



V Международная Тихоокеанская школа-конференция по экспериментальной экономике

21 сентября - 1 октября 2025, G714

Лаврентьева Ольга Николаевна
ЭФ МГУ им. М.В.Ломоносова

Толстель Марина Сергеевна
МГУ-ППИ в Шэньчжэне (КНР)
ЭФ МГУ им. М.В.Ломоносова

**Кросс-культурные различия
в отношении к риску
и финансовом поведении
китайских и российских студентов**

План

- Почему важно измерять отношение к риску и как это делают
- Пилотный эксперимент и его результаты (март 2025)
- Основной эксперимент (октябрь 2025)

Почему важно оценивать отношение к риску

Влияет на поведение людей во многих сферах экономики и финансов (и не только)

- Межвременной выбор между потреблением и сбережением

Fisher, P. J., & Montalto, C. P. (2011). Loss aversion and saving behavior: Evidence from the 2007 U.S. Survey of Consumer Finances. *Journal of Family and Economic Issues*, 32(1), 4–14

- Наличие и состав инвестиций

Merton, R. C. (1969). Lifetime portfolio selection under uncertainty: The continuous-time case. *The Review of Economics and Statistics*, 51(3), 247–257

- Выбор типа занятости и карьерной траектории

Громова, А. С. (2021). Отношение к риску, предпринимательство и самозанятость. *Экономический журнал Высшей школы экономики*, 25(2), 263-291

- Корпоративное управление и управление финансами в компаниях

Faccio, M., Marchica, M. T., & Mura, R. (2016). CEO gender, corporate risk-taking, and the efficiency of capital allocation. *Journal of Corporate Finance*, 39, 193–209

- Признанный фактор в литературе о личных финансах и финансовой грамотности

Bannier, C. E., & Neubert, M. (2016). Gender differences in financial risk taking: The role of financial literacy and risk tolerance. *Economics Letters*, 145, 130–135.

Отношение к риску – одно из важных составляющих финансовой культуры

Как измеряют отношение к риску

Самооценка в ходе прямого нестимулированного опроса

Одни люди всегда готовы рисковать, другие никогда не рискуют. Куда бы на шкале от 0 до 10 Вы бы поместили себя?

Gallap 2012, РМЭЗ 2016-2018, США, Германия, большая часть работ по этой теме

Выбор в гипотетической ситуации в ходе прямого нестимулированного опроса (психометрическая оценка риска)

Вы только что закончили откладывать деньги на «отпуск мечты». За три недели до того, как вы планируете уехать, вы теряете работу. Вы бы:

- Отменили поездку / Выбрали более скромный вариант / Поехали, как запланировано, так как вам нужно время для подготовки к поиску работы / Продлили поездку, так как это может быть ваш последний шанс отдохнуть таким образом

Grable, J., & Lytton, R. H. (1999). Financial risk tolerance revisited: the development of a risk assessment instrument. *Financial services review*, 8(3), pp. 163-181.

Насколько Вы готовы рисковать когда ведете машину / в финансовых вопросах / ради продвижения по службе? / в вопросах безопасности труда? / в вопросах, касающихся Вашего здоровья?

Gallap 2012, РМЭЗ 2016-2018

В специфических ситуациях оценка риска ниже, чем в общем

Как измеряют отношение к риску

Выбор в гипотетической ситуации в ходе стимулированного опросного эксперимента

Chapman, J., Dean, M., Ortoleva, P., Snowberg, E., & Camerer, C. (2023). Econographics. *Journal of Political Economy Microeconomics*, 1(1), 115-161.

Самоотчет о реальном поведении в ситуации риска

Наблюдение за реальными действиями в ситуации риска

Инвестиционное риск-профилирование

Ожидаемая доходность от операций с финансовыми инструментами / Предельный уровень допустимого риска убытков клиента, если клиент не является квалифицированным инвестором* // *Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск) / *Предполагаемая цель (цели) инвестирования* / *Сведения о существенных имущественных обязательствах клиента в течение периода не менее, чем инвестиционный горизонт / * Сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования // + Психометрика

Разнообразие подходов, в основном основанных на самооценке

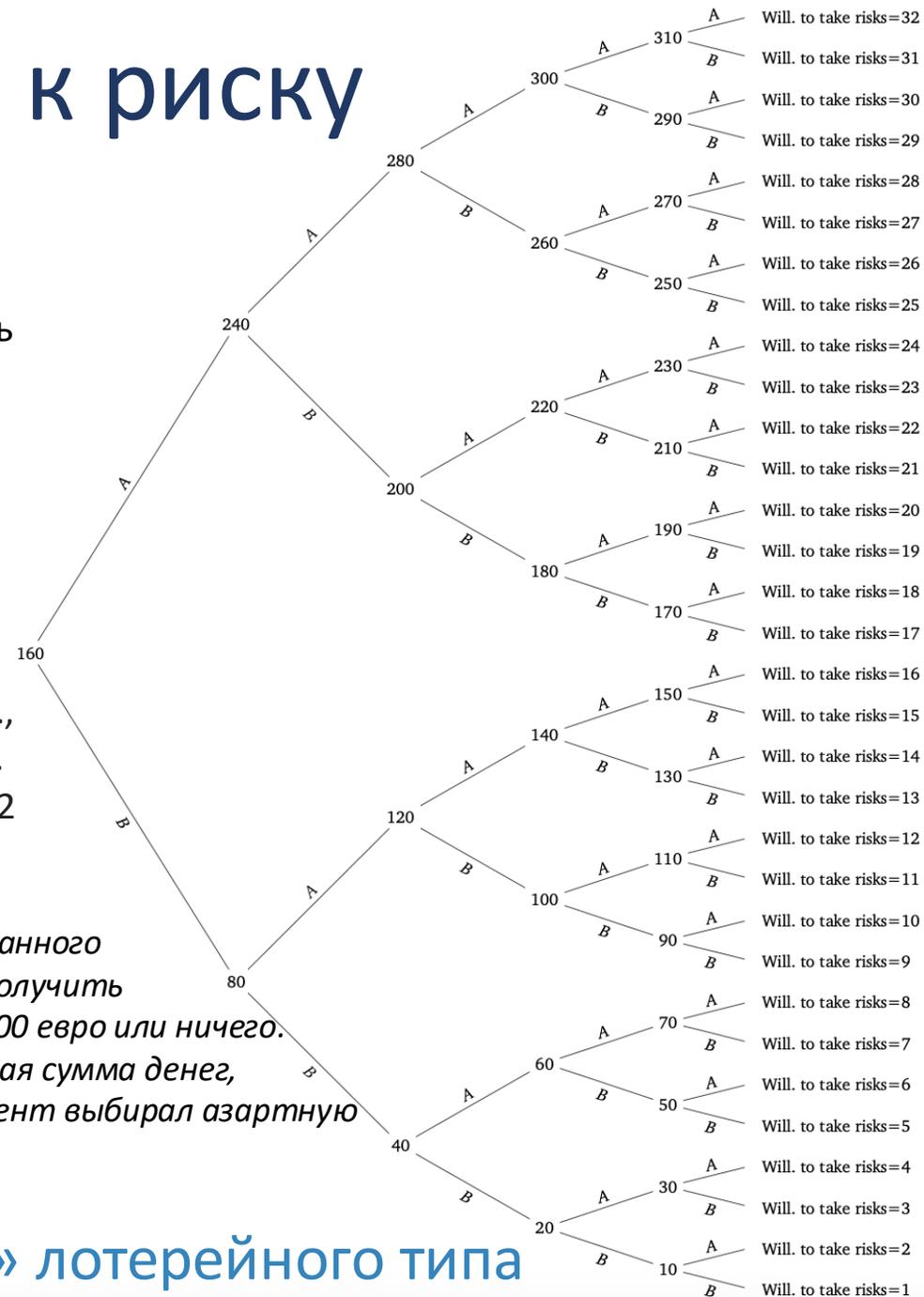
Как измеряют отношение к риску

Выбор в гипотетической ситуации...

Пожалуйста, представьте следующую ситуацию. Вы можете выбрать между гарантированной выплатой определенной суммы денег или розыгрышем, в котором у вас будет равный шанс получить сумму x или не получить ничего. Мы представим вам пять различных ситуаций. Что бы вы предпочли: розыгрыш с 50-процентным шансом получить сумму x и таким же 50-процентным шансом не получить ничего, или сумму y в качестве гарантированной выплаты?

Gallap 2012, Falk, A., Becker, A., Dohmen, T., Enke, B., Huffman, D., & Sunde, U. (2018). Global evidence on economic preferences. *The quarterly journal of economics*, 133(4), 1645-1692

Числа = гарантированный платеж, A = выбор лотереи, B = выбор гарантированного платежа). Сначала каждого респондента спрашивали, предпочитает ли он получить 160 евро наверняка или предпочитают ли они вероятность 50:50 получить 300 евро или ничего. В случае если респондент выбирал безопасный вариант («Б»), гарантированная сумма денег, предлагаемая во втором вопросе уменьшалась до 80 евро. Если же респондент выбирал азартную игру («А»), безопасная сумма увеличивалась до 240 евро.



В финансовой сфере приняты «виньетки» лотерейного типа

Как измеряли для ИРФК

«Ответственность»

Социологические исследования

- Управление личными финансами / ведение бюджета
- Осознанность в принятии финансовых решений
- Проактивная позиция в отношении своего финансового благополучия и поведения
- Осознанное принятие риска

Статические данные

- Доля выдач необеспеченных потребительских кредитов физических лиц с показателем долговой нагрузки > 50 или 80%
- Уровень долговой нагрузки домохозяйств
- Количество действующих договоров страхования с физическими лицами по добровольному страхованию имущества, на душу населения

Как измеряли для ИРФК

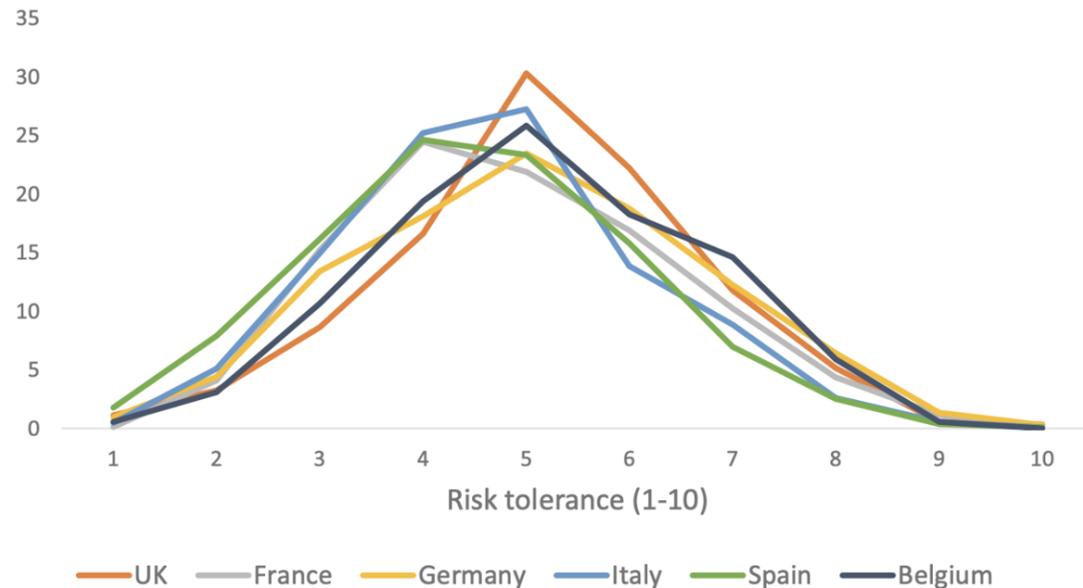
Показатель "Осознанное принятие риска"	
Я считаю, что лучше не вкладывать деньги туда, где обещают очень высокую доходность.	
скорее согласен(-а)	1 балл
в чём-то согласен(-а), в чём-то не согласен(-а)	0.5 баллов
скорее не согласен(-а)	0 баллов
затрудняюсь ответить	0 баллов
Я стараюсь избегать любых рисков, даже самых незначительных.	
скорее согласен(-а)	0 баллов
в чём-то согласен(-а), в чём-то не согласен(-а)	0.5 баллов
скорее не согласен(-а)	1 балл
затрудняюсь ответить	0 баллов
Я готов(-а) рискнуть, если понимаю, от чего зависят будущий выигрыш и возможные потери.	
скорее согласен(-а)	1 балл
в чём-то согласен(-а), в чём-то не согласен(-а)	0.5 баллов
скорее не согласен(-а)	0 баллов
затрудняюсь ответить	0 баллов

Что показывают замеры

- Складывается в раннем возрасте
- На формирование влияет не только воспитание, но и наследственность
- У женщин терпимость к риску значимо меньше, чем у мужчин
- Несмотря на то, что терпимость к риску (как точечная оценка) у индивидов может меняться с возрастом или под воздействием очень сильных экзогенных шоков (или в зависимости от способа оценивания), ее ранжирование остается довольно стабильным
- Относительно высокая терпимость к риску с большей вероятностью совместима с большей вовлеченностью в финансовые операции и паттернами более финансово грамотного поведения
- В целом у людей, и в развитых и в развивающихся странах, низкая терпимость к риску

«Родовая» проблема для развития финансового рынка

Есть ли культурные различия?



Brooks, C., & Williams, L. (2024). People are people: A comparative analysis of risk attitudes across Europe. *International Journal of Finance & Economics*, 29(3), 3545-3566.

Культурно схожие группы розничных инвесторов имеют схожие типичные склонности к риску, несмотря на языковые и другие различия

Table II. Average CER Parameters by Nationality and Occupation^a

Parameter	Students				Security analysts
	Netherlands	U.S.	Hong Kong	Taiwan	Taiwan
A_+	5.41 ^a	9.64 ^{ab}	11.56 ^{ab}	16.75 ^b	20.33 ^b
A_-	-10.33	-11.86	-5.78	-8.77	-6.99
B_+	-14.95	-14.48	-15.84	-18.66	-16.53
B_-	14.13 ^a	7.18 ^a	1.91 ^b	1.20 ^b	3.28 ^b
k_+	.26	.43	.54	.33	.28
k_-	.55 ^a	1.10 ^b	1.49 ^b	1.18 ^b	1.46 ^b

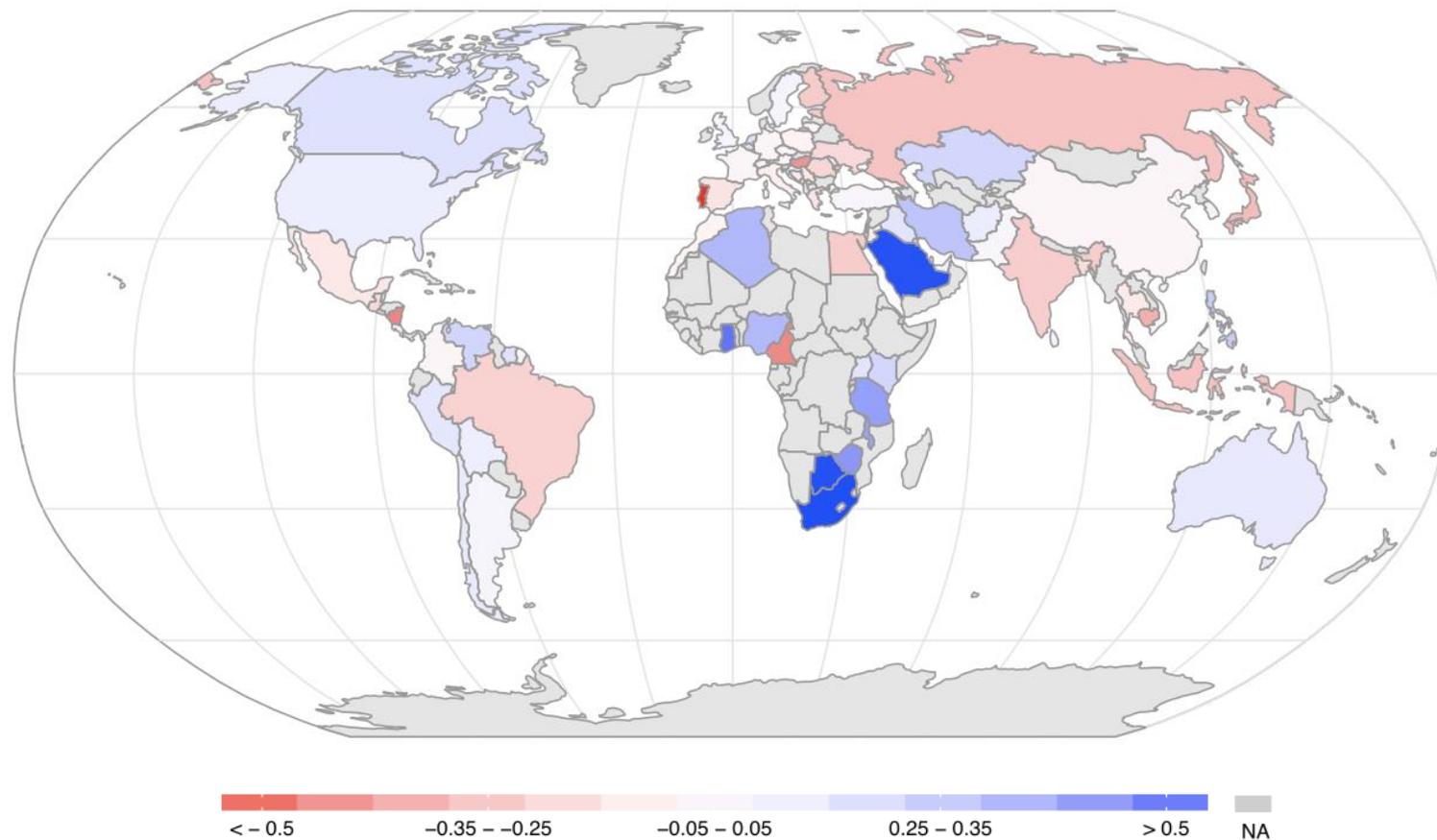
^a Means identified by different superscripts are significantly different from each other at the .05 level.

Bontempo, R. N., Bottom, W. P., & Weber, E. U. (1997). Cross-cultural differences in risk perception: A model-based approach. *Risk analysis*, 17(4), 479-488.

Культурные различия превзошли различия в доходах и профессиональных различиях в объяснении восприятия риска

Что показывают замеры

Risk Taking



Falk, A., Becker, A., Dohmen, T., Enke, B., Huffman, D., & Sunde, U. (2018). Global evidence on economic preferences. *The quarterly journal of economics*, 133(4), 1645-1692

Интересно посмотреть на разные метрики на примере разных культур

Пилотный эксперимент (март 2025)

- H1: Склонность к риску по каждой из метрик у китайских студентов будет значимо меньше, чем у российских студентов
- H2: У студентов одной национальности ответы про отношение к риску, полученные согласно разным метрикам, не будут значимо отличаться друг от друга
- H3: Китайские студенты с большей вероятностью оформят страхование при выборе карты, чем российские
- H4: Китайские студенты совершат большее количество ошибок при выборе карты, чем российские

Дизайн исследования и его проблемы

I. Анкетирование

- самооценка риска (ИРФК, модифицированный Gallar, 2012)
- самооценка уровня финансовой грамотности
- опыт использования финансовых продуктов (в том числе банковский карт страхования)

N = 106

II. Выбор дебетовой карты

- Гипотетический выбор из 3 вариантов с разными условиями
- Со страховой защитой или без
- После прочтения краткой инструкции о выборе дистанционный финансовых услуг или без
- Обезличенный контроль общего времени нахождения на сайте и просмотра страниц

N = 50

Этапы были реализованы в разных средах (Moodle и Tilda), переход оказался неочевидным

Horcajo, J., Rubio, V. J., Aguado, D., Hernández, J. M., & Márquez, M. O. (2014). Using the Implicit Association Test to Assess Risk Propensity Self-Concept: Analysis of Its Predictive Validity on A Risk-Taking Behaviour in A Natural Setting. *European Journal of Personality*, 28(5), 459–471.

Выбор дебетовой карты

Месяц рождения – январь, март, май, июль, сентябрь, ноябрь

Дебетовые карты

Выбери карту в новом банке

Ниже указаны условия 3 разных карт, а пока есть возможность прочитать, как выбирать карту

КАК ВЫБРАТЬ КАРТУ

<https://econombank.tilda.ws/decisions>

Месяц рождения – остальные

Дебетовые карты

Выбери карту в новом банке

Ниже указаны условия 3 разных карт

ПЕРЕЙТИ К ВЫБОРУ КАРТЫ

https://econombank.tilda.ws/decisions_ws

Как выбирать финансовый продукт

- Проверьте все подробные условия, прежде чем согласиться приобрести продукт.
- Изучите дополнительную информацию, которая относится к покупаемому продукту.
- Узнайте точную стоимость. Если указано «От... рублей» или «До ... рублей», найдите, какая стоимость будет именно в вашем случае.
- Если вам обещают выгоду, убедитесь, что вы будете иметь право на нее в полном размере при использовании продуктом.
- Если не понимаете условия, лучше не покупайте основной продукт или дополнительную услугу.

Статистика страницы (tilda.ru)

- 40 сессий
- среднее время чтения – 15 с
- 64% открывших страницу скроллили минимум на 25%

Карта САТУРН

3% кешбэка на все

100 рублей в месяц

Подробнее

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Карта ЮПИТЕР

5% кешбэка
в специальных категориях*

От 0 рублей в месяц

Обслуживание при выполнении условий

Подробнее

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Карта МЕРКУРИЙ

3% кешбэка на все

От 0 рублей в месяц

Обслуживание при выполнении условий

Подробнее

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Horcajo, J., Rubio, V. J., Aguado, D., Hernández, J. M., & Márquez, M. O. (2014). Using the Implicit Association Test to Assess Risk Propensity Self-Concept: Analysis of Its Predictive Validity on A Risk-Taking Behaviour in A Natural Setting. *European Journal of Personality*, 28(5), 459-471.

Выбор дебетовой карты и страховой защиты

Месяц рождения – январь, март, май, июль, сентябрь, ноябрь

Дебетовые карты

Выбери карту в новом банке

Ниже указаны условия 3 разных карт, а пока есть возможность прочитать, как выбрать карту

КАК ВЫБРАТЬ КАРТУ

<https://econombank.tilda.ws/decisions>

Месяц рождения – остальные

Дебетовые карты

Выбери карту в новом банке

Ниже указаны условия 3 разных карт

ПЕРЕЙТИ К ВЫБОРУ КАРТЫ

https://econombank.tilda.ws/decisions_ws

Карта САТУРН

3% кешбэка на все

100 рублей в месяц

Подробнее

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Карта ЮПИТЕР

5% кешбэка в специальных категориях*

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

Подробнее

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Карта МЕРКУРИЙ

3% кешбэка на все

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

Подробнее

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Дополни любую банковскую карту страховым продуктом
"НАДЕЖНАЯ ЗАЩИТА"

От чего защищает "НАДЕЖНАЯ ЗАЩИТА"

-1-

Если к карте больше нет доступа:

- при утере
- при хищении, грабеже или разбое
- сломался банкомат, а карта осталась внутри

-2-

Если преступники отобрали наличные:

- заставили снять деньги в банкомате угрозами
- напали после того, как вы сняли деньги в банкомате
- вынудили отдать деньги мошенническим путем

-3-

Ответственность страховой компании:

- до 500 000 рублей в зависимости от размера реально утраченных средств
- стоимость пакета - 2 400 рублей в год (вносятся единовременно или ежемесячно равными частями по выбору застрахованного)

Подробнее

Насколько выбор – осознанный?

Подробнее

Карта САТУРН

3% кешбэка на все
100 рублей в месяц

[Подробнее](#)

[ЗАКАЗАТЬ КАРТУ](#)

[ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"](#)



На все покупки начисляется кешбэк в размере 3%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 1 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 100 рублей в месяц.

Карта ЮПИТЕР

5% кешбэка
в специальных категориях*

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

[Подробнее](#)

[ЗАКАЗАТЬ КАРТУ](#)

[ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"](#)

*детские товары, цветы, золото в слитках



На все покупки в специальных категориях* начисляется кешбэк в размере 5%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 3 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 0 рублей в месяц при условии, что объем трат в специальных категориях* по карте за 1 месяц составляет не менее 5 000 рублей. Если это условие не выполняется, стоимость обслуживания – 200 рублей в месяц.

*Специальные категории расходов: детские товары, цветы, золото в слитках.

Карта МЕРКУРИЙ

3% кешбэка на все

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

[Подробнее](#)

[ЗАКАЗАТЬ КАРТУ](#)

[ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"](#)



На все покупки начисляется кешбэк в размере 3%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 3 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 0 рублей в месяц при условии, что объем трат по карте за 1 месяц составляет не менее 5 000 рублей. Если это условие не выполняется, стоимость обслуживания – 200 рублей в месяц.

Статистика страницы (tilda.ru)

- 28 сессии
- среднее время чтения – 15 с
- 42% открывших страницу скроллили минимум на 25%

Статистика страницы (tilda.ru)

- 43 сессии
- среднее время чтения – 30 с
- 67% открывших страницу скроллили минимум на 25%

Статистика страницы (tilda.ru)

- 52 сессии
- среднее время чтения – 15 с
- 66% открывших страницу скроллили минимум на 25%

Насколько выбор – разумный?

Карта САТУРН

3% кешбэка на все
100 рублей в месяц

[Подробнее](#)

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Подробнее

На все покупки начисляется кешбэк в размере 3%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 1 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 100 рублей в месяц.

Карта ЮПИТЕР

5% кешбэка
в специальных категориях*

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

[Подробнее](#)

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



На все покупки в специальных категориях* начисляется кешбэк в размере 5%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 3 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 0 рублей в месяц при условии, что объем трат в специальных категориях* по карте за 1 месяц составляет не менее 5 000 рублей. Если это условие не выполняется, стоимость обслуживания – 200 рублей в месяц.

*Специальные категории расходов: детские товары, цветы, золото в слитках.

Карта МЕРКУРИЙ

3% кешбэка на все

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

[Подробнее](#)

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



Заказать карту

Укажите ваши фамилию и имя

Ваша фамилия и имя

Почему вы выбрали именно этот вариант получения карты

Ваш ответ



Читали ли дополнительную информацию о выборе финансового продукта?

- да
- нет

Помогла ли информация о выборе финансового продукта выбрать карту?

- да
- нет

Видели только те, у кого была возможность посмотреть доп. информацию

Какой выбор – разумный?

Подробнее

Почему вы выбрали именно этот вариант получения карты

Карта САТУРН

3% кешбэка на все

100 рублей в месяц

[Подробнее](#)

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



На все покупки начисляется кешбэк в размере 3%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 1 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 100 рублей в месяц.

Карта ЮПИТЕР

5% кешбэка
в специальных категориях*

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

[Подробнее](#)

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"

*детские товары, цветы, золото в слитках



На все покупки в специальных категориях* начисляется кешбэк в размере 5%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 3 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 0 рублей в месяц при условии, что объем трат в специальных категориях* по карте за 1 месяц составляет не менее 5 000 рублей. Если это условие не выполняется, стоимость обслуживания – 200 рублей в месяц.

*Специальные категории расходов: детские товары, цветы, золото в слитках.

Карта МЕРКУРИЙ

3% кешбэка на все

От 0 рублей в месяц
Обслуживание при выполнении условий

[Подробнее](#)

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ

ЗАКАЗАТЬ КАРТУ И "НАДЕЖНУЮ ЗАЩИТУ"



На все покупки начисляется кешбэк в размере 3%, однако максимальная сумма возврата денежных средств за 1 месяц не может превышать 3 000 рублей.

Стоимость обслуживания - 0 рублей в месяц при условии, что объем трат по карте за 1 месяц составляет не менее 5 000 рублей. Если это условие не выполняется, стоимость обслуживания – 200 рублей в месяц.

- Выбор «Сатурна» оправдан, если ожидаемый объем трат менее 5000 руб.

«нет» для ответа «оптимально для меня» без обоснования»

- Выбор «Юпитера» оправдан только при условии очень специфической структуры трат *«нет» для ответа «оптимально для меня» без обоснования»*

- Выбор «Меркурия» оправдан, если ожидаемый объем трат более 5000 руб.

«да» для ответа «оптимально для меня» без обоснования

- Выбор страховой защиты не меняет разумность выбора карты

Осознанность выбора страховки?

Дополни любую банковскую карту страховым продуктом
"НАДЕЖНАЯ ЗАЩИТА"

От чего защищает "НАДЕЖНАЯ ЗАЩИТА"

-1-

Если к карте больше нет доступа:

- при утере
- при хищении, грабеже или разбое
- сломался банкомат, а карта осталась внутри

-2-

Если преступники отобрали наличные:

- заставили снять деньги в банкомате угрозами
- напали после того, как вы сняли деньги в банкомате
- вынудили отдать деньги мошенническим путем

-3-

Ответственность страховой компании:

- до 500 000 рублей в зависимости от размера реально утраченных средств
- стоимость пакета - 2 400 рублей в год (вносятся одновременно или ежемесячно равными частями по выбору застрахованного)

Подробнее

Подробнее

Страховые риски:

- 1.1. Несанкционированное использование застрахованной банковской карты третьими лицами в результате ее утраты.
- 1.2. Хищение наличных в результате разбоя (грабежа).
- 1.3. Отдельные мошеннические действия с застрахованной банковской картой (см. пункт 2.3 ниже).

Страховая организация осуществляет страхование на случай наступления следующих событий:

2.1. Хищение у держателя застрахованной банковской карты наличных денежных средств, полученных им в банкомате по застрахованной банковской карте, если такое хищение совершено путем разбойного нападения или грабежа.

2.2. Несанкционированное использование похищенной карты - использование третьими лицами застрахованной банковской карты для осуществления платежей с использованием кода проверки подлинности карты (CVV2 / CVC 2) в результате ее хищения у держателя застрахованной банковской карты вследствие кражи, грабежа или разбоя.

2.3. Несанкционированное списание денежных средств со счета держателя застрахованной банковской карты без утери застрахованной банковской карты путем:

а) Несанкционированное держателем застрахованной банковской карты злоумышленное списание третьими лицами денежных средств со счета застрахованной банковской карты, произошедшее без утраты держателем застрахованной банковской карты путем:

- получения третьими лицами наличных денежных средств в банкомате со счета держателя застрахованной банковской карты, когда в результате насилия или под угрозой насилия в отношении держателя застрахованной банковской карты или его близких держатель застрахованной банковской карты был вынужден передать свою застрахованную банковскую карту и сообщить третьим лицам PIN-код этой застрахованной банковской карты.

б) Перевода денежных средств со счета застрахованной банковской карты третьими лицами:

- используя поддельную карту с нанесенными на нее данными действительной застрахованной банковской карты в качестве расчетного средства (за покупки, работы, услуги);

- используя информацию о застрахованной банковской карте, полученную от ее держателя обманным путем (используя в том числе фишинг, скимминг), для осуществления расчетов за покупки, работы, услуги;

- посредством получения денежных средств из банкомата по поддельной карте, на которую нанесены данные действительной застрахованной банковской карты;

- используя информацию о застрахованной банковской карте, полученную у ее держателя вследствие мошеннических действий, либо кражи данных (используя в том числе фишинг,

скимминг), либо используя поддельные документы или документы, полученные вследствие мошеннических действий, для списания денежных средств со счета держателя застрахованной банковской карты;

- посредством несанкционированного доступа третьих лиц к мобильному банку держателя застрахованной банковской карты посредством переподключения мобильного банка держателя застрахованной банковской карты на сторонний номер телефона в результате получения третьими лицами мошенническим путем доступа к мобильному банку держателя застрахованной банковской карты;

- посредством несанкционированного доступа третьих лиц к интернет - банку держателя застрахованной банковской карты путем:

- несанкционированного завладения мобильным устройством держателя застрахованной банковской карты в результате его кражи, грабежа или разбоя;

- завладения информацией, необходимой для доступа в интернет – банк держателя застрахованной банковской карты, в результате мошеннических действий.

в) Перевода денежных средств со счета держателя застрахованной банковской карты третьими лицами посредством воздействия вредоносного программного обеспечения, установленного на мобильное устройство держателя застрахованной банковской карты, используемого для проведения транзакций с вводом информации о застрахованной банковской карте и функционирующего с использованием операционной системы android либо операционной системы IOS.

г) Перевода денежных средств со счета держателя застрахованной банковской карты третьими лицами посредством воздействия вредоносного программного обеспечения, установленного на персональный компьютер держателя застрахованной банковской карты, используемый для проведения транзакций с вводом информации о застрахованной банковской карте и функционирующий с использованием операционной системы Windows или MAC OS.

д) Списания третьими лицами денежных средств со счета держателя застрахованной банковской карты, когда в результате мошеннических действий третьих лиц, обратившихся к держателю застрахованной банковской карты по принадлежащему ему номеру мобильного телефона и представившихся сотрудниками эмитента, держатель застрахованной банковской карты сообщил им реквизиты застрахованной банковской карты (номер карты, срок действия и CVC/CVV-код).

Статистика страницы (tilda.ru)

- 7 сессий
- среднее время чтения – 15 с
- 100% открывших страницу скроллили минимум на 50%

Пилотный эксперимент (март 2025)

-  • H1: Склонность к риску по каждой из метрик у китайских студентов будет значимо меньше, чем у российских студентов
-  • H2: У студентов одной национальности ответы про отношение к риску, полученные согласно разным метрикам, не будут значимо отличаться друг от друга
-  • H3: Китайские студенты с большей вероятностью оформят страхование при выборе карты, чем российские
-  • H4: Китайские студенты совершат большее количество ошибок при выборе карты, чем российские

Основной эксперимент (октябрь 2025)

- Расширение числа гипотез
- Обновленный дизайн с вознаграждением случайно отобранных участников в 1000 руб.* / 100 юаней
*максимальный кешбэк по одной из выбираемых карт
- Бесшовный переход от вопросов к выбору карты, сбор всех данных на одной платформе
- Увеличение количества участников и осуществленных ими выборов карт (within subject 12x12)
- Сглаживание различий в условиях выбора (нахождение в родной стране)



Гипотезы (1)

- H1: Склонность к риску по каждой из метрик у китайских студентов **будет** значимо меньше, чем у российских студентов
- H2: У студентов одной национальности ответы про отношение к риску, полученные согласно разным метрикам, не будут значимо отличаться друг от друга
- H3: Китайские студенты с большей вероятностью оформят страхование при выборе карты, чем российские
- H4: Китайские студенты совершат большее количество ошибок при выборе карты, чем российские

Гипотезы (2)

- H5: Предоставленная в момент выбора информация о том, на что обращать внимание при покупке карты, значительно увеличит частоту правильного выбора карты
- H6: Студенты с более высокой склонностью к риску будут чаще выбирать карту с повышенным кешбэком на случайную категорию расходов (нерациональный для риск-нейтрала выбор)
- H7: Среди студентов, купивших страховку, студенты с более низким уровнем финансовой грамотности будут чаще выбирать более дешевую страховку, несмотря на ухудшение ее условий
- H8: Снижение стоимости страховки значительно увеличит частоту ее выбора

Варианты выбора: 2 x 3 x 2

Дополнительная информация	Как выбрать карту		Нет И2
	И1		
Условия страхового продукта	Стандартное покрытие 2400 руб. в год С1	Стандартное покрытие 1200 руб. в год С2	Заниженное покрытие 1200 руб. в год С3
	Условия по картам	3% кешбэка на все 100 рублей в месяц К1	5% кешбэка в специальных категориях* От 0 рублей в месяц при выполнении условий *детские товары, цветы, золото в слитках
	3% кешбэка на все 100 рублей в месяц К2	25% кешбэка в случайной категории* От 0 рублей в месяц при выполнении условий *категория выбирается случайным образом из 20 категорий и меняется каждый месяц	3% кешбэка на все От 0 рублей в месяц при выполнении условий

Варианты выбора

январь

И1	И2	И1	И2	И1	И2	И2	И1	И2	И2	И1	И1
К1	К2	К1	К2	К1	К2	К1	К2	К1	К1	К2	К2
С1	С2	С3	С1	С2	С3	С2	С1	С3	С1	С3	С2

февраль

И2	И1	И2	И1	И2	И2	И1	И2	И2	И1	И1	И1
К2	К1	К2	К1	К2	К1	К2	К1	К1	К2	К2	К1
С2	С3	С1	С2	С3	С2	С1	С3	С1	С3	С2	С1

март

И1	И2	И1	И2	И2	И1	И2	И2	И1	И1	И1	И2
К1	К2	К1	К2	К1	К2	К1	К1	К2	К2	К1	К2
С3	С1	С2	С3	С2	С1	С3	С1	С3	С2	С1	С2

...

Лаврентьева Ольга Николаевна
onlavrentieva@gmail.com

Толстель Марина Сергеевна
marina-tolstel@yandex.ru



V Международная Тихоокеанская школа-конференция по экспериментальной экономике

21 сентября - 1 октября 2025, G714