

Учебные программы

VR Мы предлагаем Вашему вниманию программу совершенно нового курса, который читается в Государственном университете – Высшая школа экономики с прошлого учебного года. Этот курс уникален. По крайней мере, нам не известно, чтобы его кто-то читал в сколь-либо целостном виде (если Вам известно о таких попытках, пожалуйста, сообщите). Подобная ситуация вполне объяснима. Социология финансового поведения населения – молодая область, в которой социологами сделано еще слишком мало. Но осмелимся утверждать, что данная область весьма перспективна.

Предлагаемую программу вряд ли можно считать завершенным продуктом. Ее автор еще находится в процессе активной работы, и через год-другой наполнение программы может заметно измениться. Но, имея в виду новизну предприятия, мы решили не ждать, пока курс полностью откристаллизуется и апробируется, а поделиться тем, что наработано на настоящий момент. Замечания и предложения просим высылать по адресу: kouzina@pol.ru

Социология финансового поведения населения

Кузина Ольга Евгеньевна

к.э.н., Государственный университет - Высшая школа экономики

E-mail: kouzina@pol.ru

Требования к студентам: студенты экономического или социологического факультетов, прослушавшие курсы микро- и макроэкономики 1, экономической социологии.

Аннотация: Курс рассчитан на студентов, прослушавших базовые курсы экономической и социологической теории, с целью углубления их теоретических и практических знаний в области исследования финансового поведения населения. Логика курса заключена в сравнении экономического, социологического, психологического и других подходов к изучению финансового поведения домохозяйств. Лекционные и практические занятия дают представление о существующих теоретических моделях и эмпирических исследованиях в этой области.

Учебная задача курса: В результате изучения курса студент должен:

- знать теоретические модели сберегательного и инвестиционного поведения населения, разработанных в различных социальных дисциплинах;
- уметь интерпретировать данные макро- и микроэкономической статистики доходов и сбережений населения;
- иметь представление об эмпирических исследованиях в этой области;
- обладать навыками составления программы для проведения стандартизированного анкетирования при исследовании финансового поведения населения.

Формы контроля: итоговая оценка складывается из оценок посещений, участия в работе семинара, включая выполнение домашних заданий, подготовку докладов, написание реферата и ответа на экзамене.

Содержание программы

Введение

Лекция 1-2. Основные понятия финансового поведения населения

Понятие финансового поведения населения. Финансовое поведение населения как объект исследования в различных социальных дисциплинах. История и логика исследования финансового поведения населения, различие подходов.

Субъекты финансового поведения: индивид, домохозяйство, экономическая семья.

Денежные ресурсы и доходы домохозяйств. Структура денежных доходов и расходов населения. Определения личных сбережений населения. Показатели потока и запаса сбережений. Временной период измерения потока сбережений. Отрицательные и положительные сбережения.

Микро- и макроуровни рассмотрения. Объективные и субъективные оценки сбережений. Статистика сбережений в России и за рубежом. Межстрановые сравнения показателей сбережений за последние 50 лет.

Формы сбережений. Проблема включения предметов длительного пользования. Сбережения и потребление как континуум. Сбережения и инвестиции. Сбережение и одалживание.

Литература обязательная

Богомолова Т.Ю., Тапилина В.С. Финансовое поведение домохозяйств: сбережение, инвестирование, кредитование, страхование. Новосибирск, 1999. С.4-8.

Kessler D., Perelman S., Pestieau P. *Saving behavior in 17 OECD countries*, Review of Income and Wealth Series 39, Num.1, March 1993, pp. 37 –49.

Shafer J.R., Elmeskov J., Tease W. *Saving trends and measurement issues*, in E. Koskela & J.Paunio (Ed.) *Saving behavior: theory, international evidence and policy implications*, Blackwell Publishers, 1992, pp. 1-21.

Литература дополнительная

International comparisons of household saving. Ed. by Poterba J.M., University of Chicago Press, 1994.

The measurement of saving, investment, and wealth. Ed. by Lipsey R.E., Tice H.S. - Chicago; London: Univ. of Chicago press, 1989. - XII, 861 p. - (NBER studies in income and wealth; Vol. 52)

Kauffmann, B. *Microeconomic aspects of saving*, in A. Heertje (Ed.), *World savings: An international survey*. Cambridge, MA: Blackwell, 1993, 31-63.

Раздел 1. Основные теории сберегательного поведения населения

Лекция 3. Классические экономические модели индивидуального сберегательного поведения

Средняя и предельная склонности к сбережению. Функция потребления. Моделирование теоретических допущений. Тестирование гипотез.

Доклассические модели сбережений.

Классические модели сберегательного поведения. Теория абсолютного дохода Дж.Кейнса. Модель перманентного дохода М.Фридмана. Модель принятия решений в условиях межвременного выбора И. Фишера. Гипотеза жизненного цикла Ф.Модильяни.

Литература обязательная:

Smyth D. J. *Toward a theory of saving*, in J.H.Gaspinski (ed.) *The economics of savings*. Boston, Kluwer, 1993, pp. 47-73.

Литература дополнительная:

Deaton A.S. *Understanding consumption*. Oxford: Oxford U. Press, 1992, pp.1-43.

Friedman M. *A theory of the consumption function*. Princeton: Princeton University Press, 1957.

Modigliani F., Brumberg R. *Utility analysis and the consumption function: an interpretation of cross-section data*, in K.K.Kurihara (ed.) *Post-Keynesian Economics*, New Brunswick, N.J.: Rutgers University Press, 1954, p. 388-436.

Лекция 4. Современные экономические модели индивидуального сберегательного поведения

Развитие экономического моделирования сберегательного поведения населения в последней четверти XX века. Введение в модель предпосылки о существовании неопределенности и несовершенного кредитного рынка. Модель рациональных ожиданий.

Альтернативные экономические модели сбережений. Теория относительного дохода Дьюзенберри (1949). Бихевиористская экономика сбережений (Shefrin & Thaler, 1988). Институциональные теории сбережений (Sherraden, 1991). Влияние институциональной инфраструктуры на сберегательное поведение населения. Роль пенсионного страхования (государственного и негосударственного), развитости банковского сектора, доступа к финансовой информации и кредитным ресурсам.

Литература обязательная:

Deaton A.S. *Understanding consumption*. Oxford: Oxford U. Press, 1992, pp. 177-193.

Browning M., Lusardi A. *Household saving: micro theories and macro facts*, J. of Economic Literature, Vol. XXXIV (December 1996), Par.3. Facts on household saving, pp.1812-1816.

Shefrin H.M., Thaler R.H., *The behavioral life-cycle hypothesis*, Economic Inquiry, 1988, 26, 609-43.

Литература дополнительная

Duesenberry, J. S. *Income, saving and the theory of consumer behavior*. Cambridge, MA: Harvard University Press, 1949.

Sherraden, M. *Assets and the poor: A new American welfare policy*. Armonk, NY: M. E. Sharpe, Inc., 1991.

Лекция 5. Экономико-психологический подход к исследованию сберегательного поведения населения

Сберегательное поведение как предметная область исследования в экономической психологии. Место и роль психологических переменных в моделировании сберегательного поведения. Эмпирическая направленность экономико-психологических исследований.

Экономическая психология сберегательного поведения Дж.Катоны. Учет фактора неопределенности в моделировании сберегательного поведения. Субъективные воззрения людей на экономику как переменные, опосредующие влияние объективных экономических переменных на финансовое поведение людей.

Модель сберегательного поведения Дж.Катоны. Контрактные, дискреционные и остаточные сбережения. Использование психологических переменных на макроуровне: индекс потребительских и сберегательных настроений Катоны. Динамика индекса потребительских настроений в России.

Литература обязательная:

Katona, G. *Psychological economics*. New York: Elsevier, 1975, p. 227-251.

Красильникова М., Николаенко С. *Индекс потребительских настроений // Экономические и социальные перемены: Мониторинг общественного мнения*, 1994, № 2, с.46-50.

Ибрагимова Д., Красильникова М., Николаенко С. *Индекс потребительских настроений // Экономические и социальные перемены: мониторинг общественного мнения*, 1996, № 6, с. 36-41.

Литература дополнительная

Warneryd K-E. *The Psychology of Saving. A study on Economic Psychology*. Cheltenham, UK: Edward Elgar, 1999.

Лекция 6. Современный этап развития экономической психологии.

Изучение привычек, отношения и мотивов сбережений опросными методами. Типологический анализ групп сберегателей. Контролируемые лабораторные эксперименты. Качественные исследования процесса сбережения.

Литература обязательная:

Warneryd K-E. *The Psychology of Saving. A study on Economic Psychology*. Cheltenham, UK: Edward Elgar, 1999, pp.166-205.

Lunt P.K., Livingstone S.M. *Mass consumption and personal identity*, Open Univ. Press, Buckingham, 1992, pp.26-58.

Литература дополнительная

Furnham, A. *Why do people save? Attitudes to, and habits of, saving money in Britain*. Journal of Applied Social Psychology, 1985, 15(4), 354-373.

Groenland E.A.G., Bloem J.G., Kuylen A.A.A. *Prototypicality and structure of the saving concept for consumers*, J. of Economic Psychology, 17 (1996), pp. 691-708.

Lunt P. *Discourses of saving*, J. of Economic Psychology, 17 (1996), pp. 677-690.

Лекция 7. Отличительные особенности экономико-социологического метода исследования финансового поведения населения

Широкое и узкое понимание социологического подхода, его место в междисциплинарном исследовании сберегательного поведения населения.

Место и роль неэкономических мотивов при моделировании сберегательного поведения. Институциональные факторы, отклоняющие реальное поведение домохозяйств от прогнозируемого в рамках экономических моделей.

Гетерогенность сберегательного поведения различных групп и слоев населения (социально-экономические, норма-ценностные, демографические и социально-территориальные характеристики).

Литература обязательная:

Радаев В.В. *О сбережениях и сберегательных мотивах российского населения* //Вопросы социологии, 1998, № 8, с. 39-54.

Сбережения населения Российской Федерации. Аналитический доклад. М., Инфограф, 1997, с. 59-76.

G. Lengyel. *Saving norms and economic behaviour*, Social Report 1998 (ed. By T.Kolosi, I.G.Toth, G.Vukovich), Budapest,1999, pp. 506-518.

Литература дополнительная

Красильникова М. *Склонность к сбережениям и потреблению* // Экономические и социальные перемены: мониторинг общественного мнения, 1997, № 3 (29), с. 25-30.

Лекция 8. Культурно-нормативный подход при исследовании финансового поведения населения

Кредитное поведение домохозяйств. Массовое потребление и потребительская культура. Историческое развитие общества потребления, потребительского кредита. Влияние консюмеризма на повседневное финансовое поведение индивидов. Изменение отношения к долговому поведению, роль кредита в современном обществе.

Роль социализации в развитии сберегательных ориентаций и способности "откладывать потребление". Влияние стандартов поведения референтной группы на индивидуальное финансовое поведение.

Литература обязательная:

Zelizer V.A. *Human values and the market: the case of life insurance and death in 19th-century America* // American J. of Sociology, 1978, 84, pp. 591-610.

Богомолова Т.Ю., Тапилина В.С. *Финансовое поведение домохозяйств: сбережение, инвестирование, кредитование, страхование*. Новосибирск, 1999. С. 29-34.

Calder L.G. *Financing the American Dream : A Cultural History of Consumer Credit*, Princenton Univ. Press, 1999, pp.16-33.

Литература дополнительная

Lunt P.K., Livingstone S.M. *Mass consumption and personal identity*, Open Univ. Press, Buckingham, 1992, pp.1-25.

Раздел 2. Методические проблемы измерения сбережений населения

Лекция 9. Операционализация понятий доходов и сбережений в эмпирических исследованиях финансового поведения населения

Микро- и макросведения о доходах населения. Опыт сбора данных официальной статистики о доходах и их использовании в России и за рубежом. Ошибки измерения, возможные корректировки.

Проблемы операционализации понятий дохода и сбережений в обследованиях домохозяйств. Бюджетные обследования. Различия экономического и социологического подхода к измерению доходов.

Основные проблемы при сборе данных о доходах и сбережениях домохозяйств и пути их возможного преодоления.

Формулировки вопросов анкеты о доходах, материальной обеспеченности, потреблении, сбережениях и их формах.

Литература обязательная:

Николаенко С.А. *Личные сбережения населения* // Экономический журнал ВШЭ, том 2, № 4, с. 500-507.

Сбережения населения Российской Федерации. Аналитический доклад. М., Инфограф, 1997, с. 20-28.

Раздел 3. Эмпирические исследования финансового поведения населения

Лекция 10. Моделирование финансового поведения населения

Этапы подготовки и проведения эмпирического исследования в области финансового поведения населения: теоретическая модель, выбор исследовательских инструментов, проблема выборки, список переменных, статистические методы обработки данных, формулировка вопросов, формы подачи результатов исследования.

Литература обязательная:

Сбережения населения Российской Федерации. Аналитический доклад. М., Инфограф, 1997, с.7-19.

Warneryd K-E. *The psychology of saving. A study on economic psychology.* Cheltenham, UK: Edward Elgar, 1999, pp. 63-71.

Лекция 11. Результаты эмпирических исследований финансового поведения в России

Обзор баз данных и исследований, проведенных в России в 90-х гг. Исследовательские цели, инструментарий и основные выводы. Сравнительный анализ различий экономического, экономико-психологического и экономико-социологического подхода к постановкам задач в области финансового поведения населения и их решению.

Литература обязательная:

Красильникова М. *Личные сбережения населения* // Экономические и социальные перемены: мониторинг общественного мнения. Москва, ВЦИОМ, 1999, № 2 (40), с. 34-40.

Богомолова Т.Ю., Тапилина В.С. *Финансовое поведение домохозяйств: сбережение, инвестирование, кредитование, страхование.* Новосибирск, 1999. С. 8-28

Литература дополнительная

Carrol, C.D., J.C. Fuhrer & D.W.Wilcox (1994) *Does Consumer Sentiment forecast household spending? If so, why?* American Economic Review, 84 (5), pp. 1397-1408.

Роль информации на российском рынке индивидуальных сбережений (под ред. С.Б. Авдашевой), ГУ – ВШЭ, М. 1998

Финансовый потенциал населения // Общество и экономика. - М., 1996. - N7. - С. 91-139.

Раздел 4. Субъекты сберегательного поведения

Лекции 12-13. Финансовые стратегии домохозяйств

Понятие финансовых стратегий домохозяйства. Унификация финансового поведения домохозяйств в рамках портфельного подхода экономической теории. Экономико-психологическая классификация финансовых стратегий домохозяйств. Экономико-социологический подход к выделению основных типов финансовых распределений ресурсов внутри домохозяйства (основные детерминанты). Проблема неравенства доступа к денежным ресурсам.

Мотивация и социально-экономические портреты агентов финансового поведения. Факторы, способствующие формированию и воспроизводству групповых различий в поведении домохозяйств. Критерии типологизации финансовых стратегий.

Экономико-психологические исследования поведения домохозяйств в условиях резкого ужесточения бюджетных ограничений. Связь типа управления финансовыми ресурсами домохозяйства с долговым поведением. Психологические и поведенческие переменные, имеющие значительное влияние на дефицит/профицит семейного бюджета. Финансовые стратегии выживания российских домохозяйств.

Литература обязательная:

Vogler C. *Money in the household* in M.Anderson, F. Bechhofer, J.Gershuny (Ed.) *The social and political economy of the household*. Oxford Univ. Press, 1994.

Gunnarsson J., Wahlund R. *Household financial strategies in Sweden: an exploratory study*, J. of Economic Psychology, vol. 18 (1997), no. 2-3, pp. 201-233.

Hareven T.K. A complex relationship: family strategies and the process of economic and social change, in *Beyond the marketplace: rethinking economy and society* (ed. By R. Friedland, A.F. Robertson), NY, 1990, pp. 89- 112.

Литература дополнительная

Deaton, A. *Saving and liquidity constraints*. *Econometrica*, 1991, 59(5), 1221-1248.

Wahlund R., Gunnarsson J. *Mental discounting and financial strategies*, J. of Economic Psychology 17 (1996) pp. 709-730.

Walker C.M. *Financial management, coping and debt in households under financial strain*, J. of economic Psychology 17(1996), pp. 789-807.

Раздел 5. Массовое инвестиционное поведение

Лекция 14. Исследования массового инвестиционного поведения населения

Индивидуальное инвестиционное поведение в экономической теории. Сбережения в широком и узком смысле слова. Взаимосвязь сбережений и инвестиций на микро- и макроуровне. Парадокс бережливости Кейнса.

Инвестиционные инструменты и институты современной рыночной системы.

Роль доверия к финансовым и денежно-кредитным институтам и коллективных представлений в массовом инвестиционном поведении. Экономико-социологический анализ поведения участников рынка ценных бумаг: роль традиций, норм и властных структур.

Литература обязательная:

Abolafia, M. *Making markets, opportunism and restraints on Wall Street*. Cambridge, Mass.: Harvard University Press, 1997, pp.1-13.

Кузина О.Е. *Формирование доверия в массовом инвестиционном поведении* //Социологический журнал, 1999, № 1-2, с. 171-181.

Литература дополнительная

Baker W. *The social structure of a national security market*, American J. of Sociology, 1984, Vol. 89, p. 775-811.

Лекция 15. Сравнительный анализ концептуальных схем анализа финансовых пирамид в экономике, психологии и социологии

Экономическая история финансовых пирамид. Объяснение мошенничества финансовых компаний с точки зрения неоклассической экономической теории: понятие финансового риска и неопределенности, асимметричность информации участников сделки.

Психологический подход: предрасположенность к оптимизму в условиях неопределенности, влияние "толпы", эффект "якоря", эффект новизны, "гало-эффект".

Социологический взгляд: ориентация на мотивы и действия контрагента в условиях неопределенности. Опыт строительства финансовых пирамид 1994-95 гг. в России. Результаты исследования массового инвестиционного поведения населения в период финансовых пирамид 1994-95 гг. в России на основе массива включенных наблюдений за поведением вкладчиков МММ. Этапы строительства пирамид, типология вкладчиков и игровых моделей. "Возвращение толпы": анализ поведения вкладчиков средствами социальной психологии.

Литература обязательная:

Радаев В.В. *Возвращение толпы: анализ поведения вкладчиков "финансовых пирамид"* //Вопросы социологии, 1998, № 8, с. 100-143.

Кузина О.Е. *Иллюзии рациональности: влияние коллективных представлений на инвестиционное поведение вкладчиков "финансовых пирамид"* // Вопросы социологии 1998, №8, с. 143-157.

Pressman S. *On financial frauds and their causes: investor overconfidence* // American J. of economics and sociology, Vol.57, No.4 (October 1998), p. 405-421.

Раздел 6. Маркетинговые исследования финансового поведения населения России

Лекции 16-17. Методы и результаты маркетинговых исследований вкладчиков различных финансовых институтов в России

Цели и задачи маркетинговых исследований финансового поведения и прогнозирование продвижения того или иного финансового инструмента. Инвестиционный потенциал различных сегментов рынка, потребности целевых аудиторий. Механизмы принятия решения об инвестировании.

Литература:

Harrison T. *Mapping Customer Segments for Personal Financial Services: Replication and Validation*. J. of Financial Services Marketing, 1997.

Frank R.E., Massy W.F., Wind Y. *Market Segmentation*. Englewood Cliffs, N.J.: Prentice-Hall, 1972.

Тематика рефератов

1. Междисциплинарный подход к исследованию сберегательного поведения домохозяйств.
2. Современные макроэкономические тенденции нормы сбережений в различных странах.
3. Показатели потока и запаса сбережений в системе национальной статистики.
4. Сравнительный анализ сберегательного потенциала населения России по данным официальной статистики и опросам населения.
5. Оценка функции потребления на российских данных, анализ остатков.
6. Российский опыт в свете институциональных теорий сбережений.
7. Экономико-психологическая альтернатива моделирования сберегательного поведения.
8. Сравнительный анализ динамики индекса сберегательных настроений.
9. Экономическая психология сберегательного поведения Дж. Катоны.
10. Влияние консьюмеризма на сберегательное поведение домохозяйств.
11. Социально-демографические детерминанты сберегательного поведения.
12. Сегментация сберегательного поведения домохозяйств.
13. Инвестиции и сбережения: проблемы взаимосвязи на макро- и микроуровнях.
14. Психологические закономерности поведения вкладчиков финансовых пирамид.
15. Долг или кредит? Эволюция финансовых ориентаций.
16. Структура портфеля активов домохозяйств в России: социально-экономические детерминанты выбора.
17. Экономико-социологические исследования сбережений в России: инструментарий и выводы.
21. Посткризисные тенденции в сберегательном поведении населения России.