

Бабабекова **Гулчехра**
Бахтияровна **старший**
преподаватель - **кафедры**
"Экономика", **Ташкентский**
Университет прикладных наук
(UTAS)

РАЗВИТИЯ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ФИНАНСОВ: КЛЮЧ К ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И БЛАГОПОЛУЧИЮ

Аннотация: *Статья посвящена к развитие поведенческих финансов хозяйствующих субъектов является одной из ключевых задач в современном мире. В данной статье рассматриваются основные аспекты поведенческих финансов. В статье описаны различные теоретические подходы, представленные в работах исследователей о сущности и цели поведенческих финансов. Затронуты вопросы принятия финансовых решений, возможного поведения хозяйствующих субъектов и внешнего и внутреннего влияния разных факторов в процессе принятия этих финансово-экономических решений в различных сферах производства.*

Ключевые слова: *финансы, экономика, рациональное поведение, нерациональное поведение, финансовый менеджмент, информация, решение, риск, финансовые инструменты*

Bababekova **Gulchekhra**
Bakhtiyarovna - Senior Lecturer -
Department of "Economics,"
Tashkent University of Applied
Sciences (UTAS)

DEVELOPMENT OF BEHAVIORAL FINANCE: A KEY TO FINANCIAL STABILITY AND WELL-BEING

Abstract: *This article is devoted to the development of behavioral finance among economic entities, which is one of the key tasks in the modern world. It examines the main aspects of behavioral finance, highlighting various theoretical approaches presented in the works of researchers on the essence and purpose of behavioral finance. The article addresses issues related to financial decision-making, the possible behavior of economic entities, and the external and internal factors influencing these financial and economic decisions across different production sectors.*

Keywords: *finance, economics, rational behavior, irrational behavior, financial management, information, decision, risk, financial instruments.*

Bababekova Gulchehra
Baxtiyarovna. - Toshkent Amaliy
fanlar universiteti (UTAS)
“Iqtisodiyot” kafedrasida katta
o'qituvchisi

XULQ-ATVOR MOLIYASINING RIVOJLANISH: MOLIYAVIY BAQARARLIK VA FAROVONLIK KALITIDIR

Annotatsiya: Maqola zamonaviy dunyoda asosiy vazifalardan biri bo'lgan tadbirkorlik sub'ektlarining xulq-atvori moliyasini rivojlantirishga bag'ishlangan. Ushbu maqolada xatti-harakatlar moliyasining asosiy jihatlari muhokama qilinadi. Maqolada xulq-atvor moliyasining mohiyati va maqsadi bo'yicha tadqiqotchilarning ishlarida keltirilgan turli xil nazariy yondashuvlar tasvirlangan. Moliyaviy qarorlarni qabul qilish masalalari, xo'jalik yurituvchi sub'ektlarning mumkin bo'lgan xatti-harakatlari va ushbu moliyaviy-iqtisodiy qarorlarni qabul qilish jarayonida turli omillarning tashqi va ichki ta'siri ishlab chiqarishning turli sohalarida ko'rib chiqiladi.

Kalit so'zlar: *moliya, iqtisod, oqilona xulq-atvor, irratsional xatti-harakatlar, moliyaviy boshqaruv, axborot, qaror, risk, moliyaviy vositalar*

Финансовая грамотность и правильное, целенаправленное финансовое поведение имеет решающее значение для устойчивого благополучия в различных этапах использования финансовых ресурсов как в семье, организации и в целом экономического развития и благополучия общества. В свете быстро меняющейся и широкого спектра использования финансовых средств финансовой среды, важно постоянно совершенствовать развитие финансовой грамотности как среди молодого поколения, так и среди взрослого населения. Это требует комплексного подхода, который включает образовательные программы, социальные и государственные инициативы, а также доступ к финансовым услугам и продуктам.

В настоящее время современных литературных и научных статьях сталкиваемся с термином поведенческие финансы и изучаются научные подходы финансового поведения и поведенческих финансов. В научных статьях и литературных работах много интересных подходов к изучению данного актуального понятия.

Многие ученые с теоретической точки зрения финансовое поведение рассматривают как один из видов экономического поведения. При этом финансовое поведение является предметом изучения различных общественных наук, в частности экономической теории, социологии, психологии. Нужно особо отметить, что, современных условиях финансовое и экономического развития финансовое поведение стало как основной и

составляющей частью финансового, социального экономического поведения хозяйствующего субъекта, а также, неотъемлемым элементом развития современного человека.

По мнению авторов статьи «Поведенческие финансы — новое направление финансового менеджмента. История возникновения и развития» Т.В. Ващенко, Е.В. Лисицына «В течение последующих лет большое количество ученых — специалистов в области финансовой науки, сталкиваясь с невозможностью объяснения многих явлений на финансовых рынках в рамках классических теорий, начали изучать взаимосвязь между психологией и проблемами рыночного поведения инвесторов.

Основным достижением поведенческих финансов можно назвать осознание того факта, что в области финансов, как и во всех остальных областях своей деятельности, люди принимают решения и действуют под влиянием сложившихся стереотипов, иллюзий восприятия, предвзятых мнений, ошибок в анализе информации и самых обыкновенных эмоций.» [1]

Авторы статьи «Финансовое поведение и поведенческие финансы: различия и сходства» Е. П. Данилова, М. А. Муйдинов «финансовое поведения ...представляет собой любое человеческое поведение, которое формируется в процессе управления деньгами и включает в себя разные виды финансовой активности: кредитно-заемное, инвестиционное, страховое и сберегательное поведение. Исходя из результатов анализа теоретических аспектов финансового поведения, можно графически представить концепцию финансового поведения[2].

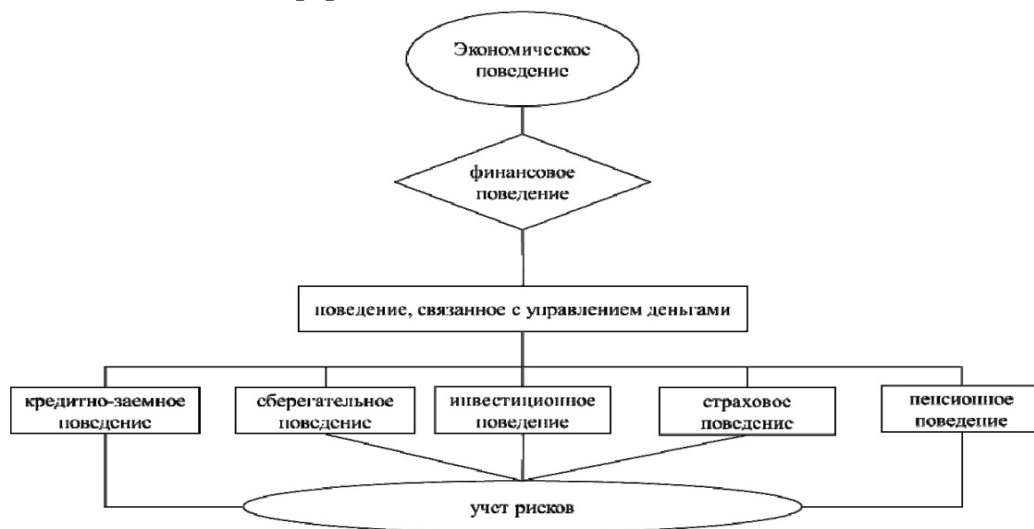


Рисунок 1. Концепция финансового поведения [2].

[Ревекка Картер](#) и Серхио Коста считают что, поведенческие финансы — это область исследований, в которой изучается, как психологические факторы могут влиять на результаты рынка. Поведенческие финансы помогают лучше понять клиентов из разных секторов [3].

По мнению Шефрин «поведенческие финансы - это исследование того, как психология влияет на принятие финансовых решений и финансовые рынки» [4]

Свел утверждает, что «поведенческие финансы - это изучение влияние психологии на поведение финансовых практикующих и последующее влияние на рынки» [5]

Канеман определил поведенческие финансы как «науку о том, как психология влияет на финансовый рынок» [6]

Поведенческие финансы — это область научных знаний, которая изучает влияние эмоций, когнитивных предубеждений и социальных факторов на принятие финансовых решений[7].

Эта точка зрения подчеркивает, что на людей влияют психологические факторы, такие как когнитивные искажения при принятии решений, а не рациональность и максимизация благосостояния.

В настоящее время проявление поведенческих финансов имеет активное развитие. Экономисты и специалисты во всем мире разрабатывают методологические и практические подходы, которые помогут им понять природу поведения участников финансовых отношений по всем траекториям, диапазонам и на основе этого принимать наиболее эффективные финансовые и инвестиционные решения с учетом финансовых рисков. При этом поведенческие финансы имеют междисциплинарное методологическое обоснование, которые взаимосвязаны между собой которые применяют различные инструменты в разработке и принятия целенаправленных финансовых решений для повышения макроэкономических показателей, который может прогнозировать поведения человека и хозяйствующего субъекта в рамках различных финансовых моделей и проектов с высокой вероятностью и финансового риска.

Каждому участнику финансовых отношений необходимо быть подготовленным к тому, что его восприятие, решения могут, и будут проявлять значительное влияние на принятие финансовых решений. Нужно быть готовым для определения такого влияния и его рациональной оценки для принятия оптимального целенаправленного решения. Поведенческие финансы являются одной из важнейших и особых сфер для прогнозирования и анализа финансовых экономических проявлений. Для того чтобы предотвратить возникновение отрицательных финансовых результатов или ограничить их негативные последствия в будущем необходимо использовать теории, практические навыки, выводы и методы разработанные в данной области для рациональной оценки ситуации на финансовых экономических процессах.

Проанализировав все вышеизложенные мнения ученых и специалистов можно сделать вывод о том что определение поведенческих финансов следующим образом: это многогранное действие человека, финансового менеджера, финансиста и других участников финансовых отношений и финансово-экономических процессов, которые тесно пересекается с такими науками как финансы, банки, финансовые рынки, психология и другие науки, в результате которого человек, хозяйствующий субъект принимает финансовое решение исходя из соответствующих факторов, таких как

интуиция, приверженность бренду, психологическое состояние объекта на момент принятия решения и т.д.

Нужно отметить что, изучение поведенческих аспектов позволяет разработать стратегии управления рисками. Например, ударение на проявление финансовых рисков в различных этапах финансовых отношений или автоматизация сбережений может помочь избежать эмоциональных решений в трудные времена и обеспечить финансовую устойчивость. Понимание того, как эмоции могут воздействовать на принятие решений, позволяет разработать более эффективные подходы к инвестициям и стратегическому прогнозированию.

Финансовая устойчивость не ограничивается только материальным достатком. Понимание поведенческих аспектов помогает создавать гармоничную связь между финансами и эмоциональным благополучием. Инвестирование во что-то, в чем есть уверенность и интерес, может не только увеличить финансовую устойчивость, но и повысить общее качество жизни.

Развитие поведенческих финансов играет ключевую роль в достижении финансовой устойчивости и благополучия. Осознание эмоций и когнитивных искажений, а также применение полученных знаний в повседневной жизни может значительно улучшить финансовые результаты. Важно учитывать, что финансовая грамотность и внимание к психологическим факторам станут основой для создания более устойчивого и благополучного общества. Образование, ориентированное на понимание поведенческих аспектов финансирования, будет способствовать формированию более ответственного и осознанного подхода к управлению личными и семейными финансами.

Использованные источники:

1. . Ващенко Т.В., Лисицына Е.В Поведенческие финансы — новое направление финансового менеджмента. История возникновения и развития// Финансовый менеджмент. 2006. №1. <https://www.finman.ru/articles/2006/1/4068.html>
2. Данилова Е. П. Финансовое поведение и поведенческие финансы: различия и сходства / Е. П. Данилова, М. А. Муйдинов // Вестник Тюменского государственного университета. Социально-экономические и правовые исследования. 2019. Том 5. № 3 (19). С. 82-97. DOI: 10.21684/2411-7897-2019-5-3-82-97
3. [Ревекка Картер](https://ecommerce-platforms.com/ru/glossary/what-is-behavioral-finance), Серхио Коста Определение поведенческих финансов <https://ecommerce-platforms.com/ru/glossary/what-is-behavioral-finance>
4. *Shefrin, H. Beyond Greed and Fear. Understanding Behavioral Finance and The Psychology of Investing.* – Oxford University Press. New York, 2016. – 478 p.
5. *Sewell, M. Behavioural Finance.* – Department of Computer Science, University College London, 2007. – 544 p.

6. *Kahneman, D., Tversky A. Prospect Theory: An Analysis of Decision Under Risk // Econometrica. – 1979. – Vol. 47. – P. 263-291.*
7. Ситник А.А. Поведенческие финансы в условиях цифровой экономики. *Lex russica.* 2023;76(4):106-114. <https://doi.org/10.17803/1729-5920.2023.197.4.106-114>