УДК 336 DOI: 10.22394/2079-1690-2019-1-3-138-146

ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ ВЫПУСКНИКОВ ВУЗОВ: ОТЦЫ И ДЕТИ (ОПЫТ СТАТИСТИЧЕСКОГО АНАЛИЗА)*

Ниворожкина Людмила Ивановна доктор экономических наук, профессор кафедры статистики, эконометрики и оценки рисков, Ростовский государственный экономический университет (РИНХ) (344002, Россия, г. Ростов-на-Дону, ул. Б. Садовая, 69). E-mail: lin45@mail.ru

Алифанова Елена Николаевна доктор экономических наук, профессор кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков, Ростовский государственный экономический университет (РИНХ) (344002, Россия, г. Ростов-на-Дону, ул. Б. Садовая, 69). E-mail: fnauka@bkl.ru

Аннотация

Финансовое поведение населения является предметом растущего интереса со стороны политиков, практиков и ученых в значительной степени обусловленного неустойчивостью доходов, диспропорциональностью благосостояния, учащающимися периодами экономических спадов. Население испытывает финансовую неустойчивость вследствие растущего уровня автономности и индивидуальной ответственности за настоящее и будущее. Все это зачастую ведет к риску возрастания ошибок в решениях финансового характера, которым особенно подвержено молодое поколение, выходящее в самостоятельную жизнь.

Ключевые слова*: финансовое поведение, финансовые стратегии, статистический анализ, выпускники вузов, рыночная среда, поведение поколений, финансовая безопасность, экономическая жизнедеятельность человека, индивидуальное планирование финансов.*

Введение. Молодые люди, заканчивающие вузы, выходят на рынок труда и становятся наиболее активными клиентами финансовых институтов. Они традиционно более склонны к риску, что в сочетании с невысоким уровнем финансовой грамотности и нерациональным, зачастую, отношением к деньгам может приводить к неблагоприятным последствиям. Современная студенческая молодежь знакомится и осваивает все возрастающее число финансовых инструментов, которые были неизвестны, или недоступны старшим поколениям. Все это предъявляет растущие требования к знаниям и навыкам в данной сфере, фактический уровень которых не всегда соответствует необходимому, а в сочетании с такими личностными характеристиками, как склонность к расточительности и риску может иметь следствием вовлечение в незаконные финансовые схемы. Все это актуализирует проблему выявления планов выпускников вузов по распоряжению личными финансами.

В статье предпринята попытка ответить на вопрос: «Какие финансовые стратегии являются преобладающими в среде обучающихся на последних курсах высших учебных заведений?». Насколько их намерения обусловлены полученным образованием, и какую роль в этом становлении играет семья, социальная среда в которой формировался выпускник. Такой подход позволит представить важный для различных финансовых институтов аналитический срез возможного финансового поведения поколений, выходящих в трудовую жизнь, подскажет направления для улучшения и обновления предлагаемых ими продуктов, позволит уточнить степень подготовленности поколения, выходящего в самостоятельную жизнь, к деятельности в рыночной среде.

Финансовое поведение и финансовые стратегии. Финансовое поведение индивидов и домохозяйств представляет собой вид активности, который требует определенных знаний, навыков и склонностей, определяющих их предпочтения и выбор в финансовой сфере. Кроме того, финансовое поведение связано с особенностями развития российского рынка финансовых услуг и в определенном смысле формирует его.

Следует учесть, что возможные варианты финансового поведения домохозяйств формируются в виде стратегий финансового поведения, представляющих устойчивый комплекс действий, реализуемый при управлении денежными потоками, направленный на получение желаемого результата при имеющихся бюджетных ограничениях Стратегия финансового поведения является результатом выбора индивидом определённых действий, основанных на ценностных ориентациях и зависящих от существующих условий внешней среды (динамика макро- и мезоэкономических индикаторов, гарантия финансовой безопасности, уровень социальной и политической напряжённости в обществе и т.п.) с одной стороны и внутренних предпосылок (уровень дохода семьи, образование, профиль специальности, пол, территория проживания и т.п.) с другой стороны.

* Публикация подготовлена в рамках поддержанного РФФИ научного проекта № 18-010-00657.

Вариабельность финансового поведения определяется взаимоувязкой различных типов финансовых стратегий (потребительских, сберегательных, кредитно-заёмных, страховых, инвестиционных, благотворительных) для достижения поставленных, в том числе долгосрочных целей по эффективному использованию имеющихся финансовых ресурсов [1].

Выбор финансовых стратегий важен в экономической жизнедеятельности каждого человека. При наличии или отсутствии желания, осознанно или не вполне, каждый экономически активный индивид рано или поздно сталкивается с необходимостью отвечать на вопросы: «где хранить сбережения?», «брать ли кредит?», «куда вложить деньги?» или просто «как потратить?». Совокупность таких выборов и формирует финансовую стратегию, которая может быть активной или пассивной, продуманной или случайной, и соответственно приводить к разным результатам.

Информационная основа исследования, дескриптивные статистики. Исходными данными для анализа стали данные опроса более 900 студентов старших курсов вузов юга России, который был проведен во второй половине 2018 года. Треть опрошенных обучалась в Ростовском государственном экономическом университете (РИНХ), 12,2% – в Южном федеральном университете, 11% студентов – в Крымском федеральном университете и Севастопольском государственном университете, еще 8,1% – в Ростовском филиале Российской таможенной академии, остальные студенты – в других вузах юга России (Донской государственный технический университет, Ростовский университет путей и сообщения, Кубанский государственный университет, Дагестанский государственный университет). Почти 93% – студенты очной формы обучения. 71,5% представляли образовательные программы бакалавриата, программы магистратуры и специалитета – 14% и 13%, соответственно. Почти 43% студентов обучались по техническим и инженерным направлениям, 36,5% – по направлениям «Экономика» и «Менеджмент», остальные 20,8% – по гуманитарным и общественным направлениям.

Среди опрошенных студентов 56,1% девушек, средний возраст студента составил 21 год. Работали среди опрошенных 44%, еще 21,9% – работали время от времени. Около 39% проживали вместе с семьей, свою квартиру имели только 11,5% опрошенных. У 35% студентов общий среднемесячный доход семьи находится в диапазоне 30-50 тыс. рублей, у 27% в размере 50-90 тыс., о семейном доходе свыше 90 тыс. руб. заявили 19% опрошенных. Средний размер ежемесячных расходов на личные нужды составил 22537,52 рублей.

В анкете задавались вопросы о поле, возрасте респондента, бюджетной или коммерческой форме обучения, направлению и профилю обучения, месте проживания, сумме располагаемых денежных средств (в месячном выражении), числе членов домохозяйства и иждивенцев среди них, общем среднемесячном доходе семьи, уровне образования и статусе деятельности родителей, типе поселения и регионе проживания до поступления в вуз. Кроме того, включены также вопросы, связанные с финансовым поведением, принятым в семье респондента, для выявления связи между личными предпочтениями молодого человека и установками внутри семьи.

В табл. 1 представлены распределения ответов выпускников вузов Юга России на вопрос сформулированный следующим образом: «Вы собираетесь закончить обучение в вузе и Вам придется планировать свои финансы. Предположим, что горизонт прогнозирования – ближайшие 10 лет, Вы начинаете …».

Более четверти опрошенных (26%) доверяют Сбербанку как наиболее надежному финансовому институту. Следующая по числу ответов стратегия – просто все тратить на жизнь (19,4%). Однако значительная часть выпускников планирует и покупку акций и ценных бумаг (15,9%), но слабо доверяют такому надежному инструменту как облигации федерального займа. Размещение рублевых средств в банках предпочтительнее, чем валютных, а вот хранить накопленные средства не банках лучше в валюте.

Можно предположить, что опрошенные студенты могут быть распределены в соответствии с их финансовыми стратегиями в некоторые группы, которые различаются между собой. Например, это могут быть группы, где преобладают стратегии расточительства или стратегии накопления, рисковые стратегии и др. Однако с учетом того, что опрошенные могли выбирать несколько ответов, то принцип группировки по этим группам неясен, переменная, поскольку переменная, указывающая на принадлежность к той или иной группе, неизвестна.

Как правило, первые навыки финансового поведения молодой человек получает в семье и это, безусловно, отразится в его намерениях распоряжаться своими будущими средствами. Для выявления этого обстоятельства респондентам был задан вопрос о том, какие виды сбережений и инвестиций есть у семьи (табл. 2).

Таблица 1

Горизонт индивидуального планирования финансов на ближайшие 10 лет[1]

	Стратегии	Среднее значение	Стандартное отклонение
1	Копить рублевые средства в Сбербанке как наиболее надежном финансовом институте	0,260	0,439
2	Копить валютные средства в Сбербанке как наиболее надежном финансовом институте	0,150	0,358
3	Копить рублевые средства и размещать их на счета коммерческих банков, предлагающих самые высокие проценты	0,169	0,576
4	Копить валютные средства и размещать их на счета коммерческих банков, предлагающих самые высокие проценты	0,120	0,926
5	Покупать акции и ценные бумаги	0,159	0,366
6	Покупать облигации федерального займа (ОФЗ)	0.032	0,176
7	Вкладывать в паевые инвестиционные фонды	0,043	0,203
8	Покупать валюту (доллары, евро и др.) и хранить ее в надежном месте, но не в банках	0,141	0,349
9	Копить рублевые средства и хранить их в надежном месте, но не в банках	0,139	0,347
10	Буду тратить все на жизнь	0,194	0,396
11	Другое (указать)	0,054	0,226
12	Затрудняюсь с ответом	0,083	0,276

Таблица 2

Какие виды сбережений/инвестиций есть у Вашей семьи?

	Финансовое поведение семьи	Среднее значение	Стандартное отклонение
1	Вклад в рублях Сбербанке	0,225	0,418
2	Вклад в рублях в другом коммерческом банке	0,128	0,334
3	Вклад в валюте в Сбербанке	0,035	0,184
4	Вклад в валюте в другом коммерческом банке	0,036	0,187
5	Наличные сбережения в рублях	0,253	0,435
6	Наличные сбережения в валюте	0,098	0,296
7	Акции предприятий и компаний	0,045	0,208
8	Государственные облигации	0,008	0,088
9	Вклады в паевые инвестиционные фонды	0,018	0,133
10	Страховка долгосрочного страхования жизни	0,022	0,145
11	Если появляются свободные деньги, приобретаем золото, драгоценности	0,020	0,141
12	Если появляются свободные деньги, вкладываем в недвижимость	0,090	0,285
13	Средства вложены в художественные изделия, антиквариат	0,0181	0,133
14	Нет ни сбережений, ни инвестиций	0,138	0,345
15	Я не знаю	0,305	0,461

Тенденции в распределении ответов в основном схожи с теми, что выпускники продемонстрировали в ответах о собственных стратегиях.

Метод оценивания. Для распределения опрошенных студентов по группам, отличающимся прожективными финансовыми стратегиями, был использован метод латентного анализа (LCA). Латентный анализ (latens – скрытый, невидимый) представляет собой совокупность математических методов, позволяющих реконструировать неизвестную исследователю истинную структуру связей между экспериментальными переменными. LCA позволяет идентифицировать и понять эти ненаблюдаемые группы, узнать, кто может быть в группе, и как характеристики этой группы отличаются от других групп. В LCA для представления групп используется скрытая категориальная переменная, а группы называют классами.

Предполагается, что исследуемая социальная установка (финансовая стратегия) представляет собой в числовом отношении некоторый гипотетический (латентный) континуум, в котором, в соответствии с определенным значением своей установки, распределены обследуемые студенты.

[1] При выборе стратегии можно отметить более одной позиции. Каждый вид стратегии преобразован в двоичную переменную, принимающую значение равное единице, если респондент выбрал ответ «да» и равную нулю в другом случае.

Ответы на вопросы, которые задаются для уточнения финансовых стратегий, отражают внешнюю эмпирическую структуру исследуемого явления. Индивиды будут располагаться на этом континууме в соответствии с определенным значением своей социальной установки [2].

Задача LCA – в установлении внутренней латентной структуры, которая обусловливает именно данный характер ответов. Вопросы по финансовым стратегиям, которые сформулированы в анкете – дихотомические, типа "да – нет". Но LCA не связан с этим ограничением. При исследовании данной и любой другой социальной установки можно давать различные наборы вопросов. Необязательно, что при каждой эмпирической структуре индивид будет обладать одной и той же латентной структурой, т.е. быть в той же самой точке континуума. Не существует детерминистского проецирования эмпирической структуры (ответов) на латентную структуру, но можно попытаться определить вероятность, с какой данная структура ответов соответствует определенной точке латентного континуума.

Общая постановка задачи латентного анализа следующая. Вводится так называемая функция *i*-го вопроса $f_i(x)$. Это вероятность положительного ответа индивида на *i*-й вопрос при условии, если индивид находится в точке *x* латентного континуума. Далее вводится так называемый маргинал *i*-го вопроса – p_i. Это число лиц, которые положительно ответили на *i*-й вопрос.

Наконец, поскольку задача вероятностная, необходимо найти закон распределения лиц на континууме, т.е. плотность вероятности $\varphi(x)$.

Таким образом, даны *n* вопросов (дихотомических), введены величины:

$f_i(x)$ – функции вопросов;

p_i – маргиналы вопросов;

$\varphi(x)$ – закон распределения лиц на латентном континууме;

$\varphi(x)dx$ – число лиц в интервале *x* и *x+dx*;

$f_i(x)\varphi(x)dx$ – число лиц в интервале *x* и *x+dx*, которые положительно ответили на *i*-й вопрос;

$\int_{-\infty}^{\infty} f_i(x)\varphi(x)dx$ – число лиц на всем континууме, которые положительно ответили на *i*-й вопрос,

т.е. это число равно маргиналу p_i – известной величине.

Отсюда основное расчетное уравнение латентного анализа:

$$p_i = \int_{-\infty}^{\infty} f_i(x)\varphi(x)dx. \qquad (1)$$

Слева – эмпирические переменные (результаты опроса), справа – латентные переменные, которые нам неизвестны. Цель исследования – нахождение функции $\varphi(x)$.

Вводится основное математическое допущение, "условие локальной независимости". Оно заключается в том, что если взяты два вопроса, то для индивида в точке *X* вероятность положительно ответить одновременно на оба вопроса, которую обозначим $f_{ij}(x)$, равна произведению вероятностей положительного ответа на каждый вопрос:

$$f_{ij}(x) = f_i(x)\, f_j(x). \qquad (2)$$

В общем виде, если взято *k* вопросов, уравнение (2) принимает вид

$$f_\sigma(x) = f_i f_j \ldots f_l = \prod_{i=1}^{k} f_i(x). \qquad (3)$$

В случае уравнения (1) мы для *n* вопросов получим следующую систему уравнений:

$$\int_{-\infty}^{\infty} f_\sigma(x)\varphi(x)dx = p_\sigma, \qquad (4)$$

где σ – все наборы индексов *i, j*...

В зависимости от условий, налагаемых на функции, получаются те или иные модификации основного расчетного уравнения, которые называются моделями латентного анализа.

Существо модели латентных классов заключается в том, что латентная переменная считается прерывной [2]. Это означает, что все респонденты расположены в дискретных точках – классах. Будем считать, что задано *n* дихотомических вопросов, а респонденты расположены в *m* латентных классах. Для этого случая преобразуем основное уравнение (4).

Вместо непрерывной функции плотности будем иметь *m* частот, которые соответствуют относительным объемам латентных классов.

Обозначим их υ^{α}, α=1, 2, ..., *m.* Для каждого класса получим отдельные вероятности, которые обозначим p_i^{α}. Это вероятность положительного ответа на *i*-й вопрос в классе α. Условие локальной независимости (3) будет иметь вид

$$p^{\alpha} = \prod_{\sigma} p_{\sigma}^{\alpha}. \qquad (5)$$

Основные уравнения примут вид

$$p_{\sigma} = \sum_{\alpha=1}^{m} p_{\sigma}^{\alpha}\upsilon^{\alpha},\ \alpha=1, ..., m.$$

где σ – наборы индексов латентных классов – число эмпирических данных и число латентных (неизвестных) переменных. Понятие независимости означает, что в каждом скрытом классе каждая переменная статистически не зависит от любой другой переменной. Необходимым условием существования решения системы латентных уравнений является тот факт, что число неизвестных должно быть не больше числа уравнений.

Общая постановка латентного анализа сходна с той, которую представляют факторный и кластерный методы многомерного статистического анализа. Однако в LCA для расчета вероятности попадания случая в определенный скрытый класс используется метод максимального правдоподобия, то есть такие оценки, которые имеют более высокую вероятность учета наблюдаемых результатов. Традиционные алгоритмы кластерного анализа основаны на определении ближайшего расстояния между группами, в то время как кластерный анализ латентных классов основан на вероятности классификации случаев. Факторный анализ латентных классов отличается от традиционного факторного анализа. Преимущество перед методом факторного анализа, решающего сходную задачу, состоит в том, что LCA позволяет учитывать не только парные линейные корреляции, но и множественные взаимодействия переменных, например, совместные частоты утвердительных ответов на конкретные два, три, четыре пункта опросника с дихотомическими ответами. LCA, будучи свободным от существенных ограничений линейной модели факторного анализа, является эффективным в тех случаях, когда нельзя исключить множественные взаимодействия переменных. Для реализации представленного подхода использован пакет STATA 15.

Результаты. По исходному массиву была осуществлена подгонка нескольких моделей для проверки предположений о числе классов. В результате сравнения моделей с различным числом классов была выбрана модель наличия трех классов, для которой критерии оценки качества подгонки приняли наименьшие значения. Ожидаемая доля студентов каждой группе согласно результатам оценивания составила 65,68 % в первой группе, 14,47% во второй и 19,85% в третьей.

Кого представляют полученные классы? Следующая таблица представляет вероятности позитивного ответа для каждого студента, попавшего в определенный класс.

Таблица 3

Классификация респондентов по типам их финансовых стратегий

		1 класс	2 класс	3 класс
1	Копить рублевые средства в Сбербанке как наиболее надежном финансовом институте	0,38	0,14	0,02
2	Копить валютные средства в Сбербанке как наиболее надежном финансовом институте	0,20	0,18	0,00
3	Копить рублевые средства и размещать их на счета коммерческих банков, предлагающих самые высокие проценты	0,21	0,15	0,09
4	Копить валютные средства и размещать их на счета коммерческих банков, предлагающих самые высокие проценты	0,14	0,22	0,00
5	Покупать акции и ценные бумаги	0,11	0,53	0,02
6	Покупать облигации федерального займа (ОФЗ)	0,01	0,16	0,00
7	Вкладывать в паевые инвестиционные фонды	0,00	0,26	0,00
8	Покупать валюту (доллары, евро и др.) и хранить ее в надежном месте, но не в банках	0,13	0,14	0,18
9	Копить рублевые средства и хранить их в надежном месте, но не в банках	0,04	0,10	0,41
10	Буду тратить все на жизнь	0,27	0,00	0,15
11	Другое (указать)	0,06	0,05	0,03
12	Затрудняюсь с ответом	0,00	0,00	0,36

Анализ вероятностей финансовых стратегий наиболее многочисленного первого класса указывает на то, что основную часть своих будущих средств выпускники вузов собираются расходовать на текущие нужды, свободные рублевые средства они предполагают размещать в Сбербанке, но возможно и в коммерческих банках с высокими процентами. В случае наличия валюты ее также отнесут в Сбербанк. Такой тип финансового поведения присущ значительной части российских семей, поэтому мы назвали его «традиционным».

Второй класс характеризует финансовые стратегии молодежи склонной к поиску новых возможностей в приумножении благосостояния, не боящихся риска. Они собираются покупать акции и ценные бумаги, вкладывать деньги в паевые инвестиционные фонды. Денежные накопления они предполагают размещать в валюте, помещенной под высокие проценты в коммерческие банки. Мы назвали такой тип финансового поведения «инновационным».

В стратегиях третьего класса отмечены лишь намерения копить рублевые средства и хранить их в надежном месте, при этом банки не входят в число надежных объектов для хранения денег. Кроме того, 36,0% респондентов в этой группе вообще затруднились с ответом при выборе из предложенного веера стратегий. Поэтому этот вид финансового поведения назован «архаичным».

Для более компактного сравнения финансовых стратегий студентов с финансовым поведением родителей было осуществлено моделирование с целью выявления скрытой структуры ответов о родителях и распределении их в классы. Поскольку доли ответов на вопросы 7-12 (см. табл. 2) очень невелики, то они были условно объединены в один блок. По результатам моделирования было выделено три класса. В первый класс вошло 58,22% респондентов, во второй – 28,95%, в третий – 12,83%.

Таблица 4

Классификация респондентов по типам финансового поведения семьи

		1 класс	2 класс	3 класс
1	Вклад в рублях Сбербанке	0,39	0,00	0,00
2	Вклад в рублях в другом коммерческом банке	0,22	0,00	0,00
3	Вклад в валюте в Сбербанке	0,06	0,00	0,00
4	Вклад в валюте в другом коммерческом банке	0,06	0,00	0,00
5	Наличные сбережения в рублях	0,44	0,00	0,01
6	Наличные сбережения в валюте	0,17	0,00	0,00
7	Другие виды финансового поведения (пункты 7-13 таблицы XX)	0,30	0,00	001
8	Нет ни сбережений, ни инвестиций	0,01	1,00	0,00
9	Я не знаю	0,01	0,00	1,00

Содержательная интерпретация полученных классов отличается от стратегий и ее основное содержание, на наш взгляд, состоит в том, что почти половина опрошенных, вошедших во второй и третий классы, не знают состояния семейных финансов и то, как распоряжаются ими родитель. Первый класс свидетельствует о том, что единственный финансовый институт, пользующийся доверием старшего поколения – Сбербанк.

Для проверки статистической взаимосвязи полученных классификаций была построена таблица сопряженности, в которой по столбцам расположена информация о финансовом поведении родителей, а по строкам – финансовые стратегии опрашиваемых студентов.

Таблица 5

Взаимосвязь между латентными классами финансовых стратегий студентов и финансовым поведением семей*

Классы финансовых стратегий студентов	Классы финансового поведения родителей			
	1	2	3	Итого
1	362 348,8 0,5	159 173,4 1,2	78 76,8 2	599
2	88 76,9 1,6	29 38,2 2,1	15 16,9 0,2	132
3	81 105,4 5,6	76 52,4 10,6	24 23,2 9,0	181
Итого	531	264	117	912

(в ячейках таблицы: первая цифра – число ответов, вторая – ожидаемое число ответов, третья – значение хи-квадрат критерия для сочетания признаков)

Значение Хи-квадрат критерия для таблицы составило 22,1, что при числе степеней свободы равном 4 свидетельствует о наличии статистически значимой взаимосвязи межу классификацией финансовых стратегий студентов и финансового поведения их родителей. Значения хи-квадрат критерия свыше четырех в отдельных ячейках таблицы указывают на наличие статистически значимой связи между сочетаниями определенных значений признаков, в данном случае классов. В случае полного отсутствия взаимосвязи между классами ожидаемы и фактические частоты будут равны. Анализ частот и значений хи-квадрат критерия ячеек таблицы выявил статистически значимую является взаимосвязь указывающую на то, что студенты, принадлежащие к третьему «архаичному» классу по финансовым стратегиям существенно реже классифицированы в первом классе по финансовому поведению родителей, но чаще по второму классу. То есть студенты, прожективные стратегии которых мы назвали архаичными, чаще отмечали, что в их семьях отсутствуют как сбережения, так и инвестиции.

А как соотносятся выделенные классы с доходами семьи?

Таблица 6

Взаимосвязь между финансовыми стратегиями студентов и доходами семьи

Доходные группы	Классы финансовых стратегий студентов			
	1	2	3	Итого
Нет ответа о доходах	43 44 0,0	12 9,7 0,8	12 13,3 1,8	67
До 50 тыс.руб.	102 107,1 0,2	21 23,6 0,3	40 32,3 1,8	163
50 – 90 тыс.руб.	351 343,5 0,2	77 75,7 0,0	95 103,8. 0,7	523
Свыше 90 тыс.руб.	103 194,4 0,0	22 23,0 0,0	34 31,6 0,2	159
Итого	599	132	181	912

Значение хи-квадрат критерия по таблице 4,21 указывает на отсутствие статистически значимой взаимосвязи между доходами семьи и финансовыми планами выпускников вузов.

Таблица 7

Взаимосвязь между финансовым поведением родителей доходами семьи

Доходные группы	Классы финансового поведения родителей			
	1	2	3	Итого
Нет ответа о доходах	34 39 0,6	28 19,4 3,8	5 8,6 1,58	67
До 50 тыс.руб.	83 94, 9 1,5	48 47,3 0,1	31 20,9 4,9	163
50 – 90 тыс.руб.	302 304,5 0,0	145 151,4 0,3	76 67,1 1,2	523
Свыше 90 тыс.руб.	112 9 2,6 4,1	42 46,0 0,4	5 20,4 11,6	159
Итого	531	264	117	912

Значение хи-квадрат критерия по таблице – 29,92 свидетельствует о наличии статистически значимой взаимосвязи доходов семьи и ее финансового поведения. В первом классе, где проявились элементы реального финансового поведения, преобладают высокодоходные группы. Во втором классе, отмеченном студентами как отсутствие в семье накоплений и инвестиций, преобладают семьи из низкодоходных групп, а в третьем классе, где студенты отметили, что они не осведомлены о финансовом поведении семьи, присутствуют как наиболее высокодоходные, так и самые бедные.

Влияет ли образовательное направление, по которому обучается студент на его финансовые стратегии?

Таблица 8

Взаимосвязь между финансовыми стратегиями студентов и образовательным направлением

Направление образования	Классы финансовых стратегий студентов			
	1	2	3	Итого
Экономика и управление	236 218,7 1,4	50 48,2 0,1	47 66,1 5,5	333
Гуманитарное.	122 124,8 0,1	24 27,5 0,4	44 37,7 1,0	190
Техническое.	241 255,5 0,8	58 56,3 0,1	90 77,2 2,1	389
Итого	531	132	181	912

Значение хи-квадрат критерия равно 11,50 указывает на наличие статистически значимой взаимосвязи между признаками. Наиболее очевидно эта взаимосвязь проявляется в том, что студенты, обучающиеся по направлению «экономика и управление» наименьше представлены в третьем классе, а преобладают в первом и втором классах. «Архаичные» финансовые стратегии в большей степени присущи гуманитариям. Студенты технических инженерных специальностей разделились на тех, кто выбрал активные финансовые стратегии и тех, кто предпочитает архаичные.

Заключение. В современных условиях важно задумываться не только о том, как заработать деньги, но и как не потерять и преумножить их. Очевидно, что для того, чтобы успешно распоряжаться личными финансами, требуется быть грамотным и активным, рациональным и информированным. Подобное направление оценки касается, прежде всего, молодых людей, не имеющих достаточного финансового опыта для принятия обоснованных решений, и основывается на изучении предполагаемого (или планируемого) финансового поведения. Такие прожективные исследования [3-5] менее информативны, чем фактические, но они являются единственно возможными для молодого поколения, которое только выходит на финансовые рынки и планирует будущие стратегии поведения.

Осуществленный анализ позволил выявить в среде выпускников вузов Юга России определенные типы финансовых стратегий, состоящие в том, что основная часть студенчества (65,7%) планирует в самостоятельной трудовой жизни организацию личных финансов в русле традиционных направлений: хранение денежных средств в рулях и валюте в Сбербанке, возможное размещение рублевых средств в коммерческих банках. Современные финансовые стратегии, связанные с покупкой ценных бумаг, акций облигаций присущи не более 14,5% выпускников, а наиболее консервативный тип поведения состоит в том, чтобы копить деньги «в кубышке». Реальная стратегия на приумножение финансовых активов присуща лишь представителям второго класса, остальные же предпочтут все деньги «тратить на жизнь». Наиболее склонны к консервативной, «архаичной» модели поведения выпускники гуманитарных специальностей, к традиционной – экономисты, а к современной. «инновационной» – выпускники экономических и технических специальностей.

Модель финансового поведения семьи не оказывает влияния на планы на будущее финансовое поведение выпускников. Это может быть результатом, того, что они слабо осведомлены о том, как расходуются и/или инвестируются средства в семье, либо планируют свое финансовое будущее иным образом и знания и информацию для этого получают либо в вузе, либо из таких источников информации как СМИ и Интернет.

Литература

1. *Маленко В.И.* Статистическое исследование финансового поведения молодежи в контексте отношения к деньгам // Финансовые исследования. 2013. №3 (40). С. 68 – 84.
2. *Lazarsfeld P.F., Henry N.W.* Latent Structure Analysis. N.Y., 1968.
3. Модернизация инструментария управления рисками финансовых институтов в сфере отмывания денег или финансирования терроризма на основе повышения финансовой грамотности клиентов – физических лиц (на примере Юга России) Монография / под ред. д.э.н., проф. Е.Н. Алифановой, д.э.н., проф. Н.Г. Кузнецова, д.э.н., проф. Л.И. Ниворожкиной, Рост. гос. экон. ун-т (РИНХ). – Ростов н/Д: Донской издательский дом, 2013. 368 с.
4. *Евлахова Ю.С., Алифанова Е.Н., Игнатова Т.В.* Государственное регулирование и саморегулирование деятельности сетей финансовых организаций на российском финансовом рынке рынке // Среднерусский вестник общественных наук. 2019. № 3. С. 209 – 221.
5. *Игнатова Т.В., Филимонцева Е.М.* Образовательные кредиты как инвестиции в профессионально-трудовой потенциал населения // ФЭС: финансы, экономика, стратегия. 2016. № 7. С. 29 – 33.

***Nivorozhkina Lyudmila Ivanovna*,** D.Sc. Economics, Professor, Head of the Department of Statistics, Econometrics and Risk Assessment, Rostov state economic university (RINH) (69, B. Sadovaya str., Rostov-on-Don, 344002, Russian Federation). E-mail: lin45@mail.ru

***Alifanova Elena Nikolaevna*,** D.Sc. Economics, Professor, Head of the Department of Financial Monitoring and Financial Markets, Rostov state economic university (RINH) (69, B. Sadovaya str., Rostov-on-Don, 344002, Russian Federation). E-mail: fnauka@bkl.ru

FINANCIAL STRATEGIES OF UNIVERSITY GRADUATES:
FATHERS AND CHILDREN (EXPERIENCE OF STATISTICAL ANALYSIS)

Abstract

The financial behavior of the population is the subject of growing interest from politicians, practitioners and scientists, largely due to income volatility, disproportion in welfare, and increasing periods of economic downturns. The population is experiencing financial instability due to the growing level of autonomy and individual responsibility

for the present and the future. All this often leads to the risk of increasing errors in decisions of a financial nature, which is particularly susceptible to the younger generation going into independent life.
Keywords: *financial behavior, financial strategy, statistical analysis, university graduates, market circle, behavior of generations, financial safety, economic activity of the person, individual planning of finance.*

References

1. Malenko V.I. Statisticheskoe issledovanie finansovogo povedeniya molodezhi v kontekste otnosheniya k den'gam // Finansovye issledovaniya. 2013. №3 (40). P. 68 – 84.
2. Lazarsfeld P.F., Henry N.W. Latent Structure Analysis. N.Y., 1968.
3. Modernizaciya instrumentariya upravleniya riskami finansovyh institutov v sfere otmyvaniya deneg ili finansirovaniya terrorizma na osnove povysheniya finansovoj gramotnosti klientov – fizicheskih lic (na primere YUga Rossii) Monografiya / pod red. d.e.n., prof. E.N. Alifanovoj, d.e.n., prof. N.G. Kuznecova, d.e.n., prof. L.I. Nivorozhkinoj, Rost. gos. ekon. un-t (RINH). – Rostov n/D: Donskoj izdatel'skij dom, 2013. 368 s.
4. Evlahova YU.S., Alifanova E.N., Ignatova T.V. Gosudarstvennoe regulirovanie i samoregulirovanie deyatel'nosti setej finansovyh organizacij na rossijskom finansovom rynke rynke // Srednerusskij vestnik obshchestvennyh nauk. 2019. № 3. P. 209 – 221.
5. Ignatova T.V., Filimonceva E.M. Obrazovatel'nye kredity kak investicii v professional'no-trudovoj potencial naseleniya // FES: finansy, ekonomika, strategiya. 2016. № 7. P. 29 – 33.

УДК 336.717 DOI: 10.22394/2079-1690-2019-1-3-146-153

НАПРАВЛЕНИЯ ПРИМЕНЕНИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РОССИИ

Полянин Андрей Витальевич доктор экономических наук, профессор кафедры менеджмента и государственного управления, Среднерусский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (302028, Россия, г. Орел, б-р Победы, 5А). E-mail: polyanin.andrei@yandex.ru

Долгова Светлана Алексеевна кандидат экономических наук, доцент кафедры менеджмента и государственного управления, Среднерусский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (302028, Россия, г. Орел, б-р Победы, 5А). E-mail: s_a_dolgova@mail.ru

Иващенко Татьяна Николаевна кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и экономической безопасности, Среднерусский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (302028, Россия, г. Орел, б-р Победы, 5А). E-mail: ivachenkotn@mail.ru

Аннотация

Цифровизация экономики предъявляет серьезные вызовы существующим бизнес-моделям, в том числе и в структурных подразделениях банковской системы, претерпевающих сегодня процесс трансформации по всему миру. Клиентоориентированность и персонализация предложения, мобильность являются ключевыми составляющими стратегии цифрового банка. Для эффективной ее реализации необходимо решать задачи, сконцентрированные на накопленном клиентском опыте, а также на внедрении инноваций, поддерживающих интересы потенциальных клиентов. В статье рассматриваются направления применения цифровых технологий в банковском секторе России, а также в ведущих мировых банковских структурах, выделяются проблемы и перспективы цифровизации банковского бизнеса.

Ключевые слова: *цифровые технологии, банковская индустрия, цифровой банкинг, финансовая платформа, виртуальный банковский бизнес, электронные банки, банковская статистика, клиентская база, финансовый банкинг.*

Сегодня мир стоит на пороге качественного рывка, драйверами которого являются цифровые технологии, это принципиально новая модель построения бизнеса, ведущая к полному переосмыслению традиционных подходов в решении проблем, созданию уникального опыта [1].

Коснулся этот процесс и банковского сектора, сегодня в Европе, Ближнем Востоке и Африке 39% платежей осуществляются с помощью бесконтактных технологий, в Азии 37%, при этом на долю мобильных платежей во всем мире в среднем приходится 18%[1].

[1] Цифровые технологии, которые выбирают банки. [Электронный ресурс] URL: https//arb.ru/b2b/trends/tsifrovye_tekhnologii_kotorye_vybirayut_banki-9913452/