

Научная статья**УДК 336.02****DOI: 10.25683/VOLBI.2025.73.1417****Irina Alekseevna Maslova**

Doctor of Economics, Professor,
Professor of the Department of Economics, Finance
and Accounting,
Orel State University
named after I. S. Turgenev
Orel, Russian Federation
maslovaia@fincubator.ru

Elena Alexandrovna Gogyan

assistant of the Department
of Modern Banking
of the School of Economics and Management,
Far Eastern Federal University
Vladivostok, Russian Federation
elenagogyan@gmail.com

Lyudmila Konstantinovna Vasyukova

Candidate of Economics, Associate Professor,
Associate Professor of the Department of Finance
of the School of Economics and Management,
Far Eastern Federal University
Vladivostok, Russian Federation
vasyukova_lyudmila@mail.ru

Ирина Алексеевна Маслова

д-р экон. наук, профессор,
профессор кафедры экономики, финансов
и бухгалтерского учёта,
Орловский государственный
университет им. И. С. Тургенева
Орёл, Российская Федерация
maslovaia@fincubator.ru

Елена Александровна Гогян

ассистент базовой кафедры
современного банковского дела
Школы экономики и менеджмента,
Дальневосточный федеральный университет
Владивосток, Российская Федерация
elenagogyan@gmail.com

Людмила Константиновна Васюкова

канд. экон. наук, доцент,
доцент департамента финансов
Школы экономики и менеджмента,
Дальневосточный федеральный университет
Владивосток, Российская Федерация
vasyukova_lyudmila@mail.ru

МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ВЛИЯНИЯ ТИПОВ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ НА УРОВЕНЬ ПОТРЕБЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

5.2.4 — Финансы

Аннотация. Вопросы оценки влияния типа финансового поведения на потребление финансовых услуг и, как следствие, на формирование основ финансового благополучия как отдельных граждан, так и домохозяйств активно обсуждаются как научным, так и бизнес-сообществом. Возрастает активность граждан, осуществляющих ежедневные взаимодействия на всех уровнях социально-экономического пространства. Разработка инструментов оценки влияния финансового поведения различных категорий населения актуальна не только для научного сообщества, но и для организаций, управляющих финансовыми рынками и формирующих государственную политику в сфере повышения финансовой доступности. Это поможет более точно прогнозировать тенденции использования финансовых услуг, что имеет решающее значение для стабильного роста экономики и финансовой системы в целом.

В статье предлагается анализ теоретических подходов к исследованию зависимости потенциала потребления финансовых услуг от типов финансового поведения населения. Авторами рассматриваются показатели, характеризующие тип финансового поведения потребителей, выделяются типы финансового поведения потребителей финансовых услуг и обосновывается их классификация:

сберегательный, кредитный, страховой, пенсионный, инвестиционный. Для оценки уровня потребления финансовых услуг авторы предлагают оценивать индекс потенциала потребления финансовых услуг посредством уравнения регрессии методом корреляционно-регрессионного анализа. По мнению авторов, формирование и изменение стратегии финансового поведения граждан определяется уровнем финансовой грамотности, что в свою очередь определяет уровень расходов, которые граждане осуществляют на оплату финансовых услуг в конкретный период.

Авторами исследования была выдвинута гипотеза, что потенциал потребления финансовых услуг определяется затратами на финансовую услугу, характерную для типа финансового поведения, которые потребитель готов нести. Модель оценки влияния типов финансового поведения населения на уровень потребления финансовых услуг может быть использована менеджментом финансовых организаций при прогнозировании направлений развития сегментов финансового рынка.

Ключевые слова: финансовое поведение, финансовые услуги, потребление финансовых услуг, сберегательное поведение, кредитное поведение, страховое поведение, пенсионное поведение, финансовая грамотность населения, инвестиционное поведение, потенциал потребления

Для цитирования: Маслова И. А., Гогян Е. А., Васюкова Л. К. Модель оценки влияния типов финансового поведения населения на уровень потребления финансовых услуг // Бизнес. Образование. Право. 2025. № 4(73). С. 37—42. DOI: 10.25683/VOLBI.2025.73.1417.

Original article

MODEL FOR ASSESSING THE IMPACT OF TYPES OF THE POPULATION'S FINANCIAL BEHAVIOR ON THE LEVEL OF CONSUMPTION OF FINANCIAL SERVICES

5.2.4 — Finance

Abstract. *The issues of assessing the impact of the type of financial behavior on the consumption of financial services, and, as a consequence, on the formation of the foundations of financial well-being of both individuals and households, are actively discussed by both the scientific and business communities. The activity of citizens who carry out daily interactions at all levels of the socio-economic space is increasing. The development of tools for assessing the impact of financial behavior of various categories of the population is relevant not only for the scientific community, but also for organizations that manage financial markets and form public policy in the field of increasing financial inclusion. This will help to more accurately predict trends in the use of financial services, which is crucial for the stable growth of the economy and the financial system as a whole.*

The article offers an analysis of theoretical approaches to the study of the dependence of the consumption potential of financial services on the types of financial behavior of the population. The authors consider the indicators characterizing the type of financial behavior of consumers. The authors of the study identify and substantiate the classification of types of financial behavior of consumers of financial services:

savings, credit, insurance, pension, investment. To assess the level of consumption of financial services, the authors propose to evaluate the index of consumption potential of financial services using the regression equation by the method of correlation-regression analysis. According to the authors, the formation and change of the strategy of financial behavior of citizens is determined by the level of financial literacy, which, in turn, determines the level of expenses that citizens make to pay for financial services in a specific time period.

The authors of the study put forward a hypothesis that the consumption potential of financial services is determined by the cost of financial services, which is characteristic of the type of financial behavior that the consumer is willing to bear. The model for assessing the impact of types of the populations financial behavior on the level of consumption of financial services can be used by the management of financial organizations when forecasting the development directions of financial market segments.

Keywords: *financial behavior, financial services, consumption of financial services, savings behavior, credit behavior, insurance behavior, retirement behavior, financial literacy of the population, investment behavior, consumption potential*

For citation: Maslova I. A., Gogyan E. A., Vasyukova L. K. Model for assessing the impact of types of the population's financial behavior on the level of consumption of financial services. *Biznes. Obrazovanie. Pravo* = *Business. Education. Law*. 2025;4(73):37—42. DOI: 10.25683/VOLBI.2025.73.1417.

Введение

Актуальность. Финансовое поведение участников экономической деятельности определяется множеством факторов. Постоянно изменяющиеся социальные и экономические условия, цифровая трансформация всех сфер общественного развития, возникновение новых форматов взаимодействия участников экономических отношений оказывают влияние на формирование финансовых стратегий потребителей финансовых услуг.

Выделение детерминант финансового поведения состоявшегося или потенциального потребителя финансовых услуг позволяет выявить важнейшие факторы, влияющие на принятие финансовых решений.

Финансовые компании, которые планируют продвижение своих финансовых продуктов на национальном или региональном рынке, важно понимать, какие факторы влияют на принятие потребителем решения о покупке финансовых продуктов, какую финансовую стратегию реализует потребитель в конкретный временной период.

Моделирование влияния типов финансового поведения на формирование финансовых стратегий потребителей финансовых услуг в разные временные периоды представляется актуальным и практически значимым.

Изученность проблемы. Вопросам финансового поведения участников экономической деятельности посвящали свои труды российские и зарубежные экономисты, социологи, психологи: классики экономической мысли — Дж. Кейнс, А. Маршал, А. Смит; современные отечественные и зарубежные ученые — Дж. Акерлоф, В. В. Масленников, А. В. Ларионов, О. Д. Кузина, Д. В. Моисеева и др.

Исследованию вопросов рациональности финансового поведения индивида посвящены работы основоположников поведенческой экономики — Д. Канемана, А. Тверски, Р. Талера, Г. А. Саймона.

Вопросы влияния уровня финансовой грамотности на финансовые решения потребителей были рассматривали в своих трудах В. В. Литвинова, А. В. Ярашева, Н. В. Алипперова, И. М. Шнейдерман, С. В. Макара, О. А. Александрова, Е. И. Медведева, Ю. В. Бурдастова, С. В. Крошилин, Ю. С. Ненахова, К. В. Виноградова, Е. В. Локосов и др.

В научной литературе выделяются два основных подхода к оценке влияния типа финансового поведения на потребление финансовых услуг. Первый — традиционный подход, описанный в трудах представителей классической школы — Адама Смита [1], Иеремии Бентама, Альфреда Маршала [2]. Он основывается на предположении о рациональном акторе — *homo economicus*, наделенном неограниченным познанием и собственными интересами, однако эмпирические наблюдения постоянно показывают, что реальное финансовое поведение заметно отклоняется от этих идеализированных моделей [3].

Джон Мейнард Кейнс в своих работах анализировал психологические мотивы принятия экономическими агентами финансовых решений. Он подчёркивал, что при принятии решений в условиях неустранимой неопределённости люди анализируют всю информацию, доступную им в текущий момент, и выносят свои решения с учётом субъективной переоценки вероятности наступления того или иного события [4; 5].

Герберт Саймон развил идеи Кейнса в теории ограниченной рациональности, подчеркнув ограниченность возможности индивида по сбору и анализу информации для принятия рациональных решений, максимизирующих его финансовые ожидания [6].

Второй подход — бихевиористский, основоположники которого — Дэниел Канеман и Амос Тверски [7] — разработали концепцию перспективной теории, которая объясняет аномалии в финансовом поведении, такие как нежелание людей принимать убытки, что стало известно, как «аверсия к потерям».

Ричард Талер и Касс Санстейн [8] продолжили развитие этого направления, вводя понятие «наджинга» — мягкого регулирования, которое может направлять поведение людей в более выгодное русло, не ограничивая при этом их выбор. Авторы описывают, как внешние подталкивания и психологические подсказки могут влиять на финансовые решения.

Дж. Акерлоф [9] подчёркивал, что на формирование финансового поведения оказывает решающее значение компетентность и информированность индивида. Неоптимальное финансовое поведение формируется при существенной асимметрии информации, которая неизбежно существует в экономических отношениях между поставщиками и потребителями финансовых услуг.

Современные исследователи О. Е. Кузина и Д. В. Моисеева [10] представили результаты оценки взаимозависимости уровня доверия граждан к финансовым институтам и формирования у них типа сберегательного поведения. Авторы в своей работе обосновывают вывод о том, что недоверие потребителей к финансовым институтам является значительным препятствием для роста сбережений населения, что, в свою очередь, ведёт к снижению финансовой устойчивости домохозяйств.

В. В. Масленников с соавторами [11] считают, что формирование типа финансового поведения носит динамичный характер и определяется воздействием базовых характеристик индивида: возраст, восприятие внешней среды и т. д. — в конкретный момент при определённых внешних условиях, связанных с экономической ситуацией.

С. В. Макара, А. В. Ярашева, Д. И. Марков утверждают, что принятие финансовых решений и финансовое поведение человека в целом определяется его пространственной структурой, зависит от комплекса факторов, которые можно «отнести к трём субпространствам — социальному, экономическому и финансовому» [12, с. 157]. Авторы отмечают, что «...интегральное пространство принятия финансовых решений представляет собой иерархическую модель лежащей «матрешки», где финансовое субпространство включается в экономическое, а социальное, в свою очередь, включает в себя первые два» [12, с. 164].

Ю. А. Близнец и Л. К. Васюкова [13] отмечали влияние уровня финансовой грамотности на формирование финансовой стратегии потребителя финансовых услуг.

Выбор потребителем тип финансовой услуги, которая наиболее соответствует его потребностям и улучшению благосостояния, во много определяется уровнем осведомлённости индивида о финансовых услугах, умениями и навыками принятия рационального решения о выборе финансовой услуги. Анализ, проведённый Т. Kaiser с соавторами [14], подтверждает статистическую и экономическую значимость финансовой грамотности в формировании типа финансового поведения.

Работа Л. В. Никейцевой [15] посвящена выбору показателей, характеризующих потребление финансовых услуг, соответствующих типу финансового поведения.

Целесообразность разработки темы. Представители бизнес-сообщества — участники финансового рынка, научное сообщество активно обсуждают вопросы, связанные с формированием рациональных, финансово-грамотных стратегий у разных целевых групп населения. Оценка потенциала развития территориальных финансовых рынков, разработка инновационных финансовых продуктов и планов их продвижения на рынке требуют понимания факторов, формирующих тот или иной тип финансового поведения потребителя финансовых услуг, а также готовности нести расходы на приобретение финансовых продуктов, характерных для каждого типа финансового поведения. Современные исследователи в своих работах представляют различные концепции ответов на исследовательский вопрос: как формировать у разных групп населения навыки рационального финансового поведения, приводящего к выбору и покупке определённых финансовых продуктов, наиболее подходящих под потребности потребителя? Разработка моделей оценки влияния типов финансового поведения населения на потенциал потребления финансовых услуг представляется актуальным вопросом, в обсуждении которого важным является участие представителей научного и бизнес-сообщества.

Научная новизна. В статье представлены и обоснованы гипотезы о влиянии экономических факторов, таких как среднедушевой доход населения, и неэкономических факторов, таких как уровень финансовой грамотности населения, на уровень потребления финансовых услуг. Авторы рассматривают концепт понятия «тип финансового поведения» как многомерный динамический объект, описываемый множеством показателей. Каждому типу финансового поведения, по мнению авторов, соответствует определённый набор финансовых услуг, предоставляемых финансовыми организациями.

Гипотеза исследования: потенциал потребления финансовых услуг определяется уровнем финансовой грамотности населения, а также уровнем расходов, которые готовы нести граждане на получение финансовых услуг в исследуемом периоде.

Для оценки потенциала потребления финансовых услуг использовались методы корреляционно-регрессионного анализа.

Полученная модель множественной линейной регрессии позволяет сделать вывод о том, потенциал потребления финансовых услуг определяется уровнем финансовой грамотности населения, уровнем среднедушевых денежных расходов на сбережения, оплату обязательств по кредитам и займам, на инвестиции.

Цель исследования — представить модель оценки влияния типов финансового поведения на потенциал потребления финансовых услуг.

Задачи исследования:

- провести контент-анализ методических подходов к оценке влияния типов финансового поведения на потребление финансовых услуг;
- установить показатели, влияющие на оценку потенциала потребления финансовых услуг в соответствии с типом финансового поведения;
- представить модель оценки влияния типа финансового поведения на потенциал потребления финансовых услуг.

Теоретическая значимость работы. Теоретически значимым результатом работы является разработанный инструментарий оценки влияния типа финансового поведения на потенциал потребления финансовых услуг.

Практическая значимость работы. Практически значимым результатом являются представленные инструменты оценки потенциала потребления финансовых услуг, позволяющие принимать управленческие решения, связанные с планированием и оценкой потенциала финансового рынка страны (региона).

Основная часть

Методы исследования. Для проверки гипотезы о влиянии типов финансового поведения населения на потенциал финансовых услуг был использован метод корреляционно-регрессионного анализа и описана модель множественной линейной регрессии.

Для расчёта модели множественной регрессии был выбран метод наименьших квадратов для временных рядов.

Панельные данные, используемые в исследовании, составлены на основании статистических данных, опубликованных на официальных сайтах Банка России, Федеральной службы государственной статистики, Всероссийского обследования домохозяйств по потребительским финансам, проведённого в 2014—2021 гг. Минфином РФ, в 2022 г. Банком России.

Результаты исследования. Признание междисциплинарного характера финансового поведения привело к формированию разнообразных его типологий. Исследователи выделяют несколько видов финансового поведения:

- сберегательное поведение, направленное на накопление финансовых ресурсов для будущих целей;
- пенсионное поведение, связанное с планированием и обеспечением финансовой стабильности на пенсии;
- страховое поведение, сосредоточенное на защите от финансовых рисков через приобретение страховых полисов;
- кредитное поведение, основанное на использовании кредитных ресурсов для финансирования текущих и будущих потребностей;

– инвестиционное поведение, связанное с размещением средств в различные активы с целью получения дохода или прибыли.

Для оценки влияния типов финансового поведения на уровень потребления финансовых услуг выбираем показатели расходов на приобретение соответствующих типу финансового поведения финансовых услуг:

- сберегательное поведение — уровень расходов на сбережения;
- пенсионное поведение — уровень расходов на пенсионные накопления;
- страховое поведение — уровень расходов населения на страхование;
- кредитное поведение — уровень расходов на выполнение обязательств по кредитам и займам;
- инвестиционное поведение — уровень расходов на инвестиции.

Потенциал потребления финансовых услуг, величина которого зависит от расходов населения на финансовые услуги, определяется методом регрессионно-корреляционного анализа.

С учётом выбранных показателей среднедушевых расходов населения на финансовые услуги, каждая из которых характерна для определённого типа финансового поведения, представляем показатели, характеризующие потребление финансовых услуг: X_1 (индекс финансовой грамотности), среднедушевые расходы X_2 (сбережения), X_3 (кредиты и займы), X_4 (страхование), X_5 (инвестиции), X_6 (пенсионные накопления) [15].

В модели расчётные индикаторы потребления финансовых услуг X_1 — X_6 представлены как объясняющие переменные. Объясняемой переменной Y станет «доля населения, потребляющая финансовые услуги».

Был проведён анализ в рамках описательной статистики по всем типам поведения, представленных как расходы по типу получения финансовой услуги на 1 чел. в год (табл. 1).

Таблица 1

Описательная статистика метрик финансового поведения по типам за 2014—2022 гг.

Показатели	X_1	X_2	X_3	X_4	X_5	X_6
Среднее	9,82	219,36	94,95	13,79	0,99	0,03
Стандартная ошибка	1,19	29,16	10,83	0,03	0,35	0,01
Медиана	12,12	194,26	88,70	13,76	0,73	0,02
Мода	—	—	—	—	—	—
Стандартное отклонение	3,56	87,48	32,50	0,09	1,05	0,02
Дисперсия выборки	12,64	7652,13	1056,41	0,01	1,11	0,00
Экссесс	–1,72	2,47	–0,71	6,89	0,43	6,90
Асимметричность	–0,79	1,59	0,52	2,57	1,18	2,46
Интервал	7,89	283,96	95,61	0,28	2,96	0,07
Минимум	4,90	128,97	55,03	13,74	0,09	0,01
Максимум	12,79	412,93	150,64	14,02	3,05	0,08
Сумма	88,39	1974,20	854,58	124,13	8,94	0,24
Счет	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00

Примечание: сост. по: Зверева В., Синяков А., Шелованова Т. Финансовая грамотность и ответственное финансовое поведение российских домохозяйств. Банк России, 2024. 81 с. (Серия докладов об экономических исследованиях; № 132/2024). URL: https://cbr.ru/StaticHtml/File/162512/wp_132.pdf.

Результаты корреляционного анализа показали, что потребители финансовых услуг (Y) предпочитают в исследуемом периоде тратить свои доходы на сбережения (X_2 , коэффициент корреляции — 0,6), на выполнение обязательств по кредитам и займам (X_3 , коэффициент корреляции — 0,8), инвестиции на финансовом рынке (X_5 , коэффициент корреляции — 0,7). При этом доказана сильная связь Y с индексом финансовой грамотности (X_1 , коэффициент корреляции 0,7).

Переменные X_4 (среднедушевые расходы по страхованию) и X_6 (среднедушевые расходы по пенсионным накоплениям) не показали связи, и будут исключены из регрессионного анализа.

В модели регрессии применён метод наименьших квадратов для временных рядов. Метод наименьших квадратов применяется как со сбалансированными, так и несбалансированными панелями. В табл. 2 представлена модель регрессии.

Таблица 2

Модель регрессии — метод наименьших квадратов

Показатель	Коэффициент	Ст. ошибка	t -статистика	p -значение
<i>const</i>	–1354,96	80,3020	–16,87	0,0035***
X_1	2,65272	0,529821	5,007	0,0377**
X_2	0,433214	0,0644279	6,724	0,0214**
X_3	0,203998	0,154851	1,317	0,3184
X_5	2,47232	0,302761	1,816	0,0147**
Статистика				
Среднее завис. перемен	70,29667	Ст. откл. завис. перемен		14,10122
Сумма кв. остатков	85,66527	Ст. ошибка модели		6,544664
R -квадрат	0,946148	Исправ. R -квадрат		0,784592
$F(6, 2)$	564,4014	P -значение (F)		0,001770
Лог. правдоподобие	–22,90995	Крит. Акаике		59,81990
Крит. Шварца	61,20047	Крит. Хеннана—Куинна		56,84063
параметр ρ	–0,744923	Стат. Дарбина—Уотсона		3,486103

Примечание: веса основаны на дисперсии ошибок на каждую единицу; составлено автором при помощи кроссплатформенного программного пакета для эконометрического анализа — *gretl*.

Индекс потенциала потребления финансовых услуг рассчитывается по формуле:

$$Y = -1,35\varepsilon + 2,65 \times X_1 + 0,433 \times X_2 + 0,204 \times X_3 + 2,472 \times X_5,$$

где Y — индекс потенциала потребления финансовых услуг;

X_1 — индекс финансовой грамотности;

X_2 — среднедушевые расходы на сбережения;

X_3 — среднедушевые расходы по кредитам и займам;

X_5 — среднедушевые расходы по инвестициям.

Выводы

1. Потенциал потребления финансовых услуг определяется затратами, которые готов нести потребитель на

финансовую услугу, характерную для типа финансового поведения.

2. Каждому типу финансового потребления соответствует показатель расходов на приобретение конкретного вида финансовых услуг. Потенциал потребления финансовых услуг определяется уровнем финансовой грамотности населения, уровнем среднедушевых денежных расходов на сбережения, среднедушевых расходов по кредитам и займам, среднедушевым денежным расходам на инвестиции.

3. Наибольшее влияние на потребление финансовых услуг будут оказывать финансовая грамотность населения, среднедушевые расходы на сбережения, кредитам и займам, расходы на осуществление инвестиционной деятельности физических лиц.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

- Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. М. : Азбука-Аттикус, 2019. 595 с.
- Маршалл А. Основы экономической науки. М. : Эксмо, 2011. 832 с.
- Бессонова Е. В., Цветкова А. Н. Финансовое поведение домохозяйств в период пандемии // Вопросы экономики. 2023. № 8. С. 123—146. DOI: 10.32609/0042-8736-2023-8-123-146.
- Кейнс Дж. М. Избр. произведения. М. : Экономика, 2020. 543 с.
- Козлова М. А. Вклад Дж. М. Кейнса в анализ психологических мотивов экономического поведения // Вестник МГИМО-Университета. 2016. № 3. С. 188—195. DOI: 10.24833/2071-8160-2016-3-48-188-195.
- Simon H. A. A Formal Theory of the Employment Relation // Econometrica. 1951. Vol. 19. Iss. 3. Pp. 293—305. DOI: 10.2307/1906815.
- Tversky A., Kahneman D. Judgment Under Uncertainty: Heuristics and Biases // Science. 1974. Vol. 185. Iss. 4157. Pp. 1124—1131. DOI: 10.1126/science.185.4157.1124.
- Талер Р., Санстейн К. Nudge. Архитектура выбора. М. : Манн, Иванов и Фербер, 2018. 240 с.
- Akerlof G. A. The Market for “Lemons”: Quality Uncertainty and the Market Mechanism // The Quarterly Journal of Economics. 1970. Vol. 84. Iss. 3. Pp. 488—500. DOI: 10.2307/1879431.

10. Кузина О. Е., Моисеева Д. В. Есть ли взаимосвязь между сберегательным поведением населения, доверием к финансовым институтам и установками на сбережение в современной России? // *Экономическая социология*. 2024. Т. 25. № 3. С. 51—100. DOI: 10.17323/1726-3247-2024-3-51-100.
11. Масленников В. В., Ларионова А. В., Гагарина М. А. Факторы формирования типов финансового поведения экономических субъектов // *Финансы: теория и практика*. 2022. Т. 26. № 2. С. 88—103. DOI: 10.26794/2587-5671-2022-26-2-88-103.
12. Макара С. В., Ярашева А. В., Марков Д. И. Финансовое поведение как результат взаимодействия людей в социально-экономическом пространстве // *Финансы: теория и практика*. 2022. Т. 26. № 3. С. 157—168. DOI: 10.26794/2587-5671-2022-26-3-157-168.
13. Блинец Ю. А., Васюкова Л. К. Оценка влияния уровня финансовой грамотности на потребителей финансовых услуг // *Трансграничные рынки товаров и услуг: проблемы исследования* : V Междунар. науч.-практ. конф. : сб. материалов. Владивосток : Дальневост. федер. ун-т, 2023. С. 163—166.
14. Kaiser T., Lusardi A., Menkhoff L., Urban C. Financial education affects financial knowledge and downstream behaviors // *Journal of Financial Economics*. 2022. Vol. 145. Iss. 2. Pt. A. Pp. 255—272. DOI: 10.1016/j.jfineco.2021.09.022.
15. Никейцева Л. В. Метрики, характеризующие типы финансового поведения экономических субъектов // *Новая экономика, бизнес и общество* : материалы XI апр. науч.-практ. конф. молодых исследователей. Владивосток : Дальневост. федер. ун-т, 2024. С. 1024—1027.

REFERENCES

1. Smith A. An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations. Moscow, Azbuka-Attikus, 2019. 595 p. (In Russ.)
2. Marshall A. Fundamentals of Economic Science. Moscow, Eksmo, 2011. 832 p. (In Russ.)
3. Bessonova E. V., Tsvetkova A. N. Russian households' finances during the pandemic. *Voprosy Ekonomiki*. 2023; 8:123—146. (In Russ.) DOI: 10.32609/0042-8736-2023-8-123-146.
4. Keynes J. M. Selected works. Moscow, Ekonomika, 2020. 543 p. (In Russ.)
5. Kozlova M.A. The contribution of J. M. Keynes to the analysis of the psychological motives of economic behavior. *Vestnik MGIMO-Universiteta = MGIMO Review of International Relations*. 2016;3:188—195. (In Russ.) DOI: 10.24833/2071-8160-2016-3-48-188-195.
6. Simon H. A. A Formal Theory of the Employment Relation. *Econometrica*. 1951;19(3):293—305. DOI: 10.2307/1906815.
7. Tversky A., Kahneman D. Judgment Under Uncertainty: Heuristics and Biases. *Science*. 1974;185(4157):1124—1131. DOI: 10.1126/science.185.4157.1124.
8. Thaler R. H., Sunstein C. R. Nudge: Improving Decisions about Health, Wealth, and Happiness. New Haven, London, Yale University Press, 2008. viii + 312 p.
9. Akerlof G. A. The Market for "Lemons": Quality Uncertainty and the Market Mechanism. *The Quarterly Journal of Economics*. 1970;84(3):488—500. DOI: 10.2307/1879431.
10. Kuzina O., Moiseeva D. Is There a Relationship Between Household Saving Behavior, Trust in Financial Institutions and Saving Attitudes in Contemporary Russia?. *Ekonomicheskaya sotsiologiya = Journal of Economic Sociology*. 2024; 25(3):51—100. (In Russ.) DOI: 10.17323/1726-3247-2024-3-51-100.
11. Maslennikov V.V., Larionov A.V., Gagarina M.A. Factors of Formation of Financial Behavior Types of Economic Entities. *Finansy: teoriya i praktika = Finance: Theory and Practice*. 2022;26(2):88—103. DOI: 10.26794/2587-5671-2022-26-2-88-103.
12. Makar S. V., Yarasheva A. V., Markov D. I. Financial Behavior as a Result of People's Interaction in the Socio-Economic Space. *Finansy: teoriya i praktika = Finance: Theory and Practice*. 2022;26(3):157—168. DOI: 10.26794/2587-5671-2022-26-3-157-168.
13. Bliznets Ju. A., Vasyukova L. K. Assessing the impact of the level of financial literacy on consumers of financial services. *Transgranichnye rynki tovarov i uslug: problemy issledovaniya = Cross-Border Markets of Goods and Services: Issues of Research. V International Research and Practical Conference. Conference Proceedings*. Vladivostok, Far Eastern Federal University publ., 2023:163—166. (In Russ.)
14. Kaiser T., Lusardi A., Menkhoff L., Urban C. Financial education affects financial knowledge and downstream behaviors. *Journal of Financial Economics*. 2022;145(2-A):255—272. DOI: 10.1016/j.jfineco.2021.09.022.
15. Nikeitceva L. V. Metrics characterizing the types of financial behavior of economic entities. *Novaya ekonomika, biznes i obshchestvo = New Economy, Business and Society. Proceedings of the XI April scientific and practical conference of young researchers*. Vladivostok, Far Eastern Federal University publ., 2024:1024—1027. (In Russ.)

Статья поступила в редакцию 23.08.2025; одобрена после рецензирования 10.09.2025; принята к публикации 15.09.2025.

The article was submitted 23.08.2025; approved after reviewing 10.09.2025; accepted for publication 15.09.2025.