

УДК 330.88

И. А. Кирсанов

ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»,
Ярославль, e-mail: kirsanov.ivan@rambler.ru

Л. Б. Парфенова

ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»,
Ярославль, e-mail: mila.pparfenova.2020@mail.ru

ПОВЕДЕНЧЕСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ И ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ КАК НЕОБХОДИМЫЙ ЭТАП РАЗВИТИЯ МОДЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЧЕЛОВЕКА

Ключевые слова: модель экономического человека, поведенческая экономическая теория, поведенческие финансы, междисциплинарность, экономическое поведение, экологизация.

Кризисные явления в мировой экономике и новые тренды потребительского поведения не могут быть в полной мере объяснены экономическими теориями, в основе которых лежит модель экономического человека в ее современной трактовке. Поэтому, перед экономическим сообществом стоит задача модернизации, адаптации модели экономического человека под изменившиеся условия. Целью данной работы является представление поведенческой теории как варианта логичного развития модели экономического человека. В статье представлена краткая характеристика современной модели экономического человека, проблемы ее развития, сформулированы три ключевые из них – увеличение объема информации и изменение характера ее получения; персонификация экономики; запрос на эмоции как новый вид экономического блага. Представлена сущность, причины развития и междисциплинарный характер поведенческой теории. Обосновывается ключевая роль поведенческих финансов как направления поведенческой теории с наибольшим потенциалом практического применения. Дана характеристика этапам развития поведенческой теории и современному научному дискурсу в этой сфере. Приведена позиция о невозможности противопоставления неоклассической парадигмы экономического человека и поведенческой теории, т.к. она может выступать как дополнительный инструмент для объяснения ситуаций отклонения от рационального выбора. Приведен пример объяснения с позиции поведенческой теории решений домашних хозяйств в сфере применения экологически чистых источников энергии.

I. A. Kirsanov

P.G. Demidov Yaroslavl State University, Yaroslavl, e-mail: kirsanov.ivan@rambler.ru

L. B. Parfyonova

P.G. Demidov Yaroslavl State University, Yaroslavl, e-mail: mila.pparfenova.2020@mail.ru

BEHAVIORAL ECONOMICS AND BEHAVIORAL FINANCE AS A NECESSARY STAGE IN THE DEVELOPMENT OF THE HOMO ECONOMICUS MODEL

Keywords: homo economicus model, behavioral economics, behavioral finance, interdisciplinarity, economic behavior, greening.

Crises in the world economically occur more often. New trends in consumer behavior are emerging. It's cannot be fully explained by economic theories, which are based on the homo economicus model in its modern interpretation. Therefore, an urgent task for the scientific community is the modernization and adaptation of the homo economicus model to the changed conditions. The main idea of the article is presenting the behavioral theory as a continuation of the homo economicus model. The article presents a brief description of the modern homo economicus model, the problems of its development. We formulated three key problems, which are: an increase of information and ways of it obtaining; personification of the economy; the formation of emotions as a new economic good. Much attention is given to presenting of the essence, causes of development and interdisciplinary nature of the behavioral theory. It is spoken in detail about the key role of behavioral finance as a direction of behavioral theory with the greatest potential for practical application. Further authors report stages of behavioral theory developing and modern scientific discourse in this area. Authors state that it is impossible to oppose the neoclassical paradigm of economic man and behavioral theory. It can act as an additional toolkit for explaining situations of deviation from rational choice. In conclusion authors write about an example of explanation from the standpoint of the behavioral theory of household decisions in the field of application of environmentally friendly energy sources.

Введение

Процессы в современном обществе и мировой экономике с каждым годом становятся все более многогранными и сложными. Экономические исследования требуют применения междисциплинарного подхода, учета личностных особенностей и тесных взаимосвязей экономических субъектов, макроэкономических факторов и общих трендов развития общества. Ярko продемонстрировали необходимость комплексного экономического анализа переломные события, начавшиеся с ипотечного кризиса 2007 года и последовавший за ним международный финансовый кризис 2008 года. А за этим последовали долговой кризис в Европе 2011 года, падение цен на нефть в 2014 году, падение рынка ценных бумаг в Китае 2015 году, пузырь криптовалют 2017-2018 годов, кризис, вызванный распространением коронавирусной инфекции и нефтяной кризис марта 2020 года. Эти события укрепили уверенность научного сообщества в необходимости разработки новых подходов к изучению экономической действительности.

Еще большими вызовами для экономической науки является современные тренды потребительского поведения, такие как экологизация, эстетизация, изменение эмоционального фундамента потребительского выбора, развивающаяся экономика благотворительности и вновь выходящие на первый план нравственные основы экономической деятельности [12].

Все эти экономические, социальные потрясения и тренды не поддаются прогнозированию, а главное, их почти невозможно формализовать и описать с точки зрения существующих экономических моделей.

Например, ярко выраженное в последние годы желание домашних хозяйств потреблять экологически чистые продукты, использовать возобновляемые источники энергии и всячески способствовать сохранению и восстановлению окружающей среды не может быть объяснено в рамках рациональных экономических мотивов, т.к. такое поведение будет более затратным относительно традиционной модели и не в полной мере

удовлетворяет базовые потребности. Во многом, это поведение эмоциональное, продиктовано внутренними нравственными мотивами людей и желанием удовлетворять более высокие, сложные потребности.

В подобных условиях особенно остро встает вопрос модернизации и адаптации существующих экономических моделей под современные вызовы. Но для этого необходима корректировка фундаментальной модели, которая лежит в основе почти всех экономических теорий – модели экономического человека [6, с. 139].

Цель исследования

Целью данной работы является представление поведенческой теории как варианта логичного развития модели экономического человека.

Материал и методы исследования

Основой для исследования выступили теоретические статьи отечественных авторов, касающиеся вопросов: определения модели экономического человека, проблем ее развития; сущности, этапов развития и междисциплинарности поведенческой теории; дискуссии относительно синтеза неоклассической модели экономического человека и поведенческой теории. На основе этого проведен логический анализ материала и представлены выводы относительно значения поведенческих финансов в современных исследованиях; роли поведенческой теории как дополняющего элемента модели экономического человека в случаях отклонения от рациональной модели поведения. Описанные положения проиллюстрированы примером выбора домашними хозяйствами экологически чистой энергетики.

Результаты исследования и их обсуждение

Дадим характеристику существующим положениям модели экономического человека (рис. 1).

Функционируя в условиях ограниченных финансовых и материальных ресурсов, а также неопределенности и риска экономический человек вынужден делать выбор, который опреде-

ляется его предпочтениями и ограничениями. Предпочтения экономического человека, его объективные потребности и желания индивида, являются всеохватывающими и непротиворечивыми. Главные ограничения определяются величиной личного дохода субъекта и текущими рыночными ценами на отдельные блага и услуги.

Ученые выделяют следующие проблемы в развитии модели экономического человека.

Так, Курушина Е.В. через представление классификации моделей экономического человека обосновывает вывод о необходимости перехода к междисциплинарным исследованиям, а также использованию персонифицированных моделей [4, с. 181-183].

Аброськина Ю.Н. указывает на явную деструктивность модели экономического человека А. Смита и Д.М. Кейн-

са в силу их ориентации на сверхрациональное потребительское поведение. Автор обращает внимание на то, что данные модели и их реализация в рамках современной рыночной экономики не оставляют места нравственному и моральному началу экономической деятельности людей, их профессиональному саморазвитию [1, с. 12-13].

Астафьева Н.С., Хафиятуллина Э.Р., Семёнова С.А. выделяют особую роль СМИ в современном обществе потребления. Авторы раскрывают направления воздействия СМИ на изменение рациональности в поведение людей [2, с. 78].

Наумов С.В. обосновывает проблему смены и определения субъекта экономической деятельности в условиях мощного информационного воздействия. Автор проводит глубокий анализ генезиса модели экономического человека и ее современной интерпретации.

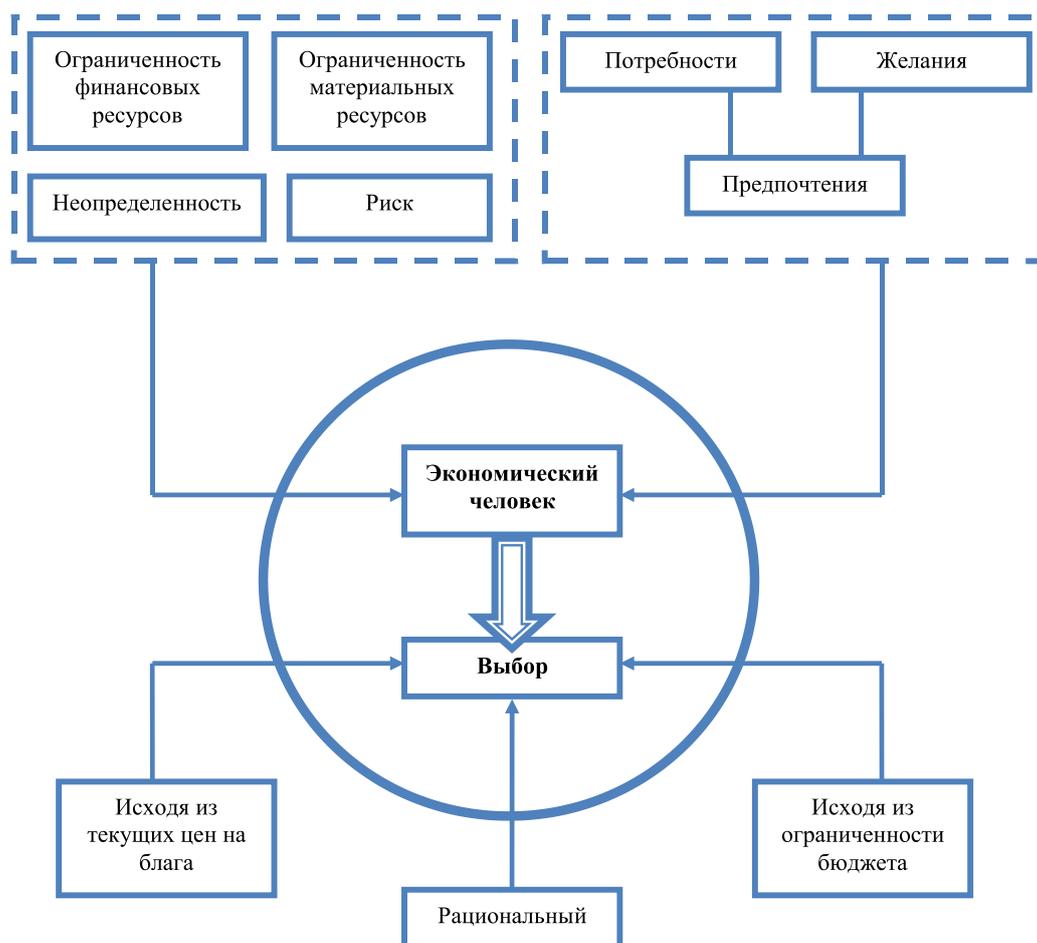


Рис. 1. Современная концепция экономического человека

Он формулирует и обосновывает следующую гипотезу: «современное поведение человека экономического, во-первых, определяется изменениями самого общества и не может сводиться к набору выделенных выше условий экономической рациональности как проявления его свободы (выбора и др.); во-вторых, сами условия такой свободы не существуют как нечто данное, выступающее как неизменное свойство рыночной системы, но производятся (создаются) в современном обществе, предопределяя действия и решения индивидов в заранее обозначенных направлениях.». Кроме этого, ученый отмечает, что «человек экономический ... изменяется вместе с изменением содержания и сложности общества.». Решение проблемы определения современного экономического человека автор видит в пересечении социального, общественного, культурного начала [6, с. 145].

Данте А. Урбина и Альберто Руис-Вильяверде критикуют все этапы развития модели экономического человека с позиции пяти различных подходов – поведенческой, институциональной, политической, экологической экономики и экономической антропологии. В заключительной части исследования авторы признают, что современная модель экономического человека по-прежнему остается одним из фундаментальных столпов неоклассической парадигмы в экономике, и, несмотря на явные недостатки, научному сообществу пока не удастся преодолеть эту парадигму [13, с. 65-71].

Все отмеченные выше авторы тем или иным образом говорят о проблемных аспектах, связанных с искажением рационального поведения людей под действием различных факторов и о необходимости учета индивидуальных особенностей человека.

По нашему мнению, можно выделить следующие проблемные аспекты, с которыми не в полной мере может справиться современная модель экономического человека:

1. Увеличение объема информации и изменение характера ее получения. Современный человек живет под постоянным информационным давлением, которое создается как обилием источ-

ник, так и средств донесения. И часто, просто физически невозможно анализировать весь поток данных. А ключевым условием принятия рационального решения является возможность оценки и верного восприятия всех имеющейся информации.

2. Персонификация экономики. Можно с уверенностью говорить о том, что тренд на массовое производство и стандартизацию потребительских товаров прекращается, уступая место обратному процессу – персонификации товаров. Люди все больше хотят потреблять уникальные товары и услуги, выделяться на общем фоне, подчеркивая собственную индивидуальность. Такая модель потребления не может оцениваться в координатах «рациональности-иррациональности», т.к. в ее основе лежат эмоции.

3. Запрос на новый вид экономического блага – эмоции. Уже сейчас с некоторой долей уверенности можно говорить о том, что следующий технологический уклад мировой экономики будет связан не с материальными, а эмоциональными экономическими благами.

Приведенные выше проблемные аспекты отражают ситуации, в которых хозяйствующие субъекты периодически или на систематической основе могут отклоняться от рациональной модели поведения под действием разнообразных факторов. Поэтому, ученые начали поиск новых подходов к изучению поведения хозяйствующих субъектов. Одним из таких подходов стала поведенческая экономическая теория, основы которой были сформулированы А. Тверски и Д. Канеманом в 70-ые годы прошлого века.

Можно выделить следующие причины развития поведенческой теории (рис. 2).

Манахова И.В. дает следующие определение поведенческой экономической теории: «поведенческая экономика (Behavioral Economics) – это область экономики, которая изучает влияние социальных, когнитивных и эмоциональных факторов на принятие экономических решений отдельными лицами и учреждениями и последствия этого влияния на рыночные переменные (цены, прибыль, размещение ресурсов)» [5, с. 15].



Рис. 2. Причины развитие поведенческой экономической теории



Рис. 3. Взаимосвязь поведенческой экономической теории с другими науками

Основной отличительной чертой поведенческой теории является междисциплинарный характер, при котором поведение хозяйствующих субъектов рассматривается не только с экономической точки зрения, а в совокупности подходов и других наук.

Взаимосвязь поведенческой экономической теории с другими науками показана на рисунке 3.

Данные рисунка 3 показывают, что поведенческие теории тесно связаны с иными науками, это объясняется тем, что хозяйствующие субъекты при-

нимают экономические решения под влиянием сложившихся стереотипов, предубеждений, отклонений в анализе информации и самых обыкновенных эмоций. А они, в свою очередь, не могут быть объяснены экономикой. По нашему мнению, главным преимуществом поведенческой теории является то, что она позволяет выявить данные нарушения в рациональном поведении, систематизировать их и анализировать источники возникновения отклонений.

Особая роль в поведенческой теории занимают поведенческие финансы.

Современная рыночная экономика базируется на многообразии финансовых отношений, которые тесно связывают все хозяйствующие субъекты. Поэтому, первые исследования в сфере поведенческой экономики касались именно финансовых отношений, а именно: поведение инвесторов на рынке ценных бумаг, корпоративное управление, частые инвестиции и пенсионные накопления. И только позже ученые начали уделять внимание психологическим аспектам, мотивам поведения людей и вопросам рациональности этого поведения под действием различных факторов.

На данном моменте развития поведенческие финансы включают в себя три крупных раздела: корпоративные, государственные поведенческие финансы и поведенческие финансы домашних хозяйств. При комплексном изучении всех трех разделом, в рамках финансовой системы страны, возможно моделировать последствия экономических решений с учетом поведенческих особенностей. Результаты подобных исследований могут быть крайне востребованы в сфере государственного управления. Так, Центральный Банк Российской Федерации с 2017 года проводит глубокие исследования инфляционных настроений населения. Целью этих исследований является не просто выделение трендов и прогнозирование, а выявление возможных причин изменения настроений и негативных последствий от коллективного иррационального поведения.

Применение подходов поведенческих финансов на микроуровне тоже может дать отличные результаты. Рассмотрим финансовые отношения домашних хозяйств с другими элементами финансовой системы и возникающие при этом поведенческие аспекты (таблица).

Финансовые отношения домашних хозяйств с элементами финансовой системы и проявления поведенческих финансов

№ п/п	Элемент финансовой системы	Характер взаимоотношений	Поведенческие аспекты
Государственные финансы			
1	Федеральный бюджет и внебюджетные фонды	Домашние хозяйства уплачивают налоги, взносы, пошлины, а обратным потоком получают социальные блага, трансферты, пенсии, выплаты.	– отказ от уплаты налогов, уход в теневой сектор экономики; – попытка получить большее количество трансфертов законными или нет способами; В данных отношениях проявляются внутреннее противоречие между суммами, уплачиваемыми каждым домашним хозяйством в бюджет и социальными благами, которые и получают или же надеются получить.
2	Коммерческие банки и микрофинансовые организации	Домашние хозяйства размещают временно свободные средства на депозитных счетах; берут займы.	– излишняя уверенность в своей платежеспособности, переоценка возможностей возврата кредита; – временное дисконтирование основной суммы долга и процентов; – консерватизм в плане изменения условий депозита и выбора иных банковских продуктов.

Окончание таблицы			
№ п/п	Элемент финансовой системы	Характер взаимоотношений	Поведенческие аспекты
Государственные финансы			
3	Рынок ценных бумаг	Домашние хозяйства инвестируют средства с целью получения дохода.	– какие активы выбрать для инвестирования в зависимости от степени риска; – какую выстраивать модель инвестиционного поведения; – следовать эффекту толпы или же принимать решения в противоположном направлении.
4	Страховые компании	Домашние хозяйства тратят средства на защиту своей жизни и имущества от различных видов рисков.	– хозяйствующие субъекты склонны переоценивать риски, наступление которых маловероятно и низко оценивать наступление высоковероятных рисков.
5	Коммерческие организации	Домашние хозяйства предлагают компания свои трудовые ресурсы, а взамен получают вознаграждение в виде заработной платы. Кроме этого, домашние хозяйства приобретают товары, услуги и некоторой степени определяют тренды сферы производства потребительских товаров.	– наиболее яркие поведенческие отклонения проявляются в сфере организации трудовых коллективов, профсоюзов и иных подобных объединений; – в современной цифровой, рыночной экономике домашние хозяйства склонны крайне быстро менять свои предпочтения.

Разумовская Е.А. обобщила типы финансовых решений домашних хозяйств: 1. решения о потреблении и сбережении денежных средств; 2. решения об инвестировании; 3. решения о финансировании; 4. решения, связанные с управлением рисками. И решения в рамках каждого из данных типов могут подвергаться поведенческому искажению, а значит, могут быть объяснены в рамках поведенческих финансов [7, с. 48].

Таким образом, можно утверждать, что поведенческие финансы в рамках рыночной экономики имеет значительный потенциал применения. А развитая статистическая база финансовой информации позволяет не только проводить теоретические исследования, но и создавать реальные инструменты воздействия на экономику с учетом поведенческих особенностей.

Свое развитие поведенческая теория получила сравнительно недавно: первые эмпирические исследования появились в начале 1980-х гг., а первые теоретические работы, делающие попытку объяснить их, – лишь к середине 1990-х гг. Началом развития теории считается «Теория перспектив: анализ принятия решения в условиях риска», авторами которой являются Дэниэл Канеман и Амос Твер-

ски (1979 г.). Рассмотрим более подробно этапы развития теории поведенческих финансов (рис. 4).

На современном этапе развития поведенческой теории в зарубежных источниках можно часто встретить идею о том, что положения поведенческой экономической теории противоположны и даже больше – «бросают вызов» устоявшимся существующей модели экономического человека [9, с. 176-179].

Мы считаем, что это слишком радикальная позиция, которая имеет мало общего с современным уровнем развития исследований в поведенческой сфере. Большая часть экспериментов, проводившихся в последние годы западными учеными строились следующим образом: 1) создавалась модель рационального поведения людей с учетом различных вариантов; 2) людям, участвовавшим в экспериментах, предлагалось принять решения в различных условиях; 3) проводился анализ всех возможных ситуаций отклонения поведения от рациональной модели, формулировался вывод о существовании поведенческого эффекта. Тем самым, сама методология проведения исследований строилась на современной модели экономического человека [10, с. 285-286; 11, с. 893-898].

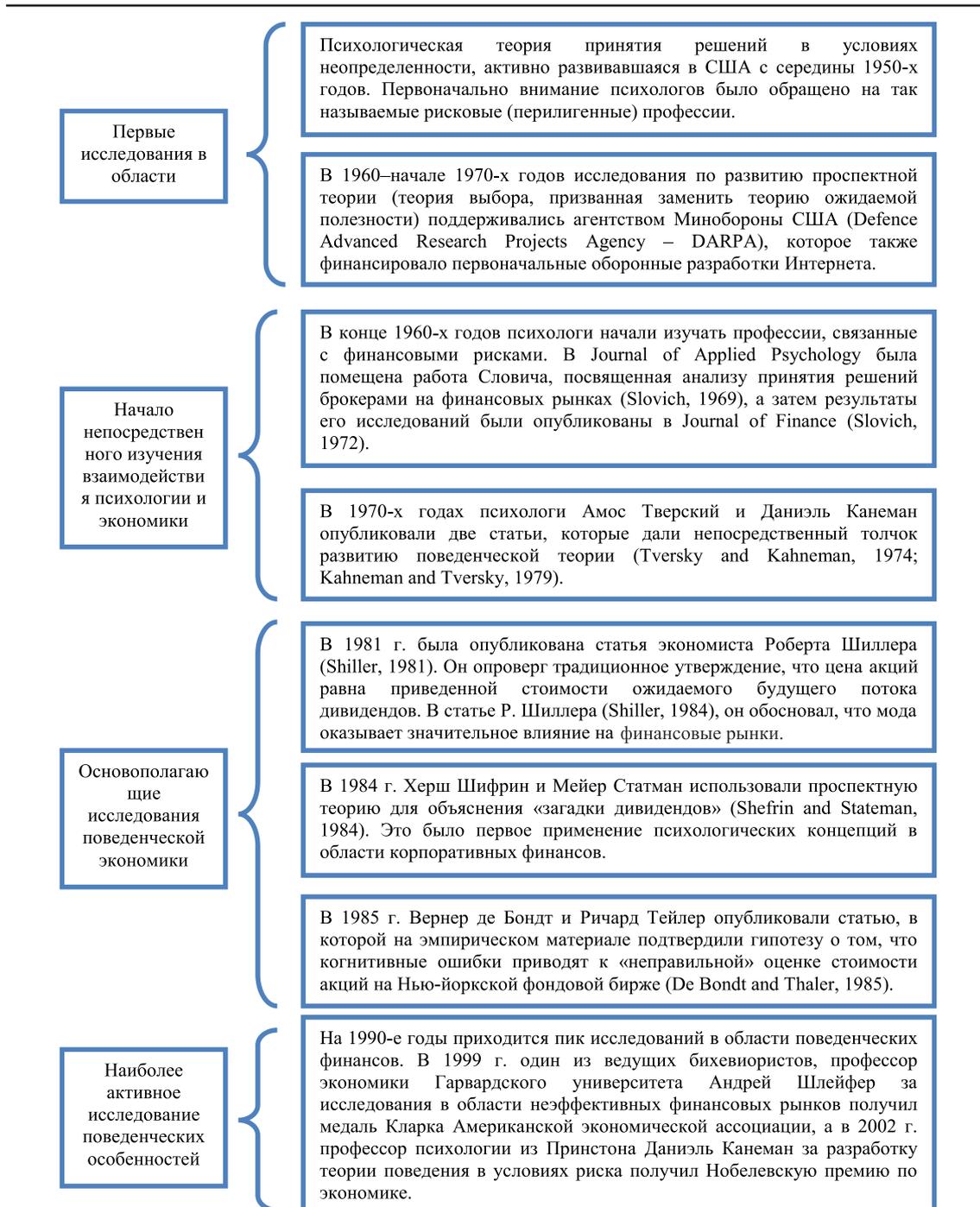


Рис. 4. Этапы развития теории поведенческих финансов

Поэтому, мы уверены, что поведенческая теория не заменяет положения экономического человека, а лишь является дополнительным набором методов изучения поведения хозяйствующих субъектов.

Отечественные ученые тоже затрагивают в своих исследованиях вопросы

синтеза поведенческой и неоклассической теории.

Так, Иваницкий В.П. и Александров С.А. делают акцент на вопросах рациональности в различных авторских моделях экономического человека. Они отмечают, что в научной среде не выработано единого подхода к определению

степени рациональности экономического поведения хозяйствующего субъекта. Однако авторы отмечают, что неоклассическая парадигма обладает собственным значительным потенциалом адаптации и поведенческая теория может выступать как набор вспомогательных теорий, с помощью которых достижима большая степень достоверности [3].

Русаков В.М. проводит исследование в схожем направлении, связанном с оценкой степени рациональности. Однако, автор отмечает, что поведенческая теория выступает как вариант объяснения выхода за границы формализованных математических моделей в рамках классической теории [8, с. 144].

По нашему мнению, позиция отечественных ученых лучше отражает логику эволюционного развития экономических течений, т.к. представляет поведенческий подход как набор вспомогательных теорий, который можно применять для реализации более фундаментального исследования.

В завершающей части статьи, вернемся к примеру с трендом на экологизацию потребительского поведения и постараемся показать возможности поведенческой теории в части объяснение подобных, сложных явлений.

Например, установки для выработки «чистой» ветряной или солнечной энергии для частотного дома имеют срок окупаемости, превышающий 10 лет. Тем не менее, многие домашние хозяйства в европейских странах активно переходят на альтернативные источники генерации энергии. Безусловно, этому процессу способствуют значительные объемы субсидий со стороны государственных структур, но большую часть затрат все равно несут сами домашние хозяйства. В рамках поведенческой те-

ории это можно объяснить сочетанием нескольких эффектов.

Во-первых, это на подобные решение влияет неравномерное восприятие потерь и прибыли во времени. Домашние хозяйства воспринимают субсидии и льготные условия на приобретение оборудования как положительное событие для семейного бюджета, не учитывая дальнейшую стоимость эксплуатации и полный срок окупаемости оборудования.

Во-вторых, начинает влиять эффект социального сравнения и следования общественным нормам. Домашние хозяйства видят, как их соседи и знакомые приобретают солнечные батареи или ветряки и не хотят от них отставать.

В-третьих, мы считаем, что ключевой становится внутренняя (моральная) мотивация, а не внешняя (материальная). Домашние хозяйства понимают, что необходимо решать экологические проблемы мира, они понимают свои возможности в этом процессе и готовы быть его частью вне зависимости от затрат.

Выводы

Приведенные в статье данные показывают важную роль поведенческой теории в преодолении современных проблем модели экономического человека. При этом, поведенческая теория не противопоставляется существующей парадигме, а лишь дополняет ее, позволяя исследовать сложные ситуации отклонения от рационального поведения благодаря междисциплинарной природе. По нашему мнению, наибольшим потенциалом обладает раздел поведенческих финансов. Исследования в этой сфере могут быть эффективно применены для целей государственного управления.

Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта № 19-310-90055.

Библиографический список

1. Аброськина Ю.Н. Развитие концепции экономического человека // Вестник образовательного консорциума среднерусский университет. серия: экономика и управление. 2016. № 7. С. 12-13.
2. Астафьева Н. С., Хафиятуллина Э. Р., Семёнова С. А. Влияние современного общества потребления на экономическое поведение человека // Наука XXI века: актуальные направления развития. 2016. № 2-1. С. 77-78.

3. Иваницкий В. П., Александров С. А. Формирование поведенческих финансов как закономерный этап эволюции модели человека в экономике // Экономика региона. 2017. № 3. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-povedencheskih-finansov-kak-zakonomernyy-etap-evolyutsii-modeli-cheloveka-v-ekonomike> (дата обращения: 16.08.2020).
4. Курушина Е.В. Модели человека в экономической теории и экономических исследованиях // Фундаментальные исследования. 2016. № 4-1. С. 181-185.
5. Манахова И.В. Поведенческая экономика: учеб. пособие для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» / И.В. Манахова. Саратов: Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2017. 120 с.
6. Наумов С.В. Потенциал и перспективы понятия «экономический человек» в развитии современной экономической теории // Вопросы политической экономии. 2018. № 3. С. 139-150.
7. Разумовская Е.А. Влияние факторов неопределённости на эффективность принятия финансовых решений домохозяйствами // Наука и экономика. 2011. № 4(8). С. 47-53.
8. Русаков В.М. Поведенческие финансы и неоклассическая экономическая теория. Основные различия и точки соприкосновения // Путеводитель предпринимателя. 2018. № 38. С. 135-145.
9. Alkan Isıl A Challenge to Homo Economicus: Behavioral Economics. Examining the Relationship Between Economics and Philosophy. 2020. P. 176-195.
10. Biswas D. The effects of option framing on consumer choices: Making decisions in rational vs. experiential processing modes. Journal of Consumer Behaviour. 2009. no. 8. P. 284-299.
11. Chartrand T.L., Bargh J.A. The chameleon effect: The perception-behavior link and social interaction. Journal of Personality and Social Psychology. 1999. no. 76(6). P. 893-910.
12. Fireman K. Behavioural economics challenges traditional view of «homo economicus» // The London School of Economics and Political Science [Электронный ресурс]. URL: <https://blogs.lse.ac.uk/businessreview/2016/05/24/behavioural-economics-challenges-traditional-view-of-homo-economicus/> (дата обращения: 18.08.2020).
13. Urbina D.A., Ruiz-Villaverde A. A Critical Review of Homo Economicus from Five Approaches. The American Journal of Economic and Sociology. 2019. no. 78. P. 63-93.