устойчивого развития общества в условиях современных вызовов» (Москва, 2021 г.), V Международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы развития финансовой сферы РФ» (Махачкала, 2021 г.), XI Евразийском экономическом форуме молодежи (Екатеринбург, 2021 г.).

Ряд положений и результатов диссертационной работы использованы в 2019–2020 гг. при подготовке хоздоговорных научно-исследовательских работ в рамках Регионального центра финансовой грамотности «Подготовка и апробация методики оценки уровня финансовой грамотности и финансового поведения населения в Свердловской области» (ТЗ-1/2019 от 05.06.2019); «Финансовое поведение домашних хозяйств: теория и моделирование» (ТЗ-15/2019 от 26.09.2019).

Основные научно-методические положения нашли применение в учебном процессе Уральского института управления – филиала ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» при подготовке бакалавров направлений 38.03.01 – Экономика (профиль «Экономика предприятий и организаций») по дисциплинам «Финансовый менеджмент, «Управление финансами предприятия» и 38.03.02 – Менеджмент (профиль «Управление проектами») по дисциплине «Финансовый менеджмент»; ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина» при подготовке бакалавров направления 38.03.01 – Экономика (образовательная траектория «Финансы и кредит») по дисциплине «Финансовое

планирование и прогнозирование» и магистров направления 38.04.08 – Финансы и кредит (образовательная траектория «Финансовые рынки и инвестиции») по дисциплине «Персональные финансы».

Результаты диссертационного исследования используются в деятельности ПАО Банк «ФК Открытие» при оценке рисков решений финансового характера, принимаемых потенциальными заемщиками и инвесторами, на основе авторских поведенческих профилей.

Положения диссертационного исследования нашли применение в деятельности ООО Управляющая компания «Инвест-Урал» – авторские поведенческие профили позволяют прогнозировать риски при работе с инвесторами.

Положения диссертационного исследования прошли апробацию в Министерстве финансов Свердловской области. Предложенный механизм государственного регулирования финансовых решений на основе рейтинга финансовой грамотности населения способствует обеспечению экономической безопасности граждан при реализации Стратегии национальной безопасности Российской Федерации; Национального проекта «Цифровая экономика» в рамках федерального проекта «Цифровое государственное управление».

Публикации. Результаты исследования отражены в 18 публикациях общим объемом 18,5 п. л., в том числе авторских 11,3 п. л.; из них 7 статей в изданиях, входящих в Перечень ведущих рецензируемых изданий ВАК РФ, и 2 статьи в изданиях, входящих в международные базы данных.

Структура и объем диссертационного исследования обусловлены научной логикой, соответствуют цели и задачам, отражают объект и предмет исследования. Работа включает введение, три главы, заключение, список литературы из 215 наименований и семь приложений. Диссертация изложена на 229 страницах, включает 24 таблицы и 35 рисунков.

Во *введении* обоснована актуальность темы исследования, определены цель и задачи, выделены объект и предмет исследования, рассмотрена методологическая и информационная база, раскрыты научная новизна и практическая значимость работы, апробация результатов исследования.

В *первой главе* «Теоретические аспекты финансовых ресурсов домашних хозяйств в поведенческих финансах» на основе исследования теоретических положений поведенческих и традиционных финансов уточнены определения понятий «поведенческие финансы», «финансовые ресурсы домашних хозяйств», структурированы и дополнены функции финансовых ресурсов домашних хозяйств в системе экономических отношений; разработана концептуальная структура методики оценки уровня финансовой грамотности населения.

Во *второй главе* «Оценка влияния уровня финансовой грамотности на принятие решений финансового характера при распоряжении финансовыми ресурсами» проведена апробация методики оценки уровня финансо-

вой грамотности; исследованы факторы, определяющие уровень финансовой грамотности населения на основе обработки, анализа и интерпретации данных опросных анкет 22 691 респондента Свердловской области; проведен анализ данных по оценке уровня финансовой грамотности населения РФ; применены математические методы для обоснования влияния уровня финансовой грамотности населения на оптимизацию структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств; представлен механизм реализации решений финансового характера на основе уровня финансовой грамотности населения.

В *третьей главе* «Формирование профилей типового финансового поведения на основе оценки уровня финансовой грамотности населения» обоснованы характеристики модельных профилей типового финансового поведения населения с использованием программного комплекса SPSS на основе оценки уровня финансовой грамотности населения; представлен механизм государственного регулирования решений финансового характера в целях обеспечения личной финансовой безопасности граждан.

В *заключении* подведены итоги проведенного исследования, сформулированы основные выводы и обобщены предложения по реализации государственного регулирования решений финансового характера на основе оценки уровня финансовой грамотности в формате электронного (цифрового) рейтинга.

В *приложениях* представлены расчетные и аналитические материалы, иллюстрирующие отдельные положения исследования.

Основные научные положения и результаты диссертационного исследования, выносимые на защиту

1. На основе исследования теоретических положений поведенческих финансов автором уточнено определение этой научной категории: поведенческие финансы являются областью финансовой науки, предметом изучения которой выступает мотивация принимаемых субъектами экономических отношений решений финансового характера по поводу формирования и использования финансовых ресурсов, отличающееся от ранее сформулированных предметностью действия – относительно финансовых ресурсов; предложено определение понятия «финансовая грамотность» – совокупность знаний и установок, основанных на устойчивых представлениях людей об ответственном финансовом поведении, которая обуславливает рациональность решений финансового характера и формирует профиль поведения в рамках конкретных финансово-экономических условий, отличающееся от ранее сформулированных свойством формирования профиля рационального поведения; уточнено определение понятия «финансовые ресурсы домашних хозяйств» – совокупность средств, которыми распо-

лагает население, формируемых членами домашних хозяйств из доступных источников доходов и совместно распределяемых для удовлетворения общих потребностей в процессе принятия и реализации решений финансового характера, с уточнением этапа их использования – в процессе принятия и реализации решений финансового характера; систематизированы и дополнены функции финансовых ресурсов домашних хозяйств в системе экономических отношений на основе функций, выполняемых персональными финансами; разработана методика оценки уровня финансовой грамотности населения.

На основе категориального подхода к определению финансов домашних хозяйств, а также ретроспективного анализа научных позиций российских ученых систематизирована структура функций, выполняемых финансовыми ресурсами домашних хозяйств в рамках экономических отношений, дополненная автором конечной циклической функцией – финансирование национальной экономики (рисунок 1).

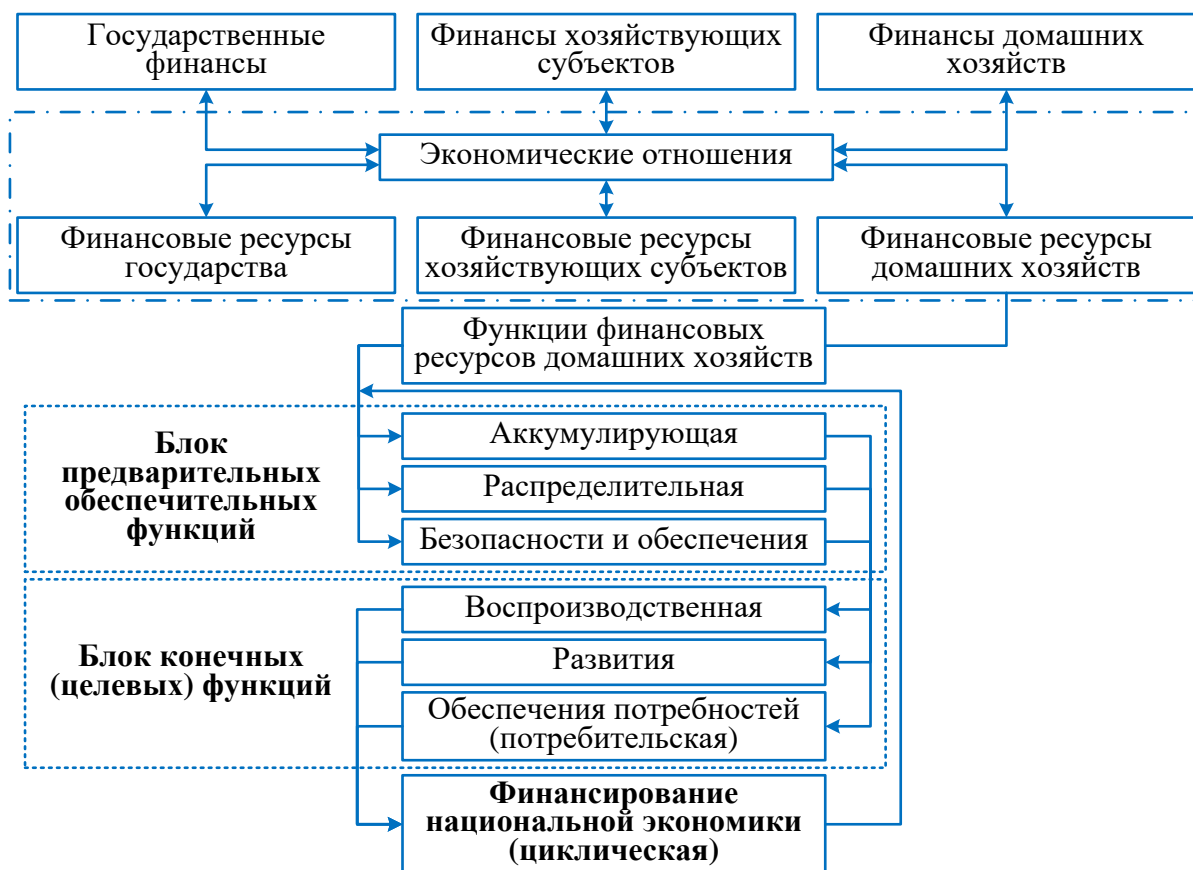


Рисунок 1 – Структура функций финансовых ресурсов домашних хозяйств

Именно финансовые ресурсы домашних хозяйств имеют ключевое значение в соответствии с функциональной ролью населения в экономике – конечным потреблением. Поэтому воспроизводственная функция в данном контексте неуместна, так как воспроизводство ради воспроизводства бессмысленно. В данном случае нет оснований для развития, только для

сохранения процесса, тогда как конечное потребление есть результирующая цель, поэтому развитие и рост темпов производства необходимы, ведь потребление растет более быстрыми темпами, чем доходы. Эта логика лежит в основе предлагаемой автором структуры функций финансовых ресурсов домашних хозяйств в системе экономических отношений.

Разработана и апробирована методика оценки уровня финансовой грамотности населения (рисунок 2).



Рисунок 2 – Методика оценки уровня финансовой грамотности населения

В рамках формирования методического аппарата автором предложен сценарный подход к оценке уровня финансовой грамотности населения, предполагающий инерционный и кризисный сценарии. Преимущества предлагаемой методики заключаются в возможности внесения корректировок в сценарий реализации программ оценки уровня финансовой грамотности в зависимости от изменившихся условий.

Методика дает возможность не только оценить уровень финансовой грамотности респондентов, но и провести корреляцию между уровнем фи-

нансовой грамотности и структурой финансовых ресурсов посредством анализа финансового поведения, ключевым индикатором которого выступает соблюдение критериев оптимизации структуры финансовых ресурсов.

2. Обосновано влияние уровня финансовой грамотности на оптимизацию структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств в рамках принятия и реализации решений финансового характера, в частности, математически доказано, что респонденты с высоким уровнем финансовой грамотности имеют более низкую вероятность поступить нерационально, чем лица с низким уровнем финансовой грамотности; предложен механизм принятия решений финансового характера на основе влияния уровня финансовой грамотности на типовое поведение населения – применение механизма с интегрированным индикатором уровня финансовой грамотности населения в качестве обоснованного фильтра позволит предотвратить закредитованность лиц с недостаточным уровнем финансовой грамотности.

Анализ процесса принятия решений финансового характера позволяет раскрыть возможные способы оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств. Решения финансового характера в совокупности определяют профиль финансового поведения. Уровень финансовой грамотности рассматривается как индикатор финансового поведения, результатом которого является определенная структура финансовых ресурсов домашних хозяйств. Эта структура определяет риски, с которыми сталкивается население: избыточное кредитование, финансовые потери, ведущие к банкротству; утрата имущества, здоровья, трудоспособности, ведущие к неплатежеспособности; участие в мошеннических инвестиционных проектах и другие факторы, угрожающие личной финансовой безопасности.

Экзогенные факторы определяют условия, в которых происходят все процессы внутри домохозяйств, субъектов, в экономике и финансах, в живой природе и т. д., и в значительной степени влияют на эндогенные факторы, обуславливающие процесс принятия решений финансового характера (рисунок 3).

В рамках исследования автором проведен анализ зависимости между уровнем финансовой грамотности, принятием решений финансового характера (по выбору критериев оптимальности) и финансовым поведением (по кредитной нагрузке), результаты которого нельзя назвать однозначными.

В связи с этим для измерения отклонений в финансовом поведении лиц с разным уровнем финансовой грамотности выбран метод, применяемый при анализе принципов формирования инвестиционных портфелей, в финансовом менеджменте и других направлениях, – среднеквадратическое отклонение δ , определяемое как квадратный корень из дисперсии случайной величины:

$$\delta = \sqrt{P_r \times (k_i - k_{av})^2}, \quad (1)$$

где P_r – доли респондентов с высоким и низким уровнем финансовой грамотности в общем объеме выборки; k_i – доли респондентов (по категориям), которые верно выбрали критерии оптимальности финансовых ресурсов; k_{av} – среднее значение по обеим категориям респондентов, верно выбравших критерии оптимальности финансовых ресурсов для своих домашних хозяйств.



Рисунок 3 – Факторы, влияющие на процесс принятия решений финансового характера

На основе расчета среднеквадратического отклонения для исследования представлений респондентов о критериях оптимальности финансовых ресурсов домашних хозяйств проанализированы данные по оценке уровня финансовой грамотности и их средние значения за трехлетний период, в том числе данные о правильном выборе критериев оптимальности финансовых ресурсов респондентами с высоким и низким уровнем финансовой грамотности.

Интерпретация результатов анализа позволила сделать следующие выводы:

– в 2020 г. значение среднеквадратического отклонения у респондентов с высоким уровнем финансовой грамотности составило 4,95, с низким уровнем – 6,54. Это означает, что поведение респондентов с высоким уровнем финансовой грамотности с меньшей вероятностью (4,95 %) будет отклоняться от рационального (по решениям о кредитовании), чем поведение респондентов с низким уровнем финансовой грамотности (6,54 %). Полученный результат можно назвать парадоксальным: респонденты с высоким уровнем финансовой грамотности, демонстрирующие нерациональное финансовое поведение, все равно имеют более низкую вероятность поступить нерационально;

– в 2019 г. значение среднеквадратического отклонения у респондентов с высоким уровнем финансовой грамотности составило 2,98; с низким уровнем – 3,16, что отражает ситуацию 2020 г. Проявления рационального финансового поведения отмечены у несколько большей (73,38 %) доли респондентов с высоким уровнем финансовой грамотности по сравнению группой лиц с низким уровнем финансовой грамотности (74,25 %). Парадокс, выявленный в 2020 г., подтвердился по результатам расчетов за 2019 г.: несмотря на более рациональное поведение, респонденты с низким уровнем финансовой грамотности с большей вероятностью (3,16 % против 2,98 %) примут нерациональные решения финансового характера;

– в 2018 г. значение среднеквадратического отклонения у респондентов с высоким уровнем финансовой грамотности было ниже (2,89), чем у лиц с низким уровнем финансовой грамотности (2,97). Это означает, что респонденты с высоким уровнем финансовой грамотности, уже демонстрирующие рациональное поведение, с меньшей вероятностью будут от него отклоняться.

Таким образом, можно считать научно обоснованным и математически доказанным доминирующее влияние уровня финансовой грамотности на принятие решений финансового характера в отношении распоряжения финансовыми ресурсами. Именно решения финансового характера обуславливают ту или иную структуру финансовых ресурсов.

Оптимизация структуры финансовых ресурсов направлена на рациональную диверсификацию структуры расходов: текущее потребление – до 50 %, обслуживание кредитных обязательств – до 30 %; саморазвитие – 10 %; сбережения – 10 %. В диссертации показано, что значительная часть опрошенных считает такую структуру расходов оптимальной, однако не все респонденты как с высоким, так и с низким уровнем финансовой грамотности придерживаются такой структуры на практике.

В рамках обоснования методических подходов к оценке влияния уровня финансовой грамотности на выбор критериев оптимальности финансовых ресурсов домашних хозяйств показано, что для принятия рациональных решений недостаточно только знаний. Наряду со знаниями необходимо вырабатывать и закреплять навыки реализации решений финансо-

вого характера и корректировать установки в отношении формирования и распоряжения финансовыми ресурсами.

На рисунке 4 представлен механизм влияния уровня финансовой грамотности на реализацию решений финансового характера, определяющих типовое поведение населения.



Рисунок 4 – Механизм реализации решений финансового характера под влиянием уровня финансовой грамотности

Результатом механизма является формирование осознанного и ответственного финансового поведения, которое даст синергетический эффект для всего общества: население обеспечит личную финансовую безопасность; государство получит надежных налогоплательщиков, нефинансовый корпоративный сектор – платежеспособных потребителей; финансовый сектор – платежеспособных заемщиков, страхователей и инвесторов.

На рисунке 5 представлены результаты интерполяционного бисценарного прогнозирования структуры расходной части финансовых ресурсов домашних хозяйств по укрупненным расходным группам. Анализ представленных показателей позволяет сделать вывод, что применение механизма реализации решений финансового характера под влиянием уровня финансовой грамотности формирует оптимистичный прогноз динамики долговой нагрузки (ее снижение), инвестиционной активности (планомерное повышение) в соответствии с ранее определенными направлениями оп-

тимизации (расходы на обслуживание кредитных обязательств до 30 %), подтверждая его эффективность по формированию осознанного и ответственного финансового поведения населения.

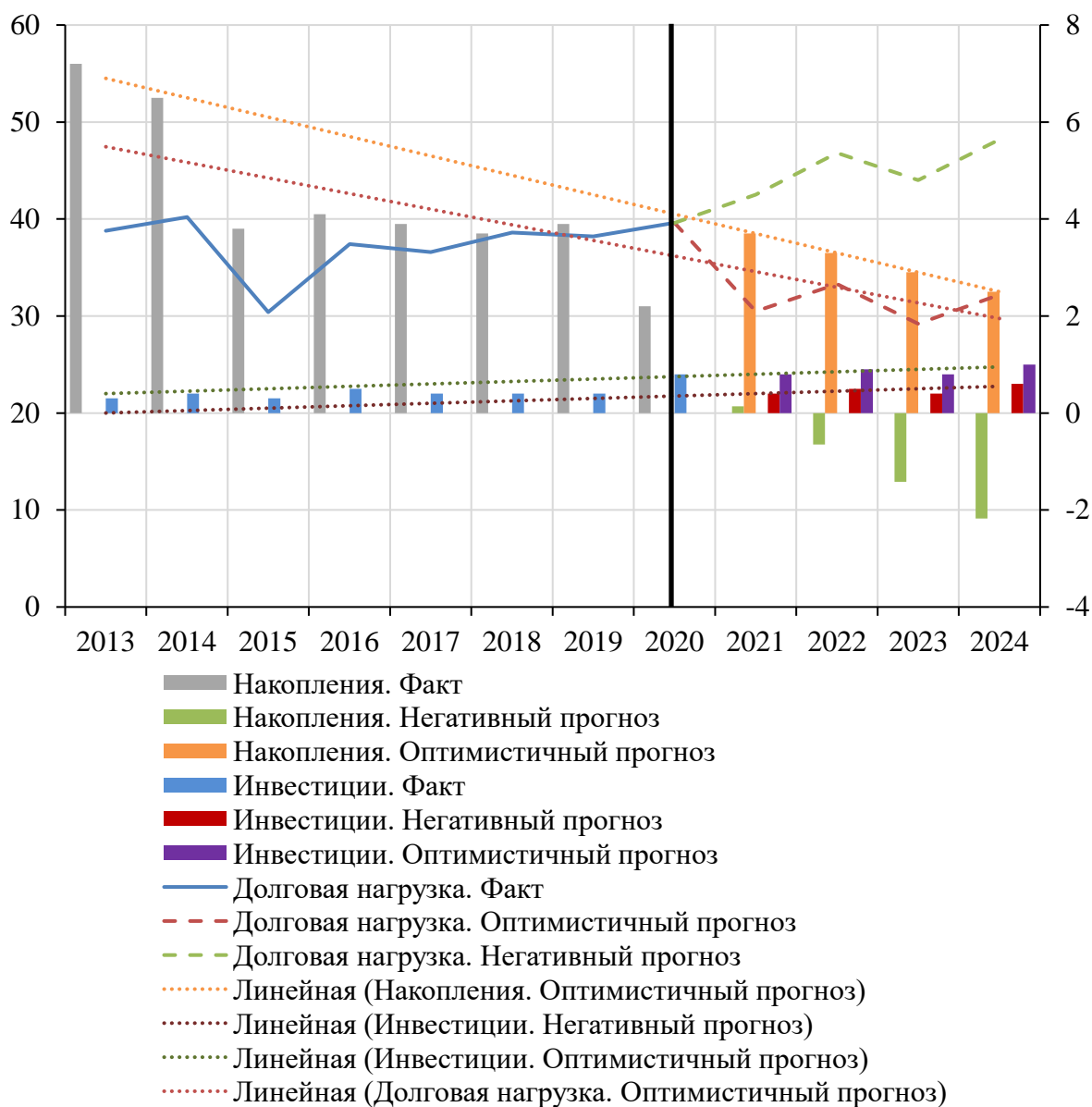


Рисунок 5 – Результаты интерполяционного бисценарного прогнозирования структуры расходной части финансовых ресурсов домашних хозяйств по укрупненным расходным группам, %

Измеримым результирующим показателем эффективности механизма реализации решений финансового характера под влиянием уровня финансовой грамотности является трансформация пассивной части сбережений населения, находящейся в форме наличных средств. В настоящее время средний размер сбережений на одного человека составляет 249 тыс. р., в то время как 28,7 %, или 71 тыс. р., приходится на наличные деньги у взрослого населения, соответственно общая сумма наличных денег у населения будет рассчитана по формуле

$$\text{СНС} = \text{СРС} \cdot \% \text{НД} \cdot \text{ЧНС}, \quad (2)$$

где СНС – сумма наличных средств; СРС – средний размер сбережений; НД – наличные деньги; ЧНС – численность взрослого населения (118,78 млн чел.).

На основе расчета можно сделать вывод, что сумма наличных средств, находящихся в распоряжении населением, потенциально трансформируемых в инвестиционные инструменты, составляет 8,5 трлн р.

На рисунке 6 представлены результаты интерполяционного бисценарного прогнозирования структуры сберегательной части финансовых ресурсов домашних хозяйств.

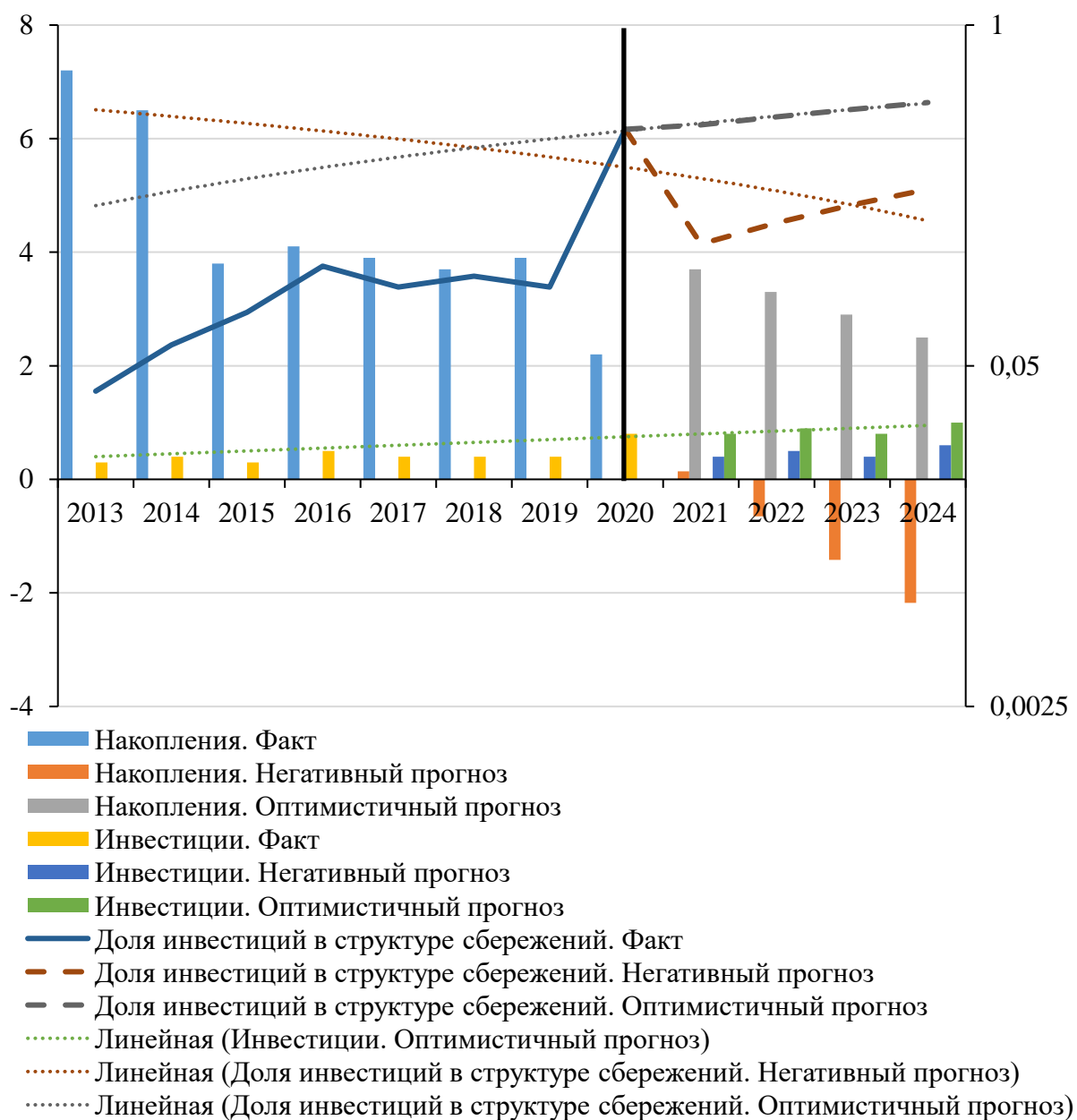


Рисунок 6 – Результаты интерполяционного бисценарного прогнозирования структуры сберегательной части финансовых ресурсов домашних хозяйств, %

Результатом прогнозирования структуры сберегательной части финансовых ресурсов является оптимистичный прогноз для доли инвестиций в структуре сбережений – ее планомерное увеличение, т. е. формирование доминирующей позиции инвестиций в общем объеме сбережений, что, в свою очередь, говорит о тенденциях трансформации потребительской модели финансового поведения в инвестиционную.

3. Предложены авторские модельные профили типового финансового поведения населения в целях совершенствования государственного регулирования решений финансового характера на основе оценки уровня финансовой грамотности; предложен механизм государственного регулирования решений финансового характера, функционирующий на основе скоринговой матрицы, базирующейся на модельных профилях типового финансового поведения населения в соответствии со структурой финансовых ресурсов домашних хозяйств и уровнем финансовой грамотности, в целях обеспечения личной финансовой безопасности граждан.

В работе автором обоснованы модельные профили типового финансового поведения, основанные на оценке уровня финансовой грамотности и выборе респондентами критериев оптимальности финансовых ресурсов, построенные в программном комплексе SPSS на основе кластеризации.

В исследовании применен психографический метод профилизации VALS (Value and Life-Style), согласно которому респонденты могут быть поделены на группы в соответствии с тем, каким образом проявляются их потребительские качества или решения финансового характера. Участники групп характеризуются различными жизненными ценностями и социально-экономическим положением. Для более детального описания сформированных профилей автором добавлены характеристики отношения к риску, территории проживания и частоты (интенсивности) пользования цифровых финансовых сервисов и технологий (ЦФСiT).

Результаты кластеризации в ходе обработки в программном комплексе SPSS данных об уровне финансовой грамотности, уровне долговой нагрузки, интенсивности пользования ЦФСiT, а также выборе критериев оптимальности финансовых ресурсов домашних хозяйств послужили основой для лексико-смыслового описания полученных профилей поведения респондентов (таблица 1).

Выбранные названия модельных профилей типового финансового поведения дискуссионны, но достаточно полно отражают характеристики респондентов. Представленные в таблице 1 модельные профили типового финансового поведения дают возможность раскрыть социально-экономический статус, особенности мотивации принятия решений финансового характера, отношение к риску респондентов.

Таблица 1 – Модельные профили типового финансового поведения

Название профилей	Общее описание профиля	Социально-экономические характеристики	Поведенческие предпочтения
Высокоресурсные achievers	Успешные материалисты, ценящие личный комфорт и «эффективное» окружение в виде коллег и друзей. Склонны к принятию финансовых рисков с целью увеличения доходов (инвестирование) или создания более комфортных условий проживания (кредитование), тем самым мотивированы на увеличение дохода	Доход выше среднего по региону, лидеры в своей профессиональной деятельности. Основной род деятельности – высший менеджмент предприятий или предпринимательская деятельность. Имеют высшее образование. Проживают в крупных городах	Требования к товарам состоят в создании представления о лучшем. Самостоятельны при принятии решений финансового характера. Не создают иллюзию сверхдоходов. Умеренно прогрессивны при выборе приобретаемых благ. Часто используют услуги ипотечного и автокредитования с досрочным погашением
Умеренно благополучные	Сосредоточены на достижении имущественного и социального статуса. Вынуждены обращаться к услугам потребительского кредитования из-за невозможности накопления средств	Средний уровень доходов, образование среднее специальное или неоконченное высшее. Основной род деятельности – наемные работники с четко регламентированным кругом обязанностей, без возможности самостоятельного принятия управленческих решений. Проживают в крупных городах	Аналитичны при выборе товаров и услуг. Основной ориентир при принятии решений финансового характера – отношение цены приобретаемого блага к его качеству. Консервативны при выборе товаров и услуг. Имеют ипотечный или автокредит. Бережливы и расчетливы в потреблении. При принятии решений финансового характера советуются с близким окружением
Пассивные интерналы	Стремятся выдать желаемое за действительное, склонны к проявлению потребительских амбиций. Используют кредитование для удовлетворения/поощрения текущего желания/внутреннего импульса (оплата мобильной техники, туристических поездок, празднование свадеб)	Уровень доходов ниже среднего, образование среднее специальное или студенты высших учебных заведений старших курсов. Род деятельности обусловлен принципом пассивной инициативы, избирательны при исполнении трудовых обязанностей. Проживают на окраинах крупных городов или в средненаселенных городах	При принятии решений финансового характера ориентируются сначала на цену и только во вторую очередь на соответствие желаемого имиджевого аспекта товара или услуги

Продолжение таблицы 1

Название профилей	Общее описание профиля	Социально-экономические характеристики	Поведенческие предпочтения
Малообеспеченные оппортунисты	Не амбициозны. Для изменения социального статуса рассматривают только возможность финансового благополучия, достижение которого обеспечивается минимальными умственно-физическими затратами (азартные игры, финансовые пирамиды). Пользуются кредитами для погашения имеющихся долгов, покупки подарков. Около трети займов (35 %) берут на неотложные нужды, когда срочно нужны деньги до зарплаты	Уровень дохода ниже среднего. Образование общее среднее или неполное среднее специальное. Круг общения состоит из прошлых знакомств (сослуживцы, одноклассники). Проживают на территории малонаселенных городов. Основной род деятельности – физический наемный труд (ЧОП, такси и т. д.)	Не самостоятельны при принятии решений финансового характера. Склонны к азарту, увлекаемости чужими интересами, очень внушаемы. При выборе товара или услуги первично ориентированы на предельную для себя стоимость приобретаемого блага
Низкоресурсные патерналисты	Ярко выраженные инфантильные качества, усиленные нежеланием трансформации жизненного опыта на основе изменений окружающей среды. Доверчивы и наивны. Используют услуги микрокредитования для удовлетворения текущих потребностей, склонны искать способы преумножения дохода посредством участия в финансовых пирамидах	Уровень дохода минимален, обеспечивается только государственными пособиями и выплатами (пособия по безработице, пенсии). Проживают на территориях малых городов. Часто это одинокие люди предпенсионного или пенсионного возраста	Круг решений финансового характера очень узкий, затрагивающий, как правило, только удовлетворение базовых потребностей, без учета предпочтений

На основе авторских модельных профилей типового финансового поведения автором разработан механизм государственного регулирования решений финансового характера (рисунок 7) для обеспечения принятия безопасных, а значит, рациональных решений, не угрожающих финансовому положению населения.

Принятие населением решений финансового характера тесно сопряжено со стремлением минимизировать риски, т. е. с рациональностью. Следование рациональному финансовому поведению на уровне всего общества может предотвратить такие угрозы, как избыточная долговая нагрузка, банкротство и бедность.

Автор полагает, что рост численности бедного населения имеет корреляцию с увеличением долговой нагрузки. Например, когда доход недостаточен для желательного уровня потребления, то человек или семья (домашнее хозяйство) вынуждены прибегнуть к потребительскому кредитованию (кредитные карты, товарные, образовательные, медицинские, отпускные, похоронные и другие кредиты).

Таким образом, блага, которые финансируются за счет заемных средств, обходятся потребителям дороже (с учетом стоимости заимствования), а если доходы не растут, то доля расходов на потребленные блага увеличивается. На этом этапе людьми принимаются объективно нерациональные, но в конкретных ситуациях неизбежные решения о реструктуризации долгов, не улучшающие положение заемщиков, поскольку кредитное бремя не снижается, а перераспределяется: увеличивается период кредитования, а значит, растет переплата. Поскольку большинство людей, как показывает статистика, идут именно по этому пути, а не ищут возможностей увеличения дохода, то формируется замкнутый круг: бедность воспроизводит и усугубляет бедность.

По мнению автора, выявленные модельные профили типового финансового поведения населения, обусловленные уровнем финансовой грамотности, позволяют выработать методику регулирования решений финансового характера, принимаемых населением в отношении распоряжения своими финансовыми ресурсами. Цель такого регулирования – оптимизация структуры финансовых ресурсов, т. е. недопущение избыточной закредитованности и других рисков, угрожающих личной финансовой безопасности.

Разработанный автором механизм регулирования соотносится с целью национального проекта «Цифровая экономика», состоящей в ускоренном внедрении в экономике, финансовой и социальной сферах цифровых технологий по созданию условий для укрепления национальной безопасности и повышения уровня и качества жизни людей, и рассматривается в качестве электронно-цифрового финансового идентификатора личности «Рейтинг финансовой грамотности», основанного на принципе функционирования скоринговой матрицы (таблица 2).

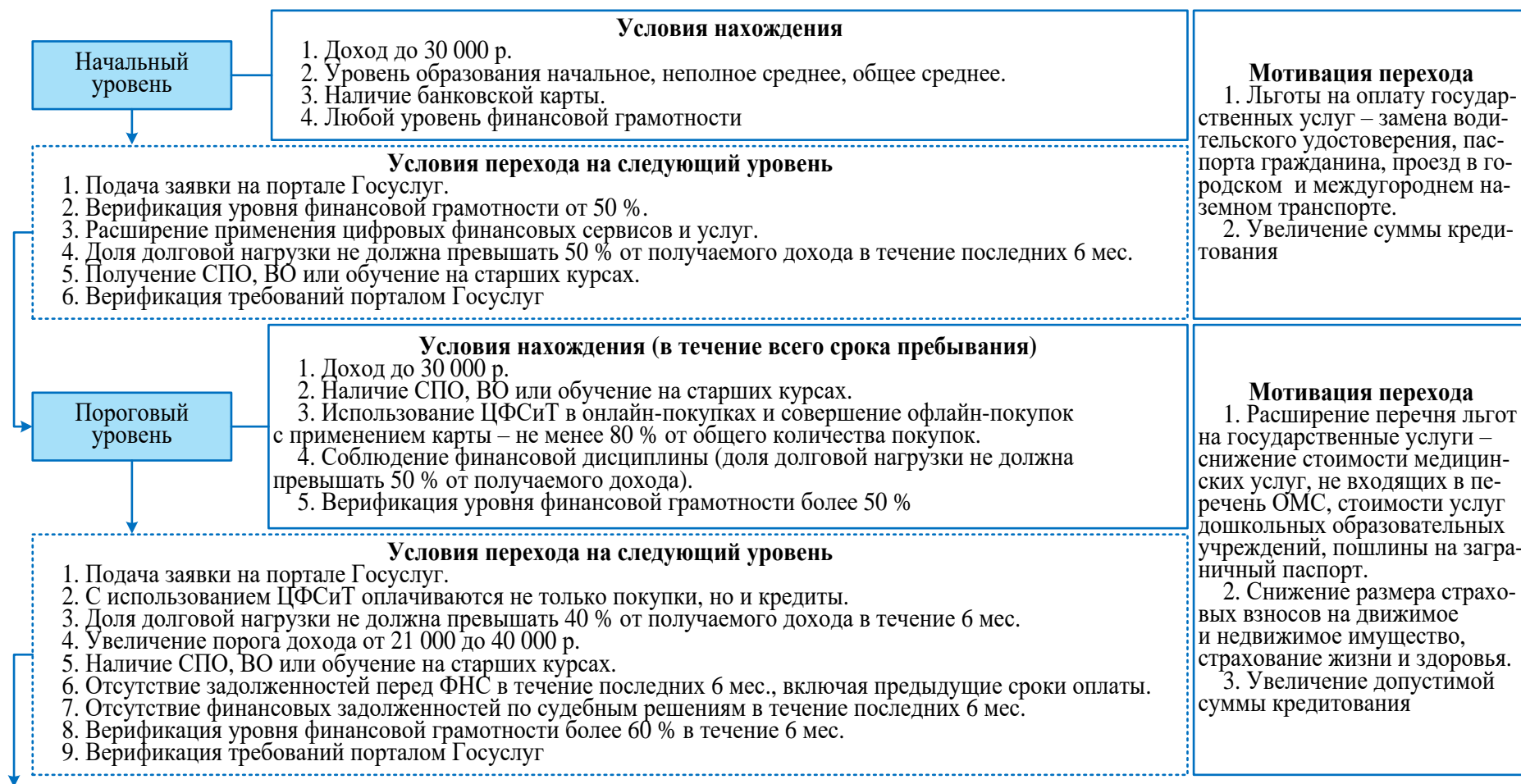


Рисунок 7 – Механизм государственного регулирования решений финансового характера, принимаемых населением (начало)

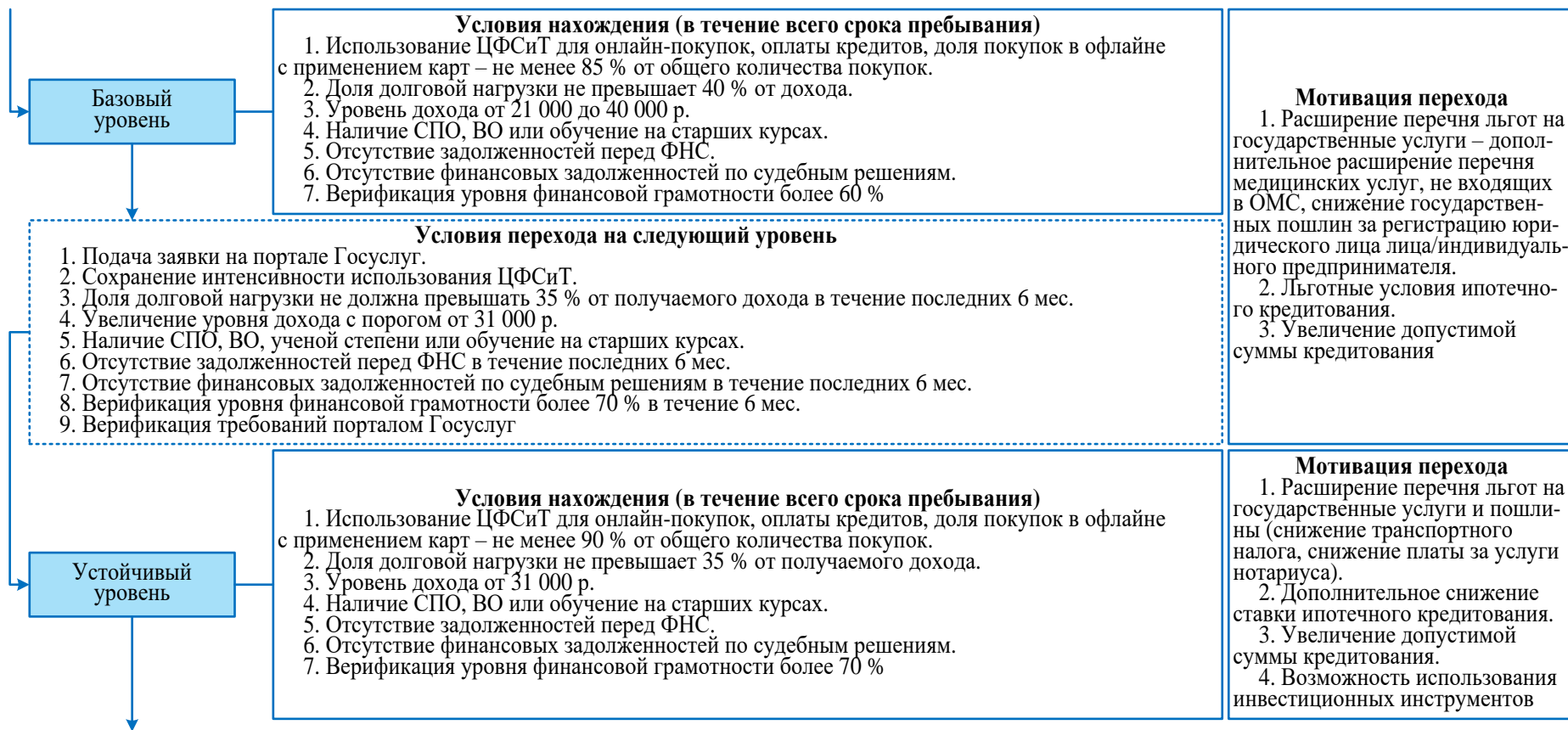


Рисунок 7 – Механизм государственного регулирования решений финансового характера, принимаемых населением (продолжение)

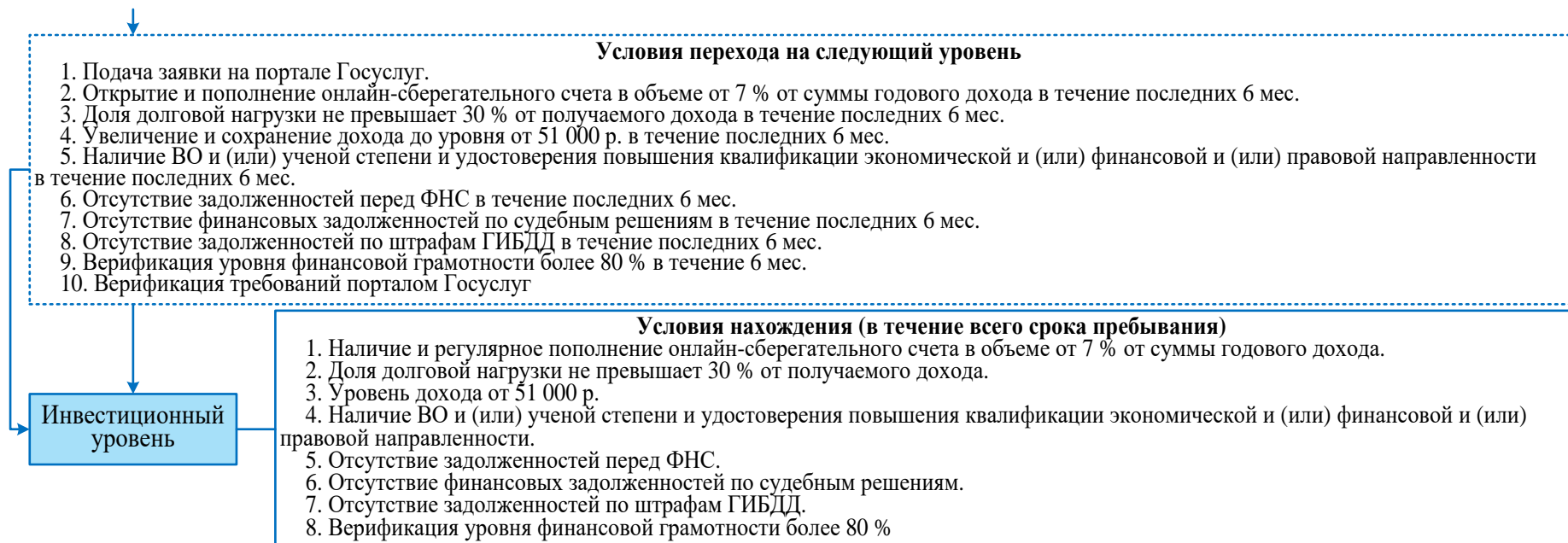


Рисунок 7 – Механизм государственного регулирования решений финансового характера, принимаемых населением
(окончание)

Таблица 2 – Скоринговая матрица механизма регулирования решений финансового характера населения

Степень финансового рейтинга	Уровень финансовой грамотности, %				Интенсивность использования ЦФСiT				Доля долговой нагрузки в совокупном объеме доходов, %						Уровень дохода, р.						Уровень образования				Отсутствие задолженности						
	50–56	60–69	70–79	более 80	Офлайн-оплата товаров и услуг	Онлайн-оплата товаров и услуг	Оплата кредитов	Наличие онлайн-копилки	0	1–10	11–20	21–30	31–35	36–40	41–50	до 20 000	от 21 000 до 30 000	от 31 000 до 40 000	от 41 000 до 50 000	от 51 000 до 70 000	выше 70 000	начальное	неполное среднее	незаконченное высшее	среднее специальное	высшее	наличие ученой степени	наличие удостоверения повышения квалификации	перед ФНС	по судебным решениям	по штрафам ГИБДД
Начальный					✓	☑	☑	☑	☑	☑	☑	☑	☑	☑	☑	☑					☑	☑							☑	☑	☑
Пороговый	☑	☑	☑	☑	✓	✓	☑	☑	☑	☑	☑	☑	☑		☑	☑								☑	☑	☑			☑	☑	☑
Базовый		✓	☑	☑	✓	✓	✓	☑	☑	☑	☑	☑	☑			☑	☑							☑	☑	☑			✓	✓	☑
Устойчивый			✓	☑	✓	✓	✓	☑	☑	☑	☑	☑	☑				☑	☑	☑	☑				☑	☑	☑	☑		✓	✓	☑
Инвестиционный				✓	✓	✓	✓	✓	☑	☑	☑	☑							☑	☑				☑	☑	☑	☑	✓	✓	✓	✓
✓ – обязательное условие; ☑ – вариативное условие.																															

«Рейтинг финансовой грамотности» представляет собой электронную криптографическую информационную систему, в которую интегрированы статистические данные различных учреждений (ФНС, ФССП, НБКИ, ГИБДД и др.) и финансовых структур, формирующие финансовый рейтинг гражданина с учетом уровня его финансовой грамотности: начальный, пороговый, базовый, устойчивый и инвестиционный. В соответствии присвоенным рейтингом гражданам будут доступны те или иные финансовые возможности и инструменты, а также льготные условия при получении государственных услуг, что послужит стимулом для достижения каждого следующего уровня рейтинга.

Критерии отбора скоринговой матрицы сформированы на основе обоснованных модельных профилей типового финансового поведения: на основе оценки уровня финансовой грамотности, интенсивности использования ЦФСИТ, доли долговой нагрузки в совокупном объеме доходов, уровня дохода и образования, наличия задолженностей перед ФНС, по судебным решениям и штрафам ГИБДД.

Применение авторского рейтинга позволит решить следующие задачи.

1. Снижение объемов ненаблюдаемой экономики. Система сопоставления уровня доходов со структурой и объемами расходования финансовых ресурсов в рамках авторского рейтинга в качестве критерия оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств является оправданной и не формирует новых цифровых угроз персональным данным. Поскольку рейтинг предполагается интегрировать в основной документ гражданина, потенциальный охват населения является абсолютным.

2. Повышение уровня личной финансовой безопасности граждан. Предлагаемый рейтинг является инструментом государственного регулирования финансовых решений, принимаемых населением. Его использование позволит предотвратить закредитованность граждан на основе анализа сведений о структуре финансовых ресурсов потенциальных заемщиков и инвесторов, а также снизить риски и финансовые потери для кредитных организаций.

3. Формирование рационального финансового поведения на основе дисциплины и ответственности за принимаемые и реализуемые решения финансового характера, поскольку финансовый статус гражданина открывает последовательный доступ к финансовым возможностям и инструментам, а также льготным условиям при получении государственных услуг. Отсутствие у гражданина рейтинга финансовой грамотности ограничивает ему доступ к некоторым финансовым операциям.

4. Повышение рейтинга финансовой грамотности учитывает психологический аспект, опосредованный применением не только финансовой мотивации, но и временной, например, сокращением сроков оказания государственных услуг (получение налогового вычета, получение паспорта гражданина РФ и заграничного).

Публикации по теме диссертации

Публикации в изданиях, входящих в международные реферативные базы данных

1. Razumovskaia, E. Financial decision-making by the population: process modeling and trends / E. Razumovskaia, N. Isakova, **D. Razumovskiy**, N. Mokeeva, E. Kuklina. – DOI 10.17485/ijst/2016/v9i46/107570 // Indian journal of science and technology. – 2016. – Vol. 9, iss. 46. – P. 1–12. – 1,5/0,3 п. л.

2. Razumovskaya, E. A. Influence on financial literacy of regional differences in income and activity of using DFS / E. A. Razumovskaya, **D. Y. Razumovskiy**. – DOI 10.2991/aebmr.k.200502.070 // Advances in economics, business and management research. – 2020. – Vol. 138. – P. 425–430.

Публикации в изданиях, входящих в Перечень ведущих рецензируемых научных журналов ВАК РФ

3. Разумовская, Е. А. Исследование тенденций потребительского поведения населения России в условиях потребительских шоков / Е. А. Разумовская, А. К. Вахрушев, **Д. Ю. Разумовский**, Е. А. Ходенева // Экономика и менеджмент систем управления. – 2016. – № 4 (22). – С. 39–46. – 1,0/0,3 п. л.

4. Разумовская, Е. А. Подходы к оценке оптимальности структуры финансовых ресурсов домохозяйств и финансовой грамотности населения / Е. А. Разумовская, **Д. Ю. Разумовский** // Финансы. – 2020. – № 1. – С. 57–64. – 1,0/0,5 п. л.

5. Разумовская, Е. А. К вопросу об оптимальной структуре финансовых ресурсов домашних хозяйств с учетом финансовой грамотности населения / Е. А. Разумовская, **Д. Ю. Разумовский**. – DOI 10.24891/фс.26.3.484 // Финансы и кредит. – 2020. – Т. 26, № 3 (795). – С. 484–498. – 1,9/0,9 п. л.

6. Юзвович, Л. И. Использование типовых моделей финансового поведения населения в условиях макроэкономической нестабильности / Л. И. Юзвович, **Д. Ю. Разумовский** // Казанский экономический вестник. – 2020. – № 2 (46). – С. 75–82. – 1,0/0,5 п. л.

7. **Razumovskiy D. Yu.** Trigger effect of the level of financial literacy optimization of financial resources of households / D. Yu. Razumovskiy // Экономика и менеджмент систем управления. – 2020. – № 3 (37). – С. 44–51. – 1,0 п. л.

8. Разумовская Е. А. Влияние новой коронавирусной инфекции COVID-19 на финансовое и потребительское поведение населения РФ / Е. А. Разумовская, **Д. Ю. Разумовский**. – DOI 10.24891/фс.26.10.2252 // Финансы и кредит. – 2020. – Т. 26, № 10 (802). – С. 2252–2267. – 2,0/1,0 п. л.

9. **Разумовский Д. Ю.** Методические подходы к оценке финансовой грамотности населения во взаимосвязи с типовым финансовым поведением / Д. Ю. Разумовский. – DOI 10.47576/2712-7516_2021_6_3_194 // Журнал прикладных исследований. – 2021. – Т. 3, № 6. – С. 194–201. – 1,0 п. л.

Прочие публикации

10. **Разумовский, Д. Ю.** Влияние финансовой грамотности населения на структуру финансовых ресурсов домашних хозяйств / Д. Ю. Разумовский // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2019. – № 12 (182). – С. 115–124. – 1,3 п. л.

11. **Разумовский, Д. Ю.** Рефинансирование кредитной нагрузки населения как фактор оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств / Д. Ю. Разумовский // Инновационные технологии в экономике и менеджменте : сб. науч. тр. Междунар. науч.-практ. конф. (Хабаровск, 25 августа 2019 г.). – Хабаровск : Эвенсис, 2019. – С. 8–11. – 0,3 п. л.

12. **Разумовский, Д. Ю.** Социально-экономическое положение населения как фактор влияния на финансовые ресурсы домашних хозяйств / Д. Ю. Разумовский // Российские регионы в фокусе перемен : сб. докл. XIV Междунар. конф. (Екатеринбург, 14–16 ноября 2019 г.). – Екатеринбург : УМЦ УПИ, 2020. – С. 792–797. – 0,4 п. л.

13. **Razumovskiy D. Yu.** Employment typical models of financial behavior of population in the conditions macroeconomic instability / D. Yu. Razumovskiy // Slovak international scientific journal. – 2020. – Vol. 3, № 40. – P. 54–56. – URL: <https://sis-journal.com/wp-content/uploads/2020/05/Slovak-international-scientific-journal-VOL.3-№40-2020.pdf>. – 0,4 п. л.

14. **Rasumovskaya E. A.** Impact of the digital financial technology to the financial literacy of population / E. A. Rasumovskaya, **D. Y. Rasumovskiy**, E. Y. Ovsyannikova. – DOI 10.15405/epsbs.2020.03.55 // European proceedings of social and behavioural sciences. – 2020. – Vol. 79. – P. 380–388. – 1,1/0,4 п. л.

15. **Rasumovskiy D. Y.** Influence of macroeconomic factors to the financial resources of houses / D. Y. Rasumovskiy // Process Management and Scientific Developments : conf. proceedings (Birmingham, November 14, 2019). – Birmingham : Infinity, 2019. – P. 16–28. – URL: http://naukarus.ru/public_html/wp-content/uploads/GB/Conference%20November%2014%20-%20Part%202.pdf. – 1,6 п. л.

16. **Razumovsky D. Y.** Launching effect of COVID-19 macroeconomic destruction as a catalyst for localization of types of financial behavior of the population / D. Y. Razumovsky, L. I. Yuzvovich. – DOI 10.2991/assehr.k.2011-05.061 // Advances in social science, education and humanities research. – 2020. – Vol. 486. – P. 340–343. – 0,5/0,3 п. л.

17. **Razumovskaya E.** Regional differences in income and involvement in the use of DFS as factors of influence on the population financial literacy / E. Ra-

zumovskaya, **D. Razumovskiy**. – DOI 10.2991/aebmr.k.200509.013 // *Advances in economics, business and management research*. – 2020. – Vol. 139. – P. 64–70. – 0,9/0,4 п. л.

18. Razumovskaya E. A. The use of digital financial technologies in strategies to optimize the structure of household financial resources / E. A. Razumovskaya, **D. Y. Razumovskiy**, K. V. Pletnev. – DOI 10.2991/iscde-19.2019.11 // *Advances in social science, education and humanities research*. – 2019. – Vol. 105. – P. 54–59. – 0,8/0,3 п. л.

Содержание

Введение

- 1 Теоретические аспекты финансовых ресурсов домашних хозяйств в поведенческих финансах
 - 1.1 Исследование теоретических положений поведенческих финансов в контексте распоряжения финансовыми ресурсами домашних хозяйств
 - 1.2 Подходы к раскрытию сущности рациональности типового финансового поведения при принятии решений финансового характера
 - 1.3 Методические подходы к оценке уровня финансовой грамотности населения как фактора, влияющего на типовое финансовое поведение
- 2 Оценка влияния уровня финансовой грамотности на принятие решений финансового характера при распоряжении финансовыми ресурсами
 - 2.1 Исследование факторов, определяющих уровень финансовой грамотности населения
 - 2.2 Обоснование влияния финансовой грамотности на оптимизацию структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств
 - 2.3 Механизм влияния финансовой грамотности на процесс реализации решений финансового характера на основе оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств
- 3 Формирование профилей типового финансового поведения на основе оценки уровня финансовой грамотности населения
 - 3.1 Кластеризация профилей типового финансового поведения населения
 - 3.2 Модельные профили типового финансового поведения населения
 - 3.3 Механизм государственного регулирования типового финансового поведения на основе поведенческих профилей

Заключение

Список литературы

Приложения

Подписано в печать 10.02.2022.
Формат 60 × 84 ¹/₁₆. Гарнитура Таймс. Бумага офсетная. Печать плоская.
Уч.-изд. л. 1,5. Тираж 150 экз. Заказ

Отпечатано с готового оригинал-макета в подразделении оперативной полиграфии
Уральского государственного экономического университета
620144, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта/Народной Воли, 62/45