

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по научной работе и инновациям
ФГБОУ ВО «Ростовский государственный
экономический университет (РИНХ)»
доктор экономических наук, профессор

Н.Г. Вовченко

«10» января 2022 г.



ОТЗЫВ

**ведущей организации – федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования «Ростовский
государственный экономический университет (РИНХ)»
на диссертационную работу Разумовского Дениса Юрьевича
на тему: «Формирование решений финансового характера на основе
профилей финансового поведения населения», представленную на
соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит**

Актуальность темы диссертации

Диссертационное исследование Разумовского Дениса Юрьевича является научно-квалификационной работой, в которой содержатся научно обоснованные экономические разработки в сфере поведенческих финансов, имеющие существенное значение для экономики государства и содействующие решению важных общегосударственных задач в области безопасного и рационального расходования финансовых ресурсов населением, привлечения инвестиций и управления финансами населения. Стремительное развитие рыночных отношений вызывает острую потребность в расширении ответственности государственных и корпоративных институтов по сохранению социальных гарантий в обществе при обеспечении достаточных темпов роста экономики. Финансовый сектор играет основную роль в экономике любого

государства, включая сегмент финансов домашних хозяйств, состояние которого служит индикатором стабильности. Финансовые ресурсы, которыми распоряжается население исходя из своих потребительских предпочтений, формируют денежные потоки, направления которых определяют направления переливов капитала в масштабах государства. Отечественная практика развития финансовых отношений актуализирует научные исследования по развитию и расширению теоретических основ, социально-экономической значимости и принципов регулирования процесса принятия решений финансового характера населением со стороны государства и финансовых структур. Практика реализации управления структурой финансовых ресурсов населения выявляет значительный потенциал инвестиционных ресурсов, аккумулированных у граждан и колоссальную значимость для экономики государства.

Исследования поведенческих финансов позволяют получить целостное понимание значимости направлений движения денежных потоков, связанных с формированием и использованием доходов населения и дают возможность раскрыть специфику адаптации этого процесса к регулирующему влиянию внешних факторов.

Природа современных экономических и социальных отношений определяет необходимость исследования теории и практики поведенческих финансов и соответствий направлений их регулирования интересам общества. Категориальная сущность поведенческих финансов обусловливается взаимосвязью с такими экономическими категориями, как финансы, кредит и другими. Этим обосновывается необходимость фундаментальных и прикладных исследований в сфере теории принятия финансовых решений и персонального финансового планирования. Масштабное расширение финансовых отношений в национальной экономической системе делает особо значимым определение методологии регулирования решений финансового характера, принимаемых населением

Актуальность диссертационного исследования Разумовского Д.Ю. обусловлена острой необходимостью формирования принципиально новой стратегии по обеспечению личной финансовой безопасности граждан и

последующему вовлечению денежных средств населения в воспроизводственные процессы и расширения комплексных исследований в области финансовой науки, теории и практики ее применения. В исследуемой автором сфере – совокупности экономических отношений, возникающих в процессе решений финансового характера (РФР) при взаимодействии государства, корпоративного сектора и населения по формированию и использованию финансовых ресурсов участниками экономической деятельности, актуальность обусловлена особой значимостью и ключевой ролью, которую играют денежные средства населения в поступательном развитии экономической системы.

В этой связи, диссертационная работа Разумовского Д.Ю., в которой исследуются теоретические и практические основы поведенческих финансов, предлагаются методологические решения проблем rationalности и безопасности принимаемых решений финансового характера, является актуальной и значимой.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Обоснованность научных положений, рекомендаций, а также достоверность прикладных результатов диссертационной работы подтверждается:

- Корректной формулировкой цели и связанных с ней задач диссертации;
- Четким структурированием и систематизацией материала, использованием релевантного исследовательского инструментария, включающего актуальный набор методов научного познания: анализ, синтез, аналогия, моделирование, прямое измерение;
- Существенным изучением актуальных научных исследований по теме диссертации;

Теоретической базой исследования является комплексное сочетание теории принятия решений, фундаментальной финансовой науки и поведенческих финансов.

Анализ содержания диссертационной работы, новизны научных положений, достоверности научных выводов и рекомендаций

Диссертационная работа Разумовского Д.Ю. направлена на развитие теоретико-методологических основ развития поведенческих финансов и расширение возможностей регулирования процесса принятия решений финансового характера, базовых организационно-финансовых решений в данном направлении. Поставленная в диссертационной работе цель, состоящая в развитии теоретических и методических подходов к обоснованию профилей финансового поведения населения для формирования решений финансового характера, отражает актуальность и недостаточную изученность этой проблематики.

Исходя из цели диссертации, автором предпринята попытка решить важнейшие для российской экономики задачи: уточнение определений поведенческих финансов и финансовых ресурсов домашних хозяйств в контексте принятия решений финансового характера и во взаимосвязи с уровнем финансовой грамотности населения; формулирование определение понятия «финансовая грамотность», систематизации и дополнении функций, выполняемых финансовыми ресурсами домашних хозяйств в системе экономических отношений; разработка методики оценки уровня финансовой грамотности населения; обоснование влияния уровня финансовой грамотности на оптимизацию структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств и на механизм принятия и реализации решений финансового характера; предложение модельных профилей 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. Указанные задачи способны стимулировать развитие финансовых отношений в России, решить проблему эффективного

использования денежных средств населения посредством привлечения их в качестве инвестиционных ресурсов.

Решение выдвинутых в работе задач в полной мере соответствует требованиям, предъявляемым к классу задач, реализуемых на уровне кандидатских диссертаций. В диссертационной работе автор опирается на научные труды отечественных и зарубежных ученых, официальные нормативно-правовые документы, статистический и эмпирический материал.

Обоснованным является предмет исследования, а именно – особенности типового финансового поведения людей, проявляющиеся в решениях финансового характера в процессе формирования и использования финансовых ресурсов, обусловленные уровнем финансовой грамотности населения.

Предмет и объект исследования, его цель и задачи, специфика рассматриваемых проблем и используемый для этого инструментарий, определили содержание и объем диссертационной работы.

Диссертационная работа Разумовского Д.Ю. четко структурирована, отличается логикой построения и изложения материала. Работа состоит из введения, 3 глав, заключения, библиографического списка и приложений.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, определены цель и задачи, выделены объект и предмет исследования, рассмотрена методологическая и информационная база, раскрыта 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. (с. 16 – 71).

Во второй главе «Оценка влияния уровня финансовой грамотности на принятие решений финансового характера при распоряжении финансовыми

ресурса-ми» проведена апробация методики оценки уровня финансовой грамотности; исследованы факторы, определяющие уровень финансовой грамотности населения на основе обработки, анализа и интерпретации данных опросных анкет 22 691 респондентов 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. (71 – 124).

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 оценок уровня финансовой грамотности населения; представлен механизм государственного регулирования решений финансового характера в целях обеспечения личной финансовой безопасности граждан (124 – 171).

Качественно проведенное исследование позволило автору аргументировано и доказательно сформулировать научную новизну. К важным положениям научной новизны теоретического, методологического и практического характера относятся:

1. Уточнение и расширение теоретических взглядов на сущность категорий «поведенческие финансы», «финансовые ресурсы домашних хозяйств», «финансовая грамотность», научно обоснованное дополнение ее структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств в системе экономических отношений.

2. Научное обоснование влияния уровня финансовой грамотности на оптимизацию структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств в рамках принятия и реализации решений финансового характера; предложение механизма принятия решений финансового характера на основе влияния уровня финансовой грамотности на типовое поведение населения.

3. Предложение авторских модельных профилей типового финансового поведения населения, а также механизма государственного регулирования решений финансового характера, функционирующего на основе скоринговой матрицы, базирующейся на модельных профилях типового финансового поведения населения в соответствии со структурой финансовых ресурсов домашних хозяйств и уровнем финансовой грамотности.

Апробация работы и публикации

Диссертация по своему содержанию соответствует основным положениям и выводам, полученным в процессе исследования.

Результаты исследований автора нашли отражение в научно-исследовательской деятельности Регионального центра финансовой грамотности Свердловской области в рамках выполнения исследовательских работ по методическому обеспечению оценки уровня финансовой грамотности и финансового поведения населения в Свердловской области, изучения финансового поведения домашних хозяйств.

Результаты диссертационного исследования нашли обоснование для использования приведенных методологических подходов к регулированию процесса решений финансового характера и оптимизации финансовых ресурсов домашних хозяйств для Министерства финансов Свердловской области и корпоративного финансового сектора, в частности ООО УК «Инвест-Урал» и ПАО Банк «ФК Открытие».

Результаты исследования обоснованно применены в образовательном процессе при подготовке и реализации курсов учебных дисциплин «Персональные финансы», «Финансовое планирование и прогнозирование», «Финансовая грамотность», «Современные проблемы финансово-кредитных отношений» 3 разных вузов Свердловской области.

Значимость результатов диссертационного исследования для науки и практики

Диссертационная работа Разумовского Д.Ю. «Формирование решений финансового характера на основе профилей финансового поведения населения» соответствует специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит. Полученные в ней научные результаты представляют значительный вклад в исследование 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. (область исследованияпп. 4.9 и 4.10 Паспорта специальностей ВАК 08.00.10).

Практическая значимость исследования определена расширением применения математических методов анализа в рамках интерпретации и прогнозирования тенденций типового финансового поведения населения, что особенно важно в периоды экономической нестабильности. Приведенная методика оценки и повышения уровня финансовой грамотности населения обладает потенциалом к применению при формировании государственной политики в области защиты финансовых интересов населения в рамках национального проекта «Цифровая среда».

Расширение методического обеспечения оценки уровня финансовой грамотности населения с учетом структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств позволило сформировать механизм государственного регулирования решений финансового характера, конечной целью которого является обеспечение личной финансовой безопасности граждан. 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.

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

Рекомендации об использовании результатов и выводов диссертации

Практическая значимость диссертационного исследования Разумовского Д.Ю. определяется возможностью реализации разработанных рекомендаций для решения теоретико-практических задач, стоящих перед государством, корпоративным сектором и обществом по формированию эффективных и обоюдно-безопасных отношений, реализуемых в процессе принятия решений финансового характера в рамках использования фондов денежных средств участниками экономической деятельности.

Предложенные авторские модельные профили типового финансового поведения могут использоваться финансово-кредитными организациями структурами для выработки инновационных программ на основе прогнозирования финансового поведения населения, предоставляя свои услуги на дифференцированных и гибких условиях. Воплощение предлагаемых новаций может быть реализовано в рамках социально ответственного выбора общества.

Достоверность результатов диссертации обеспечивается комплексностью исследования теоретических основ процесса принятия финансовых решений, а также поведенческих финансов; четкой и логичной научно-композиционной структурой работы; использованием репрезентативной базы; обобщением и анализом широкого спектра научно-практических источников; апробацией полученных результатов в публикациях и выступлениях на научно-практических конференциях; глубиной разработки проблем; обоснованностью рекомендаций, выводов и положений.

Дискуссионные вопросы и замечания

Отмечая достоинства диссертационной работы, ее практическую значимость и научную новизну, следует указать на содержащиеся в ней недостатки и дискуссионные моменты:

1. Введение конечной функции финансовых ресурсов в виде финансирования национальной экономики представляется нам недостаточно обоснованной. В частности, требует более тщательного анализа дефиниция

«конечная циклическая функция», в том числе в сопоставительном ракурсе с воспроизводственной функцией (стр. 33-35).

2. Необходимо более основательное аргументирование ранжирования респондентов на людей с высоким и низким уровнями финансовой грамотности. На основании имеющихся данных, используемых при расчете среднеквадратического отклонения, четкого критерия для отнесения к той или иной категории не наблюдается (стр. 102-106).

3. По-нашему представлению, общий концепт работы носит более практический аспект, нежели теоретический, в связи с этим, необходимо отметить недостаточную аналитическую базу располагаемых и применяемых способов государственного и корпоративного регулирования решений финансового характера по расходованию финансовых ресурсов населения. Отдельно хотелось бы отметить дисбаланс общего объемного содержания работы.

Отмеченные недостатки не снижают общей высокой оценки уровня теоретической проработки положений диссертации и практической значимости сделанных выводов и рекомендаций. Данные замечания могут послужить стимулом к проведению дальнейших научных исследований в избранном автором научном направлении.

Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней

Диссертационная работа Разумовского Дениса Юрьевича «Формирование решений финансового характера на основе профилей финансового поведения населения», представленная на соискание ученой степени кандидата экономических наук, является завершенной научно-квалификационной работой, в которой изложены научно обоснованные теоретические положения и практические рекомендации, которые содействуют решению проблем в сфере обеспечения финансовой безопасности граждан, имеющих важное народохозяйственное значение.

Диссертационное исследование соответствует требованиям Положения о порядке присуждения ученых степеней, утвержденного Постановление Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, как с точки зрения

актуальности постановки и сложности решаемых проблем, так и с позиции их научной новизны и практической значимости. На основании вышеизложенного, автор диссертации Разумовский Денис Юрьевич заслуживает присуждения степени кандидата экономических наук по специальности по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Отзыв подготовлен кафедрой статистики, эконометрики и оценки рисков ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)», обсужден и утвержден на заседании кафедры «9 » марта 2022 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой
статистики, эконометрики и оценки рисков
федерального государственного
бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Ростовский государственный
экономический университет (РИНХ)»
доктор экономических наук, профессор

Новорожкина Людмила Ивановна

«9 » марта 2022 г.



Сведения о ведущей организации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»
Адрес: 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 69
телефон: 8(863) 261-38-65
e-mail: lin@rsue.ru