

Вестник Самарского государственного экономического университета. 2026. № 1 (255). С. 29–38.  
 Vestnik of Samara State University of Economics. 2026. No. 1 (255). Pp. 29–38.

Научная статья  
 УДК 336.63  
 doi:10.46554/1993-0453-2026-1-255-29-38

## **Финансы домашних хозяйств в современной научной парадигме: обзор подходов и определений**

**Булат Ленарович Сафиуллин<sup>1,2</sup>**

<sup>1</sup> Центр перспективных экономических исследований Академии наук Республики Татарстан,  
 Казань, Россия, safbulen@gmail.com

<sup>2</sup> Казанский (Приволжский) федеральный университет, Казань, Россия

**Аннотация.** В статье представлен развернутый анализ подходов к определению категории «финансы домашних хозяйств» в отечественной и зарубежной научной литературе, что позволяет выявить как совпадения, так и различия в исследовательских акцентах. Российская научная школа в большей степени сохраняет формализованный характер, опираясь на тесную взаимосвязь с бюджетной статистикой, макроэкономическими показателями и нормативно-правовым регулированием субъектов экономических отношений. Зарубежные исследования, напротив, смещают фокус на микроэкономический и поведенческий анализ, акцентируя внимание на междисциплинарности и детальном изучении факторов, влияющих на принятие финансовых решений домохозяйствами в условиях изменчивой внешней среды. В результате проведенного анализа предложено авторское определение категории «финансы домашних хозяйств», интегрирующее сильные стороны отечественной и зарубежной научной традиции: формализованность и опору на макроэкономическую статистику, с одной стороны, и акцент на внешние воздействия и поведенческие особенности – с другой. Такой синтез позволяет не только уточнить границы исследуемой области, но и создать основу для разработки более адаптивных моделей взаимодействия домохозяйств с финансовыми институтами, государством и рынками в условиях цифровой трансформации экономики.

**Ключевые слова:** финансы домашних хозяйств, финансы домохозяйств, финансовое поведение, потребительские финансы, семейные финансы, личные финансы, персональные финансы, финансы населения

**Основные положения:**

- ◆ категория «финансы домашних хозяйств» имеет различное трактование в отечественной и зарубежной научной литературе, что обуславливает необходимость сравнительного анализа;
- ◆ российская научная школа опирается на формализованный подход, бюджетную статистику и нормативно-правовое регулирование субъектов экономических отношений;
- ◆ зарубежная научная традиция ориентирована на микроэкономический и поведенческий анализ, междисциплинарность и учет влияния внешних факторов на принятие финансовых решений домохозяйствами;
- ◆ целесообразно интегрировать формализованный подход отечественных исследований с междисциплинарностью и акцентом на внешние факторы зарубежных подходов;
- ◆ объединение исследовательских подходов позволяет уточнить границы изучаемой области и формировать более адаптивные модели взаимодействия домохозяйств с финансовыми институтами, государством и рынками в условиях цифровой трансформации.

**Для цитирования:** Сафиуллин Б.Л. Финансы домашних хозяйств в современной научной парадигме: обзор подходов и определений // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2026. № 1 (255). С. 29–38. doi:10.46554/1993-0453-2026-1-255-29-38.

Original article

## Household finance within the contemporary scientific paradigm: an overview of approaches and definitions

Bulat L. Safiullin<sup>1,2</sup>

<sup>1</sup> Center for Advanced Economic Research of the Academy of Sciences of the Republic of Tatarstan, Kazan, Russia, safbulen@gmail.com

<sup>2</sup> Kazan (Volga Region) Federal University, Kazan, Russia

**Abstract.** The article outlines a detailed analysis of approaches to defining the category of “household finance” in the Russian and international academic literature, highlighting both similarities and differences in research focus. The Russian academic tradition largely maintains a formalized character, relying on close interconnections with budgetary statistics, macroeconomic indicators, and regulatory frameworks governing economic entities. In contrast, the international studies tend to shift the emphasis toward microeconomic and behavioral analysis, focusing on interdisciplinarity and in-depth exploration of factors influencing household financial decision-making in a dynamic external environment. Based on the conducted analysis, the authors propose a definition of “household finance” that integrates the strengths of both Russian and international research traditions: the formalization and reliance on macroeconomic statistics characteristic of the former, and the emphasis on external influences and behavioral aspects typical of the latter. This synthesis not only refines the boundaries of the research field but also lays the groundwork for developing more adaptive models of household interaction with financial institutions, the state, and markets in the context of the digital transformation of the economy.

**Keywords:** household finance, household finances, financial behavior, consumer finance, family finance, personal finance, individual finance, population finance

### **Highlights:**

- ◆ the category of "household finance" is interpreted differently in domestic and foreign scientific literature, which necessitates a comparative analysis;
- ◆ the Russian academic school relies on a formalized approach, budget statistics, and the legal regulation of economic actors;
- ◆ the foreign academic tradition focuses on microeconomic and behavioral analysis, interdisciplinarity, and consideration of external factors influencing household financial decision-making;
- ◆ it is advisable to integrate the formalized approach of domestic research with the interdisciplinarity and emphasis on external factors characteristic of foreign approaches;
- ◆ combining the research approaches makes it possible to refine the boundaries of the studied field and develop more adaptive models of household interaction with financial institutions, the state, and markets in the context of the digital transformation.

**For citation:** Safiullin B.L. Household finance within the contemporary scientific paradigm: an overview of approaches and definitions // Vestnik of Samara State University of Economics. 2026. No. 1 (255). Pp. 29–38. (In Russ.). doi:10.46554/1993-0453-2026-1-255-29-38.

### **Введение**

В контексте финансовой науки категория «домашнее хозяйство» приобретает особую значимость как ключевое звено в системе пе-

рераспределения и аккумуляции финансовых ресурсов. Исследования, посвященные финансовому аспекту функционирования домохозяйств, демонстрируют их роль не только в

обеспечении текущего потребления, но и в формировании сбережений, инвестиционного спроса, а также в развитии финансовых рынков через участие в кредитных, страховых и инвестиционных операциях. В условиях трансформации финансового сектора и активного внедрения цифровых технологий на первый план выходят вопросы финансовой устойчивости, адаптивности и грамотности домохозяйств. Эти характеристики во многом определяют эффективность их взаимодействия с финансовыми институтами и способность противостоять внешним экономическим шокам. Анализ отечественных и зарубежных исследований позволяет утверждать, что домохозяйства выполняют одновременно функции потребителя и инвестора, выступая важным источником формирования совокупного спроса и долгосрочных финансовых ресурсов.

Изучение финансов домохозяйств в современных условиях требует учета как традиционных параметров – структуры доходов, моделей потребления и сбережений, так и новых факторов, связанных с использованием цифровых финансовых технологий, изменением моделей занятости и роста значимости нематериальных активов. В связи с этим возрастаёт потребность в систематизации существующих научных подходов, позволяющей сформировать целостное представление о месте и функциях домохозяйств в финансовой системе, а также определить направления дальнейших исследований.

### **Методы**

В ходе исследования использован комплекс научно-исследовательских методов, направленных на выявление, систематизацию и обобщение научных подходов к изучению финансов домашних хозяйств.

Монографический метод использован для обобщения и критического анализа научных трудов отечественных и зарубежных авторов, рассматривающих домохозяйства в контексте финансовых отношений, включая вопросы доходов, расходов, сбережений, кредитования и инвестиций.

Программно-целевой метод применен для выстраивания логики обзора научных источников и последовательного раскрытия подходов,

позволяющих оценить место финансовых домохозяйств в финансовой системе государства.

Метод сравнительного анализа использован для выявления различий и сходства в трактовках и подходах к изучению финансовых домохозяйств в различных научных школах и странах.

Метод обобщения позволил объединить результаты разрозненных исследований в целостную картину, отражающую многоаспектность и междисциплинарный характер темы.

### **Результаты**

Финансы домохозяйств – активно развивающееся направление экономической и финансовой науки в мире. В таблице представлены ключевые подходы отечественных и зарубежных исследователей к данной теме.

В зарубежной академической литературе финансы домашних хозяйств все чаще рассматривают как комплексную междисциплинарную область, которая одновременно с экономикой и финансами охватывает такие сферы, как финтех, маркетинг, менеджмент, социологию, психологию и государственную политику [1]. При этом в зависимости от подхода выделяют два основных понятия, которые по сути своей дополняют друг друга, исследуя финансы и финансовое поведение населения, семей, индивидов, и характеризуют область с разных сторон: 1) “*consumer finance*” (с англ. – потребительские финансы) со стороны бизнеса и науки о потребителях, 2) “*household finance*” (с англ. – финансы домохозяйств) со стороны экономики. Другие термины, такие как “*personal finance*” (с англ. – персональные (личные) финансы), “*family finance*” (с англ. – семейные финансы) и т.п. также используются как вариации основных двух.

Впервые понятие “*consumer finance*” было использовано в 1983 г. в обследовании потребительских финансов в Америке “Survey of Consumer Finances” и на сегодняшний день активно продвигается такими учеными, как П. Туфано [2], Ц.Ц. Сю, Ч. Тао [3] и др. Несмотря на то что изначально в литературе данный термин использовался только относительно потребительского кредитования, со временем его использование значительно расширилось, в том числе благодаря работам перечисленных исследователей.

**Теоретические зарубежные и отечественные подходы к определению области  
«Финансы домохозяйств», включая «Персональные финансы»**

Автор, термин	Подход (определение)
Дж. Кэмпбелл, Л. Гизо, П. Содини <i>Household finance</i> (с англ. – финансы домохозяйств)	«Финансы домохозяйств исследуют то, как домохозяйства используют финансовые инструменты для достижения своих целей» <sup>1)</sup> (перевод с англ.)
П. Туфano <i>Consumer finance</i> (с англ. – потребительские финансы)	«Потребительские финансы – это изучение того, как институты предоставляют товары и услуги для удовлетворения финансовых функций домохозяйств, как потребители принимают финансовые решения и как действия правительства влияют на предоставление финансовых услуг» <sup>2)</sup> (перевод с англ.)
Ц.Ц. Сю и Ч. Тао <i>Consumer finance</i> (с англ. – потребительские финансы)	«Потребительские финансы определяются как область исследований, изучающая, как финансовые организации предоставляют продукты и услуги для удовлетворения финансовых нужд потребителей, как потребители принимают финансовые решения, как государственные органы регулируют деятельность финансовых учреждений и защищают потребителей финансовых услуг, и как наука и технологии помогают оптимизировать эффективность рынков потребительского финансирования и улучшить социальное благосостояние» <sup>3)</sup> (перевод с англ.)
С.А. Белозеров	«...с теоретической точки зрения финансы домашнего хозяйства – это совокупность экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования фондов денежных средств, в которые вступают домашние хозяйства и его отдельные участники в процессе своей социально-экономической деятельности; с точки зрения прагматичного (прикладного) подхода финансы домашнего хозяйства – это совокупность его финансовых активов и обязательств, а также способов эффективного управления ими в условиях рыночной экономики» <sup>4)</sup>
Р.С. Екшембиев	«Персональные финансы – система формирования и использования денежных доходов отдельных индивидов в соответствии с их решениями. Индивиды принимают решения об использовании доходов на цели потребления и накопления» <sup>5)</sup> «Финансы домашних хозяйств – система формирования и использования денежных доходов групп лиц, совместно проживающих и ведущих общее хозяйство в целях совместного потребления и накопления» <sup>6)</sup>
С.А. Бондарева	«Персональные финансы представляют собой денежные отношения индивидов по поводу формирования, распределения и использования персональных финансовых ресурсов в соответствии с их собственными решениями» <sup>7)</sup>
Т.В. Осипова	«Финансы домашнего хозяйства являются системой взаимосвязанных элементов, объединенных общей целью – финансирование нормальной жизнедеятельности человека и удовлетворение потребностей, необходимых для поддержания полноценного функционирования базового актива как человеческого капитала» <sup>8)</sup>
В.Н. Салин, Н.Н. Качанова, И.Ю Глебкова	«Финансы домашнего хозяйства представляют собой экономические денежные отношения по формированию, использованию и накоплению фондов денежных средств в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства» <sup>9)</sup>
Л.В. Агаркова, Б.А. Доронин	«Финансы домашних хозяйств – это совокупность экономических денежных отношений, связанных с формированием и использованием денежных средств, создаваемых в результате индивидуальной трудовой деятельности» <sup>10)</sup>
Ю.А. Гаджиев	«...финансы домашних хозяйств – это совокупность денежных отношений по поводу формирования и использования денежных фондов или денежных средств (в нефондовой форме) в целях обеспечения благосостояния домохозяйств и их членов» <sup>11)</sup>

## Окончание таблицы

Автор, термин	Подход (определение)
Ю.К. Хижняк, П.С. Соколов	«...под термином "финансы домохозяйств" следует понимать отношения домохозяйств с другими субъектами, а также внутри самого субъекта между его членами по поводу формирования и использования денежных фондов с целью обеспечения достойного материального и социального положения в условиях экономической неопределенности» <sup>12)</sup>

- <sup>1)</sup> Campbell J.Y. Household finance // Journal of Finance. 2006. Vol. 61, No. 4. Pp. 1553–1604.
- <sup>2)</sup> Tufano P. Consumer finance // The Annual Review of Financial Economics. 2009. No. 1. Pp. 227–247.
- <sup>3)</sup> Xiao J.J., Tao C. Consumer finance/household finance: the definition and scope // China Finance Review International. 2020. Vol. 11, No. 1. Pp. 1–25.
- <sup>4)</sup> Белозёров С.А. Финансы домашнего хозяйства: сущность, структура, управление : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.10. Санкт-Петербург, 2006. 311 с.
- <sup>5)</sup> Слепов В.А., Екшембиев Р.С. Персональные финансы // Финансы и кредит. 2007. № 40 (280). С. 2–7.
- <sup>6)</sup> Екшембиев Р.С. Персональные финансы в финансовой системе государства : монография. Москва : Магистр, 2008. 302 с.
- <sup>7)</sup> Бондарева С.А. Развитие системы персональных финансов в современных условиях : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10. Москва, 2016. 156 с.
- <sup>8)</sup> Осипова Т.Ю. Финансовое планирование в домашних хозяйствах : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10. Томск, 2012. 204 с.
- <sup>9)</sup> Салин В.Н., Качанова Н.Н., Глебкова И.Ю. Статистический анализ финансов домашних хозяйств // Финансы: теория и практика. 2016. № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/statisticheskiy-analiz-finansov-domashnih-hozyaystv> (дата обращения: 09.05.2025).
- <sup>10)</sup> Финансы домашних хозяйств : учебник / Л.В. Агаркова, Б. А. Доронин [и др.]. Ставрополь : Агрус, 2017. 354 с.
- <sup>11)</sup> Гаджиев Ю.А. Финансы домашних хозяйств: региональный анализ располагаемых ресурсов // Север и рынок: формирование экономического порядка. 2019. № 2 (64). С. 105–115. doi:10.25702/KSC.2220-802X.2.2019.64.105-115.
- <sup>12)</sup> Хижняк Ю.К., Соколов П.С. Финансы домохозяйства: эволюция понятия, экономическая сущность и роль в финансовой системе РФ // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Т. 12, № 12А. С. 49–59. doi:10.34670/AR.2023.92.35.006.

В потребительских финансах П. Туфano выделяет трех основных игроков (финансовые учреждения, домохозяйства, государство) и определяет их роли в принятии домохозяйствами финансовых (потребительских) решений, а Ц.Ц. Сяо и Ч. Тао добавляют к ним влияние науки и технологий, что является особенно актуальным в эпоху цифровизации.

В то же время Дж. Кэмпбелл [4], Л. Гизо и П. Содини [5] полностью сосредоточены непосредственно на исследовании домохозяйств как отдельного института финансовых отношений. Они разделяют данное направление на две составляющие:

1. Нормативные финансы домохозяйств, которые отвечают на вопросы, какие решения домохозяйства должны принимать при управлении собственными финансовыми ресурсами и каким образом должны использовать доступные им финансовые инструменты.

2. Позитивные финансы домохозяйств, которые отвечают на вопросы, как именно, фактически, домохозяйства осуществляют управление собственными финансовыми ресурсами и каким образом фактически используют доступные им финансовые инструменты.

Разделение на нормативный и позитивный подходы помогает лучше уловить особенности поведения людей в финансовой сфере и объяснить, почему реальные практики часто расходятся с теоретически оптимальными сценариями. Именно здесь открывается широкое пространство для исследований, в которых экономика может взаимодействовать с социологией, психологией и другими дисциплинами, позволяя глубже понять факторы, формирующие финансовое поведение населения.

В качестве еще одного самостоятельного направления исследования стоит выделить поведенческие финансы (“behavioral finance”).

По аналогии с финансами домохозяйств по Дж. Кэмпбеллу здесь также можно определить нормативное и позитивное направления. Например, согласно двум основополагающим классическим гипотезам – гипотезе постоянного дохода М. Фридмана и гипотезе жизненного цикла Ф. Модильяни и Р. Брумберга, а также последующим за ними работам Р. Холла, К. Кэролла и Дж. Скиннера, домохозяйства рассматриваются как рациональные акторы, максимизирующие ожидаемую совокупную полезность потребления за весь жизненный цикл при допустимом уровне риска (нормативные поведенческие финансы) [1]. В противовес им выступают современные позитивные поведенческие финансы, изучающие типичные ошибки, которые совершают домохозяйства, менеджеры и другие участники финансовых рынков при принятии финансовых решений. Данная область напрямую исходит из поведенческой экономики, представителями которой являются В. Дебонда, нобелевские лауреаты Р. Талер, Р. Шиллер и др., а в области финансов ее основоположниками являются Д. Канеманом и А. Тверски, которые в своей работе 1979 г. «Теория перспектив: анализ принятия решения в условиях риска» раскрывают нерациональные мотивы, которыми руководствуются индивиды, принимая решения, идущие вразрез с принципами ожидаемой полезности [6].

Все три основных взгляда-подхода (*consumer finance*, *household finance*, *behavior finance*) взаимодополняют друг друга и представляют возможность рассмотреть финансовое устройство быта домашних хозяйств и отдельных индивидов с разных сторон и позиций. *Consumer finance* предлагают взгляд извне, со стороны организаций бизнеса, финансовых учреждений, государства, предоставляющих внешнюю среду и услуги для функционирования финансов потребителей (населения, домохозяйств, отдельных индивидов), *household finance* – прагматичный взгляд изнутри на общее устройство внутренней системы финанс домохозяйств, а *behavior finance* – взгляд на психологические и социальные составляющие принимаемых домохозяйствами и индивидами финансовых решений, объясняя нерациональные начала, которые не

встраиваются в классическую рациональную финансовую теорию.

Отечественные подходы к определению финанс домохозяйств имеют более прикладной характер и основываются на классических подходах к определению сферы финансов в целом. В обобщенном виде российские ученыe в своих определениях придерживаются следующих основных моментов [7–15]:

- 1) Объект – экономические денежные отношения или их совокупность.
- 2) Субъект – домохозяйство в целом или его отдельные члены.
- 3) Предмет – фонды денежных средств, их формирование и использование.
- 4) Цель – обеспечение функционирования, достойного уровня жизни, благосостояния и т.д. всех членов домохозяйства.

Отдельно стоит выделить определение, которое дает в своей кандидатской диссертации Т.В. Осипова. В нем одной из основных целей финанс домохозяйств наравне с финансированием нормальной жизнедеятельности человека выделяется поддержание функционирования базового актива – человеческого капитала, наиболее важного из ресурсов, которыми обладает домохозяйство [11].

Наравне с финансами домохозяйств также используют такие термины, как «персональные финансы», «личные финансы», «финансы населения», «семейные финансы» и т.п. При этом исследователи, употребляющие термин «семейные финансы», чаще всего подразумевают семью как группу совместно проживающих людей, связанных брачными и родственными связями, что является частным случаем принятого нами определения домашнего хозяйства. В то же время при использовании терминов «персональные финансы» и «личные финансы» основной акцент приходится на то, что финансовые решения нередко формируются не на уровне всей семьи, а индивидуально каждым ее участником и зависят преимущественно от персональных доходов [9]. В этой части Р.С. Екшембиев утверждает, что игнорирование данного факта может приводить к неточностям при проведении анализа принимаемых ими решений [9]. Однако в рамках нашего исследования мы будем придерживаться общего подхода, рассматривая финан-

совые решения домохозяйства как совокупность решений, принимаемых его участниками совместно или индивидуально в целях как всего домохозяйства в целом, так и каждого из его участников по отдельности. С таким подходом персональные (личные) финансы будут рассматриваться нами как один из внутренних инструментов домохозяйства, с помощью которого они управляют собственными совокупными финансами, что не будет противоречить позиции исследователей, работающих в данной области.

### **Обсуждение**

Проведенный нами сравнительный анализ определений, данных зарубежными и отечественными исследователями, позволяет выявить существенные различия в подходах к трактовке содержания и границ области финансов домохозяйств. В то время как российская научная школа носит более формализованный характер и направлена на сохранение фундаментальных связей с бюджетной статистикой, макроэкономическим контекстом и нормативно-правовым подходом к субъектам экономических отношений, зарубежная научная школа формируется в рамках микроэкономического и поведенческого анализа с акцентами на междисциплинарность и принятие финансовых решений в условиях внешнего воздействия и влияния индивидуальных внутренних особенностей домохозяйства.

На наш взгляд, в условиях цифровизации и развития общества внешнее воздействие на результативность финансовой деятельности домохозяйств лишь возрастает, в особенности повышается значение технологического фактора, ввиду того что благодаря нему кратно увеличивается количество и доступность финансовых инструментов, и, следовательно, повышается количество и уровень рисков, связанных с киберугрозами, ростом финансовой зависимости от цифровых платформ, усложнением оценки населением надежности предоставляемой им цифровыми ресурсами информации и т.д. В этом контексте определенными преимуществами обладает расширенное определение “*consumer finance*”, предложенное Ц.Ц. Сю и Ч. Тао, в котором подчеркивается взаимодействие домохозяйств с финансовыми институ-

тами, государством, а также выделена роль научно-технологического прогресса как немаловажного внешнего фактора, трансформирующего поведение потребителей-домохозяйств и структуру финансовых услуг.

В данной связи нам представляется целесообразным объединить подходы к определению области финансов домашних хозяйств отечественных и зарубежных исследователей, сохранив формализованный подход первых и акцент на внешних факторах и междисциплинарность вторых. В таком случае наше авторское определение будет звучать следующим образом: финансами домашних хозяйств (финансами домохозяйств) – это совокупность экономических денежных отношений по поводу формирования, распределения и использования фондов денежных средств, в которые вступают домохозяйства или его участники в ходе своей социально-экономической деятельности в целях обеспечения функционирования, развития человеческого капитала, стабильного потребления и собственного благосостояния всех членов домохозяйства на протяжении всего его жизненного цикла, в условиях неопределенности, под внешним влиянием государства, финансовых институтов и научно-технологического прогресса.

Рассмотрение финансов домашних хозяйств как совокупности внутренних индивидуальных качеств и особенностей домохозяйств, находящихся под постоянным внешним воздействием и влиянием большого количества сторонних факторов, перечисленных нами ранее, подчеркивает актуальные области дальнейшего развития и изучения данной области. Сочетание формализованных макроэкономических параметров с микроэкономическими и поведенческими особенностями потенциально позволяет не только расширить границы аналитического инструментария, но и повысить прикладную значимость исследований в указанной сфере. В частности, стоит отметить необходимость развития сферы сбора и обработки статистических данных в целях представления исследователям полной исчерпывающей информации для анализа и проработки обоснованных рекомендаций государственным органам и финансовым учреждениям для повышения эффективности функционирова-

ния финансовой системы и ее безопасности для населения. Приоритетными для дальнейших углубленных исследований можем выделить следующие области:

- ◆ анализ преобразований экономических и финансовых рисков домашних хозяйств в условиях цифровизации;
- ◆ оценка влияния новейших финансовых инструментов, например таких, как цифровые финансовые активы, инструменты на основе блокчейн-технологий и смарт-контракты, на благосостояние и финансовое поведение населения;
- ◆ изучение взаимосвязи между уровнем финансовой грамотности, культурными особенностями и склонностью к риску;
- ◆ интеграция социологии, психологии и поведенческой экономики для глубинного понимания финансовых решений;
- ◆ использование big data и методов машинного обучения для моделирования, прогнозирования и эффективного регулирования финансового поведения домохозяйств и т.д.

### **Заключение**

В условиях ускоренной цифровизации и развития технологий во всех сферах жизнедеятельности человека особое значение приобретает изучение влияния внешних факторов на финансовое поведение домохозяйств. Государственная политика, институты финансового посредничества, международные экономические процессы и научно-технологический прогресс формируют новые условия, в которых домохозяйства принимают свои решения. Это не только влияет на структуру их активов и обязательств, но и порождает новые типы финансовых рисков, изменяет степень толерантности к неопределенности и трансформирует модели

адаптации к шокам. Поэтому обращение к различным научным подходам и их сопоставление становится важной задачей для уточнения содержания и границ исследуемой области, а также для выявления пробелов, которые требуют более глубокого анализа.

Сопоставление отечественных и зарубежных подходов к определению финансовых домашних хозяйств позволило выявить не только различия в исследовательских акцентах, но и возможности их взаимного обогащения. Российская научная традиция, опирающаяся на формализованный понятийный аппарат, тесную связь с макроэкономическими показателями и нормативно-правовой базой, обеспечивает системность и структурированность категории. В то же время зарубежные исследования, акцентирующие внимание на микроэкономических и поведенческих аспектах, междисциплинарных связях и влиянии внешней среды, позволяют глубже понять динамику финансового поведения домохозяйств и адаптивные механизмы их функционирования.

Предложенное авторское определение финансовых домашних хозяйств интегрирует сильные стороны обоих подходов, сохранив фундаментальную основу отечественной школы и включив ключевые акценты зарубежной – междисциплинарность, ориентацию на поведенческий анализ и признание роли научно-технологического прогресса. Такой синтез, на наш взгляд, позволяет сформировать более целостное и актуальное представление о сущности и границах данной категории, что открывает перспективы для дальнейших теоретических исследований и прикладных разработок в сфере финансового поведения, устойчивости домохозяйств и области финансовых домашних хозяйств в целом.

### **Список источников**

1. Zehra N., Singh U.B. Household finance: a systematic literature review and directions for future research // Qualitative Research in Financial Markets. 2023. Vol. 15, No. 5. Pp. 841–887. doi:10.1108/QRFM-11-2021-0186.
2. Tufano P. Consumer finance // The Annual Review of Financial Economics. 2009. No. 1. Pp. 227–247.
3. Xiao J.J., Tao C. Consumer finance/household finance: the definition and scope // China Finance Review International. 2020. Vol. 11, No. 1. Pp. 1–25.
4. Campbell J.Y. Household finance // Journal of Finance. 2006. Vol. 61, No. 4. Pp. 1553–1604.

5. Guiso L., Sodini P. Household finance: an emerging field // Handbook of the Economics of Finance. 2013. Vol. 2, part B. Pp. 1398–1519. doi:10.1016/B978-0-44-459406-8.00021-4.
6. Канеман Д., Тверски А. Теория перспектив: анализ принятия решений в условиях риска // Экономика и математические методы. 2015. Т. 51, № 1. С. 3–25 (перевод С.С. Сушко).
7. Белозёров С.А. Финансы домашнего хозяйства: сущность, структура, управление : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.10. Санкт-Петербург, 2006. 311 с.
8. Слепов В.А., Екшембиев Р.С. Персональные финансы // Финансы и кредит. 2007. № 40 (280). С. 2–7.
9. Екшембиев Р.С. Персональные финансы в финансовой системе государства : монография. Москва : Магистр, 2008. 302 с.
10. Бондарева С.А. Развитие системы персональных финансов в современных условиях : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10. Москва, 2016. 156 с.
11. Осипова Т.Ю. Финансовое планирование в домашних хозяйствах : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10. Томск, 2012. 204 с.
12. Салин В.Н., Качанова Н.Н., Глебкова И.Ю. Статистический анализ финансов домашних хозяйств // Финансы: теория и практика. 2016. № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/statisticheskiy-analiz-finansov-domashnih-hozyaystv> (дата обращения: 09.05.2025).
13. Финансы домашних хозяйств : учебник / Л.В. Агаркова, Б. А. Доронин [и др.]. Ставрополь : Агрус, 2017. 354 с.
14. Гаджиев Ю.А. Финансы домашних хозяйств: региональный анализ располагаемых ресурсов // Север и рынок: формирование экономического порядка. 2019. № 2 (64). С. 105–115. doi:10.25702/KSC.2220-802X.2.2019.64.105-115.
15. Хижняк Ю.К., Соколов П.С. Финансы домохозяйства: эволюция понятия, экономическая сущность и роль в финансовой системе РФ // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Т. 12, № 12A. С. 49–59. doi:10.34670/AR.2023.92.35.006.

#### References

1. Zehra N., Singh U.B. Household finance: a systematic literature review and directions for future research // Qualitative Research in Financial Markets. 2023. Vol. 15, No. 5. Pp. 841–887. doi:10.1108/QRFM-11-2021-0186.
2. Tufano P. Consumer finance // The Annual Review of Financial Economics. 2009. No. 1. Pp. 227–247.
3. Xiao J.J., Tao C. Consumer finance/household finance: the definition and scope // China Finance Review International. 2020. Vol. 11, No. 1. Pp. 1–25.
4. Campbell J.Y. Household finance // Journal of Finance. 2006. Vol. 61, No. 4. Pp. 1553–1604.
5. Guiso L., Sodini P. Household finance: an emerging field // Handbook of the Economics of Finance. 2013. Vol. 2, part B. Pp. 1398–1519. doi:10.1016/B978-0-44-459406-8.00021-4.
6. Kahneman D., Tversky A. Prospect Theory: An Analysis of Decision under Risk // Economics and Mathematical Methods. 2015. Vol. 51, No. 1. Pp. 3–25 (translation by S.S. Sushko).
7. Belozorov S.A. Household Finance: Essence, Structure, Management : dissertation for the degree of Doctor of Economics : 08.00.10. St. Petersburg, 2006. 311 p.
8. Slepov V.A., Yekshembiev R.S. Personal Finance // Finance and Credit. 2007. No. 40 (280). Pp. 2–7.
9. Yekshembiev R.S. Personal Finance in the Financial System of the State : monograph. Moscow : Magistr, 2008. 302 p.
10. Bondareva S.A. Development of the Personal Finance System in Modern Conditions : dissertation for the degree of Candidate of Economic Sciences : 08.00.10. Moscow, 2016. 156 p.
11. Osipova T.Yu. Financial Planning in Households : dissertation for the degree of Candidate of Economic Sciences : 08.00.10. Tomsk, 2012. 204 p.
12. Salin V.N., Kachanova N.N., Glebkova I.Yu. Statistical Analysis of Household Finance // Finance: Theory and Practice. 2016. No. 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/statisticheskiy-analiz-finansov-domashnih-hozyaystv> (date of access: 09.05.2025).
13. Household Finance : textbook / L.V. Agarkova, B.A. Doronin [et al.]. Stavropol : Agrus, 2017. 354 p.
14. Gadzhiev Yu.A. Household Finance: Regional Analysis of Disposable Resources // North and Market: Formation of Economic Order. 2019. No. 2 (64). Pp. 105–115. doi:10.25702/KSC.2220-802X.2.2019.64.105-115.

15. Khizhnyak Yu.K., Sokolov P.S. Household Finance: Evolution of the Concept, Economic Essence, and Role in the Financial System of the Russian Federation // Economics: Yesterday, Today, Tomorrow. 2022. Vol. 12, No. 12A. Pp. 49–59. doi:10.34670/AR.2023.92.35.006.

**Информация об авторе**

Б.Л. Сафиуллин – аспирант Центра перспективных экономических исследований Академии наук Республики Татарстан, ассистент кафедры управления корпоративными финансами Казанского (Приволжского) федерального университета.

**Information about the author**

B.L. Safiullin – postgraduate student at the Center for Advanced Economic Research of the Academy of Sciences of the Republic of Tatarstan, assistant at the Department of Corporate Finance Management of the Kazan (Volga Region) Federal University.

Статья поступила в редакцию 15.08.2025; одобрена после рецензирования 05.09.2025; принятa к публикации 26.01.2026.

The article was submitted 15.08.2025; approved after reviewing 05.09.2025; accepted for publication 26.01.2026.