

УДК 336.722.8

DOI: 10.24412/2312-6647-2025-345-37-53

АКТУАЛЬНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ИЗМЕНЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ

Орлов Сергей Николаевич

Курганский филиал Института экономики УрО РАН,
Курган, Россия,

orlovsn@list.ru, <https://orcid.org/0000-0001-6042-8082>

Реутов Роман Владимирович

Курганский филиал Института экономики УрО РАН,
Курган, Россия,

reutovrv1975@gmail.com, <https://orcid.org/0009-0009-8891-1469>

Аннотация. Актуальность исследований финансового поведения граждан существенно возрастает в условиях динамичных структурных преобразований в национальном хозяйстве, триггерами которых выступают современные вызовы, обусловленные геополитическими факторами, гибридной агрессией со стороны ряда западных стран, ужесточение денежно-кредитной политики Банка России и др. Целью работы является выявление факторов, обуславливающих процесс принятия финансовых решений, основных тенденций в динамике происходящих изменений и особенностей финансового поведения населения как важного элемента адаптации к изменяющимся условиям финансового рынка. Методической базой оценки формирующихся тенденций выступают методы статистического анализа количественных характеристик финансового поведения населения. Полученные в исследовании результаты формируют модель принятия и реализации частными экономическими агентами финансовых решений, что способствует разработке эффективных финансовых программ и продуктов, внедрение которых содействует удовлетворению финансовых потребностей граждан, экономическому росту, снижению рисков возникновения финансовой нестабильности в национальном хозяйстве.

Ключевые слова: финансовое поведение, финансовый рынок, банковская система, кредитование, банковский вклад, закредитованность, инфляция.

UDC 336.722.8

DOI: 10.24412/2312-6647-2025-345-37-53

CURRENT TRENDS IN CHANGING THE FINANCIAL BEHAVIOR OF THE POPULATION

Orlov Sergey Nikolaevich

Kurgan Branch of the Institute of Economics
of the Ural Branch of the Russian Academy of Sciences,
Kurgan, Russia,
orlovsn@list.ru, <https://orcid.org/0000-0001-6042-8082>

Reutov Roman Vladimirovich

Kurgan Branch of the Institute of Economics
of the Ural Branch of the Russian Academy of Sciences,
Kurgan, Russia,
reutovrv1975@gmail.com, <https://orcid.org/0009-0009-8891-1469>

Abstract. The relevance of research into the financial behavior of individuals increases significantly in the context of dynamic structural transformations in the national economy, the triggers of which are modern challenges caused by geopolitical factors, hybrid aggression on the part of a number of Western countries, tightening of the monetary policy of the Bank of Russia, etc. The purpose of the work is to identify the factors that determine the process of making financial decisions, the main trends in the dynamics of ongoing changes and the characteristics of the financial behavior of the population as an important element of adaptation to changing conditions of the financial market. The methodological basis for assessing emerging trends are the methods of statistical analysis of quantitative characteristics of the financial behavior of the population. The results obtained in the study form a model for making and implementing financial decisions by private economic agents, which contributes to the development of effective financial programs and products, the implementation of which helps to meet the financial needs of citizens, economic growth, and reduce the risks of financial instability in the national economy.

Keywords: financial behavior, financial market, banking system, lending, bank deposit, indebtedness, inflation.

Введение

Финансовое поведение населения напрямую определяется экономической ситуацией в стране, при этом, в свою очередь, оказывает существенное влияние на положение дел в национальном хозяйстве. Соответственно, знание и понимание особенностей применяемых стратегий, детерминант и паттернов финансового поведения частными агентами — потребителями финансовых продуктов необходимо как государственным органам для принятия управленческих решений (макроуровень), так и частному бизнесу для реализации бизнес-стратегий (микроуровень).

Особый интерес исследование поведенческих стратегий приобретает в условиях роста неопределенности, стимулирующей активизацию процессов адаптации агентов к меняющимся внутренним и внешним экономическим факторам, т. е. в ситуациях, когда принятие решений обусловлено самостоятельными представлениями о прогнозе динамики определяющих факторов либо собственным релевантным опытом индивида.

Принимая во внимание изложенное, целью настоящего исследования является систематизация теоретических подходов, выделение содержательных характеристик, наиболее точно передающих смысл и внутреннее содержание финансового поведения частных лиц. Достижение поставленной цели возможно посредством оценки влияния макроэкономических факторов на поведение населения и анализа особенностей различных стратегий, определения детерминант реализации той или иной стратегии.

Теоретическая значимость заключается в исследовании факторов, обуславливающих принятие индивидами тех или иных решений, а также в выявлении тенденций, трендов, построении моделей финансового поведения, что позволяет понять причины тех или иных действий частных лиц, прогнозировать на макроуровне последствия реализации различных стратегий управления личными финансами, разработать эффективные меры государственной политики в области регулирования рынков, минимизации рисков экономических кризисов, повышения финансовой грамотности и финансовой культуры населения.

Материалы и методы

В современном мире люди, выступающие в роли как единичных (граждане, население), так и коллективных (домохозяйства) частных экономических агентов, ежедневно принимают множество финансовых решений, которые могут оказать значительное влияние на их дальнейшую жизнь. Финансовое поведение определяется авторами как совокупность действий, направленных на управление личными финансами, при этом следует иметь в виду, что на принятие соответствующих решений оказывает влияние множество объективных и субъективных факторов. Результатом реализуемой стратегии финансового поведения служит формирование соответствующей микросреды конкретного экономического агента, включающей в себя элементы ликвидности, доходности и безопасности. Иными словами, финансовое поведение как составная часть хозяйственного поведения представляет собой разновидность систематических действий, порождаемых тем, что называется экономическим процессом [1].

В настоящее время в научном сообществе присутствуют нижеследующие подходы к определению термина «финансовое поведение» (см. табл. 1).

Таким образом, в публикациях сохраняется актуальность вопрос, каким образом реализуется взаимосвязь различных типов финансового поведения: потребительского, сберегательного, кредитно-заемного, страхового, инвестиционного,

Таблица 1

Понятие финансового поведения

Автор	Дефиниция, содержание
В. Ш. Каганов	«Разновидность экономического поведения, связанная с поведением населения на рынке финансовых продуктов услуг и предполагающая мобилизацию, перераспределение и инвестирование имеющихся в распоряжении населения денежных ресурсов» [2, с. 474]; «социальное и экономическое поведение человека в сфере выбора и реализации финансовых стратегий на основе экономических, социальных, этических критериев и девиантного финансового поведения, выражающееся в уклонении человека от выполнения правовых и этических норм, обусловленных дефектами финансовой грамотности и финансового воспитания» [2, с. 294] («в случае девиантного финансового поведения индивида имеет место нарушение норм социально-экономических институтов» [2, с. 295])
М. Ю. Малкина	«Процесс принятия решений в сфере экономики и финансов: от осознания проблемы, оценки ограничений и поиска альтернатив до совершения действий и рефлексии по поводу них» [3, с. 96]; «процесс принятия решений, осуществления действий и рефлексии по их поводу при управлении денежными доходами и расходами. Финансовое поведение охватывает разные сферы, в которых существуют денежные отношения, и включает потребительское, сберегательное, инвестиционное, кредитное, страховое, налоговое поведение» [4, с. 187–188]
Л. Л. Игонина	«Не просто рациональный выбор из множества финансовых возможностей, а переменная, определяемая указанным множеством наряду со сложившимися процедурами принятия решений и условиями финансового окружения» [5, с. 184]
К. В. Лапшинова	«Деятельность домохозяйства (индивида) по поводу мобилизации и использования денежных ресурсов, т. е. это различные виды финансовой активности граждан: сбережения, инвестиции, страхование, кредитно-заемное поведение и т. п.» [6, с. 101]
О. В. Макашина	«Включает совокупность отдельных аспектов деятельности домохозяйств относительно того, как наилучшим образом поступить с имеющимися в их распоряжении денежными средствами» [7, с. 123]
А. У. Альбеков	«Деятельность домохозяйства по поводу мобилизации и использования денежных ресурсов и предполагает использование имеющихся в распоряжении домохозяйства денежных ресурсов с целью получения желательного результата. Денежные ресурсы являются частью общих ресурсов, которыми располагает домохозяйство» [8, с. 93]

налогового, благотворительного, трудового, предпринимательского — для достижения субъективных целей по эффективному использованию ресурсов, иными словами, какие в настоящий момент существуют финансовые стратегии у россиян и как они изменяются с течением времени [9, с. 18].

В целом финансовое поведение можно представить как активность (деяние, действие, бездействие) по привлечению или размещению денежных фондов (объективный признак финансового поведения) либо как процесс принятия решений, сами решения (субъективный признак финансового поведения), которые предшествуют активной фазе реализации индивидом принятых решений.

Финансовое поведение экономических агентов в части взаимодействия с финансовыми институтами имеет целевую установку на выбор соответствующего продукта среди альтернативных вариантов и основано на принципе поиска оптимального соотношения: ликвидности, рисков, доходности приобретения финансовых услуг (кредитные, депозитные банковские продукты, инвестиции в частные пенсионные фонды) либо полезности, доступности и стоимости услуг (платежи, сейфовые ячейки, обмен валюты и другие банковские продукты, которые не характеризуются наличием кредитного и процентного рисков, страховые продукты). По мнению М. А. Алексеева, поведение экономических субъектов представляет собой результат выбора, обусловленного субъективной оценкой сложившейся ситуации, которая, в свою очередь, предполагает наложение целевой функции экономического субъекта на список возможных известных альтернатив [10, с. 18].

По мнению авторов, финансовое поведение (финансовые действия и решения) домашних хозяйств является производным от функций финансов домохозяйств (финансов частного сектора, персональных финансов), которые существуют как структурный элемент финансовой системы в процессе распределения и перераспределения стоимости общественного продукта в связи с формированием и использованием денежных доходов, поступлений и накоплений домашних хозяйств [11, с. 26]. К указанным выше функциям финансов домохозяйств относятся распределительная, контрольная, регулирующая, инвестиционная, ресурсообразующая, воспроизводственная [11, с. 36]; перераспределительная, стимулирующая; накопительная, социальная [12, с. 59].

Финансовое поведение зависит от многих факторов, как объективных (уровень денежных доходов и расходов, степень развития финансовых институтов и финансового рынка в целом, темпы инфляции), так и субъективных (оценки и ожидания людей относительно перспективы личных доходов и развития страны, наличие желания/нежелания делать сбережения, склонность к риску, горизонт финансового планирования, уровень доверия к финансовым институтам, уровень финансовой грамотности) [13, с. 34].

Принимая во внимание изложенное, авторами предложено применять в качестве критерия оценки финансового поведения эффективность (доходность) либо безубыточность и экономическую целесообразность реализуемых решений. Формами финансового поведения в данном случае выступают

конструктивное/деструктивное, правомерное либо неправомерное, активное либо пассивное финансовое поведение. Итогом комплекса финансовых решений выступает финансовая (экономическая) безопасность домохозяйства (индивида) как условие наличия стабильного дохода и других ресурсов для поддержания уровня жизни на текущий момент и в обозримом будущем, включая вероятность сохранения платежеспособности; предсказуемость будущих денежных потоков, обеспечение занятости (самозанятости) [14, с. 84].

Современные исследования финансового поведения позволяют сформировать его определенную структуру. Выделяют потребительский (процесс принятия решений относительно покупки товаров краткосрочного либо длительного пользования [15, с. 192]), сберегательный (формирование накоплений в целях приумножения богатства и предполагает управление низкорискованными финансовыми активами [15, с. 192]), инвестиционный, пенсионный, страховой (сокращение рисков посредством их передачи страховщику на основе договора страхования [16, с. 119]), кредитный, заемный (решения и действия по выбору кредитной организации (или физического лица), заимствованию, одалживанию денежных средств и исполнению денежных обязательств [17, с. 51–52]) виды финансового поведения [15, с. 191]. Инвестиционное поведение связано с функционированием особого финансово-инвестиционного института, оперирующего различного рода рисковыми активами [15, с. 193].

На рисунке 1 представлены данные динамики изменения долговой нагрузки граждан России (прирост показателей в процентах по отношению к данным на 01.01.2013), согласно данным Банка России¹. Обращает на себя внимание, что в период 2015–2017 гг. рост просроченной задолженности физических лиц по кредитам существенно превысил показатели роста задолженности по кредитам и изменение сумм вкладов граждан в банках. При этом в период 2016–2018 гг. соотношение сумм вкладов населения к объему задолженности по кредитам значительно превысило аналогичное соотношение в последующие периоды времени. Наблюдается снижение указанной пропорции с 2019 г. (прирост вкладов существенно ниже прироста задолженности по кредитам), что свидетельствует о приоритете кредитной (заемной) финансовой модели поведения частных лиц на банковском рынке.

На рисунке 2 представлена сравнительная информация о динамике прироста показателей кредитования граждан РФ, включая приобретение жилья (прирост в процентах нарастающим итогом по отношению к данным на 01.01.2013), согласно данным Банка России². Заметим, что начиная с 2017 г. прирост задолженности по кредитам на приобретение жилья существенно превышает рост задолженности по кредитам физических лиц в целом.

¹ Сведения о размещенных и привлеченных средствах // Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/, https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/archiv/

² Там же.

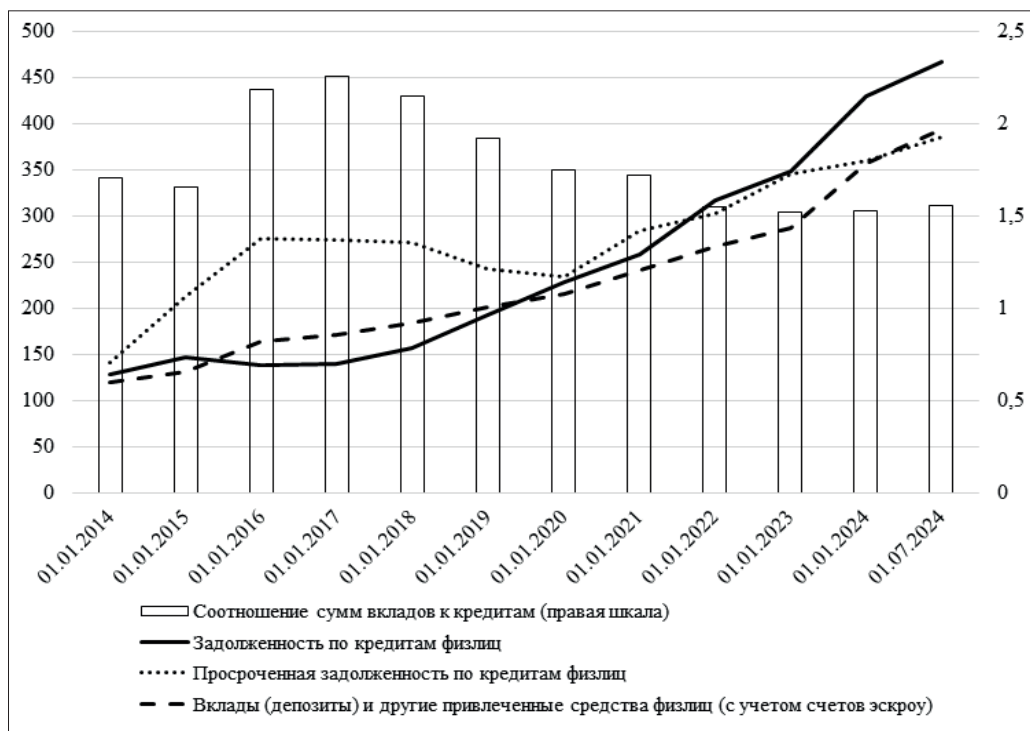


Рис. 1. Динамика долговой нагрузки граждан РФ

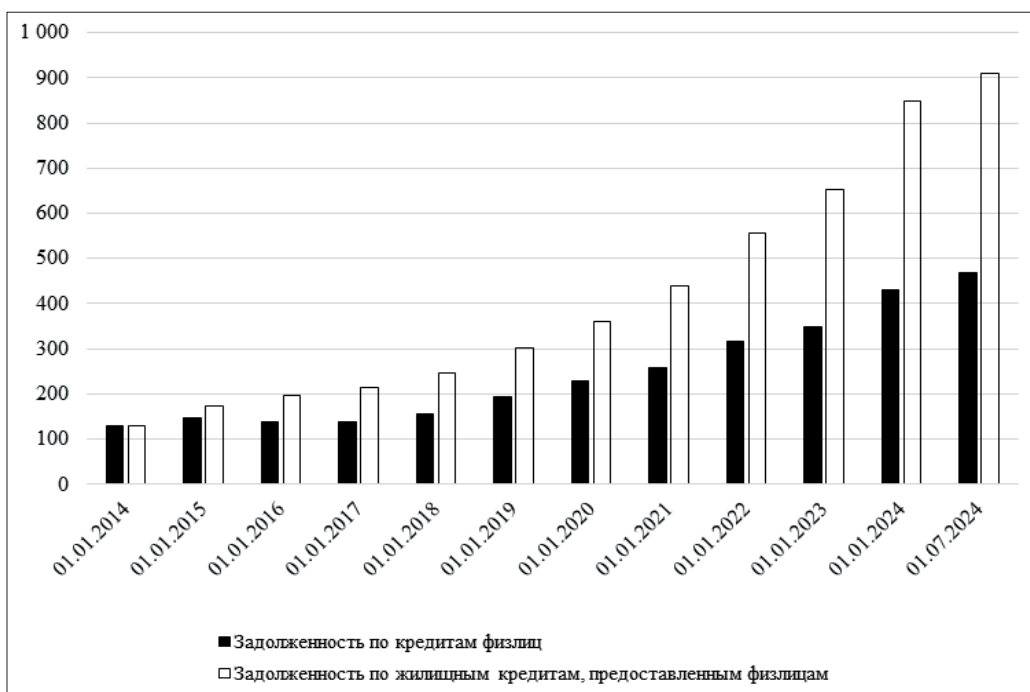


Рис. 2. Динамика показателей задолженности по жилищным кредитам и кредитам физлиц

Анализируя информацию Росстата о динамике показателя «Среднедушевые денежные доходы населения, руб/мес» по России³ за период 2014 г. – II квартал 2024 г., прирост в процентах по отношению к базовому периоду (2013 г.), по инфляции⁴ нарастающим итогом за период с 2014 г. по 1-е полугодие 2024 г. к 2013 г., в %, представленную на рисунке 3, а также информацию Банка России о ключевой ставке в периоды высокой инфляции (более 10 %) декабрь 2014 г. – январь 2016 г. и высоких процентных ставок (более 10 %) декабрь 2014 г. – сентябрь 2016 г., мы видим, что уровень кредитной нагрузки населения снижался либо сохранялся стабильным. В последующие периоды высокой инфляции и роста ставок (март 2022 г. – февраль 2023 г., февраль – июнь 2022 г. и с августа 2023 г. по настоящее время) закредитованность населения существенно повысилась. В то же время наблюдается существенный рост доходов населения начиная с 2022 г. При этом увеличение доходов не компенсирует рост потребления в стране, обусловленного увеличением кредитной нагрузки граждан. Следует заметить, что в указанный период действовали программы льготного кредитования на приобретение жилой недвижимости, что существенно повысило уровень ссудной задолженности населения России. Также отметим, что уровень депозитной активности населения (уровень вкладов граждан в банковской системе) в период 2014–2024 гг. характеризуется динамичным ростом вне зависимости от уровня инфляции и процентных ставок на банковском рынке.

Аналогичные выводы можно сделать на основе анализа темпов изменения инфляции⁵, среднедушевых доходов населения РФ⁶ и соотношения сумм вкладов населения к задолженности по кредитам (рис. 4), рассчитанного авторами на основании статистических данных Банка России⁷. На графиках представлена динамика указанного соотношения в период 2015–2017 гг., в период высоких ставок, в период декабрь 2014 г. – сентябрь 2016 г. и снижения кредитной активности граждан. С 2018 по 2022 г. наблюдалось снижение указанного соотношения (рост кредитов в данный период превышает рост депозитов граждан в банковской системе). Начиная с 2022 г. соотношение практически не изменяется, несмотря на период чередования высоких (2022, 2024 гг.) и низких процентных ставок (2023 г.).

³ Среднедушевые денежные доходы населения по субъектам Российской Федерации (новая методология) // Официальный сайт Росстата. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/13397>

⁴ Индексы потребительских цен на товары и услуги по Российской Федерации, федеральным округам и субъектам Российской Федерации (с 1992 г.) // Официальный сайт Росстата. URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/price>

⁵ Там же.

⁶ Среднедушевые денежные доходы населения...

⁷ Сведения о размещенных и привлеченных средствах // Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/; Сведения о размещенных и привлеченных средствах (ретроспективная информация до 01.02.2019) // Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/archiv/

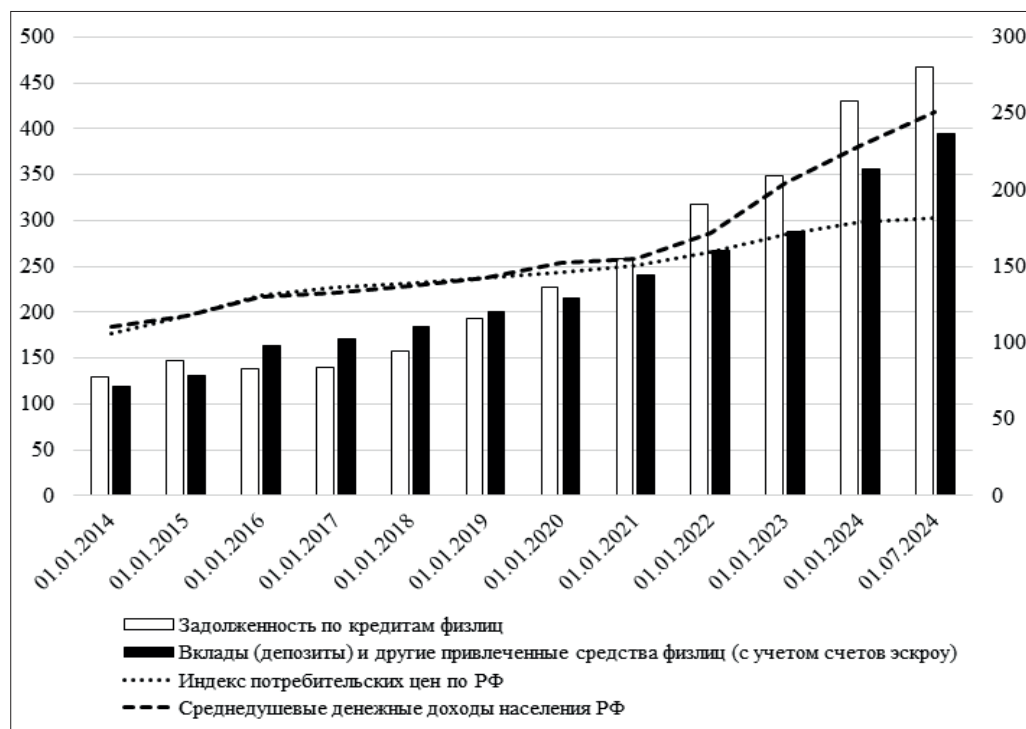


Рис. 3. Динамика ИПЦ, среднедушевых доходов населения РФ, долговой нагрузки и объема вкладов в банковской системе

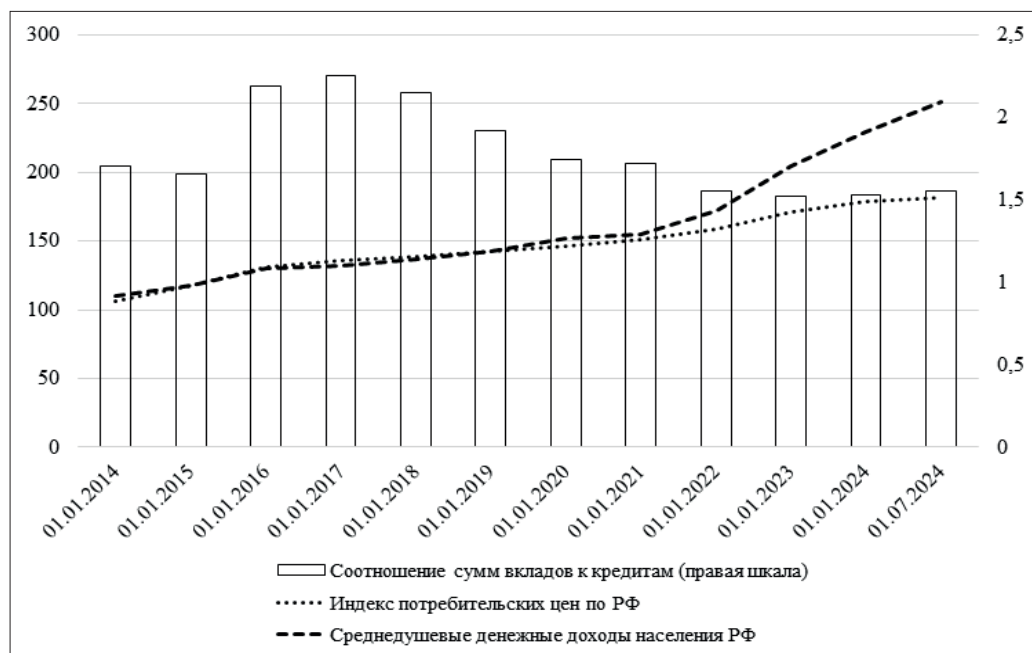


Рис. 4. Динамика ИПЦ, среднедушевых доходов населения РФ и показателя «Соотношение сумм вкладов населения к задолженности по кредитам»

Обращаем внимание на более низкие темпы роста доходов населения РФ в сравнении с динамикой изменения задолженности по ссудам частных лиц, что свидетельствует о замещении гражданами недостающих доходов заемными денежными средствами при растущем уровне потребления (в целом по РФ рост доходов по состоянию на II квартал 2024 г. по отношению к уровню доходов в 2014 г. составил 250,9 %; за тот же период задолженность по ссудам возросла на 467,4 %).

В качестве выводов проведенного исследования отметим наличие не только кредитно-заемной модели, включающей в себя кредитно-инвестиционную (кредитование под покупку жилой недвижимости) схему, но и формирование пенсионно-инвестиционной модели поведения граждан. По информации Банка России, совокупный портфель пенсионных средств в России в 2023 г. превысил 7,5 трлн руб., увеличение за год составило 7,2 %. По мнению специалистов Банка России, росту накоплений способствовали доходность от инвестирования средств, а также поступления в систему негосударственного пенсионного обеспечения (НПО), в том числе и от частных клиентов⁸. На рисунке 5 представлены данные по динамике вкладов⁹ и пенсионных накоплений¹⁰ физических лиц по России (прирост нарастающим итогом в процентах за период с 01.01.2014 по 01.01.2024 по отношению к данным на 01.01.2013). Следует подчеркнуть, что рост пенсионных накоплений в негосударственных пенсионных фондах в процентном отношении существенно превысил динамику депозитных накоплений частных лиц в банковской системе страны, при этом соотношение средств во вкладах к объему пенсионных накоплений указывает на преобладание краткосрочных депозитных средств граждан на финансовом рынке РФ (рис. 5).

Дополнительно на основе статистики общего доступа авторами подтвержден тот факт, что финансовое поведение граждан характеризуется приоритетным использованием кредитной модели над страховой, которая представляется более предпочтительной в сравнении с депозитной моделью поведения населения. Так, по данным Банка России («Динамические ряды основных показателей деятельности страховщиков»¹¹), по состоянию на 01.01.2024 к 01.01.2028 в целом по России прирост показателя «Страховые премии (взносы) по договорам страхования» составил 178,7 %, включая прирост показателя «Добровольное

⁸ Горячева В. В России увеличились накопления в пенсионной системе // LENTA.RU. 2024. 27 апреля. URL: <https://lenta.ru/news/2024/04/27/v-rossii-uvlechilis-nakopleniya-v-pensionnoy-sisteme/>

⁹ Сведения о размещенных и привлеченных средствах // Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/; Сведения о размещенных и привлеченных средствах (ретроспективная информация до 01.02.2019) // Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/archiv/

¹⁰ Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов // Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/finmarket/supervision/sv_coll/ops_npf/2011/

¹¹ Страхование. Статистика // Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/insurance/reporting_stat/

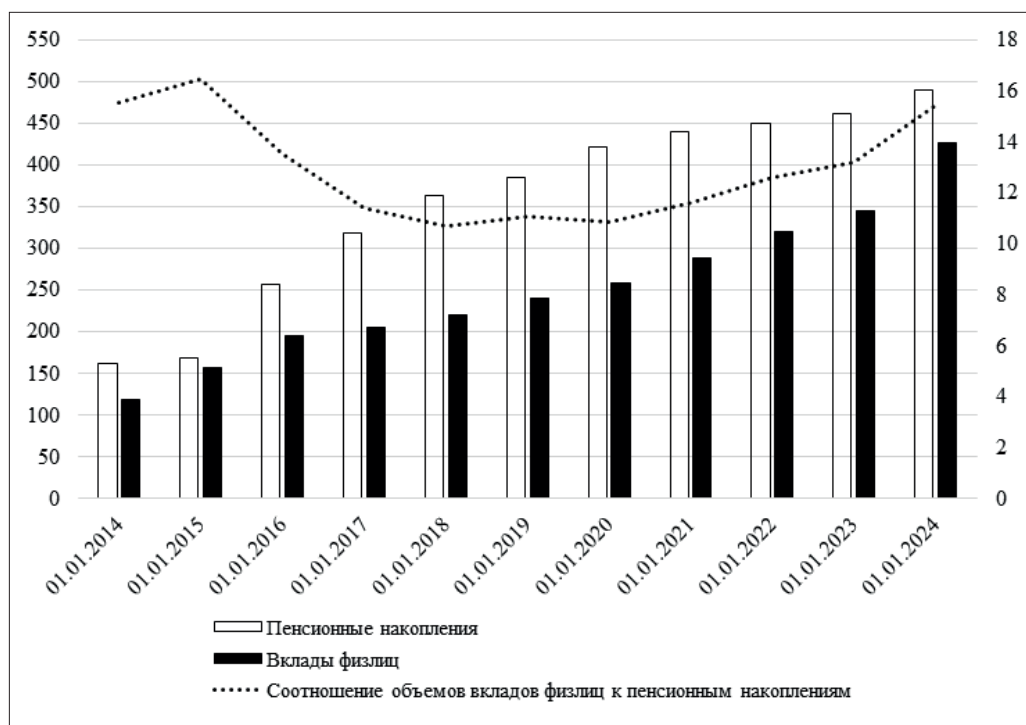


Рис. 5. Динамика показателей вкладов и пенсионных накоплений физлиц, %

страхование жизни» — 233,8 %. За этот же период увеличение показателя «Количество договоров страхования, заключенных в отчетном периоде» составило 155,8 %, включая прирост договоров добровольного страхования жизни (115,1 %). При этом в указанный период прирост показателя задолженности частных лиц по ссудам составил 273,3 %, прирост вкладов частных лиц — 194,2 %. Следует учитывать, что существенный вклад в рост страхового рынка физических лиц осуществлен посредством увеличения банками объемов кредитования населения на приобретение жилой недвижимости и обязанностями заемщиков застраховать на период кредитования свою жизнь и здоровье.

Результаты

В банковском секторе финансового рынка РФ в настоящее время при совершении сделок и трансакций населением реализуются две основные модели финансового поведения:

- традиционная, основанная на доверии к банковским институтам и на пассивном приспособлении к формирующимся условиям рынка;
- инновационная стратегия, основанная на применении активной формы финансового поведения потребителя банковских услуг, когда последний реализует свои финансовые решения исходя из принципов доходности, выгоды,

полезности, эффективности, минимизации либо исключения финансовых рисков. Данная форма модели финансового поведения в случае применения домашними хозяйствами имеет более высокий финансовый адаптационный потенциал.

По мнению отдельных экспертов, российские домохозяйства придерживаются в большей мере кредитно-заемной модели поведения и в меньшей мере сберегательного, страхового, инвестиционного поведения. Для домохозяйств характерно отсутствие целенаправленных долгосрочных стратегий финансового поведения и сведение их к использованию финансовых инструментов для удовлетворения текущих насущных потребностей в виде приобретения отдельных товаров/услуг в кредит либо получения наличных денежных средств [9, с. 286].

По содержанию финансовое поведение частных агентов представляет собой один из элементов экономического поведения во взаимодействии с финансовыми институтами и иными участниками рынка: надзорными, судебными и иными правоохранительными органами, организациями защиты прав потребителей, образовательными учреждениями, рейтинговыми агентствами, кредитными бюро, коллекторскими компаниями и т. д., — вступающими в процесс адаптации частных экономических агентов и формирующими благоприятную институциональную среду, включающую в себя осознанную деятельность домохозяйств по принятию финансовых решений и их реализации (осуществлению) в целях выявления, изучения, рационального понимания и субъективного принятия условий функционирования рынка, требований (стандартов) финансовых институтов к клиентам, а также предлагаемых на рынке продуктов и услуг, заключения сделок по их приобретению, совершению иных транзакций на основании критериев полезности, эффективности, выгоды и удовлетворения потребностей конкретного потребителя услуг.

Финансовое поведение представляет собой условную совокупность форм взаимодействия — активного и пассивного, результатом чего служит финансовая состоятельность и дисциплина конкретного гражданина. Первое является выражением эффективности принятых и реализованных субъектом решений (увеличение денежных фондов, активов), второе — финансовая дисциплина (выполнение обязанностей и обязательств, например надлежащее исполнение обязательств по кредитным договорам, договорам страхования, уплата налогов и т. д.).

Обсуждение

Современные научные подходы позволяют выявить наиболее значимые факторы, влияющие на финансовое поведение домохозяйств и отдельных индивидов: уровень доверия к государству; наличие либо отсутствие профильного образования; положительный/отрицательный собственный опыт финансового поведения или опыт других людей; склонность к риску; знание основных финансовых инструментов и их особенностей; информированность о развитии рынков, возможностях осуществления финансовых инвестиций и др.

[18, с. 391]; значительное влияние факторов внешней среды на уровень доходов населения (санкции, пандемия и др.); увеличение колебаний цен на потребительские товары и услуги в неопределенных условиях; устойчивая тенденция к постоянному перераспределению доходов (например, в пользу накоплений или, наоборот, активного текущего потребления) [19, с. 119].

Финансовое поведение населения формируется под влиянием макроэкономической, институциональной и социокультурной среды, господствующих в обществе норм морали, ценностей, установок, привычек и стереотипов принятия решений. Трансформация моделей поведения зависит от социальных взаимосвязей и отношений, которые могут оказывать наряду с положительным отрицательное влияние на финансовую социализацию личности [15, с. 197].

В рамках настоящего исследования авторами предлагается осуществлять оценку финансового поведения частных лиц с точки зрения формирования определенных стратегий (моделей, паттернов) поведения и достижения ими, при реализации данных стратегий, определенного уровня адаптации/дезадаптации к условиям финансового рынка, т. е. интегрирование указанных лиц в рынок в качестве его активных участников и потребителей финансовых услуг.

Деятельность частных лиц и домохозяйств на финансовом рынке представляет собой адаптационное поведение частных потребителей соответствующих услуг, в свою очередь, представляющее собой важнейшую часть рационального экономического (финансового) поведения домашних хозяйств (индивидов) как экономических агентов в хозяйственной системе страны.

М. А. Алексеев указывает, что поведение экономических субъектов в особых условиях может рассматриваться как специфические адаптационные усилия соответствующих групп, зависящие от траектории институциональных изменений экономической системы [10, с. 70].

Соответственно, адаптацию частных лиц / домашних хозяйств к условиям функционирования финансового рынка можно определить как:

а) процесс;

б) результат реализации частными агентами решений в форме активного либо пассивного финансового поведения (действия или бездействия) при заключении сделок, совершении трансакций или ином взаимодействии с институтами в целях приобретения услуг (продуктов) и удовлетворения экономических потребностей.

При этом целесообразно указать, что рассматриваемая финансовая адаптация не должна являться процессом, затрагивающим лишь частных лиц или домашние хозяйства. Финансовые институты, будучи активными субъектами рынка услуг, также должны адаптироваться к запросам и требованиям своих клиентов, к ситуации в экономике в целом и на финансовом рынке в частности. Соответственно, адаптация представляет собой обоюдный, взаимный процесс институтов и клиентов (в рассматриваемом случае — частных лиц и домохозяйств) в целях соблюдения общих интересов, получения выгод участниками финансовых отношений, удовлетворения финансовых запросов потребителей.

Заключение

В настоящее время финансовое поведение населения играет одну из ключевых ролей в функционировании финансового сектора страны и развитии экономики в целом. С учетом современных реалий, связанных с геополитическими вызовами, цифровизацией, распространением информационных технологий и усложнением рыночных условий, исследование тенденций и трендов финансового поведения приобретает особую актуальность. В данной статье авторами освещены основные тренды финансового поведения населения РФ, включающие в себя приоритет кредитной модели поведения, следствием чего является значительный рост закредитованности граждан страны. При этом внимание сфокусировано на факте динамичного роста депозитов в банковской системе страны и пенсионных средств населения в частных пенсионных фондах, что свидетельствует о постепенном формировании сберегательной и пенсионной моделей поведения граждан. Исследование актуальных трендов и моделей позволяет выявить приоритетные направления государственной политики и развития банковских бизнес-систем в сфере стимулирования эффективного финансового поведения населения.

Список источников

1. Modeling the financial behavior of population (I) – Conceptual assignments / E. Dinga [et al.]. // Journal for Economic Forecasting. 2011. № 3. P. 239–254. DOI: <https://EconPapers.repec.org/RePEc:rjr:romjef:v::y:2011:i:3:p:239-254>
2. Каганов В. Ш., Лочан С. А., Петросян Д. С. Волонтеры финансового просвещения: цифровое измерение: монография. М.: КноРус, 2021. 477 с. URL: <https://book.ru/book/942942> (дата обращения: 14.05.2024).
3. Малкина М. Ю., Рогачев Д. Ю. Самоуверенность, склонность к риску и склонность к недобросовестным действиям как детерминанты экономического поведения студентов // Мониторинг общественного мнения: экономические и социальные перемены. 2022. № 2. С. 93–119. DOI: <https://doi.org/10.14515/monitoring.2022.2.1881>
4. Малкина М. Ю., Рогачев Д. Ю. Финансовое поведение российской студенческой молодежи // Социология в оценке и анализе развития современного общества: монография. Н. Новгород: Изд-во ННГУ им. Н. И. Лобачевского, 2022. С. 187–209.
5. Современная парадигма социально-экономического развития территорий: финансово-инвестиционные аспекты: монография / Л. Л. Игонина [и др.]; под общ. ред. Л. Л. Игониной. М.: Русайнс, 2023. 211 с. URL: <https://book.ru/book/948744> (дата обращения: 14.05.2024).
6. Экономическое поведение современных россиян: социологический анализ: монография / К. В. Лапшинова [и др.]; под ред. К. В. Лапшиновой, Т. Ю. Кирилиной. М.: Русайнс, 2020. 164 с. URL: <https://book.ru/book/935040> (дата обращения: 14.05.2024).
7. Актуальные проблемы функционирования финансовой системы России: монография / О. В. Макашина [и др.]; под ред. О. В. Макашиной. М.: КноРус, 2021. 340 с. URL: <https://book.ru/book/941839> (дата обращения: 14.05.2024).
8. Развитие методологии оценки финансовой безопасности России на основе исследования воздействия макроэкономических шоков на динамику сбережений и операций населения на кредитном и валютном рынках / А. У. Альбеков [и др.]; под науч.

ред. А. У. Альбекова; Ростовск. гос. эконом. ун-т (РИНХ). Ростов н/Д: Издат.-полиграф. комплекс РГЭУ (РИНХ), 2017. – 188 с. Режим доступа: по подписке. URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=567301> (дата обращения: 07.10.2024).

9. Конкурентоспособность национальных экономик и регионов в контексте глобальных вызовов мировой экономики: в 3 т. / под ред. А. Б. Яценко; Южн. фед. ун-т. Ростов н/Д; Таганрог: Южн. фед. ун-т, 2017. Т. 1. 309 с. Режим доступа: по подписке. URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=570771> (дата обращения: 07.10.2024).

10. Алексеев М. А. Концепция информационного пространства финансового рынка: дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.10, 08.00.12 / Алексеев Михаил Анатольевич. Новосибирск, 2017. 286 с.

11. Игонина Л. Л., Болдырева Л. В. Финансовая система России: макроэкономический и региональный аспекты: монография. М.: Русайнс, 2020. 166 с. ISBN 978-5-4365-4781-7. URL: <https://book.ru/book/939803> (дата обращения: 16.05.2024).

12. Мацкуляк И. Д. Финансовая экономика: монография. М.: Русайнс, 2021. 382 с. URL: <https://book.ru/book/942357> (дата обращения: 16.05.2024).

13. Развитие экономического потенциала России: условия, барьеры, возможности: коллективная монография / И. А. Авдеева [и др.]; под общ. ред. Н. Г. Барашова, Е. А. Ореховой. Саратов: Саратовск. социально-эконом. ин-т (филиал) РЭУ им. Г. В. Плеханова, 2018. 152 с.

14. Долгосрочная устойчивость финансовой системы. Теория и практика: монография / О. В. Макашина [и др.]; под ред. О. В. Макашиной, В. В. Хамалинской. М.: Русайнс, 2020. 314 с. URL: <https://book.ru/book/939682> (дата обращения: 16.05.2024).

15. Социология в оценке и анализе развития современного общества: монография / А. М. Бекарев [и др.]. Н. Новгород: Изд-во ННГУ им. Н. И. Лобачевского, 2022. 297 с.

16. Экономика и управление в современных условиях / И. В. Климентьева [и др.]; под науч. ред. В. А. Шапошникова; Мин-во просвещения Рос. Фед., Рос. гос. проф.-пед. ун-т. Екатеринбург: РГППУ, 2022. 143 с.

17. Гагарина М. А. Долговой менталитет личности: экономико-психологическое исследование. М.: Ин-т психологии РАН, 2021. 276 с. Режим доступа: по подписке. URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=695550> (дата обращения: 03.02.2024). DOI: 10.38098/mng.2021.002

18. Современная архитектура финансов России: монография / М. А. Эскиндаров [и др.]; под ред. М. А. Эскиндарова, В. В. Масленникова. М.: Финансовый ун-т, 2020. 488 с. // Лань: электронно-библиотечная система. Режим доступа: для авториз. пользователей. URL: <https://e.lanbook.com/book/345401> (дата обращения: 25.04.2024).

19. Новая экономическая реальность: задачи и решения: монография / под ред. Е. М. Белого. Ульяновск: УлГУ, 2022. 164 с. // Лань: электронно-библиотечная система. Режим доступа: для авториз. пользователей. URL: <https://e.lanbook.com/book/382952> (дата обращения: 26.04.2024).

References

1. Modeling the financial behavior of population (I) – Conceptual assignments / E. Dinga [et al.]. // Journal for Economic Forecasting. 2011. № 3. R. 239–254. DOI: <https://EconPapers.repec.org/RePEc:rjr:romjef:v::y:2011:i:3:p:239-254>

2. Kaganov V. Sh., Lochan S. A., Petrosyan D. S. Volontery` finansovogo prosveshheniya: cifrovoe izmerenie: monografiya. M.: KnoRus, 2021. 477 s. URL: <https://book.ru/book/942942> (data obrashheniya: 14.05.2024).

3. Malkina M. Yu., Rogachev D. Yu. Samouverenost', sklonnost' k risku i sklonnost' k nedobrosovestny'm dejstviyam kak determinanty e'konomicheskogo povedeniya studentov // Monitoring obshhestvennogo mneniya: e'konomicheskie i social'ny'e peremeny'. 2022. № 2. S. 93–119. DOI: <https://doi.org/10.14515/monitoring.2022.2.1881>
4. Malkina M. Yu., Rogachev D. Yu. Finansovoe povedenie rossijskoj studencheskoj molodezhi // Sociologiya v ocenke i analize razvitiya sovremennogo obshhestva: monografiya. N. Novgorod: Izd-vo NNGU im. N. I. Lobachevskogo, 2022. S. 187–209.
5. Sovremennaya paradigma social'no-e'konomicheskogo razvitiya territorij: finansovo-investicionny'e aspekty: monografiya / L. L. Igonina [i dr.]; pod obshh. red. L. L. Igoninoj. M.: Rusajns, 2023. 211 s. URL: <https://book.ru/book/948744> (data obrashheniya: 14.05.2024).
6. E'konomicheskoe povedenie sovremenny'x rossiyan: sociologicheskij analiz: monografiya / K. V. Lapshinova [i dr.]; pod red. K. V. Lapshinovej, T. Yu. Kirilinoj. M.: Rusajns, 2020. 164 s. URL: <https://book.ru/book/935040> (data obrashheniya: 14.05.2024).
7. Aktual'ny'e problemy funkcionirovaniya finansovoj sistemy Rossii: monografiya / O. V. Makashina [i dr.]; pod red. O. V. Makashinoj. M.: KnoRus, 2021. 340 s. URL: <https://book.ru/book/941839> (data obrashheniya: 14.05.2024).
8. Razvitie metodologii ocenki finansovoj bezopasnosti Rossii na osnove issledovaniya vozdejstviya makroe'konomicheskix shokov na dinamiku sberezenij i operacij naseleniya na kreditnom i valyutnom ry'nkax / A. U. Al'bekov [i dr.]; pod nauch. red. A. U. Al'bekova; Rostovsk. gos. e'konom. un-t (RINX). Rostov n/D: Izdat.-poligraf. kompleks RGE'U (RINX), 2017. 188 s. Rezhim dostupa: po podpiske. URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=567301> (data obrashheniya: 07.10.2024).
9. Konkurentosposobnost' nacional'ny'x e'konomik i regionov v kontekste global'ny'x vy'zovov mirovoj e'konomiki: v 3 t. / pod red. A. B. Yacenko; Yuzhn. fed. un-t. Rostov n/D; Taganrog: Yuzhn. fed. un-t, 2017. T. 1. 309 s. Rezhim dostupa: po podpiske. URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=570771> (data obrashheniya: 07.10.2024).
10. Alekseev M. A. Konceptiya informacionnogo prostranstva finansovogo ry'nka: dis. ... d-ra e'kon. nauk: 08.00.10, 08.00.12 / Alekseev Mixail Anatol'evich. Novosibirsk, 2017. 286 s.
11. Igonina L. L., Boldy'reva L. V. Finansovaya sistema Rossii: makroe'konomicheskij i regional'ny'j aspekty: monografiya. M.: Rusajns, 2020. 166 s. ISBN 978-5-4365-4781-7. URL: <https://book.ru/book/939803> (data obrashheniya: 16.05.2024).
12. Maczkulyak I. D. Finansovaya e'konomika: monografiya. M.: Rusajns, 2021. 382 s. URL: <https://book.ru/book/942357> (data obrashheniya: 16.05.2024).
13. Razvitie e'konomicheskogo potenciala Rossii: usloviya, bar'ery, vozmozhnosti: kollektivnaya monografiya / I. A. Avdeeva [i dr.]; pod obshh. red. N. G. Barashova, E. A. Orexovoj. Saratov: Saratovsk. social'no-e'konom. in-t (filial) RE'U im. G. V. Plexanova, 2018. 152 s.
14. Dolgosrochnaya ustojchivost' finansovoj sistemy. Teoriya i praktika: monografiya / O. V. Makashina [i dr.]; pod red. O. V. Makashinoj, V. V. Xamalinskoj. M.: Rusajns, 2020. 314 s. URL: <https://book.ru/book/939682> (data obrashheniya: 16.05.2024).
15. Sociologiya v ocenke i analize razvitiya sovremennogo obshhestva: monografiya / A. M. Bekarev [i dr.]. N. Novgorod: Izd-vo NNGU im. N. I. Lobachevskogo, 2022. 297 s.

16. E`konomika i upravlenie v sovremenny`x usloviyax / I. V. Kliment`eva [i dr.]; pod nauch. red. V. A. Shaposhnikova; Min-vo prosveshheniya Ros. Fed., Ros. gos. prof.-ped. un-t. Ekaterinburg: RGPPU, 2022. 143 s.
17. Gagarina M. A. Dolgovoje mentalitet lichnosti: e`konomiko-psixologicheskoe issledovanie. M.: In-t psixologii RAN, 2021. 276 s. Rezhim dostupa: po podpiske. URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=695550> (data obrashheniya: 03.02.2024). DOI: 10.38098/mng.2021.002
18. Sovremennaya arhitektura finansov Rossii: monografiya / M. A. E`skindarov [i dr.]; pod red. M. A. E`skindarova, V. V. Maslennikova. M.: Finansovy`j un-t, 2020. 488 s. // Lan`: e`lektronno-bibliotechnaya sistema. Rezhim dostupa: dlya avtoriz. pol`zovatelej. URL: <https://e.lanbook.com/book/345401> (data obrashheniya: 25.04.2024).
19. Novaya e`konomicheskaya real`nost`: zadachi i resheniya: monografiya / pod red. E. M. Belogo. Ul`yanovsk: UIGU, 2022. 164 s. // Lan`: e`lektronno-bibliotechnaya sistema. Rezhim dostupa: dlya avtoriz. pol`zovatelej. URL: <https://e.lanbook.com/book/382952> (data obrashheniya: 26.04.2024).

Информация об авторах / Information about the authors

Орлов Сергей Николаевич — доктор экономических наук, профессор, руководитель Курганского регионального отделения ВЭО России, профессор кафедры «Финансы и экономическая безопасность» Курганского государственного университета, ведущий научный сотрудник Курганского филиала Института экономики УрО РАН, Курган, Россия.

Orlov Sergey Nikolaevich — Doctor of Economics Sciences, Professor, Head of the Kurgan Regional Branch of the VEO of Russia, Professor of the Department of Finance and Economic Security, Kurgan State University, Leading Researcher of the Kurgan Branch of the Institute of Economics, Ural Branch of the Russian Academy of Sciences, Kurgan, Russia.

orlovs@list.ru

Реутов Роман Владимирович — младший научный сотрудник Курганского филиала института экономики УрО РАН, Курган, Россия.

Reutov Roman Vladimirovich — Junior Researcher of the Kurgan Branch of the Institute of Economics, Ural Branch of the Russian Academy of Sciences, Kurgan, Russia.

reutovrv1975@gmail.com