

Учебные программы

ИР: Мы представляем новый тип учебных программ, разработанных в рамках проекта Федерального образовательного портала по экономике, социологии и менеджменту (<http://ecsocman.edu.ru>). Эксперимент начался летом 2003 г.

В чем заключается задача эксперимента?

Основная задача эксперимента – создание учебных программ, опирающихся преимущественно на доступные электронные источники и ведение учебного процесса по этим программам через портал. Речь идет НЕ о дистанционном, а об очном обучении.

Реализация такого подхода подкреплена разрешением Министерства образования России о возможности использования электронных источников в программах учебных дисциплин (включая не только дополнительную, но и обязательную литературу).

Каковы требования к участникам эксперимента?

1. Соответствие учебных программ академическим стандартам и их высокое качество, подтвержденное экспертами портала.
2. Согласие разработчиков размещать свои образовательные продукты в открытом доступе.
3. Готовность разработчиков вести реальный учебный процесс через образовательный портал по заявленным программам не менее трех лет.
4. Официальное подтверждение поддержки эксперимента кафедрой (факультетом), где работает разработчик.

В этом номере журнала мы предлагаем одну программу, созданную в рамках данного эксперимента. Другие программы (в том числе не только по экономической социологии) можно посмотреть в портале: <http://ecsocman.edu.ru> (раздел «Интернет-программы»).

СОЦИОЛОГИЯ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ¹

Кузина Ольга Евгеньевна

к. э. н., доцент кафедры экономической социологии ГУ–ВШЭ

E-mail: kuzina@serviceline.ru

2003

<http://ecsocman.edu.ru/db/msg/97877>

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, маркетингового 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, разработанные в различных социальных дисциплинах;
- уметь интерпретировать данные макро- и микростатистики доходов и сбережений населения;
- иметь представление о программах и результатах эмпирических исследований в этой области;
- обладать навыками составления программы для проведения стандартизированного анкетирования при исследовании финансового поведения населения.

Общая информация

Курс читается студентам 4-го курса социологического факультета ГУ–ВШЭ.

Лекции: 36 часов.

Семинары: 36 часов.

Формы контроля

Контрольные работы

Проводятся раз в две-три недели по темам каждого из разделов курса (всего 7).

Проводятся в аудитории в присутствии преподавателя.

Перед началом работы дается два вопроса, из которых выбирается один.

Ответ излагается письменно. Использование каких-либо текстов запрещается.

Время работы – 10–15 мин.

¹ Программа подготовлена в рамках эксперимента Федерального образовательного портала по экономике, социологии и менеджменту (<http://ecsocman.edu.ru>) «Учебные программы нового поколения».

Экзаменационная работа

Проводится по завершении второго модуля. Проводится предварительная консультация.

Проводится в аудитории в присутствии преподавателя.

Задаются три вопроса:

один – на знание основных определений;

второй – на раскрытие основных теорий и моделей;

третий – на интерпретацию некоторых фактических данных с помощью тех или иных теорий или понятий.

Ответ излагается письменно. Использование каких-либо текстов запрещается.

Время работы – 90 мин.

Итоговая оценка складывается из оценок посещений, участия в работе семинара, включая выполнение домашних заданий, написания эссе и ответа на экзамене.

Шкала оценки знаний студентов – общая оценка по 10(5)-балльным системам.

10-балл	5-балл	Навыки и умения
1	2	Студент не знает базовых понятий, теорий, эмпирических исследований, рассматриваемых в курсе, пропустил более половины лекционных или семинарских занятий без уважительной причины , не писал или получил неудовлетворительные оценки по эссе или контрольным работам (более половины)
2		
3		
4	3	Студент в основном знает базовые понятия, теории, эмпирические исследования, рассматриваемые в курсе, посетил более 50% занятий, написал контрольные работы и эссе, оценки по которым зачтены как удовлетворительные или выше, однако полученные знания основных теоретических и эмпирических исследований фрагментарны
5		
6	4	Студент хорошо знает все основные понятия, теории, эмпирические факты, посещал более 80% занятий, писал контрольные работы и эссе, оценки по которым зачтены, имеет представление о программах и эмпирических исследованиях в данной области, в некоторых случаях способен интерпретировать факты в понятиях изученных теорий
7		
8	5	Студент хорошо знает все базовые понятия и теории, посещал более 80% занятий, писал контрольные работы и эссе, оценки по которым зачтены как хорошие или выше, способен в основном применять полученные знания, то есть интерпретировать эмпирические факты в понятиях изученных теорий
9		Студент очень хорошо знает все базовые понятия и теории, посещал более 90% занятий, писал контрольные работы и эссе, оценки по которым зачтены как хорошие или выше, способен свободно применять полученные знания, то есть интерпретировать эмпирические факты в понятиях изученных теорий

10	Студент проявил исключительные способности при изучении программы курса, полностью освоил рассматриваемые в курсе теоретические модели финансового поведения населения, разработанные в различных социальных дисциплинах; умеет свободно интерпретировать данные макро- и микростатистики доходов и сбережений населения; имеет полное представление о программах и результатах эмпирических исследований в этой области; обладает развитыми навыками составления программы для проведения исследований финансового поведения населения
----	---

К экзамену допускаются только те студенты, которые ходили на лекции и семинарские занятия (были не менее чем на 10 лекциях и 10 семинарских занятиях); выполняли домашние задания; написали, вовремя сдали и получили оценки «удовлетворительно» и выше по 3 эссе и 6 контрольным работам.

Общая оценка по курсу складывается из средневзвешенной средней оценки за

выполнение домашних работ – 20% (в оценку включается среднее арифметическое по 4 лучшим домашним заданиям, всего в курсе 6 домашних заданий);

написание контрольных работ – 25% (в оценку включается среднее арифметическое по 5 лучшим контрольным работам, всего в курсе 7 контрольных работ);

эссе – 20% (в оценку включается среднее арифметическое по 3 лучшим эссе, всего в курсе 5 эссе);

экзамен – 35%.

Перед экзаменом рассчитывается средняя арифметическая оценка за контрольные, домашние работы и эссе. Если студент набирает 8–10 баллов, то на экзамене к полученной им оценке добавляется 1 балл (по 10-балльной системе).

ПЛАН КУРСА

Вводный раздел

План лекции 1. 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 и их динамика за последние 50 лет.

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

Литература обязательная

Кузина О., Радаев В., Рощина Я. [Основные понятия финансового поведения населения](#).

Attanasio O.P., Banks J. The Assessment: Household Saving – Issues in Theory and Policy, *Oxford Review of Economic Policy* (2001). Vol. 17. No. 1. P. 1–3. Access via EBSCO <http://library.hse.ru/e-resources/e-resources.htm>

<http://ejournals.ebsco.com/direct.asp?ArticleID=JNEG481MUUBMU81622U7>

Раздел 1. Основные теории сберегательного поведения населения

План лекций 2–3. Теория абсолютного дохода Дж. Кейнса и неоклассические экономические модели сберегательного поведения домохозяйств

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

Теория абсолютного дохода Дж. Кейнса. Неоклассические модели сберегательного поведения: модель перманентного дохода М. Фридмана, гипотеза жизненного цикла Ф. Модильяни.

Литература обязательная

Кузина О., Рощина Я. [Экономические теории финансового поведения домохозяйств, часть 1.](#)

Литература дополнительная

Davis, Tom E. "The Consumption Function as a Tool for Prediction." *Review of Economics and Statistics* 34, (August 1952): 270-277

<http://links.jstor.org/sici?sici=0034-6535%28195208%2934%3A3%3C270%3ATCFAAT%3E2.0.CO%3B2-1>

План лекций 4–5. Современные экономические модели сберегательного и портфельного поведения домохозяйств

Развитие экономического моделирования сберегательного поведения населения в последней четверти XX века. Стилизованные факты. Введение в модель предпосылки о существовании неопределенности будущих доходов и несовершенного кредитного рынка.

Альтернативные экономические модели сбережений. Роль пенсионного страхования (государственного и негосударственного), развитости банковского сектора, доступа к финансовой информации и кредитным ресурсам.

Модели выбора портфеля вложений и синтез портфельного подхода и аппарата функции потребления.

Литература обязательная

Кузина О., Рощина Я. [Экономические теории финансового поведения домохозяйств, часть 2.](#)

F. Modigliani – Prize Lecture Life cycle, individual thrift and the wealth of nations, Lecture to the memory of Alfred Nobel.

[From Nobel Lectures, Economics 1981-1990, World Scientific Publishing Co., Singapore](#)

<http://www.nobel.se/economics/laureates/1985/modigliani-lecture.html>

Attanasio, O.P., and J. Banks. The Assessment: Household Saving – Issues in Theory and Policy, *Oxford Review of Economic Policy* (2001). Vol. 17. No.1. P. 3–10. Access via EBSCO

<http://library.hse.ru/e-resources/e-resources.htm>

Browning, Martin, Annamaria Lusardi. Household Saving: Micro Theories and Micro Facts, *Journal of Economic Literature* (December 1996). Vol. 34. No. 4. P. 1797–1855.

<http://links.jstor.org/sici?sici=0022->

[0515%28199612%2934%3A4%3C1797%3AHSM%3E2.0.CO%3B2-P](http://links.jstor.org/sici?sici=0022-0515%28199612%2934%3A4%3C1797%3AHSM%3E2.0.CO%3B2-P)

План лекции 6. Экономико-психологический подход к исследованию сберегательного поведения населения

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

Взаимосвязь экономики и психологии в исследованиях 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 Дж. Катоны. Динамика индекса потребительских настроений в России.

Литература обязательная

Кузина О. [Экономико-психологические исследования финансового поведения населения, часть 1.](#)

Методика построения индекса потребительских настроений.

http://www.dcenter.ru/ipn_method.htm

Ибрагимова Д. Индекс потребительских настроений (май 2003).

http://www.dcenter.ru/acr_view.cgi?id=568

Литература дополнительная

Katona, G. To Spend or to Save? In Katona, G. Psychological economics. N.Y.: Elsevier, 1975. P. 229–239. Хрестоматия по социологии финансового поведения населения. Т.1. С. 170–184.

План лекций 7–8. Финансовое поведение населения в современной экономической психологии

Проблема финансового поведения индивидов в бихевиористской экономике. Ограниченная рациональность экономических агентов в теории перспектив Канемана и Тверски.

Психологические исследования обоснованности предпосылок экономических моделей финансового поведения. Бихевиористская экономика сбережений. Социально-психологические модели сбережений. Изучение привычек, отношения и мотивов сбережений. Типологический анализ групп сберегателей. Контролируемые лабораторные эксперименты. Качественные исследования процесса сбережения.

Литература обязательная

Кузина О. [Экономико-психологические исследования финансового поведения населения, часть 2.](#)

Kahneman, D., and A. Tversky. Judgment under Uncertainty: Heuristics and Biases, *Science* (September 1974). Vol. 185. P. 1124–1131. www.jstor.org

План лекций 9–10. Отличительные особенности экономико-социологического метода исследования финансового поведения населения

О роли социальных факторов в объяснении экономического поведения людей. Мотивация финансового поведения. Широкое и узкое понимание социологического подхода, его место в междисциплинарном исследовании сберегательного поведения населения.

Элементы экономико-социологического анализа финансового поведения населения: социальные функции денег Зиммеля (1900), социология финансов Голдшильда, теория относительного дохода Дьюзенберри (1949), социально-психологическая модель Фёрнхэма.

Экономико-социологические исследования финансового поведения населения: социальная множественность денег В. Зелизер (карманные деньги, зарплатные деньги, деньги как подарок, деньги как пожертвование, нечестные деньги), влияние распределения власти в семье на принятие финансовых решений Ж. Пал, социальная укорененность финансового поведения домохозяйств – социо-культурные факторы возникновения системы страхования жизни в Америке XVIII века (В. Зелизер).

Литература обязательная

Кузина О. [Экономико-социологический метод исследования финансового поведения населения.](#)

Зелизер В. Создание множественных денег // Экономическая социология. 2002. Т. 3. № 4. С. 58–69. www.ecsoc.msses.ru

Zelizer, V.A. Human values and the market: the case of life insurance and death in 19th-century America, *American Journal of Sociology* (1978). Vol. 84. P. 591–610. www.jstor.org

Литература дополнительная

Vogler, C. Money in the Household, in: Anderson, F. Bechhofer, and J. Gershuny (ed.) *The Social and Political Economy of the Household*. Oxford: Oxford University Press, 1994. P. 225–266. Хрестоматия по социологии финансового поведения населения. Т. 1. С. 339–360.

Раздел 2. Методологические проблемы исследования финансового поведения населения

План лекций 11–12. Операционализация понятий доходов и сбережений в существующих базах данных о финансовом поведении 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.

Обзор баз данных и исследований, проведенных в Западной Европе и России в 1990-х гг.: теоретические модели, выбор исследовательских инструментов, проблема выборки, списки переменных, формулировка вопросов, статистические методы обработки данных.

Литература обязательная

Николаенко С.А. Личные сбережения населения // [Экономический журнал ВШЭ. 1998. Т. 2. № 4. С. 500–507.](#)

Roger Thomas Income – Commentary

http://qb.soc.surrey.ac.uk/qb1/topics/income/thomas_wealth.htm

Alessie R., and A. Kapteyn. New Data for Understanding Saving, *Oxford Review of Economic Policy* (2001). Vol. 17. No. 1. P. 55–69. Access via EBSCO. <http://library.hse.ru/e-resources/e-resources.htm>

Организационные и методологические положения по обследованию домашних хозяйств // Методологические положения по статистике. Вып. 1. М.: Госкомстат, 1996. С. 110–125. Доступ через Университетскую информационную систему «Россия». www.cir.ru

Литература дополнительная

Warneryd, K-E. Survey Studies of Saving, Survey Questions, What Do People Mean by Saving, Empirical Measures of Household Wealth and Saving, in: Warneryd, K-E. *The Psychology of Saving. A Study on Economic Psychology*. Cheltenham, UK: Edward Elgar, 1999. P. 63–71. Хрестоматия по социологии финансового поведения населения. Т. 2. С. 9–13.

Раздел 3. Эмпирические исследования финансового поведения населения в странах с переходной экономикой

План лекции 13. Парадоксы сберегательного поведения в странах с переходной экономикой

Содержательные результаты эмпирических исследований 1990-х гг. в России. Взаимосвязь доходов и сбережений. Типы и формы финансового поведения населения. Детерминанты сберегательного поведения.

Литература обязательная

Gregory, P., M. Manouchehr, and S. Wolfram. Do Russians Really Save That Much: Alternate Estimates from the Russian Longitudinal Monitoring Survey, *The Review of Economics and Statistics* (November 1999). Vol. 81. No. 4. P. 694–703. Access via EBSCO

<http://library.hse.ru/e-resources/e-resources.htm>

Задорин И.В., Кузина О.Е., Стребков Д.О. при участии Грибановой О.Б., Чубинец М.В. Динамика финансовой активности населения России в 1995-2001 годах. Аналитический доклад // Эксклюзивный маркетинг. 2001. № 3 (24). С. 27–87.

http://www.zircon.ru/russian/publication/5_2.shtml

Раздел 4. Субъекты сберегательного поведения

План лекций 14–15. Финансовые стратегии домохозяйств

Понятие финансовых стратегий домохозяйств. Унификация финансового поведения домохозяйств в рамках портфельного подхода экономической теории. Экономико-психологическая классификация финансовых стратегий домохозяйств. Экономико-социологический подход к выделению основных типов финансового распределения 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

Кузина О.Е. [Понятие финансовых стратегий населения.](#)

Радаев В.В. [Стратегии сберегательного поведения российских домохозяйств и индексы сберегательной активности.](#)

Скuryatina Е. Сберегательные стратегии населения: основные понятия и операционализация // Экономическая социология. 2002. Т. 3. № 2. С. 82–91.
www.ecsoc.msses.ru

Литература дополнительная

Warneryd, K-E. Saving Motives, in: Warneryd, K-E. *The Psychology of Saving. A Study on Economic Psychology*. Cheltenham, UK: Edward Elgar, 1999. P. 264–278. Хрестоматия по социологии финансового поведения населения. Т. 2. С. 196–203.

Радаев В. О сбережениях и сберегательных мотивах российского населения // Вопросы социологии. 1998. № 8. С. 39–54.

Стратегии выбора приоритетных форм хранения сбережений. Намерения в использовании сбережений. Характер инвестиционной среды // Сбережения населения Российской Федерации. Аналитический доклад. Научные руководители И.Е. Дискин, Н.М. Римашевская. М.: Инфограф, 1997. С. 59–76. Хрестоматия по социологии финансового поведения населения. Т. 2. С. 207–216.

Раздел 5. Массовое инвестиционное поведение

План лекции 16. 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.

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.

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 1994–1995 гг. в России. Результаты исследования массового инвестиционного поведения населения в период финансовых пирамид 1994–1995 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

Кузина О.Е. Формирование доверия в массовом инвестиционном поведении // Социологический журнал. 1999. № 1–2. С. 171–181.
<http://www.nir.ru/sj/sj/sj99-kuz.html>

Радаев В.В. Уроки финансовых пирамид, или что может сказать экономическая социология о массовом финансовом поведении // Мир России. 2002. № 2. С. 39–69.
http://www.hse.ru/journals/wrldross/vol02_2/radaev.pdf

Литература дополнительная

Pressman, S. On financial frauds and their causes: investor overconfidence, *American Journal of Economics and Sociology* (October 1998). Vol. 57. No. 4. P. 405–421. Хрестоматия по социологии финансового поведения населения. Т. 2. С. 275–283.

Раздел 6. Маркетинговые исследования финансового поведения населения России

План лекции 18. 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 обязательная

Рынок страховых услуг населению в 2001 г. Обзор публикаций СМИ. 2002. Август.
http://www.zircon.ru/russian/publication/5_2.shtml

Проект базового маркетингового исследования для страховой компании (ЦИРКОН)
http://www.zircon.ru/russian/service/4_2.shtml