

На правах рукописи

Рогачев Дмитрий Юрьевич

**ХАРАКТЕРИСТИКИ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ РОССИЙСКИХ
СТУДЕНТОВ**

Специальность 22.00.03 – Экономическая социология и демография

Автореферат

диссертации на соискание ученой степени
кандидата социологических наук

Нижний Новгород – 2021

Диссертация выполнена в Центре макро и микроэкономики ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский Нижегородский университет им. Н. И. Лобачевского».

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Малкина Марина Юрьевна

Официальные оппоненты: **Подгорный Борис Борисович**
доктор социологических наук, профессор кафедры философии и социологии, ФГБОУ ВО «Юго-Западный государственный университет», г. Курск

Ермаков Михаил Александрович
кандидат социологических наук, доцент кафедры социологии и политологии ФГАОУ ВО «Пермский национальный исследовательский политехнический университет», г. Пермь

Ведущая организация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Волгоградский государственный университет»

Защита состоится «23» декабря 2021 года в 14:00 на заседании диссертационного совета Д 212.166.14 на базе ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н. И. Лобачевского» по адресу 603022, г. Нижний Новгород, пр. Гагарина 23, корп. 2, Зал научных демонстраций.

С диссертацией можно ознакомиться в читальном зале фундаментальной библиотеки и на сайте ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский Нижегородский университет им. Н. И. Лобачевского» (ННГУ) по адресу: 603950, г. Нижний Новгород, пр. Гагарина, д. 23, к.1, <https://diss.unn.ru>.

Автореферат разослан «__» _____ 2021 года

Ученый секретарь диссертационного совета,
кандидат социологических наук, доцент

Е. Е. Кутявина

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена все большим проникновением финансовых отношений в повседневную жизнь человека. Людям приходится управлять личными финансами, финансами домохозяйств, оценивать разнообразные финансовые продукты. Особенность современного развития заключается в расширении институтов финансовой сферы, появлении новых рыночных возможностей, усложнении процесса принятия финансовых решений.

Исследование вопросов финансового поведения студентов особо актуально по ряду причин. С одной стороны, у молодежи наблюдается недостаток входного опыта, связанного с экономическими и социальными трансформациями, что требует работы по формированию у них финансовой грамотности и навыков эффективного финансового поведения. С другой стороны, молодые люди могут быть более восприимчивыми к разного рода нововведениям. Перед ними открываются иные социокультурные и экономические реалии, что стимулирует принятие ими больше самостоятельных финансовых решений, чем поколению их родителей. Появляются и новые соблазны, что может повлечь за собой вовлечение молодежи в сомнительные и высокорисковые схемы. Процесс социального созревания молодежи связан с формированием чувства ответственности, умением вести себя в обществе в соответствии с установленными правилами, не создавая угроз для себя и своей семьи, в том числе, в финансовой сфере. В связи с этим важно выяснить, что оказывает влияние на процесс принятия финансовых решений молодежью и на формирование того или иного типа финансового поведения, и какие механизмы управления им существуют.

Учеными выделяются объективные и субъективные факторы, влияющие на финансовое поведение: характер социализации, уровень дохода, уровень образования и знания финансовых инструментов, уровень доверия государству и финансовым институтам, макроэкономические условия, существующие в обществе нормы финансовой культуры, геополитическая обстановка. На

финансовое поведение студентов оказывают влияние такие социально-экономические характеристики, как материальное положение и уровень достатка их домохозяйства, степень финансовой независимости от родителей и наличие самостоятельного финансового опыта. При этом молодые люди нередко демонстрируют различное финансовое поведение при схожих институциональных условиях и финансовых возможностях. Психологические особенности человека подчас оказывают не менее важное влияние на его поведение в финансовой сфере.

Актуальным и значимым для развития экономико-социологических концепций и практик представляется получение целостного представления о специфике финансового поведения студентов, влияния на него как их материальных возможностей и уровня финансовой независимости, социально-демографических характеристик, так и особенностей личности. В связи с этим в работе выделяются и рассматриваются такие поведенческие характеристики студентов, как финансовая грамотность, склонность к риску, уровень самоуверенности, уровень межличностного и институционального доверия, склонность к расточительности, склонность к недобросовестному поведению. Эти характеристики, с нашей точки зрения, играют инструментальную роль, обеспечивая связь между социально-демографическими, социально-экономическими и социо-психологическими особенностями студентов, внешней средой и их финансовым поведением. В работе делается акцент на особенностях проявления поведенческих характеристик студентов и их взаимосвязях друг с другом, что формирует разную направленность финансового поведения студентов.

Степень научной разработанности проблемы. Учеными неоднократно поднимались вопросы о финансовом поведении людей и его факторах. Основы финансового поведения с учетом социо-психологических особенностей личности изучали Дж. Катона, В. Фред Ван Раай (Райдж), Г. Антонидес¹.

¹ Katona G. Psychological analysis of economic behavior – 1951; Van Raaij W. F. Economic psychology – 1981; Antonides G. Psychology in Economics and Business – 1996.

Исследованиями в области потребительского, сберегательного и инвестиционного поведения занимались: Б. Берман, Д. В. Иванов, В. И. Ильин, В. В. Литвин, Д. О. Стребков, А. В. Ярашева и Н. В. Аликперова¹. Влияние социальных установок на поведение людей изучали: У. Томас и Ф. Знанецкий, Д. Н. Узнадзе, В. А. Ядов².

Анализу межпоколенческих различий в финансовом поведении, а также изучению влияния семьи, ценностей и установок на поведение молодых людей в финансовой сфере посвящали свои работы Е. Н. Васильева, Т. П. Грасс, М. А. Ермаков, А. А. Земцов и Т. Ю. Осипова, П. М. Козырева, С. В. Крошилин и Е. И. Медведева, В. В. Радаев³.

Среди наиболее значимых факторов финансового поведения ученые выделяли финансовую грамотность, подчеркивая ее связь с развитием институтов финансового рынка. В исследование данного вопроса существенный вклад внесли такие ученые, как Т. Ю. Богомолова и В. С. Тапилина, Н. В. Дулина, Н. Н. Иващенко и М. Л. Теодорович, О. Е. Кузина, Е. А. Фёдорова, А. В. Ярашева⁴.

Другим важным фактором экономического поведения является склонность к риску. Д. Бернулли, А. Смит, И. Бентам, Ф. Тённис, Э. Дюркгейм,

¹ Берман Б., Эванс Дж. Розничная торговля: стратегический подход – 2003; Иванов Д. В. Глэм-капитализм: общество потребления в XXI в – 2011; Ильин В. И. Поведение потребителей – 2000; Литвин В. В. Типология мотивации сберегательного поведения населения – 2015; Стребков Д. О. Основные типы и факторы кредитного поведения населения в современной России – 2004; Ярашева А. В., Аликперова Н. В. Гендерные различия финансового поведения населения – 2020.

² Thomas W. I., Znaniecki F. The Polish peasant in Europe and America: Monograph of an immigrant group – 1919; Узнадзе Д. Н. Психология установки – 2001; Ядов В. А. и др. Саморегуляция и прогнозирование социального поведения личности: Диспозиционная концепция – 2013.

³ Васильева Е. Н. Факторы формирования экономической и инновационной активности молодежи в современных условиях (на материале Волгоградской области) – 2014; Грасс Т. П. Роль семьи в процессе экономической социализации подрастающих поколений в США и Канаде – 2017; Ермаков М. А. Высшая школа - на пути к информационному обществу – 2020; Земцов А. А., Осипова Т. Ю. Финансовая социализация в рамках предметной социализации студентов – 2017; Козырева П. М. Финансовое поведение в контексте социально-экономической адаптации населения (социологический анализ) – 2012; Крошилин С. В., Медведева Е. И. Семейные установки российского населения – 2020; Радаев В. В. Миллениалы на фоне предшествующих поколений: эмпирический анализ – 2018.

⁴ Богомолова Т. Ю., Тапилина В. С. Финансовое поведение домохозяйств в России в середине 90-х годов – 1998; Дулина Н. В. и др. Финансовая грамотность населения: гендерный аспект (на материалах социологического исследования «Волгоградский Омнибус») – 2017; Иващенко Н. Н., Теодорович М. Л. Мониторинг удовлетворенности населения работой финансовых сервисов в интернете – 2020; Кузина О. Е. Финансовая грамотность и финансовая компетентность: определение, методики измерения и результаты применения в России – 2015; Фёдорова Е. А. и др. Влияние финансовой грамотности населения РФ на поведение на финансовом рынке (эмпирическая оценка) – 2015; Ярашева А. В. Мотивы финансового поведения населения – 2011.

М. Вебер, Т. Парсонс, Дж. Фон Нейман, Ю. Хабермас, У. Бек, Э. Гидденс, Н. Луман, В. И. Зубков, С. М. Никитин и К. А. Феофанов¹ исследовали природу социально-экономических рисков, восприятие и отношение к риску, способы управления им.

Значимый вклад в изучение нравственных основ поведения, причин недобросовестного поведения и оппортунизма внесли И. Кант, Г. Зиммель, П. Бурдьё, Ю. Ю. Комлев, Б. Б. Подгорный, Л. А. Тутов².

Уровень оптимизма, самоуверенности и их связь с социальным самочувствием индивидов, точностью метакогнитивных суждений, игнорированием случайностей при принятии решений исследовали Д. Канеман и А. Тверски, Н. Н. Талеб, А. А. Иудин, И. Г. Скотникова³.

Изучению концептуальных основ категории доверия в межличностных и социальных связях, денежных отношениях посвящали свои труды Г. Зиммель, Э. Эриксон, Дж. Коулман⁴. Доверие, как аспект экономического поведения, анализировали И. В. Антоненко, А. П. Мальцева⁵.

Отношение индивидов к деньгам во взаимосвязи с их материальным мироощущением раскрывалось в работах И. Фишера, Ж. Бодрийера, Р. Талера, Н.В. Дмитриевой, А.Н. Ильина, А. А. Иудина, В. В. Корнева, И. Ю. Ширяевой⁶.

¹ Бернулли Д. Опыт новой теории измерения жребия – 1993; Смит А. Теория нравственных чувств – 1997; Бентам И. Введение в основания нравственности и законодательства – 1998; Тённис Ф. Общность и общество: основные понятия чистой социологии – 2002; Дюркгейм Э. О разделении общественного труда – 1996; Вебер М. О некоторых категориях понимающей социологии – 1990; Парсонс Т. О структуре социального действия – 2000; Нейман Дж. Ф., Теория игр и финансовое поведение – 1970; Хабермас Ю. Теория коммуникативного действия – 2002; Бек У. Общество риска. На пути к другому модерну – 2000; Гидденс Э. Судьба, риск и безопасность – 1994; Луман Н. Понятие риска – 1994; Зубков В. И. Проблемное поле социологической теории риска – 2001; Никитин С. М., Феофанов К. А. Социологическая теория риска в поисках предмета – 1992. Феофанов К. А. Российская социология риска: состояние и перспективы – 2007.

² Кант И. Основоположение к метафизике нравственности – 1997; Зиммель Г. Индивидуальный закон (К истолкованию принципа этики) – 2006; Бурдьё П. О производстве и воспроизводстве легитимного языка – 2005; Комлев Ю. Ю. Интеграция криминологических знаний, расширенная методологическая триангуляция и «Big Data» в социологическом изучении преступности – 2019; Подгорный Б.Б. Факторы, влияющие на формирование отношения населения к фондовому рынку: компаративный анализ – 2016; Тутов Л. А. и др. Оппортунистическое поведение человека в современной экономике: междисциплинарный подход – 2019.

³ Канеман Д., Тверски А. Рациональный выбор, ценности и фреймы – 2003; Талеб Н. Н. Антихрупкость – 2015; Иудин А. А. и др. Соотношение оптимизма и лояльности к власти: (вторичный анализ данных ВЦИОМ – 2018; Скотникова И. Г. Уверенность в принятии решения (в сенсорных и когнитивных задачах) и в себе – 2016.

⁴ Зиммель Г. Философия денег – 1999; Эриксон Э. Детство и общество – 2021; Coleman J. S. Foundations of social theory – 1994.

⁵ Антоненко И. В. Социальная психология доверия – 2014; Мальцева А. П. Полноценное доверие: понятие, проблема, методика формирования – 2014.

⁶ Fisher I. The money illusion – 2014; Бодрийер Ж. К критике политической экономии знака – 2003; Thaler R. H. Mental accounting and consumer choice – 2008; Дмитриева Н. В. и др. Проблемы возникновения и развития

Предшествующие ученые (социологи, экономисты, психологи) в большей мере акцентировали внимание на исследовании конкретной поведенческой характеристики и ее влиянии на финансовое поведение. Вопросам, касающимся изучения совокупности поведенческих характеристик, анализа способов их оценок и совместного влияния на финансовое поведение уделялось недостаточное внимание. В качестве исключения отметим отдельные работы, где исследовалась взаимосвязь склонности к риску и недобросовестному поведению¹. Кроме того, труды ученых зачастую касаются поведения более взрослых слоев населения, прошедших финансовую социализацию, тогда как изучение процесса финансовой социализации молодежи не получило должного развития. Вклад настоящего исследования в развитие социологии финансового поведения заключается в выделении и оценивании целого комплекса поведенческих характеристик студенческой молодежи, выявлении их взаимосвязей и влияния на них социально-демографических и социально-экономических характеристик, а также в кластеризации студентов и определении направленности их финансового поведения.

Объект диссертационного исследования – финансовое поведение студенческой молодежи.

Предмет диссертационного исследования – поведенческие характеристики студентов, их связь друг с другом, с социально-экономическими и демографическими характеристиками и финансовым поведением.

Цель диссертационного исследования – представить комплексный анализ поведенческих характеристик студентов, оценить их взаимосвязи между собой и с финансовым поведением.

шоопоголизма – 2012; Ильин А. Н. Добро пожаловать в пустыню одноразового многообразия: критический анализ консьюмеризма – 2015; Иудин А. А. и др. Гламурное потребление: тенденция или тотальный кризис ?; Корнев В. В. Феноменология потребления – 2005; Ширяева И. Ю. Особенности проявления расточительности и бережливости студентов вуза – 2012.

¹ Ниворожкина Л. И., Синявская Т. Г., Трегубова А. А. Статистическое исследование склонности молодежи к девиантному финансовому поведению – 2019; Ниворожкина Л. И. и др. Воздействие социо-демографических характеристик выпускников университетов на риск девиантного финансового поведения – 2020.

Данная цель предполагает решение следующих **задач**:

1. На основе изучения социологических концепций о поведенческих характеристиках людей (таких, как финансовая грамотность, склонность к риску, уровень самоуверенности, уровень доверия, склонность к расточительности, склонность к недобросовестному поведению) определить особенности их влияния на финансовое поведение людей в целом и молодежи в частности.

2. Оценить уровень и разброс поведенческих характеристик современных студентов и установить взаимосвязь между ними. На основе этого выделить кластеры студентов, отличающиеся разной направленностью финансового поведения.

3. Выяснить влияние гендерных различий (как одной из социально-демографических характеристик) на уровень и взаимосвязь поведенческих характеристик студентов.

4. Определить влияние самоуверенности (социально-психологической характеристики) на склонность к риску и недобросовестному поведению и определить влияние уровня объективности самооценки респондентов на их поведение в финансовой сфере.

5. Выявить связь материального положения и финансовой самостоятельности студентов (социально-экономических характеристик) с изучаемыми поведенческими характеристиками и направленностью финансового поведения студентов.

Гипотеза исследования. Различия в проявлении таких характеристик, как финансовая грамотность, склонность к риску, уровень самоуверенности, уровень доверия, склонность к расточительности, склонность к недобросовестному поведению определяют направленность финансового поведения, что проявляется уже в молодом возрасте. Указанные характеристики играют роль посредника между базовыми социально-демографическими, социально-экономическими, социо-психологическими характеристиками, институциональной средой и финансовым поведением.

Теоретико-методологическую базу исследования составили:

- социологические и психологические основы денежного и финансового поведения, раскрытые в работах Г. Зиммеля, Дж. Катоны, В. Фред ван Раая, Г. Антонидеса;
- исследование категорий риска, доверия, недобросовестного поведения в трудах У. Бека, Э. Гидденса, Н. Лумана, А. Селигмена, П. Бурдьё;
- концепция социальных установок, диспозиций в экономическом поведении людей У. Томаса и Ф. Знанецкого, Д. Н. Узнадзе, В. А. Ядова;
- положения современной поведенческой экономики Д. Канемана, А. Тверски, раскрывающие влияние процессов мышления человека и когнитивных факторов на принятие экономических решений.

Эмпирическая база диссертации. В основу исследования положен ряд авторских социологических исследований:

1. Авторское социологическое исследование «Специфика экономического поведения студенческой молодежи», проведенное в 2020 г. методом анкетного опроса студентов гуманитарного, естественнонаучного и технического профиля в 17 вузах России в различных регионах (Екатеринбург, Ростов-на-Дону, Томск, Красноярск, Самара, Нижний Новгород, Санкт-Петербург, Новосибирск, Кемерово, Чита). Выборка квотная по регионам, N=1242.
2. Авторское социологическое исследование «Молодежь на финансовом рынке», проведенное в 2019 г. методом глубинных интервью студентов нижегородских вузов, N=10.
3. Авторское социологическое исследование «Влияние уровня самоуверенности на принятие решений в финансовой сфере», проведенное в 2019 г. методом анкетного опроса студентов дневной формы обучения гуманитарного, естественнонаучного и технического профиля Нижегородского государственного университета им. Н. И. Лобачевского, N=611.
4. Авторское социологическое исследование «Гендерные различия в уровне грамотности студентов в применении цифровых технологий в

финансовой сфере», проведенное в 2018 г. методом анкетного опроса студентов Нижегородского государственного университета им. Н. И. Лобачевского дневной формы обучения экономических специальностей и направлений, N=420.

5. Авторское социологическое исследование «Влияние социально-экономических характеристик на особенности финансового поведения студентов», проведенное в 2017 г. методом анкетного опроса студентов Нижегородского государственного университета им. Н. И. Лобачевского дневной формы обучения экономических специальностей и направлений, N=179.

Для обработки полученных данных использовались статистические и математические методы (кластерный, корреляционный и графический анализ, построение эконометрических моделей с инструментальными переменными), применялись пакеты программ (STATISTICA, IBM SPSS Statistics 26, STATA/MP 16.0, MS Excel).

Научная новизна.

1. Анализ особенностей финансового поведения с использованием существующих теоретических подходов позволил выявить влияние таких характеристик людей, как финансовая грамотность, склонность к риску, уровень самоуверенности, уровень доверия, склонность к расточительности, склонность к недобросовестному поведению и их взаимосвязей на финансовое поведение людей. Определена их инструментальная роль в принятии решений в финансово-экономической сфере, а также связь с социально-демографическими, социально-экономическими характеристиками людей и институциональной средой.

2. Получены оценки исследуемых поведенческих характеристик студенческой молодежи. С помощью корреляционного анализа определены их взаимосвязи. На основе метода Варда сформированы кластеры студентов, для которых описаны возможные типы финансового поведения студентов, выявлены их наиболее значимые драйверы и угрозы, предложены меры просветительской и образовательной работы корректирующего характера для каждого кластера.

3. Охарактеризованы различия в уровне и взаимосвязях поведенческих характеристик у юношей и девушек, что позволило объяснить формирование их

особых гендерных ролей в финансовых отношениях. С использованием метода Варда выявлены специфические для девушек и юношей кластеры, отличающиеся направленностью финансового поведения.

4. Раскрыто влияние оценённого уровня самоуверенности студентов на их финансовое поведение, на основе построения эконометрических моделей обнаружена прямая связь самоуверенности со склонностью к риску и недобросовестному поведению, а также обратная связь самоуверенности с фактическим уровнем грамотности. Обнаружено, что повышенную склонность к риску и недобросовестному экономическому поведению демонстрируют только избыточно уверенные в себе студенты.

5. Охарактеризовано разное влияние материальной обеспеченности семьи и уровня финансовой самостоятельности студентов на их поведенческие характеристики и их проявление в потребительской, сберегательной и инвестиционной сферах. Разработана авторская методика оценки материального положения. Выявлено, что студентам из материально-обеспеченных семей свойственны бóльшая склонность к расточительности и риску, более высокий уровень доверия и оптимизма, чем студентам из менее обеспеченных семей. Финансово самостоятельные студенты проявляют бóльшую активность и разнообразие в вопросах использования финансовых инструментов по сравнению с финансово зависимыми студентами.

Положения, выносимые на защиту:

1. На принятие решений в финансовой сфере влияет комплекс поведенческих характеристик, таких как финансовая грамотность, склонность к риску, уровень самоуверенности, уровень доверия, склонность к расточительности, склонность к недобросовестному поведению. С одной стороны, эти характеристики зависят от психологических особенностей личности и формируют определенные отклонения в восприятии ситуации, мышлении и поведении индивидов. С другой стороны, они связаны с базовыми социально-демографическими (пол, возраст) и социально-экономическими (материальное положение, уровень финансовой самостоятельности)

характеристиками студентов, а также особенностями институциональной среды, в которой они принимают решение. Мы исходим из того, что выделенные поведенческие характеристики играют инструментальную роль и служат посредником между базовыми характеристиками, средой и поведением людей в потребительской, сберегательной и инвестиционной сферах.

2. Сочетание поведенческих характеристик с разным уровнем финансовой грамотности позволило выделить разные кластеры студентов и описать присущие им типы финансового поведения, отличающиеся уровнем финансовой активности и зрелости в использовании финансовых инструментов и технологий.

Первый тип – «грамотные, рискованные, расточительные, оптимистичные, не склонные к доверию, склонные к новаторству и к недобросовестному поведению». Склонность к риску и недобросовестному поведению в совокупности с высоким уровнем финансовой грамотности формируют поведение, направленное на приумножение капитала.

Второй тип – «грамотные, экономные, не склонные к риску и недобросовестному поведению, с пониженным уровнем доверия, не новаторы». Высокий уровень финансовой грамотности в сочетании с неприятием риска и неформального поведения может приводить к проявлению резистентности при работе с финансовыми инструментами.

Третий тип – «неграмотные, рискованные, склонные к доверию и оптимизму». Склонность к риску и недобросовестному поведению при отсутствии финансовой грамотности опасны втягиванием в противоправные схемы в качестве жертвы.

Четвертый тип – «неграмотные, неактивные, пессимисты, склонные к доверию и недобросовестному поведению». При отсутствии финансовой грамотности, низкой склонности к риску и недобросовестному поведению молодые люди характеризуются как не готовые к самостоятельному принятию финансовых решений и сознательно избегающие сложных для них финансовых практик.

3. Юноши в среднем демонстрируют более высокую финансовую грамотность, бóльшую склонность к риску, недобросовестному поведению и стремление к новаторству. Девушкам в большей степени свойственны расточительность, оптимизм и проявление доверия, что может привести к попаданию в разные мошеннические схемы и потере дохода, но они менее склонны к риску и новаторству, что определяет бóльшую осторожность в управлении финансами. При этом уровень финансовой грамотности выполняет контрольную функцию. Поскольку для юношей обнаружены более существенные взаимосвязи этой характеристики с другими, можно сделать вывод, что их поведение в большей мере контролируется финансовой грамотностью, чем у девушек.

4. Уровень самоуверенности студентов оказывает прямое влияние на их склонность к риску и недобросовестному поведению, при этом важную роль играют пол, возраст и профессиональные предпочтения респондентов. Установлено, что взаимосвязь самоуверенности со склонностью к риску и особенно со склонностью к недобросовестному поведению больше проявляется в группе респондентов с завышенным уровнем самооценки. Для них характерна отрицательная взаимосвязь между фактическим уровнем знаний и самооценкой (эффект Даннинга-Крюгера). Выявлено, что большей склонностью к риску и недобросовестному поведению обладают студенты гуманитарных специальностей (особенно экономической направленности, где заработок в большей степени связан с риском), и, что возраст оказывает влияние на склонность к недобросовестным практикам только в группе более зрелых респондентов с повышенной самооценкой.

5. Материально обеспеченные студенты проявляют бóльшую готовность к планированию сбережений. Отмечается выраженная взаимосвязь между склонностью к риску, склонностью к расточительности и склонностью к недобросовестному поведению. Среди менее обеспеченной группы студентов такие взаимосвязи не выявлены. Отмечаются различия в подходах к сберегательному и инвестиционному поведению у финансово независимых и

зависимых от родителей групп студенческой молодежи. Независимые от родителей студенты грамотнее подходят к оценке сумм сбережений, чаще прибегают к использованию специального программного обеспечения при планировании сбережений. Они проявляют бóльшую заинтересованность в инвестициях, демонстрируют более зрелые инвестиционные навыки, активно применяют сложные финансовые инструменты, связанные со спекуляцией на фондовых и валютных биржах. Среди представителей финансово зависимых студентов практика инвестиционной деятельности оказалась минимальна или полностью отсутствует, инвестиционное поведение в данной группе рассматривается как потенциальное.

Теоретическая значимость результатов диссертационного исследования состоит в обосновании посреднической (инструментальной) роли поведенческих характеристик в принятии финансовых решений и в формировании на их основе кластеров студентов, отличающихся направленностью финансового поведения. Проведенная систематизация особенностей поведения групп студенческой молодёжи в потребительской, сберегательной и инвестиционной сферах создает основу для дальнейших теоретико-методологических исследований в данной области, в том числе, с целью сопоставления финансового поведения различных поколений.

Практическая значимость диссертационной работы. Успешная социализация молодежи в современной финансово-экономической среде и формирование ее эффективного финансового поведения (направленного на рациональное удовлетворение потребностей, создание резервов, приумножение капитала) требует объективной оценки совокупности поведенческих характеристик молодых людей и их взаимосвязей, выявление соответствующих им типов поведения, их сильных и слабых сторон. Такая оценка позволяет на ранней стадии скорректировать финансовое поведение соответствующих групп молодежи, избежать иррациональных действий в финансовой сфере, повысить их уровень финансовой зрелости и уверенности при принятии финансовых решений. Она также предполагает выявление сегмента молодежи, способной к

профессиональной деятельности на рынке банковских, инвестиционных, страховых и других финансовых услуг.

Результаты работы могут использоваться в вузовских курсах «Экономическая социология», «Финансовая грамотность», при проведении различной информационно-просветительской работы, направленной на развитие навыков эффективного финансового поведения молодежи. Они могут быть полезны сотрудникам финансовых организаций для адаптации предлагаемых финансовых услуг к особенностям поведения разных сегментов их потребителей.

Соответствие диссертации Паспорту научной специальности ВАК РФ.

Диссертационное исследование соответствует специальности ВАК 22.00.03 – Экономическая социология и демография. Раскрываются следующие области исследования: 5. Экономическое поведение; 16. Этика и психология экономических отношений; 22. Социально-демографические факторы экономической деятельности.

Достоверность результатов диссертационного исследования обеспечивается адекватным подбором теоретико-методологической основы исследования; корректностью методов сбора информации, обоснованием репрезентативности данных; выбором релевантных способов анализа и обработки информации; сочетанием качественных и количественных методов социологического исследования; воспроизводимостью эмпирических результатов, обработанных при помощи специализированного пакета программ.

Апробация результатов исследования. Результаты диссертационной работы докладывались на следующих конференциях:

1. 14th International Scientific Conference European Financial Systems held in Brno, Czech Republic, June 26-27, 2017, с докладом «Interrelation of personal characteristics with financial literacy as a guide to financial behavior of Russian students».

2. Гендерное измерение цифровой экономики: от стратегии к действию (2018–2030) г. Плөс-Иваново, 20–21 апреля 2018 г., с докладом «Исследование

гендерных различий в применении студентами цифровых технологий в сфере бизнеса».

3. Международная научно-практическая конференция «Социальные процессы современной России» г. Н. Новгород 19–20 ноября 2020 г., с докладом «Неэтическое поведение как угроза социальной безопасности личности».

4. III Международный научно-практический форум «Россия, Европа, Азия: Цифровизация глобального пространства» г. Невинномысск 16–21 ноября 2020 г. с докладом «Склонность к риску и неэтическому поведению в контексте цифровой трансформации».

5. Международная научная конференция виртуальных мастерских Международной ассоциации институциональных исследований «Институциональная трансформация экономики: экономические субъекты современной России (ИТЭ-ЭССР 2020)» г. Ростов-на-Дону, 28–30 октября 2020 г. с докладом «Связь финансовой грамотность с типами финансового поведения».

Результаты исследования использовались при выполнении гранта РФФИ «Разработка методологии и нетрадиционных методов оценки финансовой нестабильности» (проект № 19-010-00716).

Материалы диссертации опубликованы в 10 печатных работах, в том числе 5 в журналах из списка ВАК, 3 – в изданиях, индексируемых в международных базах Web of Science и Scopus. Общий объем публикаций 5,52 п.л., вклад соискателя 4,01 п.л.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **Введении** обоснована актуальность исследуемой проблемы, охарактеризована степень ее научной разработанности, определены объект, предмет, цель, задачи, гипотеза работы, теоретико-методологическая и эмпирическая базы исследования, раскрыты положения научной новизны, выносимые на защиту, теоретическая и практическая значимость полученных результатов, представлена апробация результатов исследования.

Первая глава **«Теоретико-методологические основы финансового поведения молодежи»** состоит из двух параграфов. В первом параграфе **«Финансовое поведение населения, его типы и структура»** проанализированы различия в экономических, социологических и психологических подходах к изучению финансового поведения населения. Рассмотрены структура и типы экономического поведения, его экономико-психологические взаимосвязи, изучены уровни финансового поведения. Сделан вывод, что принятие решений в потребительской, сберегательной и инвестиционной сферах соответствует разным уровням финансовой зрелости. Переход на уровень сберегательного и далее инвестиционного поведения происходит при достижении определенного уровня материального достатка и финансовой независимости. Выявлены социально-экономические и психологические факторы, оказывающие влияние на финансовое поведение людей, и принципы его типологии, основанные на данных факторах. Показано влияние социальных, гендерных и возрастных особенностей людей на направленность их финансового поведения. Выделены следующие отличия в поведении населения в целом и молодежи в частности:

- молодежь в значительной степени полагается на советы родителей при решении финансовых вопросов и склонна к копированию паттерна поведения родителей. Финансовое поведение и финансовые установки родителей оказывают значительное влияние на экономическую социализацию молодежи;

- на поведение молодежи оказывает материальное положение их родителей и объем выдаваемых карманных денег. Обеспеченная молодежь менее рационально относится к деньгам, более склонна к риску и самоуверенности, проявлению новаторства;

- молодежь более интенсивно использует цифровые технологии, чаще использует банковские карты. На них направлена основная пропаганда культуры онлайн покупок, из-за чего молодежь становится жертвой натиска предложений о продаже и обслуживании, а также рекламных акций на рынке;

- современное молодое поколение редко практикует базовые финансовые навыки, такие как составление бюджета, разработка регулярного плана

сбережений, планирование долгосрочных потребностей;

- уровень зрелости финансового поведения молодежи зависит от наличия самостоятельного практического опыта в решении финансовых вопросов;

- студенческая молодежь, в среднем, обладает более высоким уровнем финансовой грамотности, по сравнению с соответствующей возрастной категорией, не являющейся студентами, следовательно, от них можно ожидать более зрелого финансового поведения. При этом у нее ниже уровень трудовой активности, что уменьшает возможности перехода на более высокий уровень финансового поведения.

Второй параграф **«Поведенческие характеристики студентов и их роль в принятии финансовых решений»** содержит подробный анализ изучаемых в работе поведенческих характеристик с учетом социальных, гендерных и возрастных особенностей людей. Эти характеристики можно соотнести с социальными установками, подразумевающими готовность действовать в конкретной ситуации определенным образом в соответствии с представлениями.

Финансовая грамотность – приобретенные навыки и умения в планировании и учете доходов и расходов, составлении балансов, ориентировании в потоке финансовой информации, учете оцениваемых рисков и последствий различных событий на уровне отдельного домохозяйства, фирмы, отрасли, страны. Проанализированы факторы, влияющие на финансовую грамотность и различия в поведении индивидов, в зависимости от ее уровня.

Склонность к риску – склонность к осуществлению деятельности, влекущей вероятный ущерб или негативные последствия принимаемых решений. Изучена эволюция категории «риск» и ее междисциплинарный характер (праксеологичность). Показано влияние восприятия, объективности оценки и предпочтения риска на принятие экономических решений.

Самоуверенность – это характеристика, выражающаяся в принятии своих действий и навыков как уместных и правильных в условиях острого дефицита входной информации. Определяется через соотношение фактического и воспринимаемого уровня знаний и умений. Раскрыты понятия самоуверенности,

сверхуверенности, их связи с уровнем оптимизма, нарциссизма. Проанализированы факторы избыточной самоуверенности, оценки правильности собственного мнения, необоснованности ожиданий от предпринятых действий.

Уровень доверия – это степень, с которой субъект полагается на механизм снижения условий неопределенности при взаимодействии с другими людьми, организациями и институтами. Отмечается трансформация доверия в процессе социализации личности, влияние сдержанности и благоразумия при формировании доверия для балансировки между попаданием в нелегитимные схемы и поддержанием взаимоотношений в обществе, успешной интеграцией в современном, динамично развивающемся пространстве.

Склонность к расточительности – характеристика, основанная на субъективном восприятии денег и приобретаемых благ, влиянии структуры установок и жизненных ценностей на иррационализацию процесса покупки. Раскрыто влияние «демонстративной расточительности», «потребления по доверенности», проявления шопоголизма, консюмеризма, глэм-капитализма на экономическое и финансовое поведение людей. Проанализирована роль субъективной эмоциональной ценности и выделены психологические и социально-экономические эффекты процесса потребления.

Склонность к недобросовестному поведению – предрасположенность к неэтичным или нелегальным действиям, выражающаяся в девиантном или деликвентном поведении, сопряженная с правовой социализацией человека, пониманием им принципов правовых и этических норм, стремлением к рационализации недобросовестных действий. Показано воздействие на нее целого комплекса объективных (институциональные условия) и субъективных факторов (многогранная структура этического восприятия, обусловленная как отношением к принципам морального релятивизма, так и чувством социально-экономической справедливости).

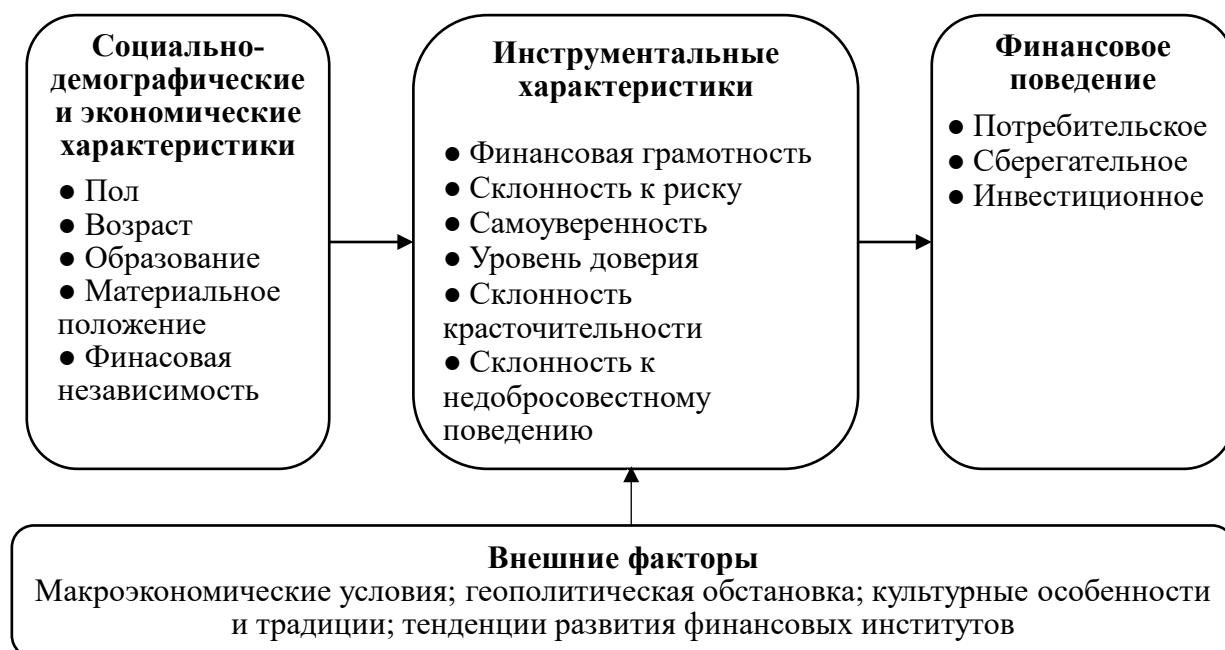


Рисунок 1. Схема влияния внутренних и внешних факторов на финансовое поведение

В результате теоретического анализа сделан вывод, что и социально-демографические характеристики и внешние факторы оказывают опосредованное влияние на финансовое поведение через поведенческие характеристики.

Вторая глава «**Исследование влияния характеристик студентов на их финансовое поведение**» состоит из пяти параграфов. Проанализирована специфика финансового поведения молодежи и влияние на это поведение различных комбинаций изучаемых поведенческих характеристик, отличающихся интенсивностью и направленностью взаимосвязей. На основе этого выделены кластеры студентов, различающиеся ожидаемыми типами финансового поведения, сильными и слабыми сторонами, предлагаемыми мерами образовательной и воспитательной работы.

В первом параграфе «**Методология исследования влияния характеристик студентов на их финансовое поведение**» представлена методология составленных и проведенных автором опросов, оценивания характеристик на основе шкал Лайкерта.

Для исследования уровня самоуверенности (*bias*) был использован метод оценки, предложенный Ю. Михайловой¹:

$$bias = \bar{c}_1 - \bar{c}_2$$

где: $\bar{c}_1$ – средний уровень уверенности по всем задаваемым вопросам, (1)
 $\bar{c}_2$ – доля правильных ответов.

Оценка самоуверенности проводилась на основе вопросов двух типов: на общее знание и финансово-экономической направленности.

Для изучения влияния материального обеспечения на финансовое поведение студентов и его связи с их поведенческими характеристиками все респонденты были разделены на две группы: «менее обеспеченные» и «более обеспеченные» (следует заметить, что речь идет о материальном обеспечении домохозяйства, к которому относится студент, и доступность для него определенных благ зависит во многом от возможностей семьи).

Для расчета доступности благ и услуг была разработана авторская методика. Сначала определялся общий уровень доступности конкретных товаров и услуг ($i = \overline{1, m}$) для всех студентов ($j = \overline{1, n}$):

$$x_i = \sum_{j=1}^n d_{ij}/n, \quad (2)$$

где: d_{ij} – коэффициент доступности i -товара или услуги для j -того студента, приобретающий значения: 1 – «могу свободно позволить»; 0,5 – «едва хватает, если экономить»; 0 – «не могу себе позволить».

Далее для каждого товара или услуги определялся коэффициент недоступности:

$$k_i = \max_{i=\overline{1, m}}(x_i) - x_i. \quad (3)$$

Уровень материального положения каждого респондента определялся по формуле:

$$M_i = \sum_{i=1}^m d_{ij} * k_i, \quad (4)$$

где: d_{ij} – индивидуальные коэффициенты доступности каждого i -того блага (1; 0,5; 0) для j -того студента.

¹ Michailova J. Development of the overconfidence measurement instrument for the economic experiment. – 2010.

Дальнейшее деление студентов на группы более и менее обеспеченных проводилось на основе медианного значения M_i .

При ответе студентов на вопросы о доступности благ нельзя исключать рамочный эффект, проявляющийся в субъективном восприятии и представлении о собственной цене блага, частоте его получения, возможностях домохозяйства. Однако в исследовании делался акцент именно на субъективной оценке богатства. Разделение респондентов на кластеры осуществлялось с использованием метода Варда, который был реализован в пакете программ для мультивариативного анализа STATA/MP 16.0.

Во втором параграфе «**Взаимосвязь финансовой грамотности и характеристик студентов как основа типологизации их финансового поведения**» представлены оценки поведенческих характеристик у студентов и их взаимосвязей. На основе расчета коэффициентов корреляции по всей выборке обнаружена прямая зависимость между расточительностью, склонностью к риску и склонностью к недобросовестному поведению (табл. 1).

Таблица 1

Взаимосвязь оценок поведенческих характеристик у студентов (N=179)

	Финансовая грамотность	Склонность к расточительности	Склонность к недобросовестному поведению	Склонность к риску	Уровень доверия
Финансовая грамотность	1				
Склонность к расточительности	-0,165** (-0,164)	1			
Склонность к недобросовестному поведению	-0,048 (-0,017)	0,332*** (0,341)	1		
Склонность к риску	-0,107 (-0,097)	0,297*** (0,315)	0,383*** (0,409)	1	
Уровень доверия	-0,007 (0,012)	0,179*** (0,188)	-0,085 (-0,096)	0,099 (0,076)	1

*Примечание. оценка значима на уровне *** $p < 0.01$, ** $p < 0.05$, * $p < 0.1$ Указаны коэффициенты линейной корреляции Пирсона, в скобках - коэффициенты ранговой корреляции Спирмена*

С использованием метода Варда все студенты были разделены на четыре кластера, отличающиеся как уровнем поведенческих характеристик, так и направленностью и силой их взаимосвязи (рис. 2).

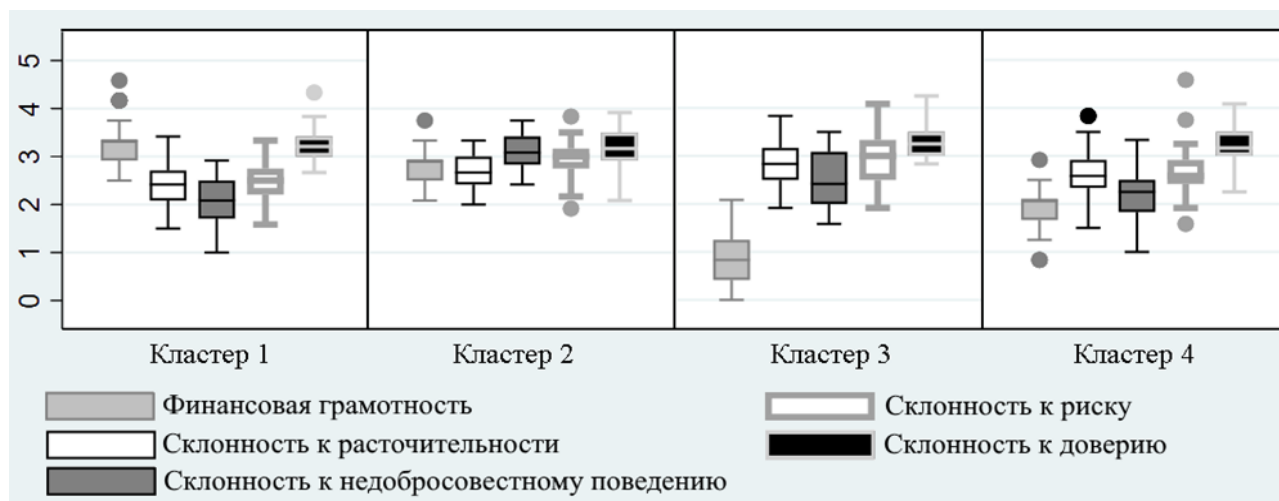


Рисунок 2. Оценки характеристик в выявленных кластерах студентов

Характеристики кластеров, полученных в ходе трех разных опросов и выборок, оказались схожими, что позволило выделить присущие им типы финансового поведения.

Первый тип – *«грамотные, рискованные, расточительные, оптимистичные, несклонные к доверию, склонные к новаторству и к недобросовестному поведению»* – заинтересованы в использовании выгодных рыночных предложений и способны сознательно управлять рисками. Среди них необходимо проводить профилактическую работу с целью предупреждения недобросовестных действий и предотвращения принятия ими избыточных рисков на финансовом рынке.

Второй тип – *«грамотные, экономные, избегающие риска и недобросовестного поведения, осторожные, консерваторы»* – склонны работать с финансовыми инструментами, однако их поведение скорее окажется пассивным на финансовом рынке, в основном в силу недоверия и склонности придерживаться умеренно рискованных стратегий. Работа с этим кластером должна быть направлена как на преодоление резистентности, так и на обучение работе с более прибыльными финансовыми инструментами. Обучение их технологиям управления рисками может положительно повлиять на их склонность к использованию современных финансовых инструментов.

Третий тип – *«неграмотные, рискованные, склонные к доверию и оптимизму»* – осуществляющие, либо заинтересованные в использовании

инвестиционных практик, но не способные реализовать их эффективно в силу недостаточной финансовой грамотности. Они могут быть втянуты в правонарушения в виде жертвы и требуют дополнительной воспитательной работы с целью предотвращения необдуманного финансового поведения и его последствий.

Четвертый тип – *«неграмотные, пассивные, пессимисты, склонные к доверию и недобросовестному поведению»* – склонны придерживаться умеренно рискованных или безрисковых стратегий, как в силу личностных характеристик, так и недостаточной финансовой грамотности. В случае повышения последней они вполне могут заинтересоваться более выгодными рыночными предложениями и сознательно управлять рисками, избегая денежных потерь. В данной группе необходимо проводить работу, направленную на повышение финансовой грамотности, высокий уровень которой способен скорректировать другие характеристики личности и заинтересовать молодых людей в эффективном использовании финансовых инструментов.

В третьем параграфе **«Влияние гендерных различий на финансовое поведение студентов»** представлены оценки поведенческих характеристик у юношей и девушек (табл. 2).

Таблица 2

Средние гендерные оценки поведенческих характеристик

	Юноши	Девушки
Уровень доверия	2,91	3,05
Склонность к расточительности	3,32	3,48
Склонность к недобросовестному поведению	3,24	3,11
Склонность к риску	3,42	3,21
Новаторство	3,39	3,32
Оптимизм	3,99	4,13
Финансовая грамотность	2,65	2,32

Анализ показал, что юноши обладают более высоким уровнем финансовой грамотности, чем девушки, демонстрируют бóльшую склонность к риску, недобросовестному поведению и стремление к новаторству. Девушкам в большей степени свойственны расточительность, оптимизм и проявление

доверия. На основе кластерного и корреляционного анализа выявлено, что определенные комбинации поведенческих характеристик с финансовой грамотностью могут привести к неэффективному финансовому поведению как у юношей, так и у девушек. В частности, среди девушек выделяется группа финансово грамотных, но пассивных на финансовом рынке, избегающих риска и ответственности. Кластеры юношей показали больше корреляционных взаимосвязей между уровнем финансовой грамотности и исследуемыми характеристиками, следовательно их поведение в большей мере контролируется финансовой грамотностью, чем у девушек.

В четвертом параграфе «Уровень самоуверенности, его связь с другими поведенческими характеристиками и принятием решений в финансовой сфере» на основе описанной выше методики представлены результаты оценки уровня самоуверенности студентов. Анализ показал, что уровень самоуверенности студентов находится в прямой связи со склонностью к риску и недобросовестному поведению, но при этом важную роль играют пол, возраст и профессиональные предпочтения респондентов. Кроме того, взаимосвязь трех характеристик больше проявляется в той группе респондентов, которым свойственен повышенный уровень самоуверенности (табл. 3).

Таблица 3

Взаимосвязи исследуемых характеристик двух групп респондентов

Группа 1 ($0 \leq \text{Самоувер} \leq 1,49$, N=256) Умеренный уровень самоуверенности							Группа 2 ($1,5 \leq \text{Самоувер}$, N=355) Повышенный уровень самоуверенности						
	Риск		Недобр.		Самоувер.			Риск		Недобр.		Самоувер.	
Риск	1						Риск	1					
Недобр.	0,4327***		1				Недобр.	0,3992***		1			
Самоувер.	0,2000***		0,0171		1		Самоувер.	0,2304***		0,2363***		1	
	Медиана	Мода	Частота	Нижний квартиль	Верхний квартиль	S		Медиана	Мода	Частота	Нижний квартиль	Верхний квартиль	S
Риск	2,8	2,8	45	2,4	3,2	0,593	Риск	3,0	3,2	49	2,6	3,4	0,654
Недобр.	2,6	2,6	37	2,2	2,8	0,614	Недобр.	2,6	2,6	54	2,2	3,0	0,596
Самоувер.	1,1	1,2	21	0,7	1,3	0,353	Самоувер.	2,0	1,7	20	1,7	2,4	0,445

Примечание: оценка значима на уровне: *** $p < 0.01$, ** $p < 0.05$, * $p < 0.1$

Для проверки выдвинутой гипотезы о взаимосвязи трех характеристик были построены две модели, которые оценены двухшаговым методом наименьших квадратов с инструментальными переменными:

$$\begin{aligned} risk &= const_1 + C_2 * dishon + C_3 * conf + C_4 * fac + C_5 * gender + \varepsilon_1; \\ dishon &= const_2 + C_1 * risk + C_6 * fac + C_7 * gender + C_8 * age + \varepsilon_2. \end{aligned} \quad (5)$$

Примечание: *risk* – оценка склонности к риску; *dishon* – оценка склонности к недобросовестному поведению; *conf* – оценка уровня самоуверенности; *fac* – факультет (бинарная переменная: 1=естественно-научный факультет, 0=социально-гуманитарный факультет); *age* – возраст; *gender* – пол (бинарная переменная: 1=девушка, 0=юноша); ε_1 – ошибка модели 1; ε_2 – ошибка модели 2.

На основе моделей (табл. 4) подтверждено, что склонность к риску и недобросовестному поведению находится в прямой зависимости с уровнем самоуверенности. Девушки в среднем менее склонны к риску и недобросовестным действиям, чем юноши. Студенты, выбравшие для обучения естественно-научные факультеты, как правило, менее склонны к риску и к нарушениям норм права и этики, чем студенты социально-гуманитарных факультетов (среди которых преобладают экономисты). Возраст в среднем положительно влияет на склонность к недобросовестным действиям, хотя характер взаимосвязи этих характеристик зависит от гендера и профессиональной направленности.

Таблица 4

Результаты оценивания моделей

	Модель 1	Модель 2
Объясняемая переменная	<i>risk</i>	<i>dishon</i>
Объясняющие переменные:	Коэффициент, значимость (стандартная ошибка)	
Константа (<i>const</i>)	1,742*** (0,124)	0,709* (0,372)
Риск (<i>risk</i>)	-	0,376*** (0,035)
Недобр. поведение (<i>dishon</i>)	0,394*** (0,039)	-
Самоуверенность (<i>conf</i>)	0,171*** (0,034)	-
Факультет (<i>fac</i>)	-0,115 (0,058)**	-0,118** (0,056)
Пол (<i>gender</i>)	-0,086 (0,051)*	-0,132*** (0,049)
Возраст (<i>age</i>)	-	0,046** (0,019)
Количество наблюдений (N)	611	611
R-квадрат	0,217	0,194
Исправленный R-квадрат	0,212	0,189
Крит. Акаике	1040,31	997,05
Крит. Хеннана-Куинна	1048,90	1005,64

Примечание: оценка значима на уровне *** $p < 0.01$, ** $p < 0.05$, * $p < 0.1$

В результате проведенного корреляционного анализа для группы студентов с завышенным уровнем самоуверенности было подтверждено существование эффекта «Даннинга-Крюгера», утверждающего обратную связь между уровнем знаний индивида и его самооценкой (табл. 5).

Таблица 5

Корреляция уровня самоуверенности и фактического уровня знаний

Вся выборка (N=611)	Группа 1 Умеренный уровень самоуверенности (N=256)	Группа 2 Повышенный уровень самоуверенности (N=355)
-0,2680	0,0712	-0,3819

В пятом параграфе **«Материальное положение и финансовая самостоятельность как детерминанты экономического поведения студентов»** продемонстрированы различия в финансовом поведении студентов в зависимости от их материального обеспечения (оцененного на основе описанной выше авторской методики) и уровня финансовой самостоятельности. Выявлено следующее:

- при идентичности иерархии потребительских предпочтений у групп с разной материальной обеспеченностью наблюдаются различия в потребительских возможностях и особенностях потребительского поведения, и очевидны гендерные различия в предпочтениях;

- отмечаются диспропорции в соотношении желаний и возможностей опрошенных относительно некоторых групп товаров.

- менее обеспеченные студенты проявляют наибольшую неудовлетворенность своим материальным положением, жилищными условиями, тем, как складывается их жизнь. Более обеспеченные респонденты недовольны формами досуга, реализацией жизненных планов, состоянием здоровья и своими внешними данными. Существенных гендерных различий не выявлено, однако, девушки больше обеспокоены состоянием здоровья, а юноши – реализацией жизненных планов и тем, как складывается их жизнь;

- социальный статус, гендерные роли, личностная система ценностей формируют различия в понятии эффективного финансового поведения, поэтому

анализ эффективности поведения необходимо проводить с учетом соответствующей социальной группы, возраста, уровня материального достатка, финансовой независимости.

– при адекватном представлении об уровне заработной платы соответствующих возрастных категорий работников наблюдаются размытые и сильно дифференцированные представления о значениях минимальных сумм сбережений (табл. 6);

Таблица 6

Представления групп студентов относительно уровня первой зарплаты и минимальной суммы, которую можно считать сбережениями (руб.)

	N	Текущая или первая ожидаемая зарплата		Минимальная сумма сбережений	
		Среднее	Станд. откл. σ	Среднее	Станд. откл. σ
Вся выборка	1291	50143	100222	53482	147911
Более обеспеченные	590	54255	113274	64524	168423
Менее обеспеченные	701	46683	87681	44189	127513
Среднее значение по квантилям		1 квантиль	5 квантиль	1 квантиль	5 квантиль
		17099	131682	1112	216732

– в отличие от более обеспеченных, менее обеспеченные студенты реже обращаются за материальной помощью к родителям, чаще используют иные каналы получения денежных средств (покупка в рассрочку, кредит в банке, займы у друзей);

– для более обеспеченных студентов выявлена бóльшая склонность к расточительности и риску, также им свойственен более высокий уровень оптимизма и доверия по сравнению с менее обеспеченными студентами, хотя различие по двум последним характеристикам между группами оказалось незначительным. Различия в оценках склонности к недобросовестному поведению между группами не обнаружены (табл. 7);

– обнаружена тройственная корреляционная взаимосвязь между расточительностью, склонностью к риску и недобросовестным практикам в группе обеспеченных респондентов, что увеличивает вероятность

инициирования ими недобросовестных схем финансового поведения. В группе менее обеспеченных респондентов данная взаимосвязь не проявляется (табл. 8);

Таблица 7

Оценки поведенческих характеристик в группах с разным уровнем материального положения и финансовой самостоятельности

	Менее обеспеченные N=701	Более обеспеченные N=590	Финансово самостоятельные (N=145)	Финансово зависимые (N=1146)
Склонность к расточительности	2,60	2,76	2,63	2,68
Склонность к недобросовестному поведению	2,26	2,26	2,35	2,25
Склонность к риску	2,60	2,71	2,75	2,63
Уровень доверия	2,85	2,90	2,76	2,88
Оптимизм	3,68	3,89	3,77	3,77

Таблица 8

Корреляции исследуемых характеристик в группах с разным уровнем материального положения

	Группа 1. Менее обеспеченные N=701					Группа 2. Более обеспеченные N=590				
	Расточ.	Недобр.	Риск.	Довер.	Оптим.	Расточ.	Недобр.	Риск.	Довер.	Оптим.
Расточ.	1					1				
Недобр.	0,2377***	1				0,3497***	1			
Риск.	0,2863***	0,2713***	1			0,3376***	0,3971***	1		
Довер.	0,1465***	0,0305	0,0673*	1		0,2166***	0,1076***	0,0949**	1	
Оптим.	0,0069	-0,2402***	0,0542	0,0705	1	-0,0874**	-0,2562***	-0,1578***	-0,0465	1

Примечание: оценка значима на уровне *** $p < 0.01$, ** $p < 0.05$, * $p < 0.1$ Расточ. - склонность к расточительности; Недобр. - склонность к недобросовестному поведению; Риск - склонность к риску; Довер. - уровень доверия; Оптим. - уровень оптимизма.

– группа финансово самостоятельных респондентов представлена студентами более старших возрастов, в ней также выше процент юношей и учащихся на факультетах социально-гуманитарной направленности по сравнению с группой финансово зависимых студентов;

– финансово самостоятельные респонденты придерживаются более рационального подхода в вопросах об объёме сбережений, они обладают или стараются обладать финансовой подушкой безопасности, чтобы иметь возможность для финансовых маневров (табл. 9);

Таблица 9

Представления групп студентов относительно уровня первой зарплаты и минимальной суммы, которую можно считать сбережениями (руб.)

	N	Текущая или первая ожидаемая зарплата		Минимальная сумма сбережений	
		Среднее	Станд. откл. σ	Среднее	Станд. откл. σ
Вся выборка	1291	50143	100222	53482	147911
Финансово самостоятельные	145	50494	114985	100927	211550
Финансово зависимые	1146	50099	98253	47479	136743

– финансово самостоятельные студенты не только проявляют бóльшую заинтересованность в инвестициях, но и интенсивнее осуществляют операции с финансовыми и инвестиционными инструментами, предпочитают как банковские вклады, так и долгосрочное владение ценными бумагами в целях получения дивидендов. Наибольшее отторжение вызвала практика спекуляций на курсе криптовалют (табл. 10);

Таблица 10

Оценки уровня инвестиционной активности среди групп студентов, отличающихся финансовой самостоятельностью

	Вся выборка (N=1291)	Финансово самостоятельные (N=145)	Финансово зависимые (N=1146)
Спекуляция на курсе валюты	0,39	0,66	0,37
Открытие металлических счетов (в золоте, платине)	0,33	0,59	0,30
Спекуляция на курсе криптовалюты	0,29	0,53	0,26
Спекуляция на курсе ценных бумаг	0,39	0,64	0,35
Долгосрочное владение ценными бумагами (получение дивидендов)	0,49	0,83	0,44
Вклад в банке	1,07	1,25	1,05

Примечание: для оценки используется шкала суммарных оценок Лайкерта, где: 3–Имею/Занимаюсь в настоящее время; 2–Имел дело в прошлом; 1–Собираюсь в ближайшее время; 0 – Не имел дело и не буду заниматься.

– для финансово самостоятельных студентов обнаружена бóльшая склонность к риску и недобросовестному поведению. Зависимые студенты более склонны к расточительности и доверию (табл. 7). Различия в оценках уровня оптимизма между группами не выявлены. Результаты свидетельствуют о том,

что именно финансово самостоятельные студенты с большей вероятностью станут активными и уверенными участниками финансового рынка.

Навыки в области планирования сбережений и накоплений приходят именно с опытом самостоятельного управления финансами. Финансовая независимость – фактор, определяющий склонность к проявлению инвестиционного поведения. Финансово самостоятельные студенты более активно и дифференцировано подходят к вопросам использования финансовых инструментов по сравнению с финансово зависимыми студентами. Факт проживания с родителями или отдельно от них оказывает влияние, но не играет ключевой роли в финансовом поведении. Выделены различия в подходах к накоплению и оценке сумм сбережений для респондентов, предпочитающих различные стратегии поведения.

В **Заключении** сформулированы основные выводы работы. В результате исследования подтверждена гипотеза о том, что различия в таких характеристиках, как финансовая грамотность, склонность к риску, уровень самоуверенности, уровень доверия, склонность к расточительности, склонность к недобросовестному поведению, и их взаимодействию определяют направленность финансового поведения, что проявляется уже в молодом возрасте.

На основании теоретического анализа обнаружено:

- изучаемые поведенческие характеристики выступают в роли инструмента, обеспечивающего связь базовых характеристик и внешних факторов с финансовым поведением.
- сочетание поведенческих характеристик с разным уровнем финансовой грамотности обеспечивает разные типы ожидаемого финансового поведения;
- молодежь, с одной стороны, более открыта нововведениям в финансовой сфере, а с другой, в значительной степени полагается на советы и опыт родителей при решении финансовых вопросов, которые не всегда рациональны.

В результате эмпирического исследования обнаружены взаимосвязи между характеристиками студентов, в частности, выявлена прямая зависимость

между расточительностью, склонностью к риску и склонностью к недобросовестному поведению. Выделены поведенческие характеристики, комбинация которых в той или иной степени повторялась на протяжении многочисленных этапов исследования, что позволило описать возможные типы финансового поведения для каждого кластера и сформировать рекомендации: направленность профилактической работы для предупреждения недобросовестных действий и необдуманного финансового поведения, предотвращения принятия избыточных рисков на финансовом рынке, повышение финансовой грамотности, обучение работе с более прибыльными финансовыми инструментами и преодоление резистентности на финансовом рынке.

Дальнейшее развитие исследования видится в изучении структуры системы поведенческих практик, в вовлечении в опрос респондентов с бóльшим опытом в финансовой сфере, что позволит в будущем провести сравнительный анализ моделей финансового поведения разных возрастных и социальных групп населения.

ПУБЛИКАЦИИ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в журналах перечня Высшей аттестационной комиссии (ВАК):

1. Рогачев Д. Ю. Взаимосвязь финансовой грамотности в сфере цифровых технологий и личностных характеристик российских студентов: гендерный аспект / Малкина М. Ю., Рогачев Д. Ю. // Женщина в российском обществе, 3 (88). – 2018. – С. 104–115. (Scopus; авт. 0,37 из 0,74 п.л.)
2. Рогачев Д. Ю. Влияние личностных характеристик на финансовое поведение молодежи / Малкина М. Ю., Рогачев Д. Ю. // Journal of Institutional Studies (Журнал институциональных исследований). – 2019. – Т. 11. – №. 3. – С. 135–152. (Web of Science; авт. 0,69 из 1,38 п.л.)
3. Рогачев Д. Ю. Риск как фактор экономического поведения людей в общественных науках // Вестник Нижегородского университета им. Н. И. Лобачевского. Серия: Социальные науки. – 2021. – №. 1 (61). – С. 125–131. (0,71 п.л.)

4. Рогачев Д. Ю. Особенности финансового поведения студенческой молодежи // Народонаселение. – 2021. – Т. 24. – № 2. – С. 41–52. DOI: 10.19181/population.2021.24.2.4. (RSSI; 0,84 п.л.)

5. Рогачев Д. Ю. Типология финансового поведения в контексте социологического исследования // Вестник экономики, права и социологии. – 2021. – № 2. – С. 127–130. (0,36 п.л.)

В других изданиях:

6. Рогачев Д. Ю. Взаимосвязь личностных характеристик с финансовой грамотностью как ориентир финансового поведения российских студентов / Малкина М. Ю., Рогачев Д. Ю. / Interrelation of personal characteristics with financial literacy as a guide to financial behavior of Russian students / Malkina M., Rogachev D. // European Financial Systems 2017. Proceedings of the 14th International Scientific Conference, Part. – 2017. – Т. 2. – С. 26-34. (Web of Science; авт. 0,35 из 0,7 п.л.)

7. Рогачев Д. Ю. Исследование гендерных различий в применении студентами цифровых технологий в сфере бизнеса / Малкина М. Ю., Рогачев Д. Ю. // Гендерное измерение цифровой экономики: от стратегии к действию (2018–2030). – 2018. – С. 87–90. (авт. 0,09 из 0,19 п.л.)

8. Рогачев Д. Ю. Склонность к риску и неэтичному поведению в контексте цифровой трансформации // Россия, Европа, Азия: Цифровизация глобального пространства – 2020. – С. 589–592. (0,23 п.л.)

9. Рогачев Д. Ю. Неэтичное поведение как угроза социальной безопасности личности // Социальные процессы современной России / Под общей редакцией проф. З. Х. Саралиевой: В 2 т. Т. 2. – Н. Новгород: Изд-во НИСОЦ, – 2020. – С. 587–591. (0,27 п.л.)

10. Рогачев Д. Ю. Связь финансовой грамотности с типами финансового поведения // Институциональная трансформация экономики: экономические субъекты современной России (ИТЭ-ЭССР 2020): материалы Междунар. науч. конф. виртуальных мастерских Международной ассоциации

институциональных исследований / отв. за вып. В.В. Вольчик, И.С. Пыжев. – Ростов-на-Дону: Изд-во Фонда «Содействие – XXI век», 2020. – С. 123–125. (0,1 п.л.)