

ПРИНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ КАК ПРОЯВЛЕНИЕ ПСИХОЛОГИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОВЕДЕНИЯ ЛИЧНОСТИ

Архимандритова Юлиана Андреевна
Независимый исследователь
arkh.work@yandex.ru

FINANCIAL DECISION-MAKING AS A MANIFESTATION OF THE PSYCHOLOGY OF PERSONAL ECONOMIC BEHAVIOR

Ju. Archimandritova

Summary: This article attempts to theoretically model financial decision-making as a manifestation of the psychology of individual economic behavior based on a generalization of the achievements of modern domestic and foreign scientific literature devoted to the study of this issue from the standpoint of economic psychology and behavioral economics. The article presents key approaches to financial decision-making, analyzes the internal and external determinants of such decisions, describes personality profiles and systematizes types of financial behavior, and identifies key factors influencing financial decision-making in the context of modern social change. The key results of the article are the developed model of financial decision-making "Subject-motivation-alternatives-cognition-choice-consequence" and the visualized classification of factors influencing such decisions.

Keywords: personality psychology, economic behavior, financial behavior, financial decisions, decision-making.

Аннотация: В данной статье предпринята попытка теоретического моделирования принятия финансовых решений как проявления психологии экономического поведения личности на основе обобщения достижений современной отечественной и зарубежной научной литературы, посвящённой изучению данного вопроса с позиций экономической психологии и поведенческой экономики. В статье представлены ключевые подходы к принятию финансовых решений, проведён анализ внутренних и внешних детерминант таких решений, описаны личностные профили и систематизированы типы финансового поведения, а также установлены ключевые факторы, влияющие на принятие финансовых решений в контексте современных общественных изменений. Ключевыми результатами статьи являются разработанная модель принятия финансовых решений «Субъект–мотивация–альтернативы–когниция–выбор–последствие» и визуализированная классификация влияющих на такие решения факторов.

Ключевые слова: психология личности, экономическое поведение, финансовое поведение, финансовые решения, принятие решений.

Введение

В настоящее время принятие финансовых решений (далее — ПФР) становится всё более сложной темой [13], лежащей в плоскости междисциплинарных научных исследований, включая пересечение поведенческой экономики (англ. behavioral economics), микроэкономики личности (У.С. Джевонс, Л. Вальрас, К. Менгер) и управления личными финансами (англ. PFMB — personal financial management behavior). Являясь значимым и интересным событием в развитии экономической науки, теоретическое, а затем и экспериментальное проникновение психологии в настоящее время позволяет в целом говорить об экономической психологии и психологии экономического поведения личности. Начавшись с трудов Г. Тарда, Г. Мюнстберга и Дж. Катоны в начале и середине XX века и продолжившись открытием одноимённого журнала в конце XX века (англ. Journal of Economic Psychology), современная экономическая психология отражает широкий спектр проблем и, вместе с тем, является довольно раздробленной наукой [4]. При этом на ПФР как один из прикладных вопросов психологии экономического (финансового) поведения влияет

множество факторов (социально-психологические, социально-экономические, социально-культурные, социально-демографические, социально-технологические, а также личный финансовый опыт, финансовая грамотность и мн. др. [11]), что увеличивает неопределённость и вариативность научного объяснения финансового поведения, которые также усиливаются под влиянием современных экономических кризисов на психологическое благополучие личности [6].

Актуальность работы

Данное исследование направлено на разработку авторской модели ПФР как проявления психологии экономического поведения личности с учётом современных тенденций поведенческой экономики для того, чтобы облегчить понимание детерминант и социально-психологических механизмов финансовых решений, принимаемых современными потребителями в контексте общественных изменений, включая экономические кризисы. Данная работа также отражает и обобщает достижения современной отечественной и зарубежной научной литературы в области изучения и анализа ПФР, представленные в высокоуровневых научных журналах.

Материалы и методы

Настоящее исследование носит теоретико-разведывательный характер. В качестве основных методов исследования использованы анализ научной литературы, обобщение, сравнение, дедукция. Для создания авторских моделей используются релевантные труды отечественных учёных, опубликованные в ядре РИНЦ, а также труды зарубежных авторов, опубликованные в ведущих научных журналах.

Результаты и их обсуждение

Проблематика финансовых решений занимает устойчивое место в рамках психологии экономического поведения и выступает в качестве содержательной части её предметного поля. В отличие от классического понимания экономического поведения как рационального действия в условиях дефицита ресурсов, психологический подход фиксирует значимость мотивационных, установочных, волевых и когнитивных компонентов в рамках ПФР, что было последовательно обосновано в рамках поведенческой экономики [2]. Финансовое решение в данном контексте трактуется как индивидуальный выбор, направленный на управление ресурсами, который осуществляется на основе субъективной оценки возможных альтернатив [10], последствий и ограничений [12]. Следует подчеркнуть, что центральным понятием здесь выступает именно решение, а не действие [13] — внимание сосредоточено не на внешне наблюдаемом поведении, а на процессе внутреннего выбора, детерминированного сложной системой психологических факторов [8].

В рамках современной научной традиции ПФР рассматривается как проявление более широкой категории экономического поведения личности, что позволяет соотносить его с теоретико-методологическими основаниями социальной психологии. Передовыми являются исследования, посвящённые внутренним причинам ПФР, включая установки, цели, личностные диспозиции и типичные искажения восприятия, влияющие на оценку вероятностей и рисков [7], [11]. В этом смысле формируется понимание финансового решения как акта, опосредованного когнитивной переработкой информации, ситуативной значимостью последствий и динамикой самооценки. В поведенческой экономике интерпретация существенно расширена за счёт интеграции экспериментальных данных и построения моделей субъективной рациональности, в рамках которых финансовое поведение перестаёт рассматриваться как функция исключительно экономических стимулов [6]. На основании релевантной научной литературы можно выделить основные направления исследований в области ПФР (табл. 1).

Анализ литературы также позволяет выделить основные подходы к анализу ПФР в психологии экономического поведения личности (табл. 2). Из таблицы видно, что понимание ПФР в рамках психологии экономического поведения личности опирается на многоплановое концептуальное поле, и каждый из подходов раскрывает уникальные механизмы ПФР.

В поведенческом подходе исследуется отступление от логических норм выбора под влиянием контекстуальных условий. Когнитивный подход сосредоточен на внутренней структуре оценки и переработки информации, отражающей субъективную интерпретацию вероятностей. Мотивационный подход связывает ПФР с иерархией целей и направленностью внутриличностного развития. Личностно-типологическая интерпретация выводит ПФР из устойчивых поведенческих стратегий, закреплённых индивидуальным опытом. Социокультурный подход обращает внимание на нормативное давление среды, а онтогенетический подход выявляет возрастные трансформации целей и ограничений при ПФР. Институционально-психологический подход задаёт рамки допустимого поведения через правила и систему санкций, а рационально-нормативный — задаёт эталонный вектор ПФР при заданной определённости условий.

Понимание различий между этими подходами обостряет вопрос о конкретных детерминантах, за счёт которых формируется и стабилизируется поведенческий паттерн ПФР. Так, внутренние детерминанты соотносятся с устойчивыми личностными конструктами, когнитивными схемами и доминирующими установками, способными направлять выбор в условиях неопределённости. Как отмечают В.П. Иваницкий и С.А. Александров, экономическое поведение формируется на основе усвоенных представлений об условиях рационального поведения и ожидаемых последствиях, когда установка выступает формой латентной оценки значимости возможных альтернатив [2]. Для контекста повседневных решений существенным оказывается и уровень самоконтроля, отражающий способность субъекта корректировать финансовое поведение в пользу отложенной выгоды, что подтверждено в научных исследованиях, обращающих внимание на различие между мотивацией избегания финансовых потерь и стремлением к достижению благополучия [12] [14]. На макроуровне значимыми оказываются нормативные паттерны внешней среды, включая культурные образцы и институциональные ограничения, которые задают ожидаемые модели поведения [3] и формируют рамки допустимого выбора [11].

Таким образом, внутренние детерминанты ПФР интегрируются в более широкий контекст правил социального (финансового) поведения и информационного давления, что предопределяет реальный характер ПФР.

Таблица 1.

Основные направления исследований в области ПФР в психологии экономического поведения личности.

Направление исследования	Содержание
Психология выбора и предпочтений	Исследование механизмов оценки альтернатив, субъективной полезности и последствий выбора
Влияние установок и целей на ПФР и финансовое поведение	Анализ роли устойчивых установок, внутренних стимулов, целей и мотивационных конфликтов
Ограниченная рациональность и типовые нарушения	Выявление систематических ошибок мышления при оценке риска, доходности, будущего
Психология саморегуляции и самоконтроля	Изучение влияния силы воли, отсроченного удовлетворения и планирования на финансовые решения
Личностные детерминанты ПФР и финансового поведения	Влияние индивидуальных различий (импульсивности, тревожности, склонности к риску и рациональности и др.)
Типология и профили финансового поведения	Выделение поведенческих паттернов (например, избегающий, рациональный, потребительский и др.)
Психология семейных и ролевых сценариев в ПФР	Исследование распределения ролей, гендерных и статусных различий в управлении личными финансами
Психология предпринимательской деятельности и финансового риска	Изучение ПФР как функции инициативности, ориентации на прибыль и готовности к неопределённости
Влияние социокультурных норм и институциональной среды на ПФР	Роль воспитания, культуры, медиасреды, этнических различий и институционального окружения
Динамика финансового поведения в жизненном цикле личности	Изучение изменения финансовых решений в динамике периодов жизни (семья, карьера, пенсия)

Источник: составлено автором на основе [2-5], [8-13], [15]

Таблица 2.

Ключевые подходы к анализу ПФР в психологии экономического поведения личности.

Название подхода	Основная идея	Методологическая основа
Поведенческий подход	ПФР как поведение, отклоняющееся от нормативно-рационального	Экспериментальные данные, концепции ограниченной рациональности
Когнитивный подход	ПФР как результат переработки информации, субъективной оценки рисков	Модели восприятия, памяти, оценки вероятностей и последствий
Мотивационный подход	ПФР как реализация целей, потребностей и установок личности	Теории мотивации, целеполагания, ожиданий и усиления
Личностно-типологический подход	ПФР как функция устойчивых личностных характеристик	Дифференциально-психологические модели, профили индивидуальных различий
Социокультурный подход	ПФР как результат влияния среды, норм, культуры, семейного опыта	Теории социализации, норм поведения, культурных сценариев
Циклично-жизненный (онтогенетический) подход	ПФР как динамическое поведение, изменяющееся на разных этапах жизни	Модели жизненного цикла, возрастной периодизации и ролевых ожиданий
Институционально-психологический подход	ПФР как отклик на институциональные правила, нормативную среду	Психология регуляции, финансовое воспитание, нормативные ожидания
Рационально-нормативный подход	ПФР как результат логически последовательного выбора при известных условиях	Теории рационального выбора, полезности, ожиданий

Источник: составлено автором на основе [1-2], [6], [8], [10-13].

Следовательно, для обоснования структуры ПФР требуется переход от анализа отдельных когнитивных и мотивационных факторов к целостной модели, отражающей последовательность психических актов, направленных

на оценку и выбор экономически значимого действия. Такая модель предложена ниже (рис. 1).

Авторская модель концептуализирует ПФР как процесс, возникающий на пересечении индивидуального

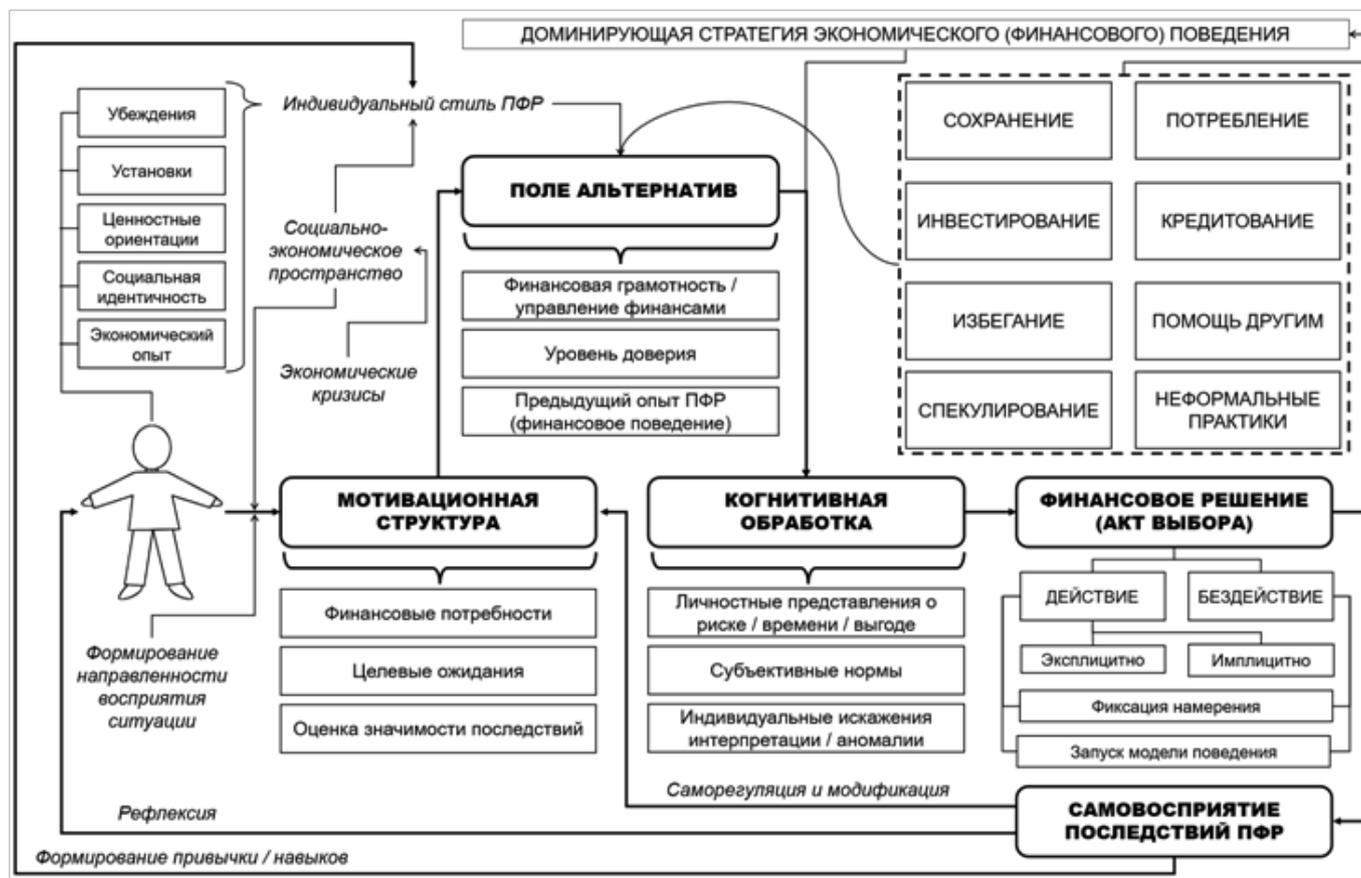


Рис. 1. Авторская модель ПФР в психологии экономического поведения личности «Субъект–мотивация–альтернативы–когниция–выбор–последствие»
Источник: авторская разработка

Таблица 3.

Типы финансового поведения личности в рамках ПФР.

Тип поведения	Характеристика поведения
Рационально-осознанный	Последовательная обработка информации и соотнесение последствий и рисков
Импульсивно-потребительский	Стремление к немедленному удовлетворению и нарушение саморегуляции
Тревожно-избегающий	Избегание ПФР под давлением неопределённости
Конформно-нормативный	Подчинение внешним установкам, ожиданиям, культурным и семейным нормам
Демонстративно-символический	Ориентация на социальный имидж и символическое потребление
Латентно-избегающий	Вытеснение ПФР и снижение вовлечённости
Ситуативно-адаптивный	Зависимость от контекста и внешнего давления
Автоматически-рутинный	Использование привычных схем, отсутствие осознания и устойчивость поведенческой модели

Источник: составлено автором на основе [1-2], [6], [8], [10-13].

опыта, устойчивых установок и ценностей, специфики восприятия альтернатив, а также когнитивной обработки условий ситуации. Исходным элементом выступает субъект, обладающий системой убеждений, ценностных ориентаций и личным экономическим опытом, что формирует направленность восприятия. На этой основе активизируются мотивационные структуры, задающие

рамки ожиданий и оценки значимости последствий. При этом поле доступных альтернатив определяется как объективными экономическими условиями, так и уровнем доверия, финансовой грамотностью и предыдущим опытом предыдущих решений. Когнитивная обработка выражается в субъективной интерпретации рисков, норм и выгод, влияющей на намерение и выбор действия (или



Рис. 2. Ключевые факторы, влияющие на ПФР в психологии экономического поведения личности

бездействия). Завершающим этапом в модели является самовосприятие последствий, в дальнейшем участвующее в закреплении стиля ПФР и рефлексивно возвращается в структуру мышления субъекта. Модель объясняет, как в динамике социально-экономического давления формируется доминирующая стратегия финансового поведения личности.

Тем не менее, психологические механизмы, структурирующие внутреннее пространство выбора, проявляются неравномерно в зависимости от доминирующих личностных черт. Так, параметры индивидуальной предрасположенности к определённым стратегиям ПФР формируют устойчивые личностные профили, оказывающие воздействие на восприятие альтернатив и оценку последствий. Как отмечено в эмпирических исследованиях, на степень ПФР в условиях неопределённости непосредственно влияет склонность к риску, задающая порог допустимых потерь и ожидаемой выгоды [13]. Импульсивность в свою очередь отражается в снижении когнитивного контроля, что приводит к повышенной вероятности иррационального распределения ресурсов [12]. Тревожность задаёт искажения в интерпретации временного горизонта и усиливает субъективную зна-

чимость негативных последствий [14], тогда как рациональность связана с повышенной чувствительностью к логике целей и нормативным ожиданиям [6]. Формирование доминирующего профиля происходит на основе взаимодействия когнитивных, эмоциональных и социальных факторов, что фиксирует траекторию предпочтений вне зависимости от формального экономического расчёта [15]. Разнообразие типов финансового поведения отражает специфику внутренней регуляции и устойчивых стратегий ориентации в ситуации выбора. В целом, можно обобщить типы финансового поведения в рамках ПФР (табл. 3).

Рационально-осознанный тип поведения основывается на оценке последствий и опоре на когнитивные представления о целесообразности. Импульсивно-потребительские действия возникают в условиях снижения произвольного контроля и доминирования эмоционального импульса. Тревожно-избегающий тип характеризуется склонностью субъекта уходить от неопределённых или потенциально стрессогенных решений. В логике конформно-нормативного типа наблюдается ориентация на внешние ожидания и усвоенные образцы поведения. Финансовое поведение с выра-

женным демонстративно-символическим типом формируется под влиянием потребности в статусной самоидентификации. Латентно-избегающий тип выражается в уменьшении вовлечённости и снижении значимости финансовых решений. Наконец, ситуативно-адаптивный тип определяется ситуативной конфигурацией, а автоматически-рутинное поведение предполагает устойчивые поведенческие паттерны ПФР.

В завершении также необходимо обозначить что на ПФР в психологии экономического поведения личности могут влиять не только внутренние факторы, но и внешние (рис. 2).

Визуализированная модель показывает, каким образом социальная макросреда воздействует на ПФР. Конфигурация включает в себя три взаимосвязанных блока — семья и ближайшее окружение, цифровизация экономики, а также индивидуальный опыт и интериоризация норм — каждый из которых отражает конкретный механизм трансляции норм, образов, ожиданий и сценариев поведения. Источником этих блоков выступает социальная макросреда, внутри которой взаимодействуют нормативные предписания, культурные образы, государство как институт власти и права, цифровая среда, СМИ и медиаинформация, а также оценочные дискурсы. Указанные элементы обеспечивают формирование референтных практик, нормативных установок, когнитивных ориентиров и поведенческих реакций, которые впоследствии интернализуются и становятся

частью субъектной когнитивной обработки в процессе ПФР. Данная логика обуславливает включение авторской схемы в общую концептуальную логику модели «субъект–мотивация–альтернативы–когниция–выбор–последствие» как внешнего слоя, обеспечивающего нормативно-ценностную заданность внутренних процессов ПФР.

Заключение

Проведённое исследование позволяет системно осмыслить ПФР в логике психологии экономического поведения личности, включая как внутреннюю структуру субъективного выбора, так и воздействие внешней среды на когнитивные и мотивационные процессы. Теоретическое обоснование авторской модели «субъект–мотивация–альтернативы–когниция–выбор–последствие» позволило зафиксировать последовательность психологических актов, в рамках которых формируется тот или иной поведенческий паттерн, а также определить типологию финансового поведения на основе доминирующих личностных характеристик. Концептуальная взаимосвязь между личностными профилями, установками, механизмами регулирования поведения и социальными условиями расширяет интерпретацию ПФР за пределы нормативной рациональности и подчёркивает значимость культурных, институциональных и медийных источников в формировании устойчивых стратегий финансового поведения.

ЛИТЕРАТУРА

1. Белехова Г.В. Регулирование финансового поведения населения современной России: формирование нормативной среды и воспитание человека // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. — 2020. — Т. 13. — № 3. — С. 111-128.
2. Иваницкий В.П., Александров С.А. Формирование поведенческих финансов как закономерный этап эволюции модели человека в экономике // Экономика региона. — 2017. — Т. 13. — № 3. — С. 658-671.
3. Макар С.В., Ярашева А.В., Марков Д.И. Финансовое поведение как результат взаимодействия людей в социально-экономическом пространстве // Финансы: теория и практика. — 2022. — Т. 26. — № 3. — С. 157-168.
4. Мандель, Б.Р. Экономическая психология: учебное пособие / Б.Р. Мандель. — 2-е изд., стер. — Москва: ФЛИНТА, 2020. — 293 с.
5. Масленников В.В., Ларионов А.В., Гагарина М.А. Факторы формирования типов финансового поведения экономических субъектов // Финансы: теория и практика. — 2022. — Т. 26. — № 2. — С. 88-103.
6. Нестик Т.А. Психологические механизмы экономического оптимизма в условиях кризиса // Проблемы прогнозирования. — 2024. — № 1 (202). — С. 23-34.
7. Никишина Е.Н., Иванов В.В., Маркова О.А. Поведенческие аномалии экономических решений и возможности их преодоления // Мониторинг общественного мнения: экономические и социальные перемены. — 2024. — № 3 (181). — С. 15-41.
8. Управителей А.А. Неоклассические корни поведенческой экономики // Журнал Новой экономической ассоциации. — 2023. — № 1 (58). — С. 110-141.
9. Gnevanov M. et al. Psychological foundations of decision-making in the field of financial activity // Linguistics and Culture Review. — 2021. — Vol. 5. — No. 1. — P. 376-383.
10. Goyal K. et al. The psychological antecedents of personal financial management behavior: a meta-analysis // International Journal of Bank Marketing. — 2022. — Vol. 40. — No. 7. — P. 1413-1451.
11. Goyal K., Kumar S., Xiao J. J. Antecedents and consequences of Personal Financial Management Behavior: a systematic literature review and future research agenda // International journal of bank marketing. — 2021. — Vol. 39. — No. 7. — P. 1166-1207.
12. Greenberg A.E., Hershfield H.E. Financial decision making // Consumer Psychology Review. — 2019. — Vol. 2. — No. 1. — P. 17-29.

13. Hilary G., McLean D. Financial decision making: an overview // Handbook of Financial Decision Making. — 2023. — P. 2-14.
 14. She L. et al. Psychological beliefs and financial well-being among working adults: the mediating role of financial behaviour // International Journal of Social Economics. — 2022. — Vol. 49. — No. 2. — P. 190-209.
 15. Shi W., Ali M., Leong C. M. Dynamics of personal financial management: a bibliometric and systematic review on financial literacy, financial capability and financial behavior // International Journal of Bank Marketing. — 2024. — Vol. 43. — No. 1. — P. 125-165.
-

© Архимандритова Юлиана Андреевна (arkh.work@yandex.ru).

Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»