

ПРЕДСТАВЛЯЮ К ЗАЩИТЕ

DOI 10.22394/1818-4049-2018-83-2-81-86
УДК 336.328(571.62)

Е. В. Кузьмичев

Факторы финансового поведения населения Дальнего Востока Российской Федерации

Статья посвящена актуальной проблематике прогнозирования финансового поведения населения, включая кредитную и депозитную активность. Идентификация мотивов финансового поведения населения, оценка влияния факторов, изменяющих траектории развития кредитных и сберегательных процессов, относятся в настоящее время к числу важных направлений эффективной организации финансовых рынков. В зависимости от модели, на которую ориентировано перспективное поведение домохозяйств, можно формировать рациональную стратегию для всех других участников финансового процесса – государства, фирм, финансовых посредников и т. д.

Для исследования мотивации поведения населения выбрана концепция поведенческих финансов – одного из современных научных направлений, связанного с оценкой влияния на этот процесс не только экономических, но также и социальных факторов. На основе анализа трудов отечественных и зарубежных учёных, было выделено и протестировано более 20 наиболее приоритетных факторов, которые могут оказывать влияние на уровень активности населения на Дальнем Востоке России. Проведенный анализ показал, что в регионах Дальнего Востока наблюдается явная дифференциация по чувствительности к отдельным факторам.

Ключевые слова: средства массовой коммуникации, источники правовой информации, правовая культура, правовая информированность, защита законных прав и интересов, правовое поведение.

Изучение финансовой активности населения во временном и пространственном аспектах имеет очень многообразную методическую платформу. Для характеристик процессов участия домохозяйств в финансовой деятельности используется большое количество индикаторов. Однако для укрупненных оценок в рамках локальных, в т. ч. региональных, экономических систем наиболее показательны данные о привлечённых банками вкладах и предоставленных физическим лицам кредитах в расчёте на душу населения. Их рассмотрение позволяет оценить неоднородность процессов, происходящих на отдельных территориях, и определить факторы, влияющие на тот или иной тип потребительского поведения на различ-

ных финансовых рынках.

На территории Дальневосточного федерального округа региональная дифференциация очень сильна, что отражают различия в кредитном и депозитном поведении жителей регионов. Это касается как активных, так и пассивных финансовых операций. Так, между лидирующей Магаданской областью и имеющей наиболее низкие значения в кредитовании на душу населения Еврейской автономной областью (далее – ЕАО) разрыв составляет 2,5 раза. Еще более заметна региональная поляризация при сравнении объемов сбережений населения в виде банковских вкладов. Здесь различия между регионом-лидером и замыкающим регионом составляет более 3,5 раз (табл. 1).

Евгений Викторович Кузьмичев – аспирант, Институт экономических исследований ДВО РАН (680042, Россия, г. Хабаровск, ул. Тихоокеанская, 153). E-mail: evkuzmichev@mail.ru

Таблица 1

**Объем кредитов и вкладов на душу населения в регионах Дальнего Востока
Российской Федерации в 2017 г., рублей на человека**

	Объем кредитов на душу населения в регионах Дальнего Востока в 2017 г., руб. на чел.	Объем вкладов на душу населения в регионах Дальнего Востока в 2017 г., руб. на чел.
Магаданская область	91888,7	231840,7
Камчатский край	70282,8	189901,5
Республика Саха (Якутия)	69601,2	91582,9
Сахалинская область	66897,8	193022,2
Чукотский автономный округ	61144,6	193413,7
Хабаровский край	54312,6	144333,6
Амурская область	51249,7	87944,6
Приморский край	49269,9	123183,9
Еврейская автономная область	38331,3	66498,2

Источник: рассчитано автором по данным Центрального банка России (cbr.ru)

Приведенные данные показывают, что как сберегательная активность населения территорий Дальнего Востока, так и склонность к получению кредита характеризуются отчетливо выраженной региональной дифференциацией. Для осуществления рациональной экономической политики в регионе важное значение имеет понимание того, почему возникают такие неравномерности в финансовом поведении домохозяйств.

Объяснение дифференциации

Тема исследования факторов, влияющих на кредитное и сберегательное поведение населения, широко освещена в отечественной научной экономической литературе. Традиционно большинство исследователей сходятся на том, что основными факторами, которые влияют

на рост или снижение показателей объема выданных кредитов или привлеченных вкладов являются такие показатели, как платёжеспособность населения, величина доходов и, особенно, процентная ставка. [Рензин, Троп, 2016. С. 52–60; Скребков, 2004. С. 109–128; Мамонов, 2017. С. 251–282; Сушко, 2017].

Проведённый нами корреляционный анализ взаимосвязи доходов и объема розничных финансовых операций за 2010–2017 гг. показывает, что на территории Дальнего Востока этот тезис подтверждается лишь частично (табл. 2).

Как видно из таблицы, уровень доходов населения действительно очень сильно коррелирует с показателем привлеченных вкладов физических лиц. Во всех регионах коэффициенты корреляции превышают

Таблица 2

**Коэффициенты корреляции среднедушевых доходов населения
с показателями выданных кредитов и привлеченных вкладов на душу
населения в регионах Дальнего Востока Российской Федерации, 2010–2017 гг.**

	ДВФО	Республика Саха (Якутия)	Камчатский край	Приморский край	Хабаровский край	Амурская область	Магаданская область	Сахалинская область	ЕАО	ЧАО
Кредиты	0,66	0,79	0,80	0,61	0,45	0,69	0,67	0,68	0,70	0,92
Вклады	0,97	0,98	0,97	0,96	0,98	0,97	0,97	0,95	0,98	0,94

Источник: рассчитано автором по данным Центрального банка России (cbr.ru), Росстата (gks.ru)

значение 0,94, что говорит о наличии сильной прямой связи между данными показателями. Высокие коэффициенты свидетельствуют о практически линейной зависимости. Иначе говоря, чем больше среднедушевые доходы населения в регионе, тем больше вкладов на душу населения привлекают банки. Данные по этой позиции подтверждают ключевую роль уровня доходов населения в формировании сберегательной активности.

Однако в части привлечения финансовых ресурсов влияние среднедушевых доходов на объем выданных кредитов физическим лицам на душу населения не столь сильное: коэффициенты корреляции в большинстве регионов не превышают значение 0,7. Значительная связь прослеживается лишь в трёх субъектах РФ: Республике Саха (Якутия), Камчатском крае и Чукотском автономном округе. Слабая связь кредитной активности населения с доходами предполагает возможность влияния других факторов на формирование финансового поведения на кредитном рынке.

В современной экономической науке экономическое поведение населения, включая финансовую составляющую, получает новые объяснения и оценки по сравнению с хрестоматийными подходами. В частности, в исследованиях все более активно используется инструментарий в рамках концепции «поведенческих финансов» [Ду, 2010; Федотова, 2009]. В ней, наряду с экономическими факторами, учитывается влияние на принятие людьми финансовых решений других характеристик (социальных, демографических, этнических).

В особой мере исследователей привлекает оценивание факторов кредитного поведения населения. Начиная с 1980-х гг., учёные и работники банков обратили внимание на то, что список детерминант, определяющих кредитную активность, в современном мире значительно больше, чем считалось ранее.

В частности, в работе С. Ли, П. Уэбл и М. Левайна [Lea, Webley, Levine, 1993] был сделан однозначный вывод о том, что помимо распространённых в экономической мысли факторов, связанных с условиями кредитования, важную роль играет социальное положение челове-

ка, его предубеждения и статус. Авторами были выявлены такие факторы, как одобрение кредита окружающими (друзьями и знакомыми), экономическая социализация (одобрение кредита и долга родителями и другими членами семьи, воспитание) и социальное сравнение (если более богатые группы людей активно пользуются кредитами, то более бедные, ориентируясь на них, также улучшают своё отношение к возможности взять кредит).

П. Лунт и С. Ливингстоун опубликовали ряд интересных работ, связанных с исследованием зависимости между социально-экономическими характеристиками должников, их финансовой грамотностью, умением планировать расходы и объемом имеющихся долгов и возможностью их погашения. Одна из важных задач, которую исследователи пытались решить с помощью эконометрических методов, – возможность прогнозирования погашения долга людьми с различными социально-демографическими данными, уровнем финансовой грамотности [Livingstone, Lunt, 1992].

Исследование Федерального резервного банка Бостона, проведённое в 2007 г. [Meier, Sprenger, 2007], показывает, что объем кредита или долга по кредитной карте довольно сильно зависит от таких личных характеристик, как уровень образования, возраст, пол. К похожим результатам пришли исследователи Немецкого федерального Банка, определившие значительную связь между уровнем кредитной активности и такими факторами, как возраст, уровень образования, семейное положение [Le Blanc, Porpiglia, Terra, 2014].

Ещё одним фактором, которому было посвящено немало исследований зарубежных учёных, является финансовая грамотность. Несмотря на кажущуюся логичность, прямая связь между уровнем финансовой грамотности людей и их кредитной активностью была опровергнута работами специалистов из Университета Мидуэстэрн (США) [Robb, Sharpe, 2009]. К аналогичным выводам пришли авторы работ, проведенных в Европе. Они подтвердили выводы о том, что кредитное поведение только косвенно связано с уровнем финансовой грамотности, более

существенными оказались такие показатели, как пол, возраст и уровень образования [de Bassa Scheresberg].

Названные исследования, а также ряд других, осуществленных в рамках концепции «поведенческих финансов», позволяют рассматривать ряд дополнительных факторов, которые могут оказывать влияние на кредитную активность населения. На основе анализа этих работ для выявления значимой зависимости между социально-экономическими и де-

мографическими факторами и кредитным поведением населения на Дальнем Востоке России нами был сформирован список показателей, которые можно протестировать с использованием накопленной и доступной информации.

В качестве исследуемых факторов были выбраны региональные социально-экономические характеристики, для которых проводился корреляционный анализ взаимосвязи с объемами кредитования за 2010–2017 гг. (табл. 3).

Таблица 3

**Коэффициенты корреляции исследуемых факторов с показателем
среднедушевого объема выданных кредитов в регионах Дальнего Востока
Российской Федерации, 2010–2017 гг.**

	Дальний Восток	Республика Саха (Якутия)	Камчат- ский край	Примор- ский край	Хабаров- ский край	Амур- ская область	Магадан- ская область	Сахалин- ская область	ЕАО	Чукот- ский АО
Количество занятых	-0,63	0,24	-0,65	-0,43	-0,36	-0,49	-0,16	-0,72	0,66	0,41
Количество женщин	-0,79	0,80	-0,91	-0,77	-0,78	0,53	0,72	-0,56	0,52	-0,91
Население младше трудоспособного возраста	0,56	0,76	0,66	0,53	0,41	0,62	0,66	0,68	0,67	0,52
Население трудоспособного возраста	-0,69	-0,78	-0,75	-0,65	-0,51	-0,65	-0,67	-0,76	-0,70	-0,85
Население старше трудоспособного возраста	0,71	0,78	0,79	0,72	0,62	0,66	0,67	0,80	0,72	0,88
Брачность	-0,20	-0,37	-0,65	0,04	0,17	-0,24	-0,03	-0,38	-0,27	-0,78
Разводимость	-0,11	-0,40	-0,52	0,06	0,09	0,16	-0,08	-0,47	0,10	-0,86
Рождаемость	0,63	0,40	0,80	0,82	0,63	0,29	0,34	0,64	0,09	-0,37
Число студентов	-0,70	-0,81	-0,76	-0,74	-0,51	-0,53	-0,59	-0,87	-0,59	0,78
Количество людей с высшим образованием	0,77	0,72	0,66	0,78	0,46	0,83	0,44	0,75	0,64	0,07
Число личных автомобилей	0,80	0,89	0,88	0,76	0,65	0,80	0,61	0,87	0,80	0,74

Источник: рассчитано автором по данным *cbr.ru* и *gks.ru*

В ходе корреляционного анализа было выяснено, что наблюдается довольно сильная связь между исследуемыми факторами и показателями объёма выданных кредитов на душу населения. При этом выявлено, что в разных регионах Дальнего Востока России эти связи также разнятся: региональные характеристики в различной степени определяют особенности финансового поведения населения. Подтверждается гипотеза о том, что половозрастной состав населения (доля женщин), уровень образования, наличие в собственности материальных активов (число личных автомобилей) могут выступать детерминантами финансовой активности населения на рынке банковских услуг и оказывать значительное влияние на изменение кредитного и сберегательного поведения.

Список литературы:

1. Доу Ш. Психология финансовых рынков: Кейнс, Мински и поведенческие финансы // Вопросы экономики. 2010. № 1.
2. Мамонов М. Е. Рынок кредитов населению: идентификация спроса и предложения в рамках VECM-анализа // Экономический журнал ВШЭ. 2017. Т. 21. № 2. С. 251–282.
3. Рензин О. М., Троп Т. И. Кредитное поведение населения: региональная компаративистика // Власть и управление на Востоке России. 2016. № 3. С. 52–60.
4. Стребков Д. О. Основные типы и факторы кредитного поведения насе-

ления в современной России // Вопросы экономики. 2004. № 2. С. 109–128.

5. Сушко Е. Ю. Финансовое поведение населения и его детерминанты // Финансы и кредит. Т. 23. Вып. 12, март 2017.

6. Федотова М., Плескачевский В., Рутгайзер В., Будицкий А. Поведенческая оценка; концепция поведенческих финансов и ее применение в оценке бизнеса // Вопросы экономики 2009, № 5. С. 104–117.

7. de Bassa Scheresberg, Carlo: Financial Literacy and Financial Behavior among Young Adults: Evidence and Implications, Numeracy: Vol. 6 : Iss. 2. Article 5.

8. Lea S. E. G., Webley P., Levine R. M. The Economic Psychology of Consumer Debt // Journal of Economic Psychology, 1993, 14 (1).

9. Le Blanc J., Porpiglia A., Teppa F, and others: Household saving behavior and credit constraints in the Euro area Bundesbank Discussion Paper, 2014. No 16.

10. Livingstone S. M., Lunt P. K.: Predicting personal debt and debt repayment: Psychological, social and economic determinants// Journal of Economic Psychology, 1992. 13 (1).

11. Meier S., Sprenger C. Impatience and credit behavior: Evidence from a field experiment. Working paper series // Federal Reserve Bank of Boston. No. 07–3, 2007.

12. Robb C. A., Sharpe D. L. Effect of Personal Financial Knowledge on College Students' Credit Card Behavior // Journal of Financial Counseling and Planning, 2009. Volume 20. Issue 1.

Библиографическое описание статьи

Кузьмичев Е. В. Факторы финансового поведения населения Дальнего Востока Российской Федерации // Власть и управление на Востоке России. 2018. № 2 (83). С. 81–86. DOI 10.22394/1818-4049-2018-83-2-81-86

Evgeny V. Kuzmichev – graduate student, the Institute of economic researches of FEB RAS (153 Tikhookeanskaya Street, Khabarovsk, 680042, Russian Federation). E-mail: evkuzmichev@mail.ru

Factors of financial behavior of population of the Far East of Russia

The article is devoted to the actual problems of forecasting the financial behavior of the population, including credit and saving activity. Identification of motives of population's financial behavior, assessing the impact of factors that change the development trajectories of credit and savings processes, are now among important directions of effective organiza-

tion of financial markets. Depending on the model, to which the perspective behavior of households is oriented it is possible to form a rational strategy for all other participants in the financial process - states, firms, financial intermediaries, etc.

The concept of behavioral finances-one of the modern scientific directions, connected with the evaluation of influence on this process not only of economic, but also social factors is chosen for research of the motivation of population's behavior. On the basis of the analysis of works of domestic and foreign scientists, more than 20 most priority factors which can influence the level of activity of the population in the Far East of Russia have been identified and tested. The analysis showed that there is a clear differentiation in sensitivity to individual factors in the regions of the Far East.

Keywords: financial behavior, credit behavior, saving behavior, the Far East.

References:

1. Dou SH. Psihologiya finansovyh rynkov: Kejns, Minski i povedencheskie finansy [Psychology of financial markets: Keynes, Minsk and behavioral finance] // Voprosy ehkonomiki [Issues of economics], 2010, № 1.
2. Mamonov M. E. Rynok kreditov naseleniyu: identifikaciya sprosa i predlozheniya v ramkah VECM-analiza [The market of loans to the population: identification of supply and demand in the framework of VECM-analysis] // EHkonomicheskij zhurnal VSHEH [Economic Journal of the Higher School of Economics]. 2017, T. 21, no. 2, pp. 251–282.
3. Renzin O. M., Trop T. I. Kreditnoe povedenie naseleniya: regional'naya komparativistika [Credit behavior of the population: regional comparativistics] // Vlast' i upravlenie na Vostoke Rossii [Power and Administration in the East of Russia]. 2016, no. 3, pp. 52–60.
4. Strebkov D. O. Osnovnye tipy i faktory kreditnogo povedeniya naseleniya v sovremennoj Rossii [The main types and factors of credit behavior of the population in modern Russia] // Voprosy ehkonomiki [Issues of economics]. 2004, no. 2, pp. 109–128.
5. Sushko E. YU. Finansovoe povedenie naseleniya i ego determinanty [Financial behavior of the population and its determinants] // Finansy i kredit [Finance and credit]. T. 23. Vyp. 12, mart 2017.
6. Fedotova M., Pleskachevskij V., Rutgajzer V., Budickij A. Povedencheskaya ocenka; koncepciya povedencheskih finansov i ee primenenie v ocenke biznesa [The financial behavior of the population and its determinants] // Voprosy ehkonomiki [Issues of economics]. 2009, no. 5, pp. 104–117.
7. de Bassa Scheresberg, Carlo: Financial Literacy and Financial Behavior among Young Adults: Evidence and Implications, Numeracy: Vol. 6 : Iss. 2, article 5.
8. Lea S. E. G., Webley P., Levine R. M. The Economic Psychology of Consumer Debt // Journal of Economic Psychology, 1993, 14 (1).
9. Le Blanc J., Porpiglia A., Teppa F, and others: Household saving behavior and credit constraints in the Euro area Bundesbank Discussion Paper, 2014, no. 16.
10. Livingstone S. M., Lunt P. K.: Predicting personal debt and debt repayment: Psychological, social and economic determinants // Journal of Economic Psychology, 1992, 13 (1).
11. Meier S., Sprenger C. Impatience and credit behavior: Evidence from a field experiment. Working paper series // Federal Reserve Bank of Boston, no. 07–3, 2007.
12. Robb C. A., Sharpe D. L. Effect of Personal Financial Knowledge on College Students' Credit Card Behavior // Journal of Financial Counseling and Planning, 2009, vol. 20, issue 1.

Reference to the article

Kuzmichev E. V. Factors of financial behavior of population of the Far East of Russia // Power and Administration in the East of Russia. 2018. No. 2 (83). Pp. 81–86. DOI 10.22394/1818-4049-2018-83-2-81-86