

0-810493

На правах рукописи



Федоров Егор Андреевич

**СПЕЦИФИКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОВЕДЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ
НА РЫНКАХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ**

Специальность 08.00.01 – Экономическая теория

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Саратов – 2015

Работа выполнена в Саратовском социально-экономическом институте (филиале) ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор
Митяева Наталья Вячеславовна.

Официальные оппоненты: *Россинская Галина Михайловна,*
доктор экономических наук,
старший научный сотрудник,
Башкирский государственный университет,
профессор кафедры инновационной
экономики;

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА
КФУ



0000944888

Иванова Наталья Алексеевна,
кандидат экономических наук, доцент,
Бузулукский гуманитарно-технологический
институт (филиал) ФГБОУ ВПО
«Оренбургский государственный
университет», заведующая кафедрой
экономических и учетных дисциплин.

Ведущая организация – Южный федеральный университет.

Защита диссертации состоится 03 апреля 2015 г. в 10:00 на заседании диссертационного совета Д 212.029.01 по экономическим наукам при ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет» по адресу: 400062, г. Волгоград, проспект Университетский, 100; ауд. 2–05 В.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет», с авторефератом – на официальном сайте университета: <http://volsu.ru>.

Автореферат размещен 02 февраля 2015 г. на официальном сайте ВАК Министерства образования и науки РФ: <http://vak2.ed.gov.ru>.

Автореферат разослан 02 марта 2015 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
кандидат экономических наук, доцент

А.В. Шевандрин

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Традиционно экономическое поведение домохозяйств рассматривается в экономической литературе через призму их производительной, потребительской и инвестиционно-сберегательной функций. В основе выбора потребителя лежат экономические мотивы – мотивы потребления, мотивы накопления и мотивы инвестирования. Однако, как показывает анализ стратегических программ повышения благосостояния, принятых в Российской Федерации, в большинстве документов внимание уделяется стимулированию потребительского спроса бюджетными и монетарными инструментами без привязки к изменившейся социально-экономической ситуации.

Проводимая в течение последних лет политика стимулирования розничного кредитования привела к тому, что только за первые три месяца 2014 года домохозяйствам в России выдано 4,8 млн банковских кредитов или 776 млрд рублей. Средняя задолженность по кредиту в России – 200 тыс. рублей на человека. Это около 40–45% от среднего годового дохода граждан. В 2014 году впервые в новейшей истории России население выплатило больше денег на обслуживание кредитов, чем получило новых займов. Это означает, что рынок потребительского кредитования перестает выполнять свою основную макроэкономическую функцию – быть источником финансовых ресурсов для домохозяйств и стимулом потребления, а превращается в источник снижения реальных доходов населения. В ближайшие несколько лет на потребление как на драйвер экономического роста рассчитывать больше не придется, а дальнейшее стимулирование спроса может привести к росту цен и рецессии.

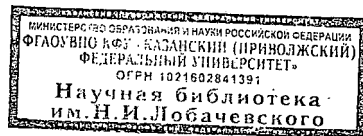
В связи с этим возрастает актуальность исследования экономического поведения домохозяйств и определения факторов, воздействующих на это поведение на рынке потребительского кредитования с целью дальнейшего прогнозирования уровня платежеспособного спроса и выработки адекватных

инструментов регулирования экономического поведения домохозяйств в зависимости от фазы цикла деловой активности.

Степень научной разработанности проблемы. Проведение всестороннего анализа избранной темы обусловлено недостаточной изученностью ряда аспектов экономического поведения домохозяйств в условиях современной российской экономики.

Поведение *homo economicus* – экономического человека, стремящегося к максимальной выгоде, изучалось в работах Е. Бем-Баверка, У. Джевонса, Дж. М. Кейнса, А. Маршалла, К. Менгера, Ф. Модильяни, А. Смита, И. Фишера, М. Фридмена. Сторонники институционального направления (Т. Веблен, О. Иншаков, С. Кирдина, Н. Лебедева, О. Мамедов, Д. Норт, Р. Нельсон, А. Олейник, В. Радаев, А. Шаститко и др.), теории игр (Дж. Фон Нейман, Дж. Нэш и др.) и поведенческой экономической теории (В. Смит, Д. Канеман, Дж. Катона) подвергают критике неоклассическую доктрину полной рациональности и объясняют экономическое поведение человека не только экономическими, но и психологическими, социальными, культурными факторами, влиянием неформальных институтов. Наиболее острым в научных дискуссиях является вопрос о полной/неполной рациональности как основании при принятии решения, а также степени случайности, непреднамеренности или иррациональности.

В последние годы произошел переход от изучения поведения отдельного человека к исследованию поведения домохозяйства. В контексте диссертационной работы следует отметить, что отдельные виды экономического поведения домохозяйств и их особенности в России рассмотрены в трудах Г. Россинской, Н. Ивановой (потребительское поведение), Д. Стребкова (кредитное поведение), С. Белозерова, Т. Богомоловой, В. Суркина, В. Тапилиной (финансовое поведение), А. Дикого (долговое поведение), Е. Капустиной, И. Манаховой, Л. Нугумановой (сберегательное поведение) и др.



Однако в большинстве работ экономическое поведение домохозяйств на рынках потребительского кредитования рассматривается с позиций банковского сектора как части финансового рынка; долговое финансирование потребления, мотивы и детерминанты кредитного поведения как вида экономического поведения, связанные не только с финансовыми соображениями, но и с развитием рынка потребительских товаров, потребительскими предпочтениями и ожиданиями, остаются недостаточно разработанными в экономической литературе.

Цель диссертационного исследования состоит в разработке теоретико-методологических основ исследования экономического поведения домохозяйств и особенностей его реализации на рынках потребительского кредитования.

Поставленная цель предопределила формулировку и решение следующих основных задач:

- уточнить теоретические представления о сущности экономического поведения домохозяйств и его месте в категориальном аппарате исследования;
- раскрыть концептуальные подходы к систематизации форм, видов и моделей экономического поведения;
- разработать алгоритм выбора домохозяйством определенного вида экономического поведения;
- определить комплекс экзогенных и эндогенных факторов, влияющих на выбор домохозяйством модели экономического поведения;
- обосновать специфику кредитной модели поведения домохозяйств в постиндустриальной экономике;
- определить направления государственного регулирования экономического поведения домохозяйств на рынках потребительского кредитования в зависимости от фазы цикла деловой активности.

Объектом исследования выступает экономическое поведение домохозяйств на рынках потребительского кредитования.

Предметом исследования явились экономические отношения между домохозяйствами, финансовыми институтами и государством на рынках потребительского кредитования при принятии решения о потреблении, заимствовании и/или сбережении.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования являются труды зарубежных и отечественных ученых-экономистов неоклассического и неинституционального направления. Методологической основой диссертации являются положения теории рациональности и рациональных ожиданий, кейнсианской теории совокупного спроса, теории жизненного цикла Ф. Модильяни, теории межвременного распределения дохода И. Фишера, теории перманентного дохода М. Фридмена, теории дохода/актива Дж. Хикса, теории демонстративного потребления Т. Веблена.

Инструментарно-методический аппарат исследования представлен следующими общенаучными методами: индукция и дедукция, анализ и синтез, исторический и логический подход в единстве, а также основные законы диалектики. Для достижения заявленной цели и решения поставленных задач потребовалось применение факторного, функционального и статистического анализа, метода типологического и классификационного моделирования.

Информационную и эмпирическую базу диссертационного исследования составляют законодательные и нормативно-правовые акты РФ, Указы Президента РФ и Постановления Правительства РФ, справочно-статистические материалы, экономические обзоры, публикации в научной и периодической печати, материалы аналитического центра ОАО «АИЖК», материалы научно-практических конференций, материалы, размещенные в Интернет, в том числе на официальных сайтах Центрального банка России, государственных статистических органов.

Основные положения диссертационного исследования, выносимые на защиту:

1. Экономическое поведение домохозяйств – это способ экономических действий, связанных с анализом экономических альтернатив и выбором наиболее оптимального решения. Выделение в структуре экономического поведения отдельных элементов и последующая группировка их в смысловые блоки – оценочный (цель, интерес, мотивация), инструментально-рациональный (средства, калькуляция возможностей) и деятельностно-результативный (алгоритм, технология) – позволяют описать универсальную модель принятия решений автономным домохозяйством.

2. Многовариантность образцов экономического поведения обуславливает необходимость их систематизации по общеэкономическим признакам (тип хозяйствующего субъекта, фаза общественного воспроизводства и вид рынка), по преобладающим мотивам (целерациональное, ценностно-рациональное, традиционное, аффективное), частоте применения (случайное, эпизодическое, постоянное, меняющееся в зависимости от фазы цикла деловой активности, инновационное), по масштабам и пространственно-временной локализации (распространенное и единичное), степени институционализации (институционализированное – закрепленное официально формальными нормами и неинституционализированное – изменяемое в зависимости от ситуации и конкретных участников взаимодействия).

3. Алгоритм выбора домохозяйством конкретного вида экономического поведения представлен в виде последовательности определенных шагов, приводящих к определенному результату – решению о потреблении, сбережении и/или заимствовании. В основе выбора – потребности и сложившаяся система предпочтений, далее последовательное прохождение домохозяйством этапов ранжирования, оценки, анализа, сравнения и выбор оптимального вида экономического поведения. В случае необходимости алгоритм приобретает циклический характер: пересмотр домохозяйством своих

предпочтений для соответствия бюджетному ограничению и прохождению процедуры выбора вновь.

4. Эволюция теории экономического поведения привела к расширению перечня причин, объясняющих выбор домохозяйствами вида экономического поведения. Принимая решение о потреблении, сбережении и заимствовании, домохозяйство учитывает не только экзогенные факторы макроуровня (развитость финансово-кредитной системы, денежно-кредитная политика государства, изменения в распределении доходов, инфляция, трансформация государственной политики в области доходов, расходов и налогообложения), но и конъюнктуру рынка потребительского кредитования и взаимосвязанных рынков. Специфика экономического поведения домохозяйств в первую очередь обусловлена особенностями самого рынка потребительского кредитования. Домохозяйство находится под влиянием социальных, институциональных и психологических факторов (мнение референтной группы, потребительские образцы, нормы и правила, настроения, ожидания и т.д.). Выбор модели экономического поведения на рынке потребительского кредитования также зависит от эндогенных факторов: возраста, уровня текущего дохода, размеров накопленного имущества, социального статуса, семейного положения, места жительства, уровня образования.

5. Модели принятия решения домохозяйствами о заимствовании различаются в зависимости от исходной информации и стимулов внутреннего и внешнего характера: *прагматическая модель* построена на основе теории рациональных ожиданий, в которой основными являются экономические факторы – процентные ставки, соотношение обязательного платежа с ежемесячным доходом, соотношение предельных выгод (полезности) приобретаемого блага и предельных издержек обслуживания кредита; *сетевая модель* базируется на теории информационных каскадов, предполагающей принятие решения в зависимости от желания принадлежать к определенному социальному слою, господствующим социальным ценностям, поддержки референтной группы и степени распространенности демонстративного и

опережающего потребления среди окружения; *субъективная модель* связывает процесс принятия решений с такими факторами, как тип личности, склонность к риску, система ценностей и убеждений, психологическая установка по отношению к долгу и кредитный опыт.

б. В зависимости от фазы цикла деловой активности государство проводит стимулирующую или сдерживающую политику в отношении спроса на рынке потребительского кредитования. Государство денежно-кредитными и бюджетно-налоговыми инструментами стимулирует кредитный, а через него и потребительский спрос домохозяйств на фазе кризиса, воздействуя таким образом на большинство макроэкономических показателей. На фазе экономического подъема основной целью государства является недопущение «перегрева» экономики и увеличение количества необеспеченных кредитов. Повышение финансово-экономической грамотности населения, защита прав потребителей и развитие инфраструктуры рынка потребительского кредитования относится к инвариантным направлениям государственной политики.

Научная новизна результатов диссертационной работы заключается в разработке теоретико-методологических основ исследования экономического поведения домохозяйств и особенностей его реализации на рынке потребительского кредитования в условиях современной российской экономики, что конкретизируется в следующих положениях:

– выявлены и представлены основные структурные элементы экономического поведения: цель, интерес, мотив, средства, технологии, результат, выбираемые автономным домохозяйством исходя из собственных предпочтений в контексте сложившихся социально-экономических, институционально-нормативных и культурно-исторических условий;

– разработана систематическая классификация видов экономического поведения по общеэкономическим признакам, исходным мотивам, частоте применения и степени институционализации, позволяющая выявить

ограниченное число шаблонов экономического поведения, принятых в данной институциональной системе в конкретный период времени;

– предложен алгоритм выбора домохозяйством вида экономического поведения, раскрывающий последовательный процесс формирования потребности, чистых предпочтений, их ранжирование с учетом бюджетного ограничения, анализа информации и выбора подходящей стратегии, что позволяет в устойчивой стационарной среде прогнозировать наиболее вероятные траектории экономического поведения домохозяйств;

– выявлена связь преимущественного распространения кредитной и смешанной стратегий поведения домохозяйств (вместо сберегательной или подоходной) с влиянием экзогенных факторов макросреды (уровень инфляции, ставки налогов, цены), конъюнктурой рынка потребительского кредитования и взаимосвязанных рынков (процентные ставки по кредитам и депозитам, объем предложения со стороны финансово-кредитных институтов), политикой государства по стимулированию потребительского спроса, а также потребительской неоднородностью домохозяйств, изменением критериев рациональности потребительского выбора, недостаточной финансово-экономической грамотностью и распространением имитационного поведения;

– теоретически обоснованы и эмпирически протестированы модели поведения домохозяйств на рынках потребительского кредитования: прагматичная модель, построенная на теории рациональных ожиданий; сетевая модель, основанная на теории информационных каскадов и обусловленная спецификой самого рынка; субъективная модель, предполагающая влияние на принятие решения таких факторов, как склонность к риску, система ценностей и убеждений, психологическая установка по отношению к заимствованиям и кредитный опыт;

– выявлены основные направления государственного регулирования спроса домохозяйств на рынках потребительского кредитования в зависимости от фазы цикла деловой активности: ограничение спроса на фазе экономического подъема путем повышения финансово-экономической

грамотности потребителей, сдерживающей политики Центрального банка в отношении необеспеченных кредитов и регулирования рынков потребительского кредитования и микрофинансирования; стимулирование спроса на фазе кризиса и рецессии путем дотирования процентной ставки и предоставления субсидий для специальных категорий граждан; совершенствование нормативно-правового регулирования в части создания механизма защиты прав потребителей и реструктуризации долгов.

Теоретическая и практическая значимость результатов исследования. Теоретическое значение результатов диссертационного исследования состоит в развитии теории экономического поведения домохозяйств путем рассмотрения видов и моделей экономического поведения и выявления их специфики на рынках потребительского кредитования. Практическая значимость диссертационного исследования заключается в разработке мероприятий антициклической политики государства в отношении спроса домохозяйств на рынках потребительского кредитования.

Полученные результаты могут быть использованы при формировании стратегии развития рынка потребительского кредитования, совершенствовании законодательной и нормативной базы взаимоотношений субъектов рынка и развития его инфраструктуры. Отдельные положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе в рамках преподавания курсов «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Государственное регулирование экономики», а также спецкурса «Теория потребительского выбора».

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. Сформулированные в работе научные положения, выводы и результаты соответствуют области исследования специальности 08.00.01 – Экономическая теория:

пункту 1.2. «Микроэкономическая теория: теория потребительского спроса» – уточнены классификация видов экономического поведения по

общэкономическим признакам (тип хозяйствующего субъекта, фаза общественного воспроизводства, вид рынка) и моделей экономического поведения в зависимости от исходных мотивов; разработан алгоритм выбора вида экономического поведения домохозяйством; выделены особенности процессов принятия домохозяйствами решений о потреблении, заимствовании или сбережении в зависимости от доступной информации и стимулов внутреннего и внешнего характера.

пункту 1.2. «Микроэкономическая теория: теория организации рынков» – выявлена специфика рынка потребительского кредитования, связанная с объектом и субъектами рынка, механизмом формирования процентной ставки, преобладающим типом рыночной структуры в целом по рынку и на локальных сегментах, распределением информации, величиной транзакционных издержек, преобладающими методами конкуренции, степенью риска, границами государственного вмешательства и уровнем развития институтов инфраструктуры.

пункту 1.3. «Макроэкономическая теория: теория деловых циклов и кризисов» – предложены направления государственного регулирования экономического поведения домохозяйств в зависимости от фазы цикла деловой активности.

Апробация результатов исследования. Основные выводы диссертационного исследования изложены автором в научных докладах на международных и всероссийских научно-практических конференциях «Здоровье и образование в 21 веке» (Москва, 2014 г.), «Экономические и институциональные проблемы формирования новой экономики» (Саратов, 2014 г.), «Социально-политические перспективы развития современного государства и общества» (Маркс, Саратовская область, 2012 г.).

Наиболее существенные результаты исследования изложены в 12 работах общим объемом 9,3 п.л., из них 4 статьи в журналах, рекомендованных ВАК РФ.

Структура и объем диссертации. Диссертация включает введение, три главы, заключение, список литературы (140 источников). Объем работы – 165 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обоснована актуальность темы диссертационного исследования, сформулированы цель и задачи, определены предмет и объект исследования, раскрыта научная новизна, отражена теоретическая и практическая значимость работы.

В **первой главе «Теоретико-методологические основы анализа экономического поведения домохозяйств»** рассмотрены основные теоретические подходы к сущности экономического поведения, проведена систематическая классификация видов и моделей экономического поведения.

Экономическое поведение прежде всего связано с действием, с деятельностью человека в экономической среде, с проблемой выбора. В основе экономического поведения – потребность и сформированные стабильные предпочтения. Шкалы предпочтений свободно устанавливаются каждым субъектом, зная их, можно определить разумное поведение: т.е. обеспечение максимума выгоды из имеющихся средств. Анализ структуры экономического действия позволил выделить такие его элементы, как цель, интерес, мотивация, средства, технологии и результат. Человек не просто имеет некоторые потребности, он выбирает в условиях доступной информации наиболее оптимальный путь достижения цели среди возможных альтернатив, планирует этапы достижения цели и способ ее достижения, увязывая поступок и цель. Такой тип поведения легко наблюдаем, измерим, прогнозируем и управляем.

Перечисленные структурные элементы в исследовании объединены в три смысловых блока:

- 1) оценочный компонент – ориентация на определенные ценности – целеполагание (цель, интерес, мотивация);

- 2) инструментально-рациональный, расчетный компонент — планирование (анализ имеющихся средств, калькуляция возможностей);
- 3) деятельностно-результатирующий компонент — техника (алгоритм) и технология достижения результата.

Применение универсальной модели экономического поведения отдельного человека к анализу экономического поведения домохозяйства позволило определить, что тип и характер поведенческой активности домохозяйства задается социально-экономическим, институциональным и культурным контекстом, вне которого она существовать не может. Институционально-нормативный каркас экономического поведения включает в себя культурные традиции и ценности, неформальные правила и формальные нормы (рис. 1).



Рис. 1. Институционально-нормативный каркас экономического поведения (сост. авт.)

В диссертационном исследовании проведена систематическая классификация видов экономического поведения по общеэкономическим признакам (тип хозяйствующего субъекта, фаза общественного воспроизводства и вид рынка) (рис. 2).

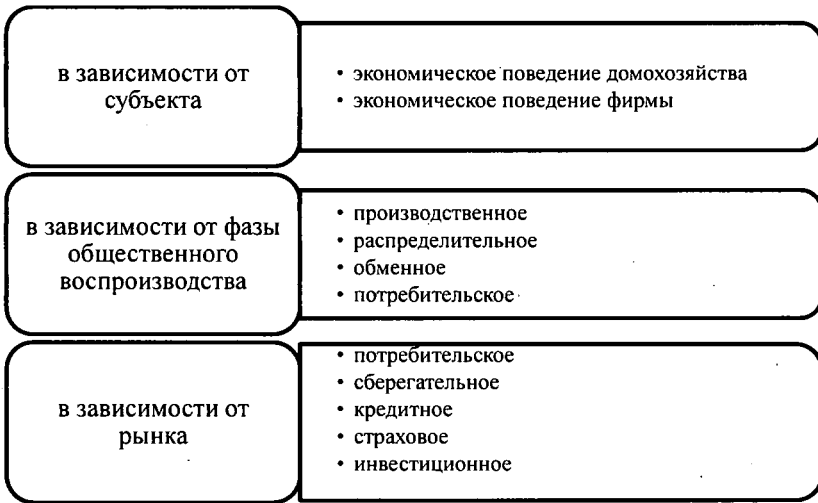


Рис. 2. Виды экономического поведения домохозяйств (сост. авт.)

В рамках исследования модели экономического поведения были систематизированы по преобладающим мотивам (целерациональная, ценностно-рациональная, традиционная, аффективная), частоте применения (случайная; эпизодическая; постоянная, меняющаяся в зависимости от фазы делового цикла; инновационная), по масштабам и пространственно-временной локализации (распространенная и единичная), степени институционализации (институционализированная – закрепленная официально формальными нормами, и неинституционализированная – изменяемая в зависимости от ситуации и конкретных участников взаимодействия) (рис. 3). Образцы экономического поведения для конкретного домохозяйства могут быть активными (проявляющимися во взаимодействии с экономическими институтами и организациями соответственно положению домохозяйства на конкретном рынке) и латентными (имеющимися в потенциале, но не проявляющимися в данной ситуации).

Предложенная классификация позволяет свести все многообразие и многовариантность образцов экономического поведения к ограниченному

числу шаблонов, принятых в данной институциональной системе в конкретный период времени. Среднее домохозяйство действует методом проб и ошибок, используя традиционные образцы поведения и интерпретируя их в конкретных ситуациях под конкретные задачи. И лишь немногие домохозяйства используют высокорисковую инновационную модель экономического поведения, в основе которой лежит потребность выйти за пределы стандартных алгоритмов и целей.

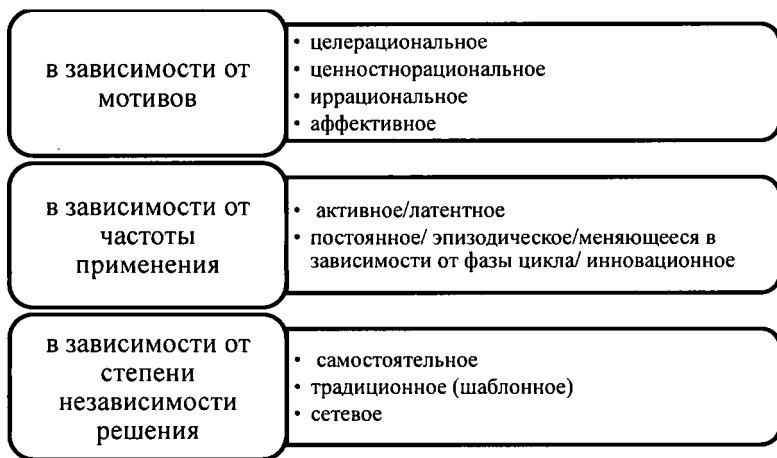


Рис. 3. Модели экономического поведения домохозяйств (сост. авт.)

Применение принципов дискретности (последовательное прохождение домохозяйством определенных этапов в рамках принятия решения), детерминированности (принятие решения на одном этапе, позволяющее перейти к следующему), результативности (ориентация на достижение результата при принятии решения) и завершаемости (получение результата за определенное время и конечное число шагов) позволило представить процесс выбора домохозяйства в виде последовательности определенных шагов, приводящих к определенному результату— решению о потреблении, сбережении и/или заимствовании, т.е. представить его в виде алгоритма (рис. 4).

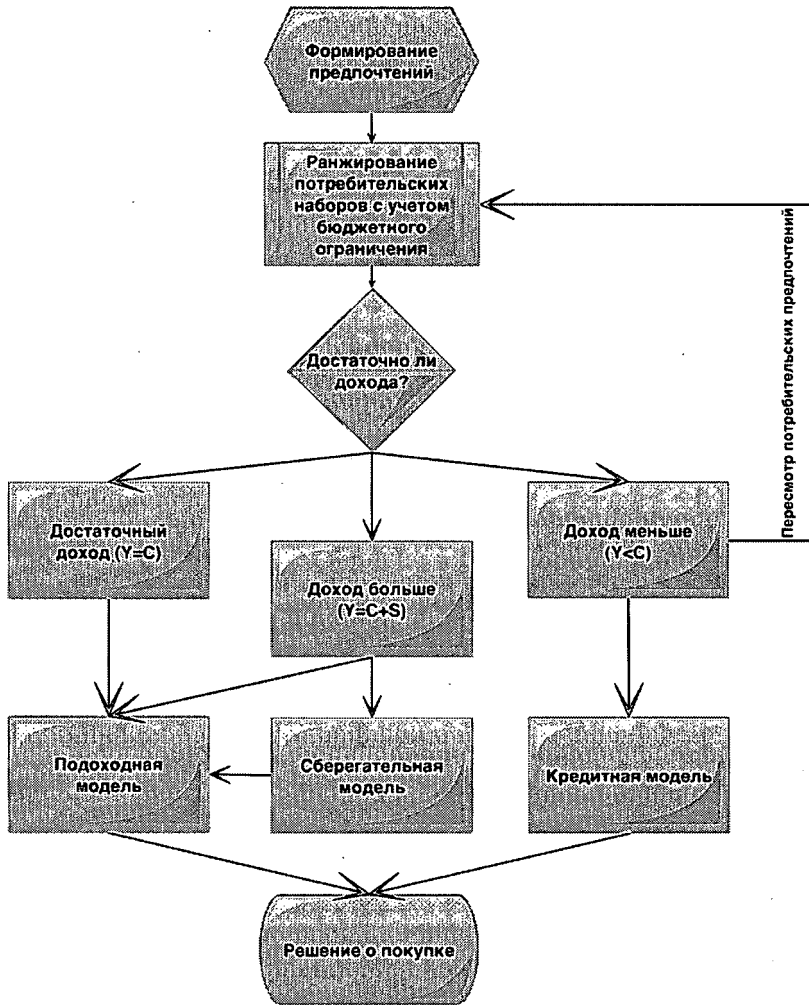


Рис. 4. Алгоритм выбора домохозяйством вида экономического поведения (сост. авт.)

В диссертации рассмотрены ситуации выбора домохозяйством подходной модели в случае траты всех доходов в текущем периоде ($Y=C$) или сберегательной модели, если доходы превышают расходы ($Y=C+S$). Если оценка бюджетного ограничения домохозяйством выявляет доход меньше планируемых расходов ($Y<C$), то возможны несколько вариантов поведения:

- 1) пересмотр потребительских предпочтений для достижения соответствия бюджетному ограничению;
- 2) дозирование потребления во времени через реализацию в текущей ситуации сберегательного поведения;
- 3) кредитное поведение (решение о заимствовании) – у родственников, друзей или специализированных кредитных организаций;
- 4) выбор смешанной стратегии (комбинация различных вариантов).

Во второй главе «Детерминанты экономического поведения домохозяйств на рынках потребительского кредитования» проведена оценка влияния экзогенных микро- и макроэкономических факторов, эндогенных, а также институциональных и социально-психологических факторов на принятие решения домохозяйств по поводу выбора конкретной модели экономического поведения, выявлены наиболее распространенные модели экономического поведения домохозяйств на рынках потребительского кредитования.

На выбор конкретной модели экономического поведения домохозяйством влияют экзогенные факторы макросреды (фаза делового цикла, инвестиционный климат, объем денежной массы, налоговые ставки, уровень инфляции); параметры самого рынка потребительского кредитования и параметры взаимосвязанных рынков. Специфика экономического поведения домохозяйств в первую очередь обусловлена особенностями самого рынка потребительского кредитования. В диссертационном исследовании выявлена специфика, связанная с объектом и субъектами рынка, механизмом формирования процентной ставки, преобладающим типом рыночной структуры в целом по рынку и на локальных сегментах, распределением информации, величиной транзакционных издержек, преобладающими методами конкуренции, степенью риска, границами государственного вмешательства и уровнем развития институтов инфраструктуры, а также разнообразием кредитных продуктов и дополнительных услуг (табл. 1).

Особенности рынка потребительского кредитования

Основание для анализа	Параметры рынка	Специфика
Объект	Потребительский кредит	Товар предварительного выбора, доверительное благо в случае неполной рациональности, относительно однородный
Субъект	Банки, небанковские кредитные организации, домохозяйства	Для банков требуется лицензия и достаточная степень капитализации, для домохозяйств – достаточные доходы и хорошая кредитная история
Равновесная цена	Процентная ставка по кредиту	Устанавливается с учетом ключевой ставки Центробанка, зависит от периода и степени риска
Информация	Асимметрична, сложна для восприятия	Двусторонняя асимметрия. Домохозяйствам требуется определенная финансовая грамотность для интерпретации информации, иначе неполная рациональность. Разная степень осведомленности участников сделки о намерениях друг друга, ситуация неблагоприятного отбора
Транзакционные издержки	Высоки	Предконтрактные – поиск информации и подготовка документов и постконтрактные – обеспечение выполнения договора со стороны домохозяйства
Тип рыночной структуры	В зависимости от сегмента	На рынке краткосрочных кредитов – монополистическая конкуренция, на рынке ипотечных кредитов – олигополия, на отдельных локальных рынках – монополия
Барьеры входа	Достаточно высоки	Для банков необходимы лицензия на осуществление банковской деятельности и достаточно высокие требования к уставному капиталу; для небанковских кредитных организаций требования минимальны
Неценовая конкуренция	Есть	Реклама, дополнительные услуги, рекламные акции и т.д.
Рыночная инфраструктура	Активно развивается	Специализированные институты, выполняющие функции сопровождения сделки – Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов, коллекторские службы, Бюро кредитных историй, страховые компании
Влияние взаимосвязанных рынков	Очень высоко	Цены, величина предложения, стоимость обслуживания, величина транспортного налога и налога на собственность, ставки по депозитам влияют на принятие решения
Государственное регулирование	Значительно	Встроено в общую антициклическую политику государства
Степень риска	Значительна	Наиболее рисковыми являются кредиты в валюте в период финансового кризиса

Взаимосвязанными с рынком потребительского кредитования выступают рынки депозитов, рынок недвижимости, автомобильный рынок, рынок потребительских товаров и т.д. Объективно наблюдаемыми параметрами этих рынков являются проценты по вкладам, эффекты дохода и эффекты замещения (для рынка депозитов), стоимость товара и стоимость обслуживания; объемы предложения на потребительском рынке; ставки транспортного налога и налога на недвижимость; страховые тарифы и т.д.

Основными *эндогенными факторами*, влияющими на процесс принятия решения о потреблении, сбережении и/или заимствовании домохозяйством, являются среднедушевые доходы и их распределение по доходным группам; среднедушевые накопленные сбережения и их распределение по доходным группам; накопленное богатство, размеры обязательных платежей. Следующая группа эндогенных факторов – демографические характеристики (пол, возраст, образование, тип семьи (численность её членов)) и психологические установки домохозяйств: склонность к риску, система ценностей и убеждений.

Институциональные факторы связаны со степенью развитости инфраструктуры рынков потребительского кредитования, полнотой и конгруэнтностью институтов кредитования как на общенациональном, так и на региональном уровнях, а также с общей ситуацией в стране (уровень доверия, индексы настроения потребителей, индексы кредитного здоровья).

Переход от рассмотрения универсальных моделей к анализу специфики экономического поведения на рынках потребительского кредитования позволил выявить наиболее распространенные модели экономического поведения домохозяйств.

Прагматичная модель, базирующаяся на теории рациональных ожиданий, основа которой – экономические факторы – процентные ставки, соотношение обязательного платежа с ежемесячным доходом, соотношение предельных выгод (полезности) приобретаемого блага и предельных издержек обслуживания кредита. В этой модели решение требует обдумывания и предполагает рациональный выбор, а экономическое поведение является

целерациональным. Заимствования в целерациональной модели могут рассматриваться не только как способ стимулирования потребления, но и выполнять инвестиционную функцию. В условиях неполной рациональности (неполной информации, сомнениях в ее достоверности и ограниченных возможностях обработки) субъект экономит свои силы и время и выбирает традиционную модель поведения, используя уже применяемые им ранее или принятые в обществе образцы (шаблоны) поведения.

Сетевая модель, построенная на теории информационных каскадов и характерная для постиндустриальной экономики потребления, предполагает зависимость при принятии решения от желания принадлежать к определенному социальному слою, господствующим социальным ценностям, поддержки референтной группы и степени распространенности демонстративного и опережающего потребления среди окружения. Подражательное поведение распространяется при наличии одинаковых задач и общих предпочтений, его целью является снижение транзакционных издержек и оптимизация процесса принятия решений. В постиндустриальной экономике, где завышается ценность сиюминутного потребления, сетевая модель становится преобладающей, что очевидно при сравнении спроса на кредитные ресурсы в крупных мегаполисах развитых стран и замкнутых группах домохозяйств с примерно одинаковыми доходами и уровнем жизни (небольшие поселения, закрытые или отдаленные населенные пункты, студенческие общежития, воинские части).

В период экономического спада с усилением панических настроений в обществе сетевая модель экономического поведения начинает преобладать: «эффект вагона» перерастает в «эффект толпы», когда индивидуальные образцы поведения подавляются полностью или частично поведением массовым. Во время кризиса проявляется и аффективная модель экономического поведения (ажитажный спрос, инфляционная спираль, паники на фондовом и валютном рынках). Аффективная модель также характерна для домохозяйств с доходами ниже среднего, проживающих в небольших городах,

когда кредит рассматривается как крайнее средство получения недостающих денежных средств и носит сглаживающую функцию.

В *субъективной модели* на принятие решения влияют психологическая установка по отношению к долгу и кредитный опыт. Установка (отношение к долгу) показывает определенную предрасположенность индивида действовать тем или иным образом (кредитный потенциал); кредитный опыт демонстрирует реальное поведение в прошлом и настоящем. Усиление инфляции и нестабильность валютных курсов ускоряет процесс замещения сберегательной модели поведения домохозяйств кредитной моделью, что в краткосрочном периоде стимулирует совокупный спрос, трудовую дисциплину и активность, но в долгосрочной перспективе становится причиной скрытого перераспределения капитала между поколениями.

В третьей главе «**Направления государственного регулирования экономического поведения домохозяйств на рынках потребительского кредитования в зависимости от фазы цикла деловой активности**» рассмотрены различные инструменты стимулирования и сокращения спроса домохозяйств.

В устойчивой стационарной среде выбор формы экономического поведения прогнозируем и зависит от экзогенных и эндогенных параметров. Домохозяйство делает рациональный выбор, т.е. производит стандартные действия в стандартных условиях. Реализация каждой модели экономического поведения подвержена определенному механизму регулирования, что открывает возможности научного управления ими, повышает надежность прогнозирования и создает предпосылки для вытеснения неэффективных моделей и распространения лучших практик.

Авторская концепция сводится к тому, что государству необходимо оказывать содействие распространению прагматической модели кредитного поведения и вытеснению сетевой модели. В частности, особое внимание уделяется формированию доверия к институтам государства, самостоятельности в принятии решений, умению брать ответственность за

свою жизнь, степени распространения оптимизма/пессимизма. Сформированные в обществе потребительские стереотипы и потребительские образцы также оказывают существенное влияние на траекторию потребительского поведения домохозяйств.

Отмечая в целом положительную роль государства, необходимо отметить, что стимулируя с помощью денежно-кредитных и налоговых инструментов потребительский спрос, государство существенным образом нарушает макроэкономические пропорции. По данным Национального бюро кредитных историй, ежемесячно россияне тратят 26% своего дохода на оплату кредита. Наибольшие риски для потребителя несут кредитные соглашения с плавающей процентной ставкой и кредиты в иностранной валюте. Необходимо обеспечить защиту потребителя от обременительных и несправедливых условий, а также соблюдение его права на достоверную информацию, особенно при массовой рассылке кредитных карт или открытии кредитных линий, когда банк не задумывается о способностях потребителей оценить возможные преимущества и риски. По данным Центробанка РФ общая задолженность по предоставленным кредитам на 01.07.2010 года составляла около 1,54 трлн. рублей, за год выросла на 40% – до 2,15 трлн. рублей, а к 1 июля 2014 года составила 2,92 трлн. рублей, т.е. выросла за два года почти на 90%. При этом просроченная задолженность за пять лет выросла почти в 2,3 раза (сравнение данных июля 2014 года и июля 2009 года)¹.

В рамках диссертационного исследования было определено, что ограничение риска снижения реальных доходов населения в результате «закредитованности» должно идти в трех направлениях:

1) повышение общей экономической и финансовой грамотности населения в целях повышения степени рациональности и прагматичности при принятии решения о заимствовании;

2) ужесточение требований банков к потенциальным заемщикам;

¹Центральный банк Российской Федерации. [Официальный сайт]. URL: <http://www.cbr.ru/statistics> (дата обращения: 12.11.2014).

3) действия Центрального Банка России по ограничению выдачи необеспеченных кредитов и регулированию рынка микрофинансирования.

Таким образом, в диссертационном исследовании делается вывод о том, что политика государства в отношении экономического поведения домохозяйств меняется в зависимости от фазы цикла деловой активности и текущих экономических задач. На фазе экономического подъема основной целью государства является недопущение «перегрева» экономики и увеличения количества необеспеченных кредитов. Государство проводит сдерживающую политику в отношении взаимодействующих субъектов рынка потребительского кредитования – и домохозяйств, и кредитных организаций, используя все доступные инструменты – денежно-кредитные и налоговые регуляторы.

На фазе кризиса и рецессии траектория вмешательства государства меняется: в зависимости от конкретных задач начинает преобладать стимулирующая политика и ситуационное управление. На фазе кризиса и рецессии необходимо:

- совершенствовать законодательную и нормативную базы для реализации механизмов защиты прав потребителей;
- поддерживать платежеспособный спрос населения на жилье посредством дотирования процентной ставки и выделения бюджетных средств, предназначенных для целевой адресной поддержки нуждающихся в улучшении жилищных условий, в форме безвозмездных субсидий, предоставляемых для выплаты первоначального взноса; создавать благоприятную налоговую среду для ипотечного кредитования;
- развивать инфраструктуру, обеспечивающую эффективное взаимодействие всех участников рынка потребительского и ипотечного кредитования и равные условия для свободной конкуренции.

В заключении автором подведены итоги и сформулированы ключевые выводы диссертационного исследования, а также даны практические рекомендации по проведению сдерживающей или стимулирующей политики государства.

ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в научных журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ

1. Федоров, Е. А. Современные подходы к классификации и моделированию экономического поведения / Е. А. Федоров // Вестник ВолГУ. Серия 3. Экономика. Экология. – 2014. – № 4 (27). (0,4 п.л.).
2. Федоров, Е. А. Сберегательное поведение домохозяйств на разных фазах экономического цикла / Е. А. Федоров // Вестник СГСЭУ. – 2012. – № 5 (44). – С. 79–84 (0,55 п.л.).
3. Федоров, Е. А. Изменение модели кредитного поведения домохозяйств в постиндустриальной экономике / Е. А. Федоров // Вестник СГСЭУ. – 2013. – № 2 (46). – С. 34–38 (0,45 п.л.).
4. Федоров, Е. А. Микроэкономические, макроэкономические и институциональные факторы кредитного поведения / Е. А. Федоров // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. – № 32 (170). – С. 37–44 (0,5 п.л.).

Монографии

5. Федоров, Е.А. Специфика экономического поведения домохозяйств на рынках потребительского кредитования / Е.А. Федоров. – М.: Изд-во Первого МГМУ им. И.М.Сеченова, 2014. – 112 с. (5 п.л.).

Публикации в других изданиях

6. Федоров, Е.А. Кредитное и налоговое стимулирование воспроизводства опекаемых благ / Е.А. Федоров // Модели воспроизводства опекаемых благ / под ред. Н.В. Митяевой. – Саратов: Изд-во СГСЭУ, 2013. – С. 92–102 (0,5 п.л.).
7. Федоров, Е.А. Мотивационные факторы ипотечного поведения домохозяйств / Е.А. Федоров // Экономические и институциональные проблемы формирования новой экономики: сб. статей. – Саратов: Изд-во ССЭИ, 2014. – С. 156–157 (0,2 п.л.).

8. Федоров, Е.А. Возможности применения поведенческой теории игр при анализе взаимоотношений индивидуумов / Е.А. Федоров // Наука и общество. – 2012. – № 6 (9). – С. 116–120 (0,5 п.л.).
9. Федоров, Е.А. Модели сберегательного, кредитного и страхового поведения домохозяйств / Е.А. Федоров // Сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции «Социально-политические перспективы развития современного государства и общества». – Маркс, 2012. – С. 170–172 (0,2 п.л.).
10. Федоров, Е.А. Использование поведенческих теорий при анализе потребностей в опекаемых благах / Е.А. Федоров // Ресурсный потенциал сферы предоставления опекаемых благ / под ред. Н.В. Митяевой. – Саратов: Изд-во СГСЭУ, 2012. – С. 105–116 (0,5 п.л.).
11. Федоров, Е.А. Ипотечное кредитование в системе факторов личного потребления / Е.А. Федоров // Гармонизация интересов субъектов смешанной экономики в сфере производства общественных благ / под ред. Н.В. Митяевой. – Саратов: Изд-во СГСЭУ, 2011. – С. 180–186 (0,4 п.л.).
12. Федоров, Е.А. Сущность инноваций и инновационной деятельности / Е.А. Федоров // Двадцать первые Международные Плехановские чтения (1–4 апреля 2008 г). – М.: ГОУ ВПО «РЭА им. Г.В. Плеханова», 2008. – С. 35. (0,1 п.л.)

Директор издательства Г.В. Кондрашов

Подписано в печать 25.02.2015. Формат 60х84/16.

Гарнитура Newton. Бумага офсетная.

Печать цифровая. Усл. печ. л. 1,4. Уч.-изд. л. 1,1.

Тираж 150 экз. Заказ № 150241.

Издательство Первого Московского государственного
медицинского университета имени И.М. Сеченова

119991, Москва, ул. Трубецкая, д. 8, стр. 2.

Тел.: (495) 609-14-00 (доб. 3018)

Официальный сайт: www.mma.ru

10 =