

Эконометрический анализ факторов финансового поведения российских домохозяйств

Панкова С.В.

Студентка 4 курса

*Сибирский университет потребительской кооперации, экономический факультет,
Новосибирск, Россия
p.s.sib@mail.ru*

В последние годы во многих странах, в том числе и в нашей стране, жить в кредит стало модно и общедоступно. Процесс принятия решения конкретным потребителем о том, стоит ли брать кредит, все больше интересует исследователей, как с теоретической точки зрения, так и с прикладной. Актуальность исследования обусловлена значительным влиянием кредитования физических лиц на макроэкономические показатели. К примеру, одним из факторов, спровоцировавших глобальный финансовый кризис, зачастую называют потребительское кредитование.

В литературе о потребительском финансовом поведении выделяют множество факторов, влияющих на принятие финансового решения. Кроме ключевых экономических факторов на решение о получении кредита, оказывают влияние такие субъективные факторы как социальные и демографические. Многие исследователи признают, что изучение этих факторов поможет лучше понять и предсказать финансовое поведение и потребительский выбор.

При оценке влияния факторов в зарубежных исследованиях внимание уделяется в основном доходу, а в данной работе мы рассмотрим влияние индивидуальных характеристик, таких как пол, возраст, место проживания, семейное положение, наличие детей, образование, количество членов семьи и т.д. Под воздействием данных факторов в сознании индивида формируется решение о целесообразности получения кредита. Степень влияния этих факторов неодинакова. Оценить индивидуальную значимость каждого фактора можно только с помощью эконометрических методов.

Изучение финансового поведения индивидов и домохозяйств проведено нами на основе данных Российского мониторинга экономического положения и здоровья населения (РМЭЗ)¹. Данные мониторинга позволяют получить репрезентативные оценки по всему населению России.

Детерминанты потребительского выбора оценивались нами с помощью логит-модели. Логит-модель представляет собой уравнение регрессии, в которой зависимая переменная принимает только два значения: 0 или 1. В связи с нарушением базовых предпосылок традиционного в регрессионном анализе метода наименьших квадратов (МНК) параметры модели оцениваются с помощью метода максимального правдоподобия (ММП).

$$P(y=1) = \beta_0 + \beta_1 \text{gend} + \beta_2 \text{age} + \beta_3 \text{age}^2 + \beta_4 \text{urb} + \beta_5 \ln(\text{inc}) + \beta_6 \text{job} + \beta_7 \text{leg} + \beta_8 \text{mar} + \beta_9 \text{cld} + \beta_{10} \text{sjob} + \beta_{11} \text{fam} + \beta_{12} \text{educ} + u,$$

где *gend* – пол (1 – мужской, 0 – женский), *age* – возраст, *urb* – место проживания (1 – город, 0 – село), *inc* – денежный доход, *job* – наличие постоянной работы (1 – есть, 0 – нет), *leg* – официальное трудоустройство (1 – есть, 0 – нет), *mar* – семейное положение (1 – в официальном браке, 0 – другое), *cld* – наличие детей (1 – есть, 0 – нет), *sjob* – наличие второй работы (1 – есть, 0 – нет), *fam* – количество членов семьи, *educ* – число

¹ «Российский мониторинг экономического положения и здоровья населения НИУ-ВШЭ (RLMS-HSE)», проводимый Национальным исследовательским университетом – Высшей школой экономики и ЗАО «Демоскоп» при участии Центра народонаселения Университета Северной Каролины в Чапел Хилле и Института социологии РАН. (Сайты обследования RLMS-HSE: <http://www.cpc.unc.edu/projects/rlms> и <http://www.hse.ru/rlms>)».

лет обучения, u – случайная ошибка, отражающая влияние неучтенных факторов на зависимую переменную.

В качестве зависимой переменной был использован ответ на вопрос, собирается ли респондент взять кредит в ближайшее время. В результате анализа выявлено, что вероятность того, что индивид возьмет кредит, выше для городских жителей, имеющих работу и детей, наличие второй работы также способствует более высокой вероятности намерения взять кредит. Продолжительность обучения также оказывает влияние на принятие решения индивидом, все остальные факторы оказались статистически незначимыми на уровне значимости 10%, к нашему удивлению величина дохода не оказывает существенного влияния на потребность в кредите. Таким образом, в данной работе были выявлены основные факторы, определяющие финансовое поведение жителей России в кредитной сфере. Среди таких факторов оказались занятость, демографические характеристики и образование.

Литература

1. Biza-Khupe S. The significance of demographic factors on key-indicator variables of consumer credit decisions // Far East Journal of Psychology and Business. 2011, Vol No 2 May 2011. Pp. 15–25.
2. Cosma S. and F. Pattarin. Attitudes, personality factors and household debt decisions: A study of consumer credit // CEFIN Working Papers, February 2012, No 31.
3. Kennedy P. A guide to econometrics. 6th ed. Blackwell Publishing, 2011.