

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича
и Николая Григорьевича Столетовых»

На правах рукописи



Маслакова Дарья Олеговна

**РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ В РОССИИ:
МЕТОДИКА ОЦЕНКИ И ИНСТРУМЕНТЫ ИЗМЕРЕНИЯ**

Специальность 5.2.4. Финансы

ДИССЕРТАЦИЯ

на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель
Губернаторов Алексей Михайлович,
доктор экономических наук, профессор

Владимир 2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические основы анализа финансовой грамотности населения	12
1.1 Исследование научных подходов к пониманию финансовой грамотности населения в контексте управления личными финансами	12
1.2 Анализ финансового обеспечения направлений повышения финансовой грамотности населения в Российской Федерации	32
1.3 Опыт зарубежных стран в развитии направлений повышения уровня финансовой грамотности населения	49
Глава 2 Инструментарий определения уровня финансовой грамотности населения Российской Федерации	62
2.1 Финансовые инструменты как основа развития финансовой грамотности населения: сущность, виды, классификация	62
2.2 Факторы, определяющие уровень финансовой грамотности населения в современных условиях	81
2.3 Характеристика существующих методических подходов к оценке уровня финансовой грамотности населения	97
Глава 3 Методика оценки уровня финансовой грамотности населения (на примере Владимирской области)	113
3.1 Выявление взаимосвязи финансовых инструментов и уровня финансовой грамотности населения	113
3.2 Перспективные направления совершенствования финансовой грамотности населения	134
3.3 Критерии эффективности оценки направлений повышения уровня финансовой грамотности населения	144
Заключение	158
Список литературы.....	161
Приложения.....	186

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Повышение уровня финансовой грамотности является ключевым фактором роста благосостояния населения в условиях современных тенденций на финансовом рынке, связанных с цифровизацией и использованием новых технологий. С 2020 г. спрос на дистанционные финансовые услуги увеличился более чем на 50%, что указывает на растущие требования граждан к качеству финансовых сервисов. Вместе с тем уровень финансовой грамотности россиян остается низким – лишь 30% населения страны пользуется современными финансовыми инструментами.

Персональные данные и новые финансовые инструменты интересуют не только рядового потребителя, но и лиц, осуществляющих мошеннические схемы. В 2023 г. злоумышленникам удалось похитить у клиентов банков 14,1 млрд руб., что на 4,29% больше, чем за аналогичный период 2022 г., и это рекордный показатель с 2019 г. Это свидетельствует о том, что уровень финансовой грамотности россиян пока является базовым, большая часть населения не разбирается в вопросах грамотного обращения с финансами.

Для изменения ситуации Правительство Российской Федерации и Центральный банк РФ реализуют Стратегию повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года, целью которой является формирование у граждан ценностей и установок для принятия рациональных финансовых решений.

Ключевыми направлениями стратегии являются обучение финансовой грамотности школьников и студентов, разработка и внедрение новых образовательных программ и продуктов, создание центров финансовой грамотности в регионах, поддержка волонтерства.

В управлении реализацией стратегии на паритетной основе участвуют Министерство финансов Российской Федерации и Центральный банк, при этом

финансирование программ повышения финансовой грамотности населения осуществляется преимущественно за счет бюджетных средств.

Безусловно, финансирование программ повышения финансовой грамотности населения за счет бюджетных средств является важным, но не определяющим. Развитие финансовой грамотности населения требует комплексного подхода к финансированию, который включает как бюджетные, так и внебюджетные инструменты, позволяющие обеспечить более устойчивое и предсказуемое финансирование и являющиеся более гибкими в реализации образовательных инициатив по сравнению с традиционными бюджетными финансовыми инструментами. Наблюдается также рост интереса у населения к альтернативным финансовым инструментам, таким как краудфандинг, микрофинансирование, инвестиционные платформы и др., что подчеркивает важность дифференцированного учета инструментов финансирования в данной предметной области.

Согласно постановлению Правительства Российской Федерации от 15 августа 2024 г. № 1093, финансовое обеспечение национальных проектов и государственных программ должно осуществляться за счет внебюджетных источников, предоставляемых юридическими и физическими лицами.

Однако существующие методические подходы к оценке уровня финансовой грамотности населения сосредоточены на традиционных бюджетных инструментах, что ограничивает полноценную оценку финансовой грамотности и понимания всех аспектов управления личными финансами.

Именно поэтому повышение уровня финансовой грамотности населения на основе эффективного методического подхода позволит сформировать полную картину финансового поведения и увеличить адаптивность к финансовым рискам, а также будет способствовать финансовой независимости и благосостоянию граждан.

Вышеизложенное определило актуальность темы исследования, его цель и задачи.

Степень разработанности проблемы. Теоретические и методологические основы исследования финансовой грамотности заложены в трудах таких зарубежных ученых, как Дж. Джин, Дж. Касс-Хана, Т. Коранки, А. Лайнос, С. Луи, А. Лусарди, С. Майлит, М. Матрахим, Т. Морис, Б. Пирсон, Р. Рамакришнан, Я. Хэ, С. Шарма. Сущность финансовой грамотности как категории экономической теории, особенности ее функционирования и финансирования рассматриваются учеными Г.В. Белеховой, А.И. Булатовой, А.А. Градинаровой, О.Н. Калачиковой, Л.Ю. Рыжановской, Е.В. Савицкой, Г.В. Семеко, Н.П. Сенчевым, А.Е. Судаковой, А.Г. Фуриным, Т.В. Шмулевич.

Теоретическим и методологическим вопросам оценки уровня финансовой грамотности различных групп населения посвящены работы ряда зарубежных и отечественных ученых, а именно Н.В. Аликперовой, Г.А. Астаховой, А.В. Брыкина, Т.В. Букиной, И.Ю. Евстафьевой, Н.Г. Ивановой, Т.Б. Ивановой, О.Е. Кузиной, А. Лусади, Ф.А. Масси, С.А. Михеевой, Л.И. Ниворожкиной, Е.Ю. Овсянниковой, М.О. Ольховской, Е.А. Разумовской, Е.В. Худько, Я. Хэ.

Отдельно стоит отметить роль финансовых инструментов, выступающих одним из основных драйверов повышения уровня финансовой грамотности. В России исследованию состояния и классификации финансовых инструментов посвящены работы М.А. Абрамовой, Ю.А. Астаховой, О.Ю. Бестужевой, М. Дыбал, Т.М. Ковалевой, М.С. Марамыгина, З.Ю. Рахимова, И.Б. Тесленко, Е.А. Федоровой.

Несмотря на то, что оценке финансовой грамотности посвящено большое количество научных публикаций, степень разработанности проблемы оценки состояния и тенденций развития финансовой грамотности на сегодняшний день остается недостаточной. Отсутствует единство понятийного аппарата, не до конца проработаны методические подходы к оценке финансовой грамотности на основе различных индикаторов. Остается открытым вопрос классификации и применения финансовых инструментов, операций с ними для формирования новой финансовой культуры с учетом адаптации непрофессиональных инвесторов к новым реалиям. Связь финансовой грамотности и финансовых рынков прослеживается во многих

направлениях – от целевого использования финансовых инструментов, повышения переговорной силы потребителей финансовых услуг, ускорения адаптации к новым финансовым продуктам до развития экономики и финансового рынка на микроуровне.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационной работы является развитие теоретических и методических подходов, побуждающих к практическим действиям по управлению личными финансами и повышению благосостояния различных категорий населения России на основе использования финансовых инструментов, позволяющих оценить уровень финансовой грамотности населения.

Для достижения поставленной цели в диссертационном исследовании решаются следующие задачи:

1) исследовать и обобщить существующие методические подходы к изучению финансовой грамотности населения, методов ее оценки, предложить авторское определение категории «финансовая грамотность»;

2) исследовать и расширить классификацию финансовых инструментов, применяемых для финансирования направлений повышения финансовой грамотности населения;

3) выявить факторы, влияющие на финансовую грамотность населения и дополнить имеющуюся классификацию факторов новыми элементами;

4) обосновать взаимосвязь между уровнем финансовой грамотности населения и потребительскими предпочтениями при выборе финансовых инструментов;

5) предложить методический подход к оценке уровня финансовой грамотности населения.

Объектом исследования выступает процесс формирования финансовой грамотности населения.

Предметом исследования являются финансово-экономические отношения, возникающие между участниками при выборе направлений, повышающих уровень финансовой грамотности населения, и при ее оценке.

Область исследования. Работа выполнена в соответствии с Паспортом научной специальности 5.2.4. Финансы (п. 21 «Финансовая грамотность», п. 22 «Финансовые инструменты и операции с ними»).

Научная новизна диссертационного исследования заключается в развитии теоретико-методических положений и практических рекомендаций, способствующих повышению финансового благосостояния населения страны, базирующихся на уточнении категории «финансовая грамотность», использовании инструментария финансирования программ и проектов, ориентированных на учет интересов стейкхолдеров, вовлеченных в процесс повышения финансовой грамотности и финансовой культуры граждан, а также в применении методического подхода, оценивающего достигнутый уровень финансовой грамотности различных целевых групп населения в экономике Российской Федерации.

Наиболее существенные результаты исследования, обладающие признаками научной новизны:

1. На основе систематизации и обобщения существующих теоретических подходов к определению сущности финансовой грамотности предложено авторское определение понятия «финансовая грамотность населения». В отличие от имеющихся в научной литературе дефиниций, акцентирующих внимание при определении финансовой грамотности лишь на навыках управления личными финансами и не учитывающих важные социальные и экономические факторы, которые могут влиять на финансовое поведение граждан и принятие ими решений, *предложенное определение* учитывает многогранность данной категории и ее динамический характер. *Существенным отличием* авторского определения является то, что финансовую грамотность следует рассматривать как систему, основанную на определенных принципах и включающую такие элементы, как финансовое образование, экономическая и финансовая культура, финансовые знания, финансовая компетентность и финансовые навыки (п. 21 «Финансовая грамотность»).

2. *Расширена и дополнена* классификация традиционных финансовых инструментов, которые обычно рассматриваются в рамках краткосрочного финансирования, новыми инструментами, такими как *инструменты долгосрочного накопления* и *инструменты финансовой инфраструктуры*, играющими важную роль в управлении личными финансами и обеспечении финансовой безопасности граждан. Использование данных инструментов способствует повышению финансовой грамотности граждан и улучшению их финансового положения. *Обосновано*, что инструменты долгосрочного накопления нацелены не только на создание капитала в течение продолжительного времени, но и способствуют его приумножению через реинвестирование доходов, а инструменты финансовой инфраструктуры, являясь индикаторами экономической стабильности и долгосрочного финансового благополучия, обеспечивают доступность разных форм инвестирования, возможность диверсификации рисков за счет инвестирования в различные активы (п. 22 «Финансовые инструменты и операции с ними»).

3. На основе анализа факторов, влияющих на финансовую грамотность с учетом современных условий, *предложено* добавить 2 новых классификационных признака в существующую типологию факторов – уровень управления финансовым благополучием граждан (с учетом разного временного периода) и степень влияния фактора на финансовую грамотность населения (в зависимости от характера и сложности изменения жизненной ситуации человека). Введение этих классификационных признаков *позволяет* более полно охватить и оценить многообразие факторов, влияющих на финансовую грамотность населения. Данные признаки подчеркивают значимость управления личными финансами в контексте изменения условий и указывают на необходимость адаптации финансовых стратегий в зависимости от жизненных реалий, чтобы поддерживать и укреплять финансовое благополучие граждан (п. 21 «Финансовая грамотность»).

4. Выработаны методико-практические рекомендации относительно выявления взаимосвязи между частотой использования населением финансовых инструментов и уровнем финансовой грамотности. Выявлена тесная связь между

инструментами финансовой инфраструктуры и уровнем финансовой грамотности населения и *обосновано*, что рост уровня финансовой грамотности прямо пропорционален частоте использования разнообразных финансовых инструментов. Основу рекомендаций также составляет многовариантный анализ, результаты которого позволят определять потребительские предпочтения граждан в выборе финансовых услуг на основе использования соответствующего инструмента. Достоинством предложенных рекомендаций является возможность определять эффективность выбранных населением финансовых инструментов и генерируемых ими денежных потоков с целевыми показателями и мероприятиями, предусмотренными государственной программой «Повышение финансовой грамотности населения» на основе ранее не используемого в анализе индекса финансирования финансовой грамотности населения, являющегося индикатором эффективности финансирования программ и проектов, повышающих уровень финансовой грамотности населения страны. В целом предложенные рекомендации *обеспечивают* возможность определения потребительских предпочтений в отношении использования тех или иных финансовых инструментов оценки уровня финансовой грамотности (п. 21 «Финансовая грамотность»).

5. Предложен и апробирован методический подход к оценке уровня финансовой грамотности населения на основе использования современных финансовых инструментов. Отличительной особенностью подхода является система оценки эффективности, *позволяющая* ранжировать факторы, оказывающие существенное влияние на уровень финансовой грамотности населения Владимирской области, *повысить точность оценки* финансовых инструментов, *определить* прогнозное значение уровня финансовой грамотности на основе применения финансовых инструментов, которые оказывают наибольшее влияние на благосостояние граждан, что *даст возможность* составить обоснованный стратегический план дальнейшего совершенствования и развития финансовой грамотности в стране (п. 21 «Финансовая грамотность»).

Теоретическую основу исследования составляют несколько ключевых аспектов, которые способствуют глубокому пониманию и анализу финансовой

грамотности населения в современных условиях. Формирование основных принципов оценки финансовой грамотности населения является важным шагом в разработке системного подхода к анализу финансовой грамотности, учитывающего современные реалии. Сюда входит определение основных категорий финансовой грамотности, таких как знание финансовых инструментов, навыки управления личными финансами, понимание финансовых рисков. Важность исследования заключается в определении финансовых инструментов, применение и развитие которых могут наиболее эффективно повысить уровень финансовой грамотности.

Методологическую основу диссертационного исследования составили труды отечественных и зарубежных исследователей по рассматриваемой проблеме, мировые футурологические исследования, нормативные правовые акты Российской Федерации по развитию финансовой грамотности, применению финансовых инструментов, программные разработки органов государственного управления, а также справочно-информационные материалы Правительства Российской Федерации (Стратегия повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года), Министерства финансов, периодических изданий. В качестве методов исследования использовались методы сравнительного и статистического анализа, системный подход, принципы формальной логики, методы экономического анализа и синтеза, приемы индуктивного и дедуктивного изучения, методы экспертной оценки, другие общенаучные методы исследования.

Информационная база исследования включает законодательные акты Российской Федерации, справочно-статистические материалы Федеральной службы государственной статистики, Центрального банка, Министерства финансов РФ, публикации в периодической печати и научных изданиях, материалы международных, всероссийских научно-практических конференций, информационно-аналитические обзоры финансово-аналитических агентств.

Степень достоверности и апробация результатов исследования. Основные положения диссертации обсуждались на научно-практических конференциях и форумах различных уровней, в числе которых:

XII Международная научно-практическая конференция «Архитектура финансов: устойчивое развитие и ответственное финансирование в эпоху глобальных изменений» (г. Санкт-Петербург, 2022 г.), XVI Всероссийская научная конференция «Зворыкинские чтения – 2023» (г. Муром, 2023 г.), 25-я Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы глобальной экономики» (г. Москва, 2023 г.), Всероссийская (с международным участием) научно-практическая конференция «Измерение и анализ благосостояния» (г. Санкт-Петербург, 2024 г.), XIII Международная научно-практическая конференция «Актуальные вопросы современных научных исследований» (г. Пенза, 2024 г.), Международная научно-практическая конференция «Как возродить экономику России на основе взаимосвязи инноваций и традиционных ценностей?» (г. Владимир, 2024 г.).

Результаты диссертации применяются в практической деятельности Центрального банка РФ, отделения по Владимирской области Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу, в учебном процессе Владимирского государственного университета имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых при изучении дисциплин «Финансы», «Финансовые стратегии», «Экономическая культура и финансовая грамотность», что подтверждено справками об использовании результатов.

Публикации. Основное содержание диссертационного исследования и его результаты отражены в 11 научных публикациях общим объемом 7,6 п.л. (вклад автора – 5,1 п.л.), в том числе 7 статей в журналах, входящих в перечень ведущих рецензируемых научных изданий, рекомендованных ВАК.

Объем и структура исследования. Структура диссертации определена поставленной целью и задачами. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 183 источника, 7 приложений. Объем диссертации – 203 страницы, текст дополнен 36 таблицами и 38 рисунками.

Глава 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

1.1 Исследование научных подходов к пониманию финансовой грамотности населения в контексте управления личными финансами

Изменения, происходящие в современном обществе, во многом связаны с изменением роли информации в мире в целом и в жизни каждого гражданина в частности. Появление новых технологий породило новые тенденции, меняющие традиционные подходы к использованию цифровых инструментов, привело к значительным изменениям в способах производства, системе ценностей и образе жизни. Процесс получения знаний становится проще и доступнее, проникая во все слои общества.

Все чаще происходит трансформация потребностей и поведения граждан, которые активно включаются в экономические отношения и самостоятельно, без посредников, участвуют в разных финансовых операциях на различных рынках. Роль знаний и потребность в них возрастают, особенно в области финансов. Финансовая грамотность включает в себя способность понимать и эффективно использовать различные финансовые инструменты на основе знаний о том, как управлять денежными потоками, составлять бюджет, инвестировать и принимать обоснованные финансовые решения. Финансовые инструменты и посредники играют ключевую роль в функционировании финансовых рынков. Они взаимосвязаны и обеспечивают эффективное распределение ресурсов и управление рисками. А развитие финансовой грамотности среди населения способствует повышению его уровня жизни и формированию более устойчивой экономики.

Как правило, рынок товаров и услуг знаком людям с раннего возраста, при этом у россиян традиционно наблюдалась низкая активность на финансовых рынках из-за нехватки средств, недоверия к финансовым инструментам и институтам, сложившаяся еще в период перестройки.

Вследствие быстрой цифровой трансформации многих бизнес-процессов население все активнее вовлекается в финансовые отношения.

Потребность современного человека самостоятельно определять свое экономическое поведение, получать знания о финансовых инструментах и финансовых организациях растет с каждым днем.

В современном мире, где экономика и финансы играют ключевую роль в жизни каждого человека, умение распоряжаться денежными средствами становится одним из самых важных навыков. Их эффективное управление невозможно без необходимых знаний и умений. К ключевым аспектам в этом направлении можно отнести:

- *понимание экономических закономерностей.* Знания о макроэкономических показателях, таких как инфляция, безработица, валовой внутренний продукт, помогут понять, как экономические факторы влияют на личные финансы. Знания в области микроэкономики, в том числе понимание рыночных процессов и процессов принятия финансовых решений, будут способствовать принятию оптимальных решений по планированию сбережений и трат [57, с. 14–15];

- *применение финансовых инструментов.* Знание различных видов инвестиций, основ функционирования рынка ценных бумаг, понимание принципов диверсификации рисков будут полезны в работе с финансовыми инструментами, такими как акции, облигации, опционы, валюта и т.д. Умение разбираться в многообразии продуктов и услуг, предлагаемых банками (кредиты, депозиты, кредитные карты и др.), сформирует навык использования их с выгодой для себя. Знание различных видов страхования, включая медицинское и пенсионное, позволит создать «подушку безопасности» от непредвиденных расходов;

- *навыки управления личными финансами.* Умение составлять и вести бюджет, отслеживая доходы и расходы, позволит осуществлять контроль над

финансовыми потоками. Сюда же относится понимание важности сбережений, создания резервного фонда для непредвиденных ситуаций и вложения средств с целью получения активного или пассивного дохода, а также способность планирования крупных расходов, избегание импульсивных покупок и следование намеченному финансовому плану;

- *непрерывный процесс образования* – постоянное расширение знаний путем чтения специализированных книг и статей, участия в семинарах и курсах по повышению финансовой грамотности и т.п. Важна также осведомленность о законодательной базе, которая позволит, например, разбираться в нормах Налогового кодекса РФ, применять знания о своих правах и обязанностях в области налогообложения и в других финансовых направлениях.

Таким образом, наличие экономических знаний и финансовых навыков позволяет человеку не только чувствовать себя увереннее в современном мире, но и эффективно достигать своих жизненных целей, а точнее, быть финансово грамотным.

Разумное финансовое поведение человека строится на принципах владения финансовой грамотностью.

На деле не все, кто считает себя финансово грамотными, таковыми являются. В I квартале 2023 г. аналитическим центром НАФИ было проведено исследование на тему «Измерение уровня цифровой финансовой грамотности». Эксперты пришли к выводу, что 13% граждан России имеют низкий уровень цифровой финансовой грамотности – они не пользуются цифровыми технологиями для управления личными финансами и редко применяют дистанционные банковские услуги, отдавая предпочтение наличной, а не безналичной форме денежных расчетов. В условиях цифровизации эти люди становятся особенно уязвимыми для мошенников. Кроме того, под угрозой находится их финансовое благополучие – способность делать сбережения, планировать бюджет, вовремя оплачивать счета и разумно выбирать финансовые продукты [165].

Обращаясь к общему толкованию понятия «грамотность», его можно свести к чтению и письму. Согласно трактовке, данной в энциклопедическом словаре

Ф.А. Брокгауза и И.А. Ефрона, грамотность обозначается как некая степень владения навыками чтения и письма в соответствии с грамматическими нормами родного языка [38].

Далее рассмотрим определения финансовой грамотности, которые раскрывают ее общий смысл.

А.А. Ильченко понятие финансовой грамотности переводит в терминологическую плоскость «благосостояние, благополучие, уровень жизни» и представляет финансовую грамотность в виде знаний, навыков и умений рационального управления финансами и получения положительного эффекта от этого управления [61, с. 27–29].

Г.В. Белехова отмечает, что финансовая грамотность – это главная составляющая жизни человека, который стремится повысить свое материальное благосостояние, изучая что-то новое в этом направлении [33, с. 54–55]. По нашему мнению, исследователь прав, однако не конкретизирует, что «нового» необходимо познать человеку для овладения финансовой грамотностью.

Р. Рамакришнан придерживается мнения о том, что посредством повышения финансовой грамотности человек получает расширенный доступ к финансовым услугам [180, с. 10–11].

На наш взгляд, повышая финансовую грамотность, человек может пользоваться не только финансовыми услугами, но и финансовыми инструментами, финансовыми каналами, а достигнув определенного уровня – управлять ими в целях повышения своего благосостояния.

Группа ученых из Университета Прибрежной Каролины представила свое толкование финансовой грамотности в виде знаний, позволяющих принимать финансовые решения для управления собственным капиталом [179]. Канадские исследователи предложили рассматривать это понятие как фактор накопления индивидуального богатства и социального успеха [172, с. 74]. Отметим, что это определение носит скорее обобщающий характер и может быть применено к смежным понятиям финансовой грамотности – финансовому поведению, финансовому образованию и финансовым установкам.

В 2003 г. А. Лусарди, профессор Университета Джорджа Вашингтона, опубликовала статью, в которой подвергла сомнению связь между финансовыми знаниями и личными финансами. В данной статье утверждается, что знания, полученные старшеклассниками в области финансовой грамотности, не оказывают существенного влияния на управление личными финансами. В 2013 г. вышла в свет другая статья, в которой были представлены уже более оптимистичные выводы и рассмотрены теоретические аспекты финансовой грамотности. Таким образом, профессор А. Лусарди стала основоположником концепции разумного управления личными финансами в контексте финансовой грамотности [173; 174].

Остальные исследователи подходят к определению финансовой грамотности более узко, акцентируя внимание на том или ином факторе.

Так, Т. Морис с соавторами рассматривают взаимосвязи между финансовыми знаниями, финансовой уверенностью и способностью к обучению, образованием и другой социально-демографической информацией [176, с. 7]. По мнению данных исследователей, финансовая уверенность играет решающую роль в объяснении финансового поведения личности и, наоборот, способность человека к обучению объясняет уровень его финансовой уверенности. С таким мнением можно согласиться.

Д.В. Моисеева трактует понятие финансовой грамотности как многополярный феномен, основанный на четырех функциях: адаптации, при которой определяются процессы накопления и распределения финансовых ресурсов; целедостижении, при котором совершается выбор ресурсов, необходимых для достижения финансовой цели; интеграции – рассматривая поведение личности в условиях финансовой культуры; латентности – факторах, при которых можно дать характеристику финансовому поведению индивида [92, с. 68–72].

Е.Ю. Сушко в своем исследовании предлагает подход к определению данной дефиниции тоже посредством финансового поведения [137, с. 673–674].

Есть ряд исследователей, трактующих финансовую грамотность как некую систему финансового просвещения населения [148, с. 446].

Позиция О.Е. Кузиной по данному вопросу основана на определении финансовой неграмотности как негативного явления на финансовом рынке, отражающегося на благосостоянии населения [73, с. 69–70]. По ее мнению, фактор низкого дохода препятствует обучению финансовой грамотности. Граждане не задумываются о том, куда направить свои средства для капитализации, они стараются удовлетворить базовые потребности и закрыть обязательства, свободных средств у них не остается. Следовательно, у них нет возможности научиться правильно экономить и копить.

Можно предположить, что чем ниже уровень финансовой грамотности населения, тем выше уровень рисков, связанных с личной финансовой безопасностью. Подтверждением этому может служить утверждение М.Э. Оргеевой о необходимости оценивать финансовый риск при совершении финансовых сделок, так как он является их компонентом [102, с. 199–200].

К факторам повышения финансовой грамотности, как считают эксперты Всемирного банка, следует причислить уровень дохода, социальные нормы, финансовую доступность, механизм защиты прав потребителей [182].

В Институте социально-экономических проблем народонаселения Федерального научно-исследовательского социологического центра РАН придерживаются мнения, что финансовая безопасность личности – это ключевая составляющая стабильного и благополучного существования человека в современном обществе. Этот термин охватывает широкий спектр направлений, которые играют основную роль в формировании финансового благополучия и социальной защищенности любого гражданина [27]. К ключевым составляющим финансовой безопасности личности относятся: материальные условия жизни (стабильный доход, обеспечивающий удовлетворение основных потребностей, жилье, питание, здравоохранение, образование и отдых); уровень социального развития (доступ к различным образовательным и культурным ресурсам, позволяющим личности развивать свои навыки и компетенции); социальная защищенность (наличие социального страхования, резервов и различных финансовых инструментов, позволяющих чувствовать себя уверенно в

нестабильных ситуациях); безопасное поведение на финансовом рынке (способность человека ориентироваться в финансовом мире, принимать обоснованные решения и защищать свои интересы на финансовом рынке, т.е. наличие знаний и навыков управления своими финансами, а также осознание угроз и возможностей, предоставляемых финансовой системой); влияние внешних и внутренних факторов (способность человека адаптироваться к изменяющимся социально-экономическим условиям как внутри страны, так и за ее пределами); психологический аспект (элементы психологического комфорта и уверенности в завтрашнем дне, отсутствие финансового стресса и тревоги).

Придерживаясь данной позиции, уточним, что формирование грамотного поведения населения необходимо в условиях повышения различных финансовых рисков. Финансовая безопасность гражданина напрямую зависит от решений, принимаемых им ежедневно. Непродуманный выбор контрагента финансовых услуг, отсутствие финансовой дисциплины несут в себе угрозу попадания в непростую финансовую ситуацию. Поэтому финансовая безопасность личности – часть общего благосостояния и устойчивости общества. Создание условий для преодоления финансовых рисков и поддержания высоких жизненных стандартов важно как для самих граждан, так и для социально-экономического развития страны в целом. В условиях современного мира, где экономические условия постоянно меняются, работа по обеспечению финансовой безопасности должна стать одним из приоритетных направлений как на уровне физических лиц, так и на уровне государственной политики.

Цифровизация финансового сектора, появление совершенно новых продуктов и услуг, формирование новых видов мошенничества привели к реструктуризации рынка финансовых услуг и росту интереса к финансовой и цифровой грамотности. Наряду с этим цифровизация финансового сектора оказала значительное влияние на структуру и динамику рынка финансовых услуг. Появление новых технологий и финансовых продуктов не только открыло новые возможности для потребителей, но и обозначило новые риски, связанные с безопасностью и защитой личных данных.

Влияние цифровизации на финансовый сектор различно. Новые финансовые продукты и услуги послужили появлению финтех-компаний, которые предлагают инновационные решения в сфере мобильных банковских приложений, платформ для кредитования peer-to-peer, инструменты для управления личными финансами. Эти продукты делают финансовые услуги более доступными и удобными, но могут скрывать и потенциальные риски, особенно для неопытных пользователей. К примеру, за первые 6 месяцев 2021 г. увеличение долговой нагрузки на население на макроуровне составило 0,4% располагаемых доходов, причиной этому послужило ускорение роста необеспеченного потребительского кредитования (увеличилась доля длинных кредитов с повышенным уровнем риска) [52; 70, с. 70–71].

Интерес граждан к финансовой грамотности можно развивать за счет увеличения количества финансовых инструментов и услуг, а также повышения потребности в их понимании. Финансовая грамотность должна иметь решающее значение, позволяя гражданам понимать и принимать обоснованные решения о сбережениях, инвестициях и кредитовании. Образовательные программы, семинары и онлайн-курсы в финансовой сфере способствуют повышению общего уровня финансовой грамотности населения.

Коллектив исследователей из Куниганского университета придерживается мнения, что финансовая грамотность влияет на финансовое поведение и способность принимать обоснованные решения и эффективно управлять личными финансами [178].

Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) определила финансовую грамотность как знание понятийного аппарата финансов и рисков, навыков и мотивации, позволяющее применять готовый продукт в виде финансового благополучия и активного участия в экономической жизни общества [148, с. 448].

Н.П. Сенченков и А.Н. Цыганкова в своем исследовании понятия «финансовая грамотность» придерживаются позиции, что имеющаяся

терминология многих авторов не обладает признаками научной строгости, а отражает обыденность знаний имеющихся фактов [125, с. 213–214].

Сотрудник Научно-исследовательского финансового института Л.Ю. Рыжановская отмечает: «В России проблему повышения уровня финансовой грамотности, по всей видимости, рассматривают не как строго научную смысловую проблему, а как ускоренный переход копирования зарубежных практик по ликвидации финансовой безграмотности». В целом этот факт может привести к ряду негативных последствий при изучении и развитии данного явления [119, с. 154–155].

Понятие финансовой грамотности фигурирует и в нормативных документах. Так, в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 24.10.2023 № 2958-р «Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года» были определены цели, задачи и способы государственного управления отношениями, возникающими в сфере повышения финансовой грамотности населения. Финансовая грамотность определена как результат процесса финансового образования, сочетающего такие признаки, как осведомленность, знания, умения и поведенческие модели, необходимые для принятия успешных финансовых решений и достижения финансового благосостояния [17].

Задачи, обозначенные в данном документе, позволяют уточнить рассматриваемый понятийный аппарат и направлены на:

- развитие системы финансового образования;
- информирование населения о правильности предоставления финансовых услуг;
- формирование (капитализацию) долгосрочных сбережений и развитие умений по созданию финансовой «подушки безопасности»;
- рационализацию при выборе финансовых услуг, а также минимизацию рисков, возникающих при их использовании;
- получение знаний законодательной базы как потребителя финансовых услуг и налогоплательщика.

Основные нормативно-правовые документы, направленные на обеспечение повышения финансовой грамотности, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень нормативно-правовых документов, касающихся вопросов повышения уровня финансовой грамотности населения

Номер / дата принятия	Название документа	Связь с действующей стратегией	Комментарий
1	2	3	4
Нормативно-правовое поле, оказывающее прямое воздействие на формирование Стратегии повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года			
№ 172-ФЗ, 28.06.2014	«О стратегическом планировании в Российской Федерации»	В части регулирования отношений по стратегическому планированию между участниками (пользователями финансовых услуг), осуществляющихся на территории РФ	Соответствует
№ 2300-1, 07.02.1992	«О защите прав потребителей»	В части регулирования отношений в области финансового поведения населения	Требует изменений (в части системы защиты прав потребителей финансовых услуг и обеспечения финансовой доступности)
№ 273-ФЗ, 29.12.2012	«Об образовании в Российской Федерации»	В части образования или самообразования потребителей финансовых услуг	Соответствует
Нормативно-правовое поле, оказывающее косвенное воздействие на формирование Стратегии развития финансовой грамотности населения			
№ 4355-р, 29.12.2022	Стратегия развития финансового рынка РФ на период до 2030 года	В фокусе внимания находится задача по восстановлению и укреплению доверия населения к финансовой сфере. В части знаний о действующих правилах на финансовом рынке	Требует дополнения (в части финансовых посредников и инфраструктуры финансового рынка)
№ 1315-р, 20.05.2023	Концепция технологического развития на период до 2030 года	В части знаний применения финансовых инструментов, необходимых для реализации инновационных проектов, среди частных инвесторов	Требует дополнения (в части новых действующих финансовых инструментов: посевное финансирование, крауд-финансирование и т.д.)
№ 4355, 29.12.2022	Стратегия развития страховой	В контексте создания страховых продуктов,	Требует дополнения (в части актуализации

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4
	деятельности в РФ до 2030 года	предназначенных для формирования сбережений граждан с целью их использования после завершения трудовой деятельности	страховых инструментов на 2023 г.)
№ 2524-р, 25.12.2012	Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы РФ	В части применения знаний об управлении пенсионными средствами	Требует изменений (в части применения альтернативных инвестиционных инструментов, способствующих накоплению страховой премии для формирования аннуитета, вида частной пенсии)
15.03.2013	Стратегия развития национальной платежной системы РФ	В части знаний о видах осуществления расчетов и платежей	Требует изменений (в части новых действующих инструментов и каналов осуществления платежей)
26.05.2016	«Основные направления развития финансового рынка РФ на период 2016–2018 годов»	В части знаний о видах кредитов и займов	Требует изменений (в части принципов рационального кредитного поведения, а также действий населения при возникновении проблем с кредитованием)
№ 164-р, 05.02.2016	Стратегия действий в интересах граждан старшего поколения в Российской Федерации до 2025 года	В части развития системы социальной защиты граждан третьего (пожилого) возраста	Соответствует
№ 2403-р, 29.11.2014	Основы государственной молодежной политики РФ на период до 2025 года	В части создания условий, необходимых при формировании среды для изучения финансовой грамотности молодежи	Соответствует
№ 151-р, 02.02.2015	Стратегия устойчивого развития сельских территорий Российской Федерации на период до 2030 года	В части создания условий, необходимых при формировании среды для изучения финансовой грамотности жителей сельских территорий	Соответствует
1618-р, 25.08.2014	Концепция государственной семейной политики	В части создания условий, необходимых при формировании качественных	Соответствует

Окончание таблицы 1

1	2	3	4
	в Российской Федерации на период до 2025 года	условий жизни, обеспеченности путем повышения роста доходов и экономической активности семей	
№ 389-ФЗ, 31.07.2023	«Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов»	В части знаний о налогах, правах и обязанностях налогоплательщика	Соответствует
№ 359-ФЗ, 24.07.2023	«О потребительском кредите (займе)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации	В части знаний прав и обязанностей заемщика потребительских кредитов	Соответствует
№ 86-ФЗ, 10.07.2002 (ред. от 21.10.2024)	«О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»	В части знаний о банковских операциях, сделках, услугах	Соответствует
Примечание – Составлено автором.			

Действующая стратегия повышения финансовой грамотности основывается на принятых ранее нормативно-правовых документах, оказывающих прямое или косвенное влияние на финансовую грамотность населения.

В целях самоконтроля финансовых обязательств граждан в 2011 г. Минфином был разработан проект «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации» [150]. Проект рассчитан до 2023 г. с последующей пролонгацией и является национально значимым. Первоначальный объем финансирования составил 8450 млн руб.

В качестве компонентов проекта названы:

1. Формирование ответственного отношения к личным финансам и рационального финансового поведения. Данный компонент отвечает за формирование системы финансового образования и просвещения, а также за совершенствование механизма защиты прав потребителей финансовых услуг.

2. Создание потенциала в области повышения финансовой грамотности, что включает обучение и организацию семинаров, открытых дискуссий для национальных экспертных групп, расширение кадровых ресурсов в области повышения финансовой грамотности, создание информационно-образовательного портала по финансовой грамотности, реализацию программ по развитию финансовой грамотности в регионах.

3. Разработка и реализация информационных кампаний по повышению финансовой грамотности. Компонент направлен на определение концепции кампании, разработку материалов и инструментов, реализацию программ обучения журналистов, а также осуществление подпроектов, нацеленных на повышение финансовой грамотности, в том числе оказание поддержки ряду инициатив в области финансовой грамотности.

4. Совершенствование защиты прав потребителей финансовых услуг, предусматривающее реализацию подпроектов, направленных на повышение финансовой грамотности путем поддержки ряда инициатив по защите прав потребителей финансовых услуг, включая инициативы по предоставлению потребителям юридических консультаций, а также содействие в создании института финансового омбудсмана, совершенствовании системы независимого мониторинга в области защиты прав потребителей.

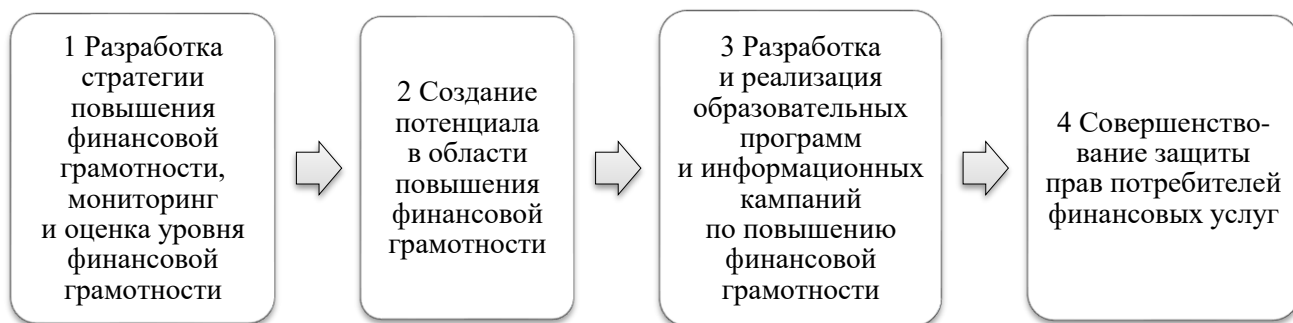


Рисунок 1 – Основные компоненты проекта «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Примечание – Составлено автором по: [150].

Компоненты проекта «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации» представлены на рисунке 1. В дальнейшем они могут быть использованы для уточнения понятийного аппарата в сфере финансовой грамотности.

Приведенные данные обзора экономической литературы и законодательной базы позволяют сделать вывод, что понятие «финансовая грамотность» раскрыто не полностью и требует уточнения.

Определение понятия финансовой грамотности необходимо осуществлять с позиций системного подхода и понимать данный вид грамотности как комплекс знаний и умений, которыми обладает население, позволяющий принимать взвешенные финансовые решения, нацеленные на управление материальным благополучием, при использовании финансовых инструментов в разнообразных обстоятельствах, с применением определенных принципов, направленных на управление материальным благополучием (рисунок 2).

Данную систему можно характеризовать как открытую, ориентированную на взаимодействие с внешней средой и направленную на решение задач, связанных с повышением благосостояния населения.

Акцентируя внимание на обновленных элементах финансовой грамотности (далее – ФГ), отображенных автором на рисунке 2, отметим следующую их особенность: система формируется как при помощи элементов, влияющих на финансовую грамотность гражданина, так и элементов, формируемых после того, как гражданин овладел финансовой грамотностью.

К элементам, формирующим финансовую грамотность, отнесем:

- *финансовое образование*. По мнению авторов статьи [47], степень финансовой образованности влияет на уровень финансовой грамотности населения и на деятельность финансовых институтов, что неизбежно влечет за собой повышение кредитных рисков, а также ограниченность применения финансовых инструментов населения. Данный тезис позволяет считать финансовое образование элементом структуры «финансовая грамотность» [47, с. 103];

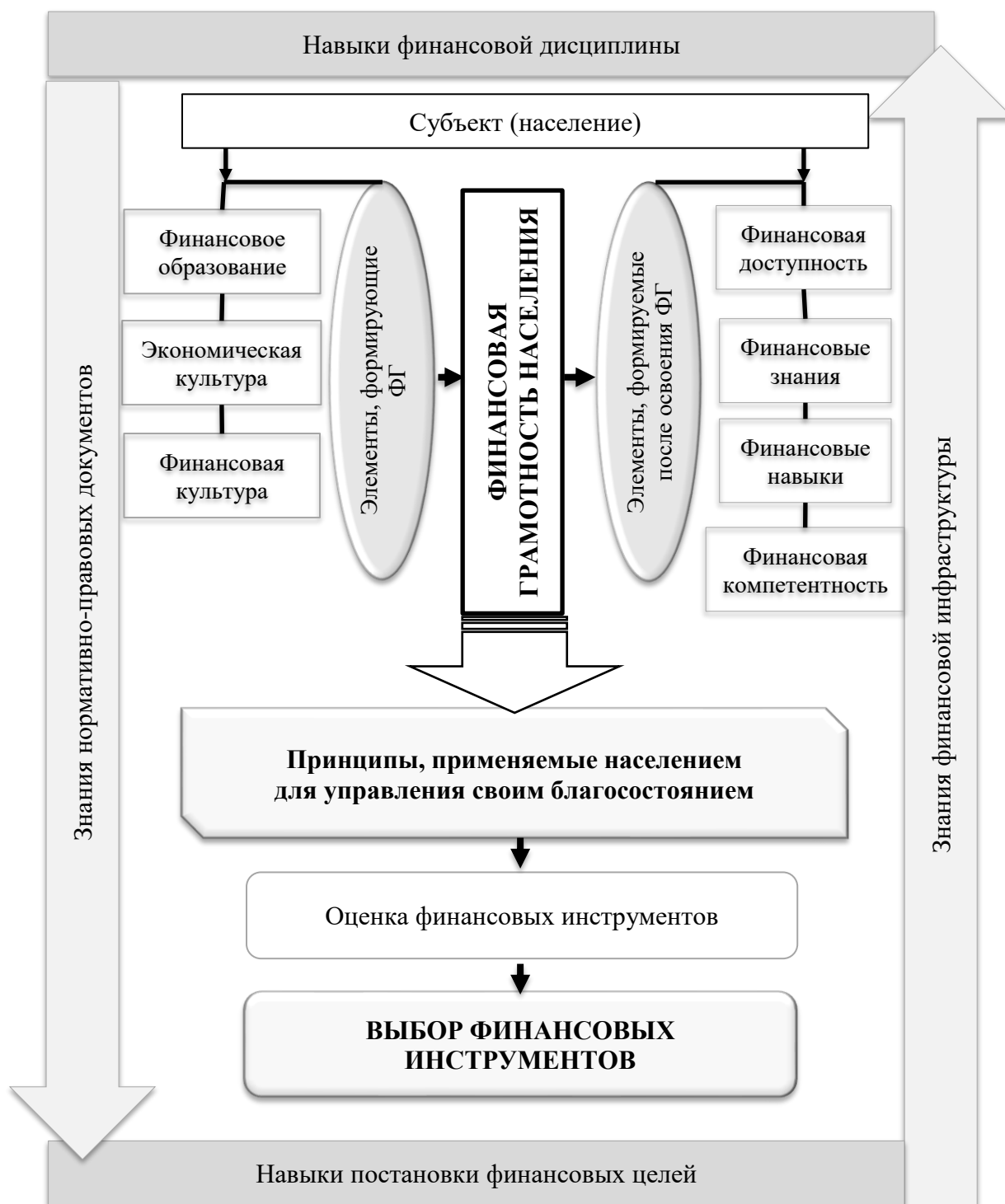


Рисунок 2 – Система финансовой грамотности населения

Примечание – Составлено автором.

- *экономическую культуру*, которая, по мнению профессора В.А. Морозова, – это совокупность традиционных и инновационных знаний, социальных и духовных ценностей и норм, регулирующих экономическое поведение людей и их трудовую деятельность. Она является подсистемой общей национальной культуры и тесно

связана с другими ее составляющими – политической, правовой, моральной, религиозной культурой и др. [39, с. 75; 150];

- *финансовую культуру* – часть общей культуры человека, семьи и страны в целом. Построение новой финансовой культуры – вопрос десятилетий, аналогичный формированию здорового образа жизни. И то и другое представляет собой комплекс знаний, навыков и привычек, которые изменяют поведение людей и качество их жизни. ЗОЖ внедрялся при поддержке государства, но стал самоподдерживающимся явлением. Ни то ни другое не дает гарантии здоровья, но предостерегает от множества неправильных решений [126].

Элементы, формируемые после освоения финансовой грамотности:

- *финансовые знания* – элемент структуры «финансовая грамотность», направленный на формирование различных способов ее повышения у гражданина, а также отвечающий за популяризацию знаний, умений при обращении с личным капиталом [162]. Данный элемент возникает только после овладения гражданином финансовой грамотностью;

- *финансовая компетентность*. По мнению О.Е. Кузиной, этот элемент обладает такой характеристикой, как способность принимать и воспринимать информацию, здраво оценивать ее, обрабатывать и принимать финансовые решения [70];

- *финансовые навыки* – это элемент системы, представленный в виде профессиональных и социальных навыков, которые используются теми, кто работает в финансовой индустрии, или гражданами без финансового образования, но овладевшими финансовой грамотностью [107, с. 71];

- *финансовая доступность* – это среда для функционирования финансового рынка, при которой все трудоспособное население страны получает базовый набор финансовых инструментов с учетом своих потребностей [89; 103]. Рост финансовой доступности напрямую связан с развитием финансового рынка и наличием соответствующей инфраструктуры. С 2016 по 2021 г. доля взрослого населения, использующего удаленный доступ к банковским счетам, значительно увеличилась – с 23,7% до 75,4%, что свидетельствует о снижении барьеров на

получение финансовых услуг и повышении их доступности. Это позволяет большему числу людей получить доступ к базовому набору финансовых инструментов, соответствующих их потребностям [151].

Любое явление или процесс, а тем более система, существует на основе определенных критериев и принципов (таблица 2). При изучении экономической литературы по финансовой грамотности было обнаружено незначительное количество исследователей, которые на них указывают.

Таблица 2 – Критериальный подход к оценке показателей (элементов) финансовой грамотности

Элементы ФГ	Вид элемента	Основание	Критерий оценки	
			Критерий	Формула
Финансовое образование	Комбинированный	Предложено автором	Сравнивается в динамике с медианным интервалом	$X_{Fo} \geq X_{Me}$
Экономическая культура	Финансово-экономический	Предложено автором	Сравнивается в динамике с медианным интервалом	$X_{Ec} \geq X_{Me}$
Финансовая культура	Финансово-экономический	Предложено автором	Сравнивается в динамике с медианным интервалом	$X_{Fc} \geq X_{Me}$
Финансовая компетентность	Стратегический	Предложено автором	Сравнивается в динамике с медианным интервалом	$X_{Fcomp} \geq X_{Me}$
Финансовые навыки	Оперативный	Предложено автором	Сравнивается в динамике с медианным интервалом	$X_{Fsc} \geq X_{Me}$
Финансовая доступность	Оперативный	Предложено автором	Сравнивается в динамике с медианным интервалом	$X_{Facc} \geq X_{Me}$
Примечание – Составлено автором.				

Критериальный подход к анализу компонентов финансовой грамотности подразумевает рассмотрение следующих ее элементов: финансовое образование, экономическая культура, финансовая культура, финансовая компетентность, финансовые навыки и финансовая доступность. Каждый из этих элементов имеет свои особенности и может быть оценен с точки зрения определенных критериев. Каждый критерий может быть сопоставлен с медианным уровнем в динамике.

Точка зрения Н.А. Семеновой на финансовую грамотность предстает с позиции совокупности финансово-экономических знаний. Она полагает, что финансовая грамотность представляет собой комплекс знаний, необходимых для принятия обоснованных финансовых решений. Целью повышения финансовой грамотности является обеспечение населения необходимыми знаниями и

навыками для управления финансами, минимизации долгов, сохранения и увеличения капитала. Основные принципы финансовой грамотности, согласно взгляду Н.А. Семеновой, включают в себя понимание базовых понятий и принципов финансов, таких как доходы, расходы, инвестиции, проценты и т.д. [124, с. 121].

Н.П. Сенченков и А.Н. Цыганкова включают в принципы финансовой грамотности основы управления личными финансами, а именно финансовую ответственность за принятые решения, оценку рисков, финансовые решения [125, с. 214]. По мнению автора, основные принципы финансовой грамотности должны включать в себя набор знаний и навыков, которые позволят гражданам эффективно управлять своими личными финансами, планировать будущее и принимать обоснованные финансовые решения.

Говоря о финансовой грамотности, необходимо принимать во внимание следующие основополагающие принципы (таблица 3).

Таблица 3 – Принципы, применяемые населением для управления своим благосостоянием

Принципы	Характеристика	Инструмент поддержки
1	2	3
1 Применять бюджетирование и финансовое планирование	1 Умение составлять и вести бюджет на основе регулярного контроля доходов и расходов, планирования будущих расходов и экономии денег. 2 Долгосрочное и краткосрочное планирование. Постановка финансовых целей на разные временные горизонты (месяц, год, 3 года и т.д.)	Экономическое образование или повышение квалификации. Финансовый опыт в аналогичных операциях
2 Иметь сбережения и доходные вложения	1 Создание «финансовой подушки» на случай непредвиденных обстоятельств. Регулярное откладывание денег на крупные покупки или пенсию. 2 Понимание различных типов инвестиций, таких как акции, облигации, недвижимость и другие активы. Оценка рисков и доходности	Навык бережливости. Образование в финансовой сфере. Знание законов финансового рынка
3 Использовать кредиты и управлять долгами	1 Понимание условий и требований кредитов, оценка платежеспособности. 2 Разработка стратегий погашения долгов, избежание накопления чрезмерных долгов	Вариативность выбора инструментов на кредитном рынке. Образование в финансовой сфере. Знание законов финансового рынка

Окончание таблицы 3

1	2	3
4 Оценивать и выбирать финансовые инструменты	1 Понимание финансовых инструментов с целью их сравнения и выбора наиболее оптимального. 2 Присутствие понимания о дополнительных расходах, связанных с использованием финансовых инструментов	Понятность использования кредитных карт, страховых полисов, инвестиционных счетов, банковских вкладов
5 Создавать защиту от финансовых рисков и мошенничества	1 Защита личных данных и финансовых транзакций в цифровом пространстве. 2 Знание признаков финансового мошенничества и способов защиты от него.	Все вышеперечисленные инструменты поддержки п. 1–4
Примечание – Разработано автором.		

Перечисленные выше принципы в разной степени присущи разным группам граждан, в частности:

- принцип «применять бюджетирование и финансовое планирование» встречается у граждан, заинтересованных в получении финансовых знаний (законы, регулирующие финансовую сферу, и правила, определяющие функционирование финансовых рынков). Для поддержки этого принципа у граждан необходимо развивать систему дополнительного образования (повышение квалификации, курсы, тренинги, мастер-классы и т.п.), а также наращивать личный опыт в области планирования и бюджетирования;

- принцип «иметь сбережения и доходные вложения» характерен для граждан, которые умеют создавать «финансовую подушку» на случай непредвиденных обстоятельств, регулярно откладывают деньги на крупные покупки или пенсию, имеют представление о различных видах инвестиций, таких как акции, облигации, недвижимость и др., оценивают риски и доходность, обладают навыками бережливости, имеют финансовое образование и знания о функционировании финансового рынка;

- принцип «использовать кредиты и управлять долгами» характерен для граждан, имеющих представление об условиях и требованиях кредитов, оценке платежеспособности населения, умеющих разрабатывать стратегию погашения долгов, избегая их чрезмерного накопления, обладающих вариативностью в

выборе инструментов на кредитном рынке, образованием в финансовой сфере, знаниями о функционировании финансового рынка;

- принцип «оценивать и выбирать финансовые инструменты» подразумевает наличие у гражданина навыков понимания финансовых инструментов, чтобы сравнивать их и выбирать наиболее оптимальные, наличие понимания дополнительных расходов, связанных с использованием финансовых инструментов. Данный принцип необходим для эффективного использования гражданином кредитных карт, страховых полисов, инвестиционных счетов, банковских депозитов и т.д.;

- принцип «создавать защиту от финансовых рисков и мошенничества» присущ гражданам, имеющим знания и практические навыки по защите персональных данных и финансовых операций в цифровом пространстве, а также умеющим распознавать признаки финансового мошенничества и знающим способы защиты от него.

Данные принципы лежат в основе понимания мотивов и стремлений граждан к освоению финансовой грамотности. Они могут действовать отдельно друг от друга или одновременно (рисунок 3).



Рисунок 3 – Принципы, применяемые населением для управления своим благосостоянием

Примечание – Разработано автором.

Таким образом, анализ научной литературы показывает, что существует множество подходов к определению понятия «финансовая грамотность». Однако предложенный автором подход к пониманию этого термина как системы устраняет неоднозначность и служит отправной точкой для дальнейшего исследования теоретических аспектов проблематики, включая классификацию факторов и инструментов, влияющих на развитие финансовой грамотности населения.

Социально-экономическое развитие страны напрямую зависит от уровня финансовой грамотности населения. На общую картину экономического развития могут влиять отношение населения к разным финансовым инструментам, финансовая ответственность граждан, принципы распределения семейного бюджета и характер потребительского поведения в целом. Низкий уровень осведомленности населения в вопросах финансовой грамотности приводит к потере средств как физических, так и юридических лиц, а также к возникновению нестабильности на финансовом рынке.

1.2 Анализ финансового обеспечения направлений повышения финансовой грамотности населения в Российской Федерации

Государственная политика в сфере рационального использования финансовых ресурсов населением на основе применения его финансовых знаний, доступа к достоверной информации о финансовых услугах и защите прав граждан [120] реализуется в РФ в рамках государственной программы «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков» как проект «Новая финансовая культура».

Ниже представлены данные об основных мероприятиях по повышению финансовой грамотности, а также стоимости их реализации (таблица 4).

Таблица 4 – Субсидии государственным учреждениям на реализацию мероприятий в рамках направления расходов «Обеспечение реализации мероприятий Стратегии повышения финансовой грамотности в РФ на 2017–2023 гг.» за 2021–2022 гг.

Главный распорядитель бюджетных средств	Государственная программа	Основное мероприятие	Исполнено, тыс. руб.
2021 г.			
Министерство финансов Российской Федерации	Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков	Ведомственный проект «Новая финансовая культура (Мои финансы: просто о сложном)»	180 127
2022 г.			
Министерство науки и высшего образования Российской Федерации	Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков	Ведомственный проект «Новая финансовая культура (Мои финансы: просто о сложном)»	30 046
Министерство финансов Российской Федерации			153 591
Примечание – Составлено автором по материалам отчета Казначейства России на 2021, 2022 гг. [21]			

В суммарном объеме бюджетные ассигнования на реализацию мероприятий «Новая финансовая культура» в разрезе федеральной государственной программы «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков» за 2021–2022 гг. составили 363 764 тыс. руб. Данные за предшествующие годы в открытом доступе отсутствуют.

Основная задача государственной политики в сфере реализации новой финансовой культуры – повышение уровня финансовой грамотности граждан России всех возрастов путем создания системы и инфраструктуры непрерывного образования и просвещения населения в области финансовой грамотности. Сроки реализации данного направления охватывают период с 2022 по 2030 г.

Ожидаемые эффекты от реализации направления «Развитие финансовой культуры» следующие:

- повышение квалификации преподавателей, учителей, консультантов-методистов в области финансовой грамотности;
- увеличение информационно-коммуникационных кампаний по финансовому образованию и просвещению с охватом до 100 млн человек;

- актуальные данные о внедрении практик инициативного бюджетирования на своей территории разместят на портале budget4me.ru 85 субъектов Российской Федерации к 2027 г.

Т.М. Ковалева считает, что поскольку регионы имеют свои особенности инициативного бюджетирования, софинансирование должно регулироваться Министерством финансов Российской Федерации, что ускорит его развитие. Действующий подход Минфина России больше направлен на эффективную реализацию целей и задач инициативного бюджетирования с учетом единых методических и методологических подходов [63, с. 251–252].

Целью Концепции повышения финансовой грамотности населения путем внедрения практик инициативного бюджетирования является разработка мероприятий, которые, с одной стороны, повышают финансовую грамотность участников практик инициативного бюджетирования, с другой – увеличивают эффективность инициативного бюджетирования за счет повышения грамотности участников, формируют модели обучения основам финансовой грамотности в рамках внедрения практик инициативного бюджетирования.

Одной из актуальных задач является интеграция мер инициативного бюджетирования, финансовой грамотности в инструменты программно-целевого планирования. Данная задача соответствует положениям Федерального закона «Об образовании», национальным целям Российской Федерации в области образования, мероприятиям национального проекта «Образование» и тематическим федеральным проектам «Успех каждого ребенка», «Социальная активность», «Социальные лифты для всех».

В 2021 г. инициативное бюджетирование было включено в перечень мер по повышению финансовой грамотности, реализуемых в Российской Федерации Министерством финансов и Центральным банком РФ. Знания, умения и навыки составления инициативного бюджета среди молодежи и взрослых были включены в Единую систему компетенций по финансовой грамотности для школьников и взрослых.

В 2013 г. в Вологодской области (Череповец) и Ленинградской области (Сосновый Бор) прошли пилотные проекты по инициативному бюджетированию. В эксперименте участвовали 20 и 15 человек, распределяли 15 и 20 млн руб. соответственно (0,27% и 1,3% от бюджетов городов).

Горожане – участники проекта отбирались жребием в бюджетные комиссии, члены которых получали право на выдвижение собственных инициатив по расходованию этих средств [158].

Процесс реализации практики инициативного бюджетирования (далее – ИБ) и ее сопровождения включает следующие составляющие:

1. Нормативно-правовая и методическая база: Федеральный закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ (ред. от 29.05.2023, с изм. от 30.05.2023) «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации», Федеральный закон от 20.07.2020 № 236-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации», Федеральный закон от 20.07.2020 № 216-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации» (последняя редакция).

2. Обозначение субъекта реализации практики ИБ – администрация субъекта реализации практики инициативного бюджетирования. Основные функции субъекта, определяющие ключевые характеристики практик ИБ (цели и задачи, подходы к планированию расходов соответствующих бюджетов в целях реализации инициативных проектов и источники их финансирования). Создание ведомственной или межведомственной рабочей группы, конкурсной комиссии. Подготовка совместно с рабочей группой проектов необходимых нормативно-правовых и методических документов, включая операционное руководство. Утверждение и доведение до сведения участников конкурсного отбора и населения результатов конкурсного отбора проектов. Осуществление финансового обеспечения реализации практики и отдельных проектов, мониторинг предоставления софинансирования проектов от нижестоящих органов власти,

населения, юридических лиц и пр., если оно предполагается. Осуществление мониторинга подготовки и реализации практики ИБ и анализ результатов.

3. Информационная и организационная поддержка реализации практик инициативного бюджетирования, которая предполагает привлечение консультантов и волонтеров для оказания содействия участникам инициативного бюджетирования.

4. Мониторинг и оценка результатов. При разработке порядка реализации практики инициативного бюджетирования очень важно предусмотреть механизмы сбора и анализа ключевой информации, относящейся к ходу реализации и результативности практики. В первую очередь эта информация касается различных аспектов участия населения и его отдельных групп, территориальных общественных самоуправлений и иных организаций в выдвижении, обсуждении и конкурсном отборе проектов; числа, типологии и сроков реализации выдвинутых и реализованных инициативных проектов; финансовых аспектов реализации практики, числа благополучателей и пр.

5. Экспертное сопровождение практик инициативного бюджетирования. Важную роль в разработке, реализации и анализе результатов практики ИБ играет ее экспертное сопровождение. Оно может быть осуществлено проектными центрами инициативного бюджетирования субъектов РФ, центром инициативного бюджетирования (ЦИБ) НИФИ Министерства финансов Российской Федерации, а также имеющими соответствующий опыт независимыми специалистами. Помощь муниципальным образованиям может оказываться рабочими группами или проектными центрами ИБ регионов, а помощь регионам – ЦИБ.

Практики инициативного бюджетирования позволяют гражданам наиболее эффективно управлять своим личным капиталом. С их помощью можно спрогнозировать доходность того или иного финансового инструмента и оценить эффективность принимаемых решений. В связи с этим возникает необходимость в рассмотрении подхода к проблеме создания механизмов, определяющих порядок и условия моделей формирования финансовых инструментов.

Модель финансирования проектов инициативного бюджетирования представлена на рисунке 4. Финансирование проектов осуществляется под контролем граждан на всех этапах проектной деятельности.

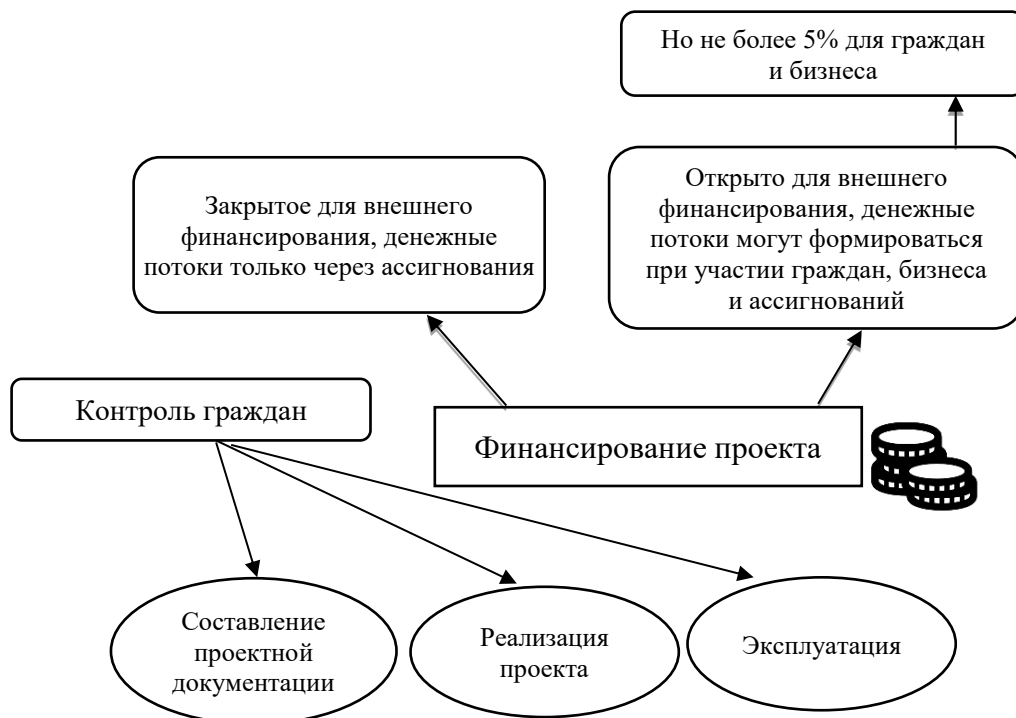


Рисунок 4 – Модель финансирования проектов при инициативном бюджетировании

Примечание – Разработано автором.

В России создана развитая инфраструктура для сохранения и приумножения пенсионных накоплений. Она работает в трех основных направлениях: формирование пенсионных фондов, администрирование пенсионных фондов и инвестирование пенсионных фондов.

Формирование пенсионных фондов включает создание различных пенсионных схем, которые обеспечивают гражданам возможность накапливать средства для будущей пенсии. В России функционируют как государственные, так и частные пенсионные фонды, предлагающие различные программы накоплений. Граждане могут выбирать между различными фондами, в зависимости от их условий, доходности и надежности. Данная возможность позволяет адаптивно подходить к формированию пенсионных сбережений.

Администрирование пенсионных фондов базируется на эффективном администрировании и выступает ключевым аспектом функционирования пенсионной системы. Государственные органы контролируют деятельность пенсионных фондов, обеспечивают соблюдение законодательных норм и защищают интересы вкладчиков. Администрирование включает в себя сбор и учет пенсионных накоплений, а также предоставление отчетности вкладчикам пенсионных накоплений о состоянии счетов.

Инвестирование пенсионных фондов является важнейшим шагом в процессе приумножения пенсионных накоплений. Пенсионные фонды вкладывают сбережения граждан в различные финансовые инструменты, такие как акции, облигации, недвижимость и др. Эффективность инвестиционной стратегии фонда напрямую влияет на доходность пенсионных накоплений. В России существуют правила и ограничения на инвестирование пенсионных средств, что направлено на защиту интересов вкладчиков и минимизацию рисков.

Элементы государственной поддержки, такие как система обязательного пенсионного страхования и программы софинансирования пенсионных накоплений, также играют значительную роль в создании благоприятной среды для формирования и приумножения пенсионных активов. Для потребителей последних это означает, что существует множество возможностей для накопления финансовых средств на будущее, что позволяет каждому гражданину индивидуально подойти к планированию своего пенсионного капитала.

Модель управления пенсионными накоплениями представлена на рисунке 5.

Формирование пенсионных фондов включает в себя накопление накопительной части страховых взносов и средств из других источников, например материнского капитала. Фонд пенсионного и социального страхования РФ, специализированные депозитарии, управляющие компании, вкладчики, участники, застрахованные лица и страхователи выступают субъектами отношений по негосударственному пенсионному обеспечению, формированию долгосрочных сбережений и обязательному пенсионному страхованию.

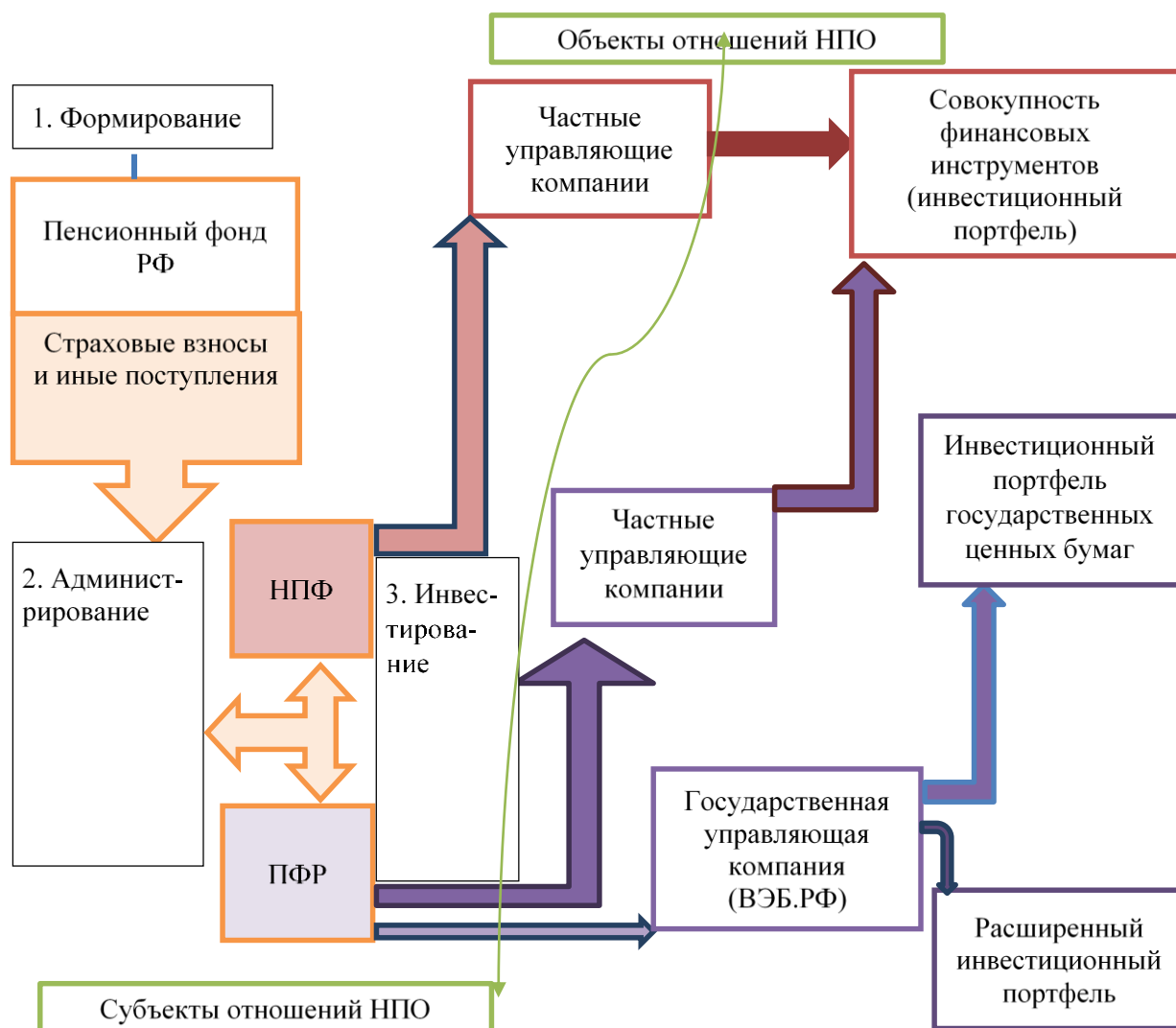


Рисунок 5 – Модель управления пенсионными накоплениями

Примечание – Разработано автором.

На рисунке 6 представлена детализация модели пенсионных накоплений с участием ВЭБ.РФ.

ВЭБ.РФ в качестве государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений формирует 2 инвестиционных портфеля: расширенный инвестиционный портфель и инвестиционный портфель государственных ценных бумаг. Формирование портфелей осуществляется ВЭБ.РФ в соответствии с инвестиционными декларациями [11; 13].

В состав расширенного инвестиционного портфеля входят:

- государственные ценные бумаги РФ и субъектов РФ;

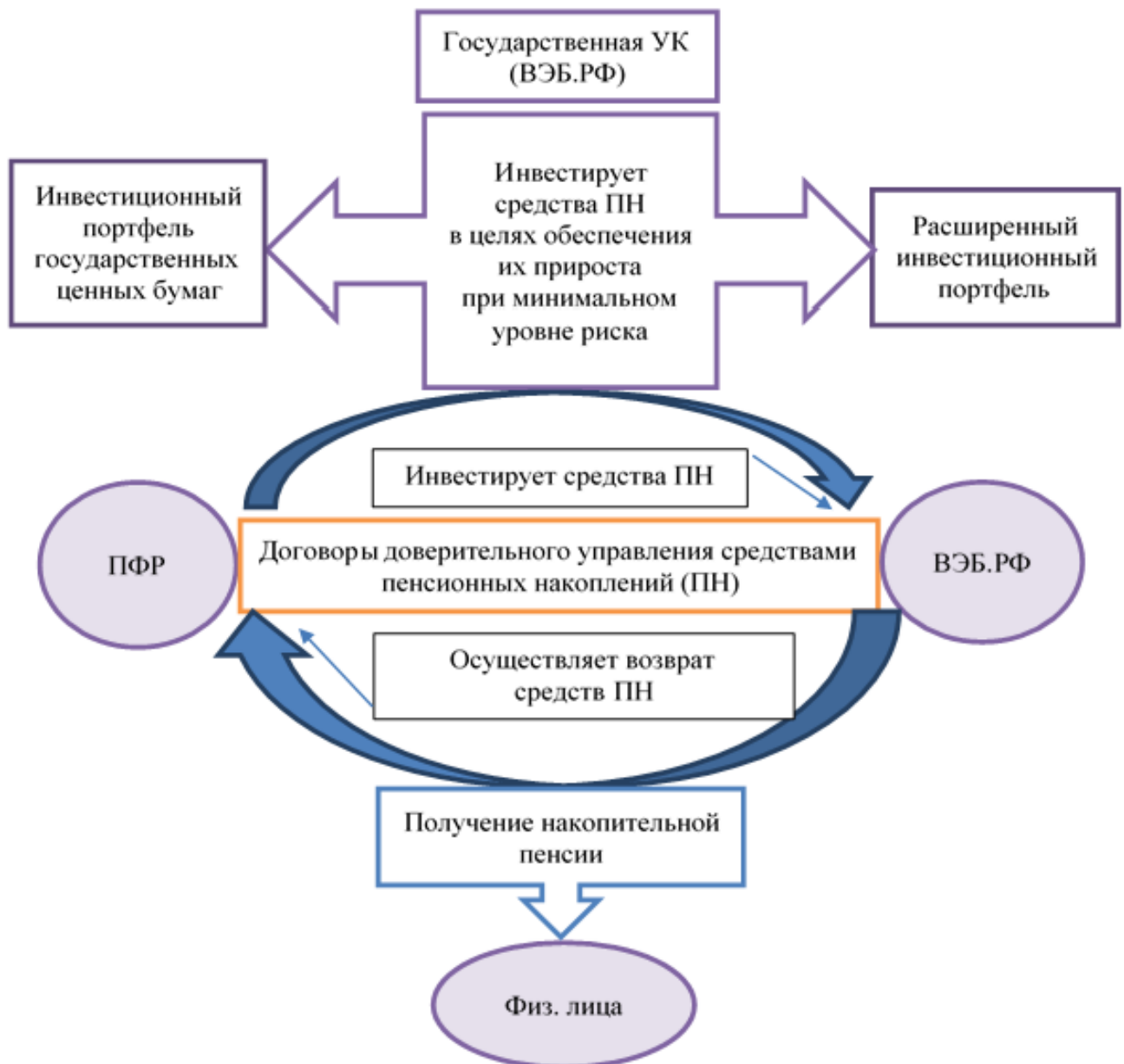


Рисунок 6 – Модель пенсионных накоплений в разрезе этапа инвестирования для государственной управляющей компании ВЭБ.РФ

Примечание – Разработано автором.

- облигации российских эмитентов, в том числе обеспеченные государственными гарантиями РФ;
- ипотечные ценные бумаги;
- облигации международных финансовых организаций;
- депозиты в рублях и иностранной валюте;
- средства в рублях и иностранной валюте на счетах доверительного управления в кредитных организациях.

Показатели расширенного инвестиционного портфеля за 2020 г. – I квартал 2023 г. представлены на рисунке 7.

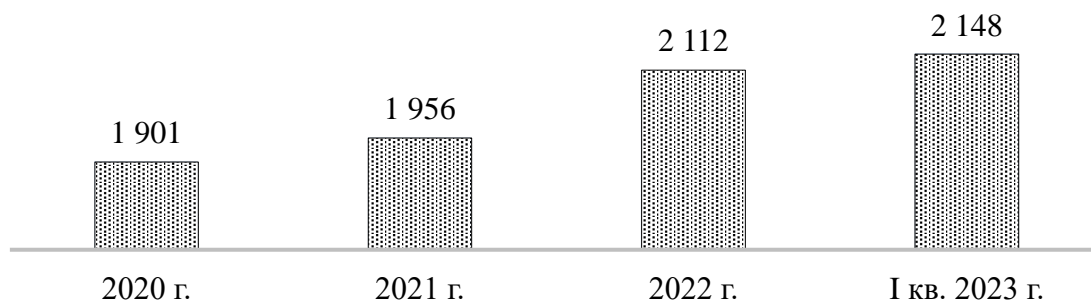


Рисунок 7 – Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений. Расширенный инвестиционный портфель, млрд руб.

Примечание – Составлено автором на основе данных ВЭБ.РФ [115].

Согласно представленным на рисунке 7 данным, начиная с 2020 до 2022 г. темп роста стоимости чистых активов составил 111,10%, а за I квартал 2023 г. показатель был выше, чем за весь 2022 г. на 36 млрд руб. Подчеркнем, что результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений. Доход от размещения пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений может увеличиваться или уменьшаться, при этом обязательства, принятые фондом, не уменьшаются.

В рамках Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года Министерство финансов РФ разработало программу долгосрочных сбережений граждан. Механизм позволит получать, помимо государственных выплат, дополнительный доход после выхода на пенсию. Для сбережений предлагается использовать индивидуальные инвестиционные счета нового, третьего типа. Главные условия программы долгосрочных сбережений: длительный срок инвестирования – 10 лет; софинансирование до 36 тыс. руб. в год; предоставление налогового вычета до 52 тыс. руб. в год при взносах до 400 тыс. руб. Преимуществами данного направления являются привлечение на фондовый рынок широкого класса инвесторов со средним достатком и стимулирование долгосрочного инвестирования.

В 2022 г. 17 млн россиян инвестировали в фондовый рынок, но только 43% были удовлетворены своими действиями, поскольку целью любого гражданина, который инвестирует свои сбережения, является получение дохода за счет сохранения вложенных средств. При этом многие действуют интуитивно, выбирают неправильную стратегию или просто не понимают основных принципов инвестирования, что приводит к потерям личных средств.

Рассмотрим источники формирования стоимости чистых активов (денежные потоки), составляющих инвестиционный портфель управляющей компании на примере I квартала 2023 г. (рисунок 8).



- Удержано средств для возмещения необходимых расходов УК по инвестированию средств пенсионных накоплений
- ▣ Перечислено средств пенсионных накоплений в ПФР
- ▣ Получен доход от инвестирования средств пенсионных накоплений
- ▣ Поступило средств пенсионных накоплений из ПФР

Рисунок 8 – Источники формирования стоимости чистых активов за I квартал 2023 г., млн руб.

Примечание – Составлено автором на основе данных ЦБ РФ [98].

При рассмотрении структуры положительного денежного потока за I квартал 2023 г. видно, что 113 млн руб. – это поступление средств пенсионных накоплений из ПФР, а 45 026 млн руб. – доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений. Структура отрицательного потока складывается из 223 млн руб. – расходов управляющих компаний и 9154 млн руб. – перечисленных средств по пенсионным накоплениям.

В состав инвестиционного портфеля государственных ценных бумаг входят:

- государственные ценные бумаги РФ;
- облигации российских эмитентов, обеспеченные государственными гарантиями РФ;
- средства в рублях и иностранной валюте на счетах доверительного управления в кредитных организациях.

В качестве государственной управляющей компании средствами выплатного резерва ВЭБ.РФ управляет также двумя инвестиционными портфелями – портфелем выплатного резерва и портфелем средств застрахованных граждан, которым установлена срочная пенсионная выплата.

Средства указанных портфелей могут инвестироваться в следующие виды активов [14]:

- государственные ценные бумаги РФ и субъектов РФ;
- облигации российских эмитентов, в том числе обеспеченные государственными гарантиями РФ;
- ипотечные ценные бумаги;
- средства в рублях и иностранной валюте на счетах доверительного управления в кредитных организациях;
- депозиты в рублях и иностранной валюте;
- облигации международных финансовых организаций.

Рассмотрим расширенный инвестиционный портфель за I квартал 2023 г. исходя из расчета стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, на примере управляющей компании «Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ». Он включает государственные ценные бумаги Российской Федерации, кроме облигаций внешних облигационных займов РФ, – 654 617 млн руб., иные облигации – 825 978 млн руб., облигации федеральных государственных унитарных предприятий – 442 млн руб., депозиты – 10 562 млн руб., денежные средства на счетах в кредитных организациях – 459 252 млн руб. [134].

По данным Росстата, в январе 2023 г. средний размер пенсии в России составил 21 864 руб. в месяц. В связи с этим гражданам, планирующим обеспечить себе достаточный уровень дохода в старости, рекомендуется рассмотреть возможность формирования личных долгосрочных накоплений.

Пенсионные средства формируются в негосударственном пенсионном фонде (НПФ) путем заключения договора обеспечения с вкладчиками и НПФ.

Вкладчиками негосударственного пенсионного фонда могут быть физические или юридические лица, заключившие пенсионный договор и уплачивающие пенсионные взносы в фонд.

Участником негосударственного пенсионного фонда является гражданин, который в соответствии с пенсионным договором, заключенным между вкладчиками и фондом, должен получать негосударственные пенсионные выплаты. Если гражданин самостоятельно заключил договор с НПФ, он также признается вкладчиком.

На рисунке 9 представлена детализация модели пенсионных накоплений с участием НПФ.

Наряду с моделью пенсионных накоплений рассмотрим модели крауд-технологий.

Как известно, осуществление платежей или переводов, инвестирование, реализация страхования или кредитования, а также других финансовых услуг, в том числе накопление сбережений, основано на финансовых технологиях. При этом одной из современных технологий выступает крауд-финансирование.

Крауд-финансирование осуществляется на основании федерального закона от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [9].

Согласно вышеуказанному документу, инвестором признается как физическое, так и юридическое лицо. Ограничения, действующие при инвестировании:

- для юридических лиц объем привлеченных средств – не более 1 млрд руб. в год;

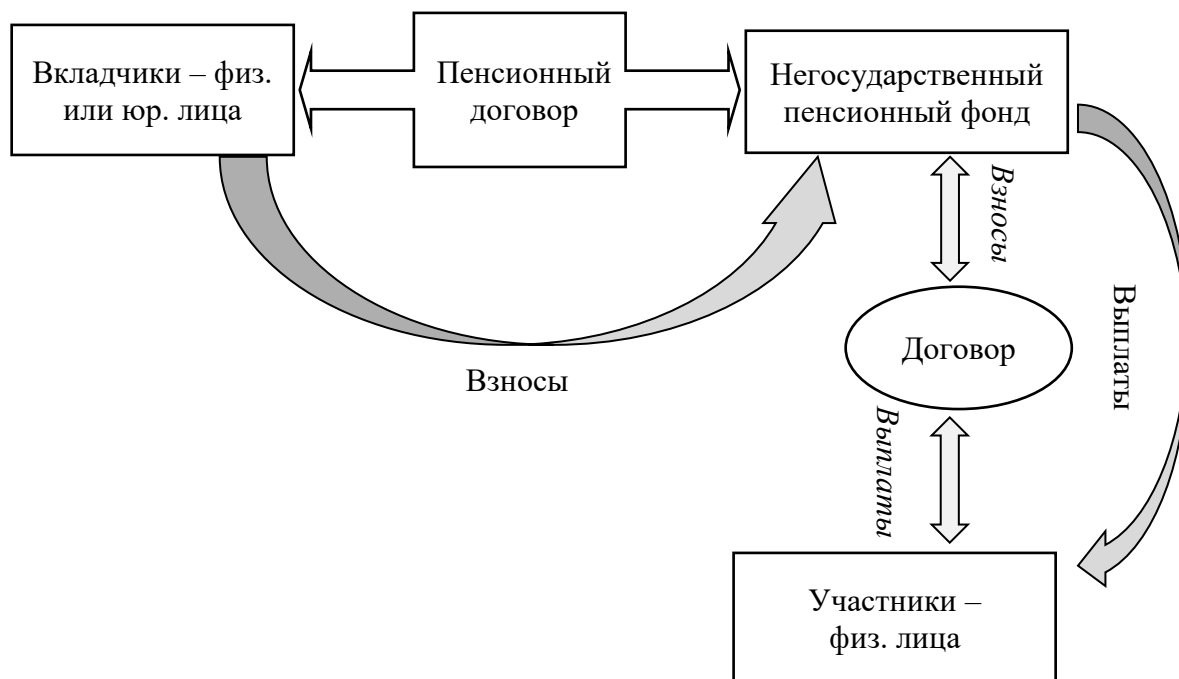


Рисунок 9 – Модель пенсионных накоплений при их инвестировании в негосударственный пенсионный фонд

Примечание – Разработано автором.

- для физических лиц, квалифицированных инвесторов, приобретающих утилитарные цифровые права по договорам с ПАО, размер инвестиций через инвестиционные платформы составляет не более 600 тыс. руб. в год.

В современной практике функционируют 3 модели крауд-финансирования: краудлендинг, краудинвестинг, краудфандинг.

Краудфандинг – это практика сбора денег от большого количества частных лиц с целью финансирования проекта. Традиционно краудфандинг осуществляется посредством мероприятий и сбора средств «от двери до двери». Краудфандинговая цифровая платформа позволяет гражданам собирать денежные средства небольшими суммами от частных лиц для поддержки проектов через интернет-платформу.

Распространенными формами краудфандинга является rewards-сектор, т.е. финансирование привлекается на безвозмездной (благотворительной) форме

нефинансового вознаграждения. В данном случае продукты, услуги, результат деятельности проекта выступают в качестве расчета с инвестором [110, с. 144].

Модель благотворительного краудфандинга, представленная на рисунке 10, предполагает финансовую поддержку проекта без ожиданий инвесторами какого-либо вознаграждения от основателей проекта.

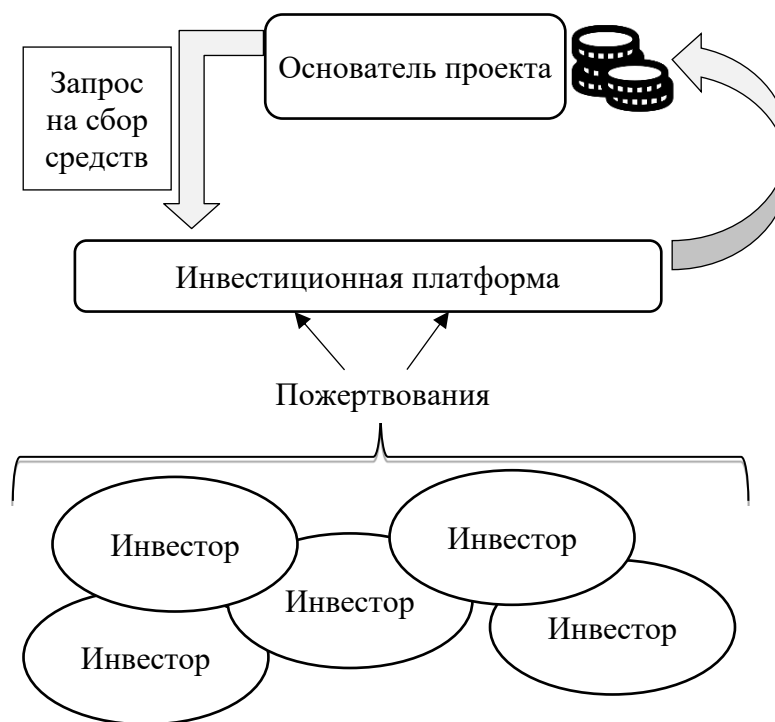


Рисунок 10 – Модель формирования денежных потоков при благотворительном краудфандинге

Примечание – Разработано автором.

Краудфандинг с нефинансовым вознаграждением (см. рисунок 10) применяют граждане (основатели проекта), размещая на платформе описание проекта с подробным изложением степени его проработки, этапов реализации, возможных рисков, суммы реализации проекта, выгод и различных вариантов вознаграждений для инвесторов.

Обратная модель денежных потоков при благотворительном краудфандинге представлена на рисунке 11 – модель формирования денежных потоков при краудфандинге с финансовым вознаграждением. Основатель проекта формирует заявку на инвестиционной платформе, получая денежные потоки от инвесторов и в ходе реализации инвестиционного проекта возмещает инвесторам денежные

средства в виде вознаграждений. Финансовые аналитики называют такую форму модели альтернативным механизмом инвестирования [113].

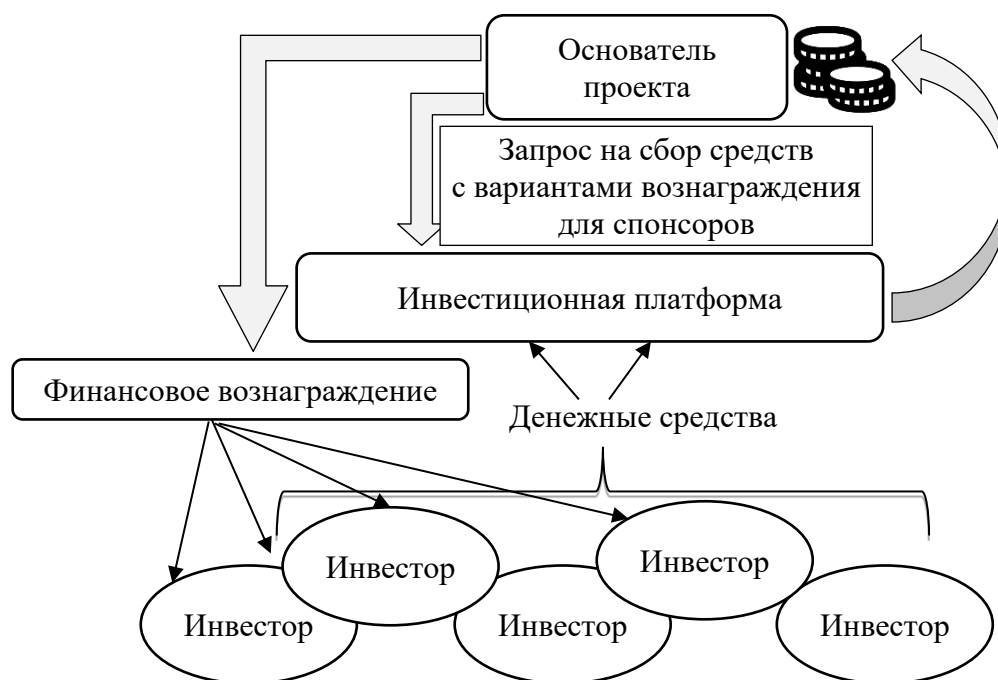


Рисунок 11 – Модель формирования денежных потоков при краудфандинге с финансовым вознаграждением

Примечание – Разработано автором.

Следующее направление – краудлендинг – выдача кредитов гражданам, непосредственно небольшим стартапам и малому бизнесу с использованием интернет-платформы. Проценты по таким кредитам значительно выше, чем по банковским займам, но получить данный кредит гораздо проще и быстрее.

Финансовые аналитики отмечают, что при применении краудлендинга отсутствует унифицированная форма системы оценки заемщика, что может привести к вынужденной потребности доверять конкретной платформе, ее опыту, управлению рисками, порядочности и т.д.

По мнению И.В. Пашковской, в основе краудлендинга лежит традиционная базовая модель пирингового кредитования (P2P) [105]. Заемщик регистрируется на платформе с правом выбора нескольких вложений денежных средств.

Кредитные соглашения заключаются непосредственно между заемщиками и кредиторами, платформа не является стороной таких сделок (рисунок 12). Платежи,

которые производятся по заключенным контрактам, оговариваются участниками между собой. Платформы получают доход, обслуживая участников транзакций и предоставляя им сопутствующие услуги, например, открывая счета, выдавая кредиты и контролируя их погашение.

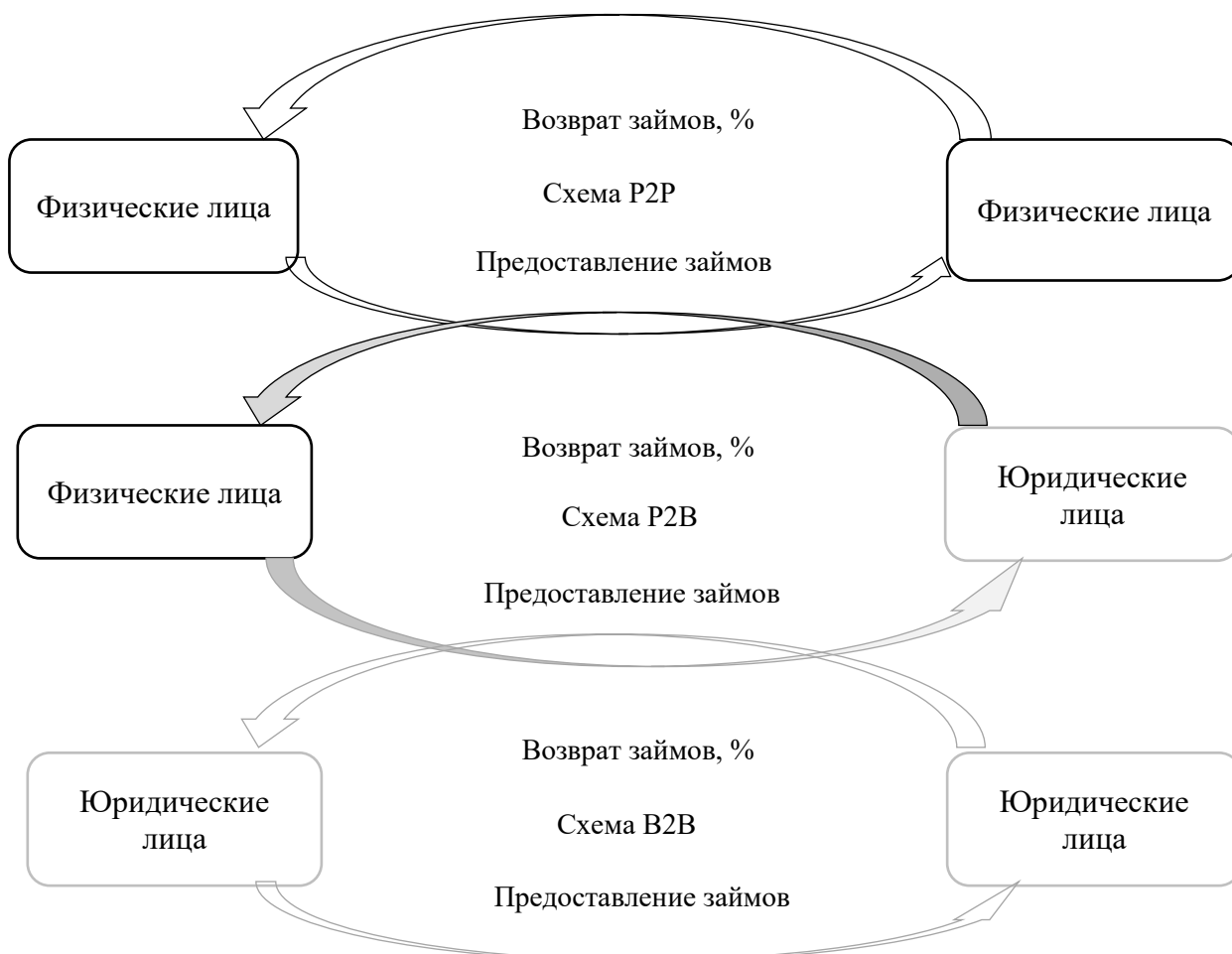


Рисунок 12 – Модель формирования денежных потоков при краудлендинге

Примечание – Разработано автором.

Таким образом, сформированные автором финансовые модели инвестирования населения на финансовом рынке наглядно демонстрируют доступность их применения. Описание их структуры и процесса функционирования позволяет понять сущность и значение того или иного финансового инструмента, простоту применения на практике. Однако их использование зависит от уровня финансовой грамотности населения. Для этого

будет рассмотрен опыт стран, ранее уже применявших различные финансовые инструменты для повышения финансовой грамотности.

1.3 Опыт зарубежных стран в развитии направлений повышения уровня финансовой грамотности населения

В зарубежных странах осознание необходимости финансовой грамотности произошло раньше, чем в России. В ряде государств были разработаны и реализованы специальные программы повышения финансовой грамотности населения.

И.Б. Константинов выделяет 3 группы стран по степени значимости финансовой грамотности для населения. К первой группе исследователь относит те страны, где отмечается высокий уровень финансового образования и присутствует понимание важности данных знаний для жизни. Это Франция, Германия, США, Великобритания, Канада [65, с. 12].

Ко второй группе, где есть понимание важности данного вопроса, но отсутствует поддержка со стороны общества, относятся Польша, Италия, Голландия, Чехия, Австрия, Индия.

В третью группу, по мнению исследователя, входят страны, находящиеся на начальном этапе развития и популяризации финансовых знаний, установок и финансового поведения граждан, – Россия и Китай.

Также И.Б. Константинов отмечает, что уровень охвата населения финансовыми инструментами разных стран отличается и зависит от уровня финансовой грамотности в той или иной стране [65, с. 15].

Китай является динамично развивающейся страной с ярко выраженным финансовым ландшафтом. С конца 2012 г. в стране развернута активная политика,

направленная на увеличение числа грамотного населения. Подтверждением данных слов является исследование Я. Хэ и М. Ахунова, результаты которого показали, что в отличие от развитых стран грамотность в Китае была высокой, а осведомленность финансово неграмотных людей о собственной нехватке финансовых навыков – достаточной. При этом определенные категории населения (женщины, пожилые люди, малообразованные и малообеспеченные граждане) все больше отстают в приобретении финансовых навыков. Данный факт был установлен для западных и центральных регионов Китая [171].

В своем исследовании А.А. Ильченко рассмотрел уровень финансовой грамотности населения в 23 странах мира за период с 2016 по 2020 г. Описание основывалось на оценке G20 по трем принципам: финансовое образование, защита прав потребителей и расширение доступа к финансовым продуктам [61, с. 80–91]. Анализ проводился на основе таких показателей, как финансовые знания, финансовое поведение и отношение к финансам. Результаты исследования показали, что динамика показателей финансовой грамотности в разных странах может отличаться. Так, в Эстонии, Португалии, Корее и Грузии наблюдалось снижение уровня финансовой грамотности с 14 до 13 баллов. В то же время в Китае, Словении, Польше, Чехии и Германии отмечен рост этого показателя с 13 до 14 баллов. Незначительные положительные колебания от 0,1 до 0,5 балла наблюдались в Северной Македонии, Черногории и Венгрии. Первые 3 места разделили Китай – 14,8, Словения – 14,7 и Австрия – 14,4 балла, последние 3 места достались Румынии – 11,2, Колумбии – 11,2 и Италии – 11,1 балла [60].

В 2016 г. PIAAC было проведено исследование среди молодежи из США, Финляндии, Канады, Эстонии, Испании, Польши, Словакии, России, Чили, Литвы, Перу. Возрастная группа составила от 16 до 24 лет [154]. Критериями оценки выступили онлайн-банкинг, интернет, покупки, умение производить расчеты бюджета, читать квитанции, выписки. Наибольшую долю онлайн-банкинга получили США – 45% и Финляндия – 38%, наименьшую – Италия – 9% и Россия – 8%. Наибольшая доля в выполнении бюджетных расчетов также принадлежит США и Финляндии – по 54%, наименьшая – Италии – 32% и России – 26%. По

критерию умения читать счета и квитанции самая высокая доля у США, Финляндии – 33%, самая низкая у Литвы – 8%, Италии – 7%.

Рынки финансовых услуг требуют от их потребителей соответствующих знаний. Это условие необходимо для эффективного управления собственными финансами. А. Уоррингтон отмечает, что в Австралии с 2012 по 2013 г. предпринимались попытки измерения финансовой грамотности. Анализ данных позволил установить уровень финансовой грамотности и выявить сложные направления для восприятия потребителей финансовых услуг [183]. За последние 5 лет государством была выработана национальная стратегия по финансовой грамотности. Она основана на формировании системы образования для различных институтов общества, внедрении инновационных решений, способствующих усвоению финансовых инструментов, взаимодействию корпоративного сектора и государства в области повышения финансовой грамотности, а появление должности омбудсмена было направлено на оптимизацию взаимодействия населения и государственных или коммерческих структур [161].

С 2017 г. Австралийская комиссия по ценным бумагам и инвестициям (ASIC), ряд крупнейших банков (Commonwealth Bank, Westpac, Australia and New Zealand Banking Group, National Australia Bank) реализуют программы финансового просвещения в школах и колледжах (MoneySmart, StartSmart, \$20 Boss) и для граждан (MoneyMinded, Saver Plus, BroadeningFinancial Understanding).

Для поддержки населения с низким уровнем доходов Министерство социальных служб Австралии (DSS), местные общественные организации и микрофинансовые организации предлагают программы предоставления беспроцентных займов или займов под низкие проценты для личных нужд (от 2% до 3,99%), а также оказывают содействие в получении кредитов банков для создания стартапов.

В Великобритании развитие финансовой грамотности строится на введении в стране с 2011 г. специализированной службы – «Советы о деньгах» (MAS) при Управлении финансового регулирования и надзора Великобритании. Основная цель работы данной службы заключается в проведении консультации различных

возрастных групп населения для принятия верных финансовых решений. Онлайн-продукты, направленные на изучение и развитие базовых финансовых знаний, консультации по работе с денежными средствами можно отнести к инструментам, позволяющим осуществлять разработки в сфере доступности финансовой информации. Правительство также активно сотрудничает с благотворительными фондами, что помогает государственному сектору получать информацию.

Т.Б. Ивановой был рассмотрен опыт Австрии по повышению финансовой грамотности. Правительство страны и Австрийский национальный банк (OeNB) в 2007 г. разработали программу «Экономическая и финансовая грамотность» [59, с. 228]. В качестве инструментов для реализации этой программы были выбраны бесплатные экскурсии в Венский музей денег, образовательные поездки по Европе с посещением различных школ с целью получения информации о национальной валюте. Разработаны и внедрены различные викторины с денежными призами, направленные на повышение осведомленности потребителей о финансовых услугах, действующих в странах Еврзоны.

По мнению М.В. Кудиновой, после внедрения программы по повышению финансовой грамотности в 2012 г. размещение средств на депозитных счетах банков стало самым распространенным способом инвестирования для австрийцев. К концу 2011 г. более 40% общей суммы финансовых активов населения были размещены на депозитных счетах в банках (процентная ставка – от 2,2% до 3%) [69, с. 77–78].

В 2014 г. Американское кредитное рейтинговое агентство (CRA) провело одно из крупнейших финансовых исследований населения Америки и Европы. Респонденты имели широкую национальную принадлежность и были старше 15 лет (за исключением лиц, проходящих военную службу и лишенных свободы), вопросы были разработаны Институтом общественного мнения Гэллапа. Оценка результатов опроса проводилась с использованием базовых знаний при принятии финансовых решений (умение респондента вычислять процентную ставку, различать сложный и простой процент, оценивать инфляцию и диверсифицировать риск).

Северные страны (Дания, Швеция и Норвегия) получили самые высокие результаты: в этих странах выявлено более 70% финансово грамотного населения. На втором месте оказались Израиль и Канада – 68%, на третьем с отставанием в 1% – Великобритания. В Сингапуре выявилось 59% финансово грамотных людей, в Российской Федерации – 39%. На последнем месте оказались Ангола и Афганистан – по 14% [25]. Данное исследование позволило уточнить, что есть зависимость между финансовыми знаниями и местом проживания респондента, влияние возрастных и гендерных факторов.

В Соединенных Штатах с 1995 г. разрабатываются программы, призванные оказывать поддержку молодым людям и подросткам в школах при знакомстве и освоении первых шагов на финансовом рынке. Позже, в 2002 г., Министерство финансов США открыло государственное финансовое бюро, где была организована работа Комиссии по разработке стратегии в области финансов для населения [126]. К 2015 г. создание общественной организации JumpStart позволило объединить более 150 учреждений финансового сектора для продвижения базового финансового образования среди населения. Портрет потребителя финансовых услуг в США формируется по таким постоянным расходам, как оплата автомобиля – 100 долл., проезд в общественном транспорте – 60 долл., запланированные покупки в магазине – 175 долл., временные затраты, включая подарки, срочный ремонт, незапланированные покупки – 100 долл. США [50].

Инструментами, задействованными в работе с населением, являлись доступное онлайн-обучение с разъяснением материала и бесплатными консультациями по различным финансовым вопросам, специализированный портал с тренажерами, что позволило гражданину, например, упростить сценарий обращения в банк за кредитом или получить страховку в страховой компании. Цифровой формат раздаточных материалов (буклетов, брошюр, книг и т.д.) упрощает подачу и сокращает сроки.

Финансовые эксперты отмечают, что действия правительства в сфере финансового просвещения позволили укрепить американский финансовый рынок.

Национальные сбережения, т.е. денежные средства граждан, которые грамотно аккумулировались инвестиционными компаниями, направлялись на развитие наиболее прибыльных и перспективных отраслей экономики. Граждане активно осуществляли вложения в акции и облигации производственных и торговых сетей, а также в производные финансовые инструменты, например, в паи инвестиционных компаний и взаимных фондов.

При помощи развитой сети инвестиционных институтов у вкладчиков появился выбор размещения денежных средств. На данный период времени активность граждан направлена на финансовые инструменты, которые считаются достаточно ликвидными. К ним относятся акции (самая высокая средняя доходность акций – 11,5% за последние 20 лет), краудфандинг недвижимости (фиксированный доход составляет 8–9% годовых). Еще одним популярным инструментом служит IRA (Individual Retirement Account) – сберегательный счет для пенсионных накоплений.

В Америке действует прогрессивная ставка налогообложения: чем больше сумма дохода – тем выше налог с нее. Поэтому многие граждане не ждут выхода на пенсию для уплаты налога, а выбирают опцию Roth (счета тогда называются Roth IRA). В этом случае каждое отчисление на пенсионный счет происходит уже после уплаты налога с зарплаты, и при выходе на пенсию повторно платить налоги не нужно. Это позволяет сэкономить на налогах в будущем, когда на пенсионном счете накопится приличная сумма. Высвободившиеся средства на пенсионных счетах инвестируются в акции и облигации.

Для молодежи функционируют онлайн-приложения для микроинвестиций. Приложения легко устанавливаются на смартфон и являются простыми в использовании. К примеру, Acorns позволяет инвестировать от нескольких десятков центов без списания платы за пользование со студентов колледжей. Это дает возможность сформировать определенные навыки для использования более серьезных финансовых инструментов. С возрастом доходы увеличиваются и к 25 годам у многих уже есть стабильный заработок и понимание финансовой стратегии.

Многие исследователи отмечают опыт Польши в вопросах развития финансовой грамотности. К целевой аудитории в стране относят молодежь и граждан с достаточно низкими доходами – именно на них направлены проекты и программы по финансовому образованию. Разработчиком данных программ выступает Центральный банк Польши. Бюджет, выделяемый на их освоение, варьируется от 7,5 до 9,5 млн евро в год. Также государство прибегает к такому инструменту, как государственно-частное партнерство: предприниматели делятся практическим опытом, государство привлекает экспертов в области финансов, вместе это мощная информационно-образовательная платформа для обучения финансовой грамотности населения. Образовательные программы, разработанные корпоративным сектором, подлежат обязательной сертификации, что позволяет избежать продвижения своих финансовых продуктов коммерческим структурам и сосредоточиться на образовательном процессе.

Польша реализует цифровое направление в развитии финансовой грамотности через специализированные порталы: планы уроков для школьных учителей, публикации виртуальной библиотеки, различные цифровые методические материалы (загадки, ребусы, онлайн-игры и т.д.). С 2004 по 2013 г. в Польше действовали программа «Мои финансы», мультимедийный глоссарий экономических концепций, телепрограмма «Портрет польского кошелька», телешоу «Золото для храбрых: поляки и деньги», финансовая и стратегическая настольная игра «Прет-а-Порте», общественные информационные форумы «Еженедельная экономия» [170].

Изучение польского опыта показало, что основными критериями программ являются сбережение капитала граждан, доступность финансовой информации, популяризация через телевидение и интернет-ресурсы. Следует отметить, что ГЧП – это удачно выбранный инструмент для развития финансовой грамотности, поскольку знания, наложенные на практику, приносят больше пользы, чем использование их по отдельности.

Власти Сингапура, начиная с 2014 г., проводят масштабную работу в сфере финансового образования. Ежегодно четверть бюджета страны направляется на

образовательные программы населения, в том числе на программы поддержания и развития финансовой грамотности [110]. Большая работа ведется и по повышению компетенции учителей и педагогов детских садов, школ, колледжей. Представители различных банков Сингапура осуществляют активную работу с детьми при достижении ими пятилетнего возраста и до конца жизни. Это позволяет гражданам любого возраста быть пользователями банковских продуктов, воспитывать финансовую дисциплину и самостоятельность.

В зависимости от объема инвестиций, их срока и ожидаемой рентабельности гражданам предлагаются различные варианты финансовых инструментов – от вложений в инвестиционные фонды или действующие бизнесы до покупки и/или открытия собственного бизнеса в Сингапуре.

Правило одно – разные варианты вложений предполагают разную степень гарантий доходности: самые безопасные вложения отличаются крайне высокой степенью сохранности, но невысокой доходностью, венчурные инвестиции более рискованны, но и потенциальная прибыль по ним значительно выше.

По мнению научного сотрудника Центра финансовых рынков А.А. Столяровой, во Франции тема финансового просвещения зародилась в 1901 г. Начиная с начала 90-х гг. XX в. Министерством финансов Франции ведется активная работа в сфере финансового образования населения. Правительству удалось создать доступную информационную среду для всех слоев населения, таким образом гражданам был предоставлен открытый доступ ко всем видам финансовых и юридических консультаций. В 2003 г. был принят закон о финансовой безопасности, который позволил нормативно закрепить все образовательные проекты в сфере финансовой грамотности. Эксперты отмечают высокий уровень развития информационных технологий, что позволяет более эффективно и в сжатые сроки донести необходимую финансовую информацию до конечного пользователя. Длительная и плодотворная работа в данном направлении позволила Франции занять первое место среди европейских стран по уровню финансовой грамотности и пятое – на мировой арене [135].

Исландский опыт развития финансовой грамотности можно отследить на примере партисипаторного бюджетирования (далее – ПБ), или составления и исполнения бюджетов с непосредственным участием граждан (прежде всего на местном уровне). В городе Рейкьявике партисипаторное бюджетирование появилось на базе проекта Better Reykjavik («Лучший Рейкьявик»). ПБ основано на использовании высокоскоростного широкополосного интернета, доступ к которому есть практически у каждого жителя. Граждане следят за публичным обсуждением местного бюджета и могут менять свои приоритеты в онлайн-голосовании. Применение интернет-технологий для данного финансового инструмента позволило привлечь не только большее число граждан к реализации проектов (от начальной до конечной стадии), но и повысить уровень бюджетной грамотности и налоговой дисциплины [168]. Еще одним положительным фактором применения ПБ в стране стало развитие концепции повышения эффективности бюджетных расходов.

В Республике Беларусь институциональные основы для повышения финансовой грамотности населения формируются на различных уровнях структуры государственного управления. Национальный банк выступает координирующей организацией в этом вопросе. В Нацбанке функционирует соответствующая рабочая группа, отвечающая за повышение финансовой грамотности населения. Совместно с нею с 2015 г. разрабатывает программы по повышению финансовой грамотности населения Ассоциация белорусских банков. Работа по повышению финансовой грамотности осуществляется в соответствии с Планом совместных действий, утвержденным постановлением Совета Министров Республики Беларусь, при содействии представителей (экспертов) финансового рынка республики. Основные цели, предусмотренные данным планом, направлены на формирование рационального финансового поведения граждан при принятии решений, касающихся личных финансов, повышение эффективности защиты их прав как инвесторов и как потребителей финансовых услуг.

В 2020 г. в Республике Беларусь проводилось исследование, нацеленное на анализ и оценку финансовой грамотности населения. Выяснилось, что 90%

респондентов осознали важность наличия сбережений на случай непредвиденных расходов. Около 72% респондентов согласились с утверждением, что каждому человеку, независимо от его финансового положения, необходимо контролировать и планировать свои средства, а также эффективно управлять ими для достижения своих финансовых целей [104].

В качестве финансовых инструментов, предназначенных населению для реализации государством планов по развитию финансовой грамотности и обеспечению аккумулирования сбережений населения в экономике страны [53], предлагаются сберегательные сертификаты (документарная ценная бумага, выпускаемая только в белорусских рублях), документарные облигации ОАО «АСБ Беларусбанк», интернет-облигации ОАО «АСБ Беларусбанк» и корпоративных эмитентов.

Подводя общий итог, отметим, что финансовая грамотность – важный показатель успешного функционирования любого государства. Проведение активной работы в области финансового просвещения, защиты прав граждан как потребителей финансовых услуг позволяет упорядочивать, налаживать и развивать нормативно-правовые отношения, возникающие в сфере повышения уровня финансовой грамотности населения.

Многие научные труды посвящены методам оценки уровня финансовой грамотности, разработке стратегий ее повышения, а также развитию навыков применения финансовых инструментов на практике. Вместе с тем унифицированные механизмы и способы, которые были бы универсально приемлемы для любого гражданина, еще не определены.

Принятие во внимание содержания национальных стратегий повышения финансовой грамотности различных зарубежных стран позволит сформировать систему образования, внедрить инновационные решения, которые будут способствовать освоению финансовых инструментов, а также укрепить взаимодействие корпоративного сектора и государства в области повышения финансовой грамотности.

Среди государств, активно внедряющих и поддерживающих проекты по развитию финансовой грамотности, можно выделить как развитые страны с долгой историей экономического образования, так и страны с развивающимися экономиками. В Европе реализуется внушительное количество обучающих программ по финансовой грамотности – около 200. В число стран, успешно внедряющих национальные программы финансового образования, входят США (программы по финансовой грамотности включены в обязательный образовательный процесс в школах и вузах; государственные и частные учреждения проводят семинары и тренинги для всех возрастных групп), Великобритания (финансовое образование включено в школьную программу; национальная учебная программа охватывает базовые аспекты управления финансами; действуют специализированные курсы для разных возрастных групп), Германия (вклад в развитие финансовой грамотности вносят как государственные учреждения, так и партнерства с частными организациями; программы финансовой грамотности охватывают широкие слои населения, начиная от школьников и заканчивая пенсионерами), Австрия (реализует национальные программы, которые фокусируются на обучении не только школьников и студентов, но и взрослых, особенно в связи с пенсионными накоплениями и инвестициями). Страны с относительно молодыми рынками, такие как Болгария, Словения и Польша, также активно подключились к этой инициативе, имея около 100 разнообразных программ, нацеленных на повышение уровня финансовой грамотности своих граждан.

Таким образом, в развитых странах цифровизация повседневной жизни и, как следствие, банковских услуг стала значимым фактором, способствующим повышению финансовой грамотности населения. Финансовые продукты стали более доступными благодаря внедрению новых технологий, вместе с тем и потребители стали более внимательно изучать условия финансовых предложений. К автоматическому повышению среднего уровня финансовой грамотности привело и существенное облегчение через интернет доступа к справочной информации и консультациям экспертов.

Выводы к первой главе. В первой главе диссертации представлен обзор научной литературы, позволяющий определить принципы финансовой грамотности и расширить понятийный аппарат. Основное внимание уделено элементам финансовой грамотности, при этом выделены следующие особенности: система формируется как с помощью элементов, влияющих на финансовую грамотность гражданина, так и элементов, сформированных после освоения гражданином финансовой грамотности. Представлены основные принципы финансовой грамотности, включающие совокупность знаний и навыков, позволяющих гражданам эффективно управлять своими личными финансами, планировать будущее и принимать обоснованные финансовые решения. Обозначен критериальный подход к оценке показателей (элементов) финансовой грамотности, в структуру которого входят элементы финансовой грамотности, виды элементов и критерии оценки.

Рассмотрены различные модели направлений финансирования, связанных с сохранением, диверсификацией и увеличением денежных потоков населения. В частности, к таким моделям можно отнести финансирование проектов инициативного бюджетирования, модель управления пенсионными накоплениями, модель формирования денежных потоков при краудфандинге. Для понимания их сути, значимости и применимости для населения данные модели следует рассматривать для категории граждан с базовым или высоким уровнем финансовой грамотности. Это подтверждает необходимость повышения уровня финансовой грамотности населения. Обозначены принципы функционирования инициативного бюджетирования, пенсионных накоплений, краудфандинга, краудлендинга. Установлено, что все модели могут быть использованы для финансирования частных проектов населения различных социальных и возрастных категорий.

В первой главе также проанализированы программы, направленные на повышение уровня финансовой грамотности населения, принятые в разных странах, например, в Польше, США, Беларуси, Австрии, Китае и др. Рассмотрено содержание этих программ, их направленность и перспективы развития. Установлено, что в зарубежных странах осознание важности финансовой

грамотности пришло раньше, чем в России. Наблюдается тенденция распространения программ финансовой грамотности, определяющих ее рост, что свидетельствует о понимании важности этого аспекта для экономической стабильности и благополучия граждан.

С каждым годом все больше стран внедряют инновационные методы и инструменты для повышения финансовой грамотности своих граждан, тем самым влияя на повышение общего уровня финансовой грамотности в мире. Однако на практике обычному человеку без соответствующих знаний в сфере финансов освоить и эффективно использовать многообразие этих инструментов представляется весьма затруднительным. В первую очередь необходимо знать суть и значение финансовых инструментов для населения, классифицировать их и понимать функциональное назначение. Этот вопрос, а также вопросы состава факторов, определяющих уровень финансовой грамотности населения и методические подходы к его оценке, будут рассмотрены во второй главе диссертационного исследования.

Глава 2 ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОПРЕДЕЛЕНИЯ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

2.1 Финансовые инструменты как основа развития финансовой грамотности населения: сущность, виды, классификация

Развитие финансовой системы, а также изменения в демографической и социально-политической сферах делают все более важными грамотные личные финансовые решения. В современном мире финансовые знания становятся неотъемлемой частью жизни каждого человека, позволяя ему обеспечить свое финансовое благополучие.

Однако, как отмечают авторы статьи о финансовых инструментах И.Б. Тесленко и Д.О. Маслакова, исследования, проведенные как зарубежными, так и отечественными учеными, свидетельствуют о том, что процент людей, обладающих необходимыми финансовыми знаниями и навыками, остается невысоким. Именно поэтому активное развитие финансовых рынков, сопровождающееся появлением новых и модификацией параметров уже существующих финансовых инструментов, приобретает все большее значение для экономики [140, с. 603–604].

На протяжении всей жизни люди несут ответственность за свои личные финансы. С увеличением продолжительности жизни и изменением рынка труда, технологий, финансовых рынков управление личными финансами становится все более сложным процессом. Количество финансовых продуктов, из которых сейчас приходится выбирать населению, отличается от того, что было раньше, и решения, которые люди принимают касательно использования финансовых продуктов,

могут иметь самые непредсказуемые последствия для их индивидуального благополучия. Более того, развитие финансовых технологий сделало возможным проведение финансовых операций и принятие решений о финансовых инвестициях удаленно. С учетом этого важно понимать, насколько финансово грамотны люди и в какой степени их знания влияют на их финансовые решения.

Финансовые инструменты, согласно Приказу Минфина России от 30.06.2020 № 129н, определяются как соглашение, заключенное между двумя сторонами, в результате которого у одной стороны появляется финансовый актив, а у другой – финансовое обязательство или увеличение чистых активов [18].

В современном мире на финансовых рынках можно найти разнообразные инструменты – от традиционных депозитов, векселей, облигаций до инвестиционных сертификатов, производных финансовых инструментов и новых цифровых активов (токенизированные финансовые инструменты, обеспеченные стейблкоины, невзаимозаменяемые токены, краудинвестинг и т.д.).

Финансовые инструменты можно разделить на 2 большие группы: первичные (или монетарные) и производные.

Первичные инструменты – это финансовые активы, стоимость которых определяется непосредственно рынком. Они выпускаются в рамках первичных эмиссий и обеспечивают отношения собственности или кредитования. К первичным инструментам относятся ценные бумаги (облигации, векселя, акции), денежные вклады (депозиты, добровольные пенсионные накопления) и займы. Рассмотрим их основные характеристики.

За последние 5 лет интерес к российскому рынку капиталов возрос со стороны физических лиц. Однако реализация внешних геополитических рисков привела к потерям инвесторов, что может повлиять на их готовность инвестировать в инструменты рынка ценных бумаг в будущем [140, с. 604–605]. Центральный банк Российской Федерации отмечает важность восстановления доверия массового неквалифицированного инвестора к рынку капиталов при одновременном ограничении рисков для данной категории инвесторов [152].

За последние 10 лет в глобальной структуре сбережений ценные бумаги увеличили свою долю на 5 процентных пунктов благодаря бурному росту фондовых рынков, потеснив банковские депозиты и программы страхования. В общей мировой структуре сбережений ценным бумагам принадлежит 40%. В 2019 г. ценные бумаги показали самую высокую эффективность относительно других активов из-за ажиотажа на фондовых рынках, где вложения выросли на 13,7%.

И.Б. Тесленко отмечает, что для операций с большинством финансовых инструментов, таких как акции и облигации, требуется индивидуальный инвестиционный счет (ИИС), или брокерский счет. К концу 2020 г. количество открытых ИИС достигло 3,5 млн, а за год было открыто более 1,8 млн ИИС. По данным Центрального банка РФ, оборот по таким счетам превысил 1,4 трлн руб. На конец 2021 г. общее количество открытых индивидуальных инвестиционных счетов достигло 4,8 млн, из которых 4,3 млн были открыты по договорам брокерского обслуживания. В 2021 г. количество физических лиц, имеющих брокерские счета на Московской бирже, составило 16,8 млн. В 2022 г. этот показатель вырос на 6,1 млн. В 2023 г. количество открытых ИИС увеличилось на 15%, достигнув 6 млн. Эксперты ПАО «Московская биржа» отмечают значительный интерес граждан к данному финансовому инструменту [140, с. 606–610].

Динамика доли частных инвесторов в объеме торгов Московской биржи представлена на рисунке 13.

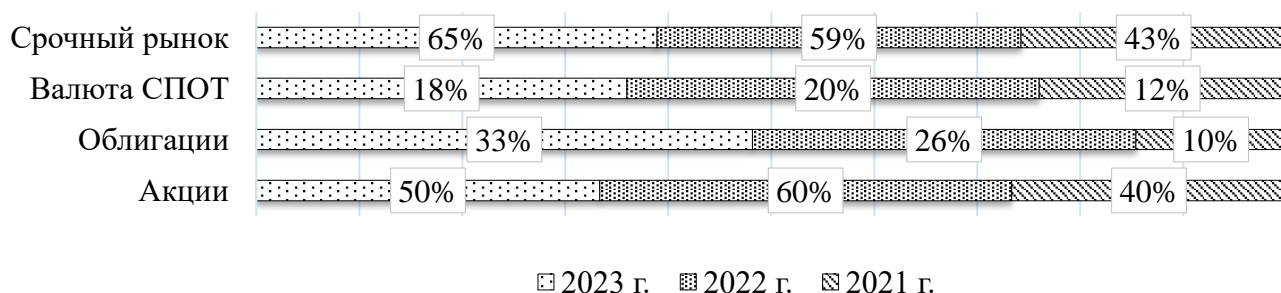


Рисунок 13 – Доля частных инвесторов в объеме торгов Московской биржи за 2021–2023 гг.

Примечание – Составлено автором на основе данных Московской биржи [94].

Для физических лиц объем торгов акциями на Московской фондовой бирже за 2022 г. составил 69%, что на 29% больше, чем за аналогичный период 2021 г. [94]. Положительная динамика также наблюдалась и в объеме торгов облигациями – на 15,5 п.п. за 2022 г.; на спот-рынке рост составил с 12% в 2021 г. до 20% в 2022 г.; объем торговли производными финансовыми инструментами (срочный рынок) увеличился на 16 п.п. за тот же период.

В 2022 г. частные инвесторы вложили в акции 243,5 млрд руб., а в биржевые фонды – 7,7 млрд руб. В облигации было инвестировано 375,4 млрд руб., из них 83% – в корпоративные, 17% – в государственные облигации. В 2023 г. частные инвесторы продолжили активно вкладывать средства в ценные бумаги. Общий объем инвестиций превысил 1,1 трлн руб. Облигации оставались популярным инструментом для вложений, их доля составила 715 млрд руб. за год. Кроме того, возрос интерес к биржевым фондам, вклад в них достиг 215,4 млрд руб. в 2023 г. Объем вложений в акции за год составил 178,1 млрд руб.

Постепенное накопление опыта инвестирования, благоприятная динамика рынка акций за 2020–2023 гг. и реализованные в этот период доходности, рост доступности инвестиционных услуг благодаря цифровизации способствовали сохранению активного притока средств населения на финансовый рынок. Количество клиентов российских брокеров – физических лиц удвоилось в 2021 г. и превысило 20 млн человек, количество пайщиков ПИФ увеличилось до 7,7 млн человек [140, с. 612].

В структуре мировых сбережений в 2022 г. доля ценных бумаг оставалась значительной. Согласно статистике, доля ценных бумаг в США составляла около 53%, в Канаде – 45%, в Западной Европе – 30%, в Восточной Европе – 30%, а в азиатских странах – 35,5%. Эта вариабельность объясняется многими факторами, в том числе поведенческими. В зависимости от менталитета населения в одних странах оно более подвержено риску, чем в других. Важную роль также играют технические факторы – отсутствие доступа к финансовым услугам и слабое развитие рынков капиталов в ряде государств (рисунок 14). В распределении сбережений в ценные бумаги значимы также уровень экономического развития

страны, ее финансовая система и инвестиционная политика. В 2023 г. геополитические конфликты, рост инфляции и изменение климата внесли свои коррективы, потеря сбережений в значительной степени сконцентрировалась в США, Восточной и Западной Европе, Азиатско-Тихоокеанском регионе.



Рисунок 14 – Структура мировых сбережений по видам активов в 2022 г., %

Примечание – Составлено автором.

В связи с ограниченным доступом Российской Федерации к внешнему рынку капиталов возрастает роль внутренних источников финансирования экономического развития, одним из которых могут стать сбережения граждан. Финансовые эксперты отмечают, что за последние 2 года у граждан образовалась базовая потребность в формировании долгосрочных сбережений [82]. В то же время финансовая система пока не сформировала широкий спектр инструментов для долгосрочных сбережений, которые удовлетворяли бы потребностям граждан с точки зрения доходности и сохранности средств, включая защиту от инфляции [114].

Депозиты также являются монетарным инструментом. В 2020 г. объем срочных депозитов граждан в российских банках снизился на 10% до 20,7 трлн руб.; рынок накопительных и текущих счетов вырос более чем на 40% – до 10,6 трлн руб. В 2021 г. общий объем остатков на срочных счетах и счетах до востребования увеличился на 5,7%. В 2022 г. объем вкладов населения составил 37,8 трлн руб., что на 1,4 трлн больше, чем в 2021 г. В 2022 г. был отмечен значительный отток средств с текущих счетов в пользу вкладов из-за повышения

ключевой ставки до 20%. После ее снижения многие физические лица отказались от продления депозитов на новых условиях. В 2022 г. объем вкладов вырос на 6,9%, в 2023 г. – на 6,2%. С 2020 по 2021 г. средневзвешенная ставка варьировалась от 3,5% до 5%, в 2022–2023 гг. – от 5,5% до 12% (рисунок 15).

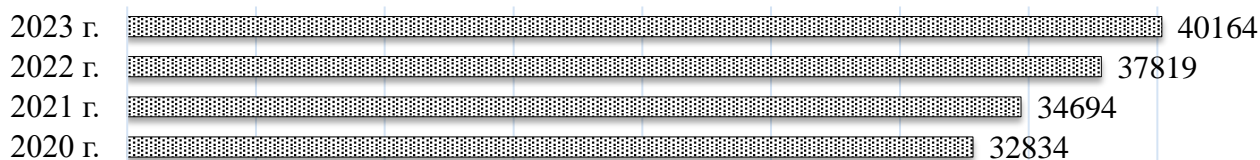


Рисунок 15 – Объем привлеченных кредитными организациями средств (вкладов) физических лиц за 2020–2023 гг., млрд руб.

Примечание – Составлено автором на основе данных ЦБ РФ [101].

Структура депозитов на валютных счетах изменилась в сторону валют дружественных государств, преимущественно юаня. Положительная динамика по этой валюте стала наблюдаться в валютной структуре сбережений компаний и населения, хранящихся в российских банках. В первую очередь этому способствовали опасения клиентов из-за блокировки денежных средств в 2022 г.

Таким образом, доля сбережений в национальной валюте в валютной структуре депозитов населения в российских банках значительно возросла. Но доля депозитов в долларах США и евро сохранила достаточную долю и за первый и второй кварталы 2023 г. превысила долю юаней на 40%.

Инструменты добровольных пенсионных накоплений не нашли широкого применения из-за низкого доверия к системе негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и низкой окупаемости инвестиций. Многие негосударственные пенсионные фонды предлагают доходность, сравнимую или ниже доходности облигаций федерального займа на средне- и долгосрочном горизонте. Требования к составу и структуре инвестиционных портфелей НПФ успешно ограничивают риски клиентов, но могут снизить их инвестиционный потенциал, исключая высокорисковые активы (например, акции, не включенные в индекс Московской биржи, фонды прямых инвестиций).

Согласно мониторингу Центрального банка РФ за 2022 г., в России действуют 70 организаций, осуществляющих НПО.

Доля вложений в реальный сектор экономики увеличилась в портфеле пенсионных накоплений. По итогам 2019 г. она составила 38% (рост на 0,9 п.п. за IV квартал и на 2,7 п.п. за год). Это говорит о том, что как институциональные, так и частные инвесторы стали больше доверять этому сектору и видят в нем потенциал для роста, стабильности своих инвестиций.

В портфеле пенсионных резервов произошло перераспределение инвестиций из государственного и финансового секторов в реальный сектор. Объем инвестиций в финансовый сектор за квартал снизился на 1,7% – до 689,33 млрд руб., а объем инвестиций в государственный сектор на 2,6% – до 250,3 млрд руб. Доля реального сектора в портфеле пенсионных резервов составила 33,5% (рост на 3,6 п.п. за квартал и на 4,8 п.п. за год) [106]. Финансовые эксперты связывают это с тем, что инвесторы стали более активно искать возможности для получения прибыли в отраслях, которые напрямую связаны с производством товаров и услуг, а не только в сфере государственных облигаций или финансовых инструментов.

В целом данные свидетельствуют о том, что инвесторы проявляют интерес к реальному сектору экономики и стремятся диверсифицировать свои портфели, чтобы минимизировать риски и максимизировать доходность.

Начиная с I квартала 2020 г. по IV квартал 2022 г. объем пенсионных средств в Пенсионном фонде Российской Федерации незначительно изменился – с 1,9 трлн до 2,2 трлн руб. Объем пенсионных накоплений в негосударственных пенсионных фондах за тот же период увеличился на 3,3 млрд руб. Рост на 3,3 млрд руб. также характерен для показателя пенсионных резервов в НПФ с 2020 по 2023 гг. (рисунок 16).

Активы негосударственных пенсионных фондов и страховых организаций растут в реальном выражении, но их доля в совокупных активах финансовых организаций немного уменьшилась. Основными драйверами роста на страховом рынке за последние 3 года были увеличение взносов по кредитному страхованию жизни, вызванное сохранением высокого спроса на потребительские и ипотечные

кредиты. Также наблюдался значительный рост в сегментах накопительного и инвестиционного страхования жизни, что было обусловлено высоким спросом на финансовые инструменты, которые являются альтернативой банковским депозитам, и активным продвижением таких программ через банки [140, с. 613–614].

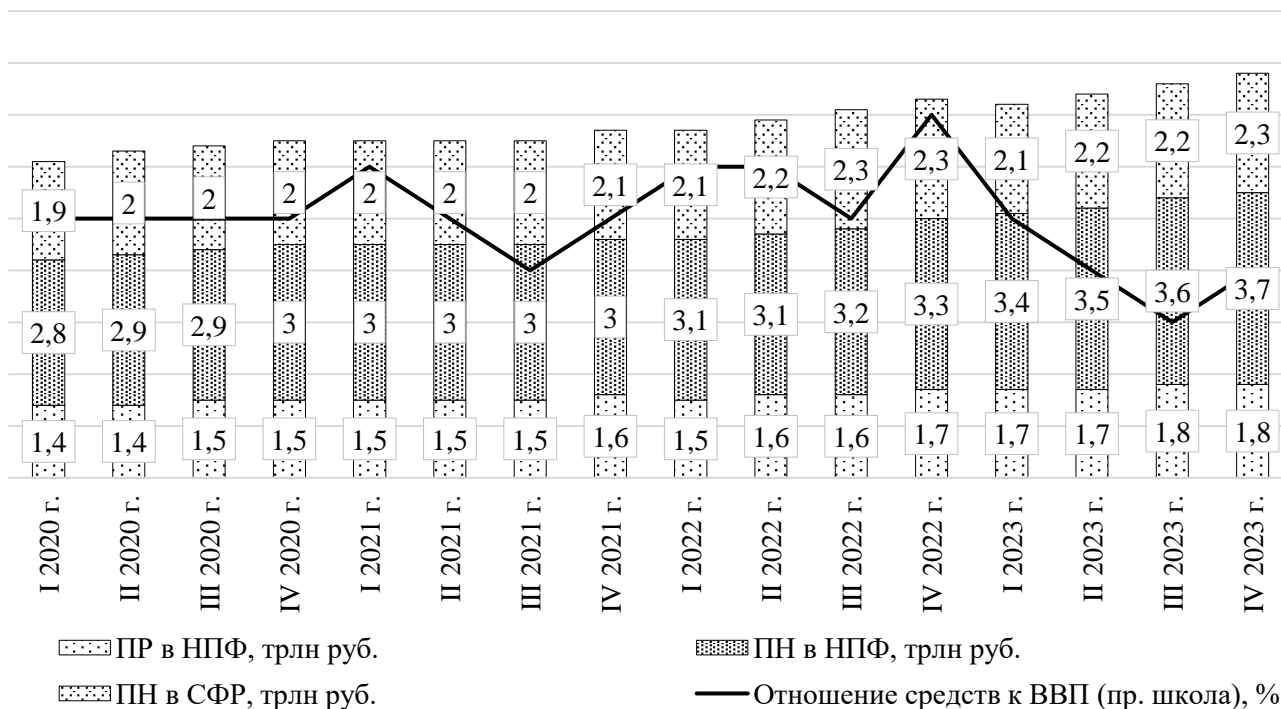


Рисунок 16 – Объем пенсионных средств НПФ и ПФР, 2020–2023 гг.

Примечание – Составлено автором по: [97].

Кредитование как финансовый инструмент – получение денежных средств в долг на индивидуальных условиях, зафиксированных в кредитном договоре. В нем указываются процентная ставка и срок в месяцах, фиксируются дата и сумма ежемесячного платежа, а также возможность досрочного погашения. Заемщик возвращает ссуду постепенно, уменьшая сумму долга перед кредитором.

Согласно данным ЦБ РФ, общий объем полученных банковских кредитов на 01.01.2021 составил 1 714 536 млн руб., что на 264 689 млн руб. больше, чем за аналогичный период 2020 г., из них 99,73% – кредиты, предоставленные физическим лицам в национальной валюте, и 0,27% – кредиты в иностранной валюте. На 01.01.2022 показатель объема кредита достиг 2 082 024 млн руб., а на 01.01.2023 увеличился в 1,02 раза (рисунок 17). Отметим, что объем банковских

кредитов, выданных гражданам на начало I квартала 2020 г. и начало I квартала 2023 г., имеет тенденцию к росту – 145,66%, I квартал 2024 г. также характеризуется увеличением [86].

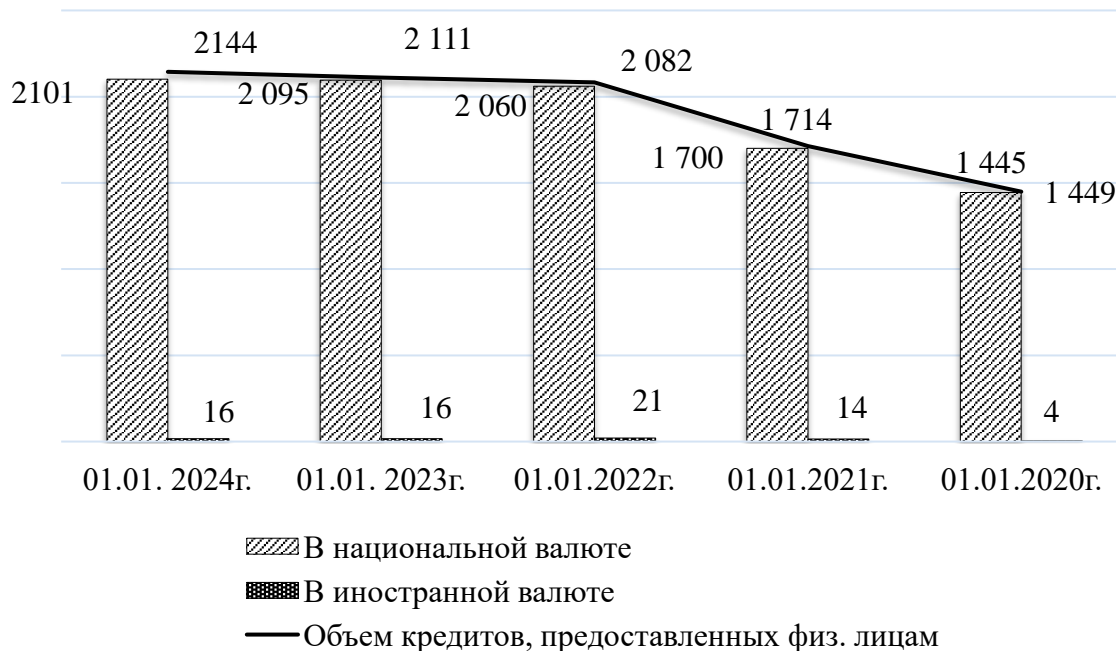


Рисунок 17 – Объем кредитов, выданных физическим лицам за 2020–2023 гг. (в разрезе валюты), млн руб.

Примечание – Составлено автором на основе данных ЦБ РФ.

Просроченные выплаты по кредитам за последние 4 года составили 147,82%. Доля непокрытых обязательств граждан на начало 2023 г. была равна 51% от общего числа полученных кредитов, что на 5,6% больше, чем за аналогичный период предыдущего года. Большой объем финансовой задолженности приводит к несостоятельности граждан и, как следствие, наступлению у гражданина личного банкротства.

Согласно данным Объединенного кредитного бюро за 2018 г., наибольший удельный вес составили граждане, получившие признание в банкротстве в возрастной группе от 30 до 59 лет (81%). На втором месте – граждане старшего поколения от 60 лет и старше – 13% и лица до 30 лет – 6% от общей доли банкротов. В 2019 г. рост банкротства у физических лиц составил 1,5%. Стоит отметить, что решение о банкротстве в большинстве случаев принимает сам гражданин –

90% всех случаев, по требованию кредитных организаций – 7,5%, Федеральной налоговой службы – 1,7%. В открытых статистических данных за 2021 г. число граждан, получивших статус банкрота, составило 192 846 человек, в 2020 г. этот показатель был меньше на 62% [86].

Краудфандинг является новым направлением коллективного финансирования проекта производства товара или услуги при помощи инвестиционных платформ [138].

Темпы роста рынка краудфандинга в 2021 г. были выше, чем в 2020 г.: в 2021 г. объем привлеченных денежных средств увеличился с 7 до 13,8 млрд руб., что в большей степени обусловлено притоком заемщиков – субъектов малого и среднего предпринимательства, наиболее пострадавших от пандемии COVID-19.

В 2021 г. объем средств, привлеченных с помощью краудинвестинга, составил 11,8 млрд руб., что на 1,6 млрд руб. больше, чем в 2020 г. В 2022 г. этот показатель также увеличился на 1 млрд руб. Краудлендинг в 2021 г. составил 2,94 млрд руб., что в 1,8 раза превышает показатель 2020 г. В 2022 г. эта цифра выросла до 4,4 млрд руб. В 2023 г. объем средств, привлеченных через краудфандинг, увеличился на 500 млн руб. (рисунок 18).



Рисунок 18 – Объем средств, привлеченных с использованием краудинвестинга и краудлендинга за 2020–2023 гг., млрд руб.

Примечание – Составлено автором.

Что касается *производных инструментов* (деривативов), то в условиях современной финансовой системы они используются для достижения различных целей. Одним из основных назначений является хеджирование, т.е. управление

рисками, которые неизменно возникают при заключении долгосрочных финансовых и коммерческих обязательств.

Цена на производные финансовые инструменты определяется другим базовым активом или переменной, а не самим инструментом. К ним относят форвардные контракты, фьючерс, опцион, своп.

Самый распространенный и простой производный финансовый инструмент для снижения валютных рисков – форвардный контракт. Это договор, по которому стороны фиксируют валютный курс на покупку и/или продажу валюты на определенную дату в будущем. Такой контракт заключают в банке, и он обязателен к исполнению.

Фьючерс – это контракт, согласно которому продавец обязуется поставить покупателю базовый актив по оговоренной цене и в определенный срок, а тот обязан выкупить предмет сделки.

Опционы – это контракты, которые предусматривают право покупателя опциона купить или продать базовый актив в указанный период и по определенной цене. Важно понимать, что покупатель получает именно право, а не обязанность – это ключевое отличие опциона от фьючерса.

В 2021 г. срочный рынок продемонстрировал значительное расширение ассортимента производных инструментов, предоставляя торговые возможности как частным клиентам, так и профессиональным участникам и портфельным управляющим. Основной целью внедрения новых инструментов было также повышение возможностей хеджирования инвестиционных портфелей.

На начало 2022 г. на срочном рынке торговалось 82 фьючерсных контракта и 47 опционов, что свидетельствует о широком спектре доступных инструментов для участников рынка.

Особое внимание стоит уделить запуску торгов фьючерсами и опционами на инвестиционные паи SPDR S&P 500 ETF Trust в мае 2021 г. Этот контракт быстро стал одним из самых ликвидных на рынке. Уже в июле на этот фьючерс были запущены опционы. Благодаря высокому интересу со стороны трейдеров новый

фьючерс быстро вышел в лидеры по популярности на срочном рынке, а дневные обороты превышали 16 млрд руб.

Во II квартале 2021 г. также начались торги фьючерсами на депозитарные расписки таких крупных компаний, как Alibaba и Baidu. Это расширение позволило инвесторам получить доступ к ведущим международным компаниям и эффективно управлять своими рисками.

События 2022 г., показавшие инвесторам новые инструменты для инвестиционных фондов и остальные нововведения финансовых рынков, подчеркивают активное развитие срочного рынка и его адаптацию под нужды различных групп участников. Они также подтверждают стремление биржи предоставить инвесторам доступ к разнообразным и ликвидным инструментам, способствуя повышению общей эффективности торговых операций и управления рисками.

В 2023 г. произошли изменения на внутреннем валютном рынке из-за политической ситуации в мире. Московская биржа добавила возможность заключать сделки с премиальными опционами на новые базовые активы, такие как недельные и месячные опционы на акции «Роснефти» (MOEX: ROSN), «Татнефти» (MOEX: TATN), МТС (MOEX: MTSS), «Группы Позитив» (MOEX: POSI) и Московской биржи (MOEX: MOEX).

Можно выделить следующие основные преимущества производных финансовых инструментов с точки зрения их внутренних характеристик: хеджирование рисков, высокий финансовый рычаг, проявляющийся как соотношение номинальной стоимости контракта и собственных средств, уменьшение неопределенности величины будущих доходов и расходов.

На рисунке 19 четко видна динамика сокращения инвестиций населения в зарубежные активы. Это связано как с опасениями инвесторов из-за рисков по поводу возможной заморозки активов, так и с превентивными мерами Центрального банка РФ по ограничению новых вложений, которые были введены в IV квартале 2022 г. С января 2023 г. вступил в силу запрет на покупку ценных

бумаг эмитентов из недружественных стран (США, Канады, Евросоюза, Японии и пр.) для неквалифицированных инвесторов.

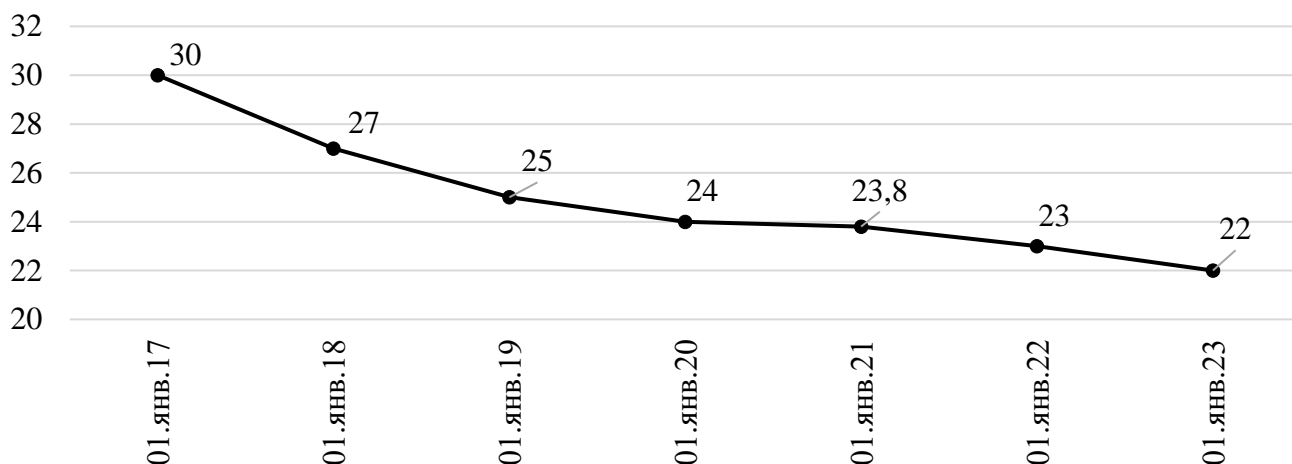


Рисунок 19 – Валютизация сбережений населения за 2017–2023 гг., %

Примечание – Составлено автором на основе: [100].

Из-за нестабильной экономической ситуации в начале 2022 г. некоторые ОИП столкнулись с оттоком средств со счетов инвесторов. В то же время после частичной стабилизации ситуации на внутреннем рынке, снижения инфляционных ожиданий и, как следствие, ключевой ставки активность инвесторов увеличилась. Во многом отток денежных средств со счетов частных инвесторов был связан с тем, что граждане не имели необходимых знаний и навыков работы с финансовыми инструментами, особенно в условиях нестабильной рыночной конъюнктуры.

Так как для периода нестабильной рыночной конъюнктуры характерна неопределенность, то человек стремится сохранить то, что у него есть. Если в период кризиса он переживает снижение доходов, это приводит к сокращению его временной перспективы. Если гражданин потерял работу и перестает планировать на долгий срок и начинает жить «одним днем», происходит влияние не только на структуру потребления, но и на жизненные планы во всех сферах.

В работе Д.Ю. Рогачева отмечается, что граждане преимущественно не имеют долгосрочных инвестиционных горизонтов. Многие из них склонны фиксировать прибыли под воздействием психологических аспектов, а также вести себя более эмоционально в периоды изменений на рынке. Лишь незначительная

часть проявляет зрелые инвестиционные навыки, активно применяет сложные финансовые инструменты, связанные со спекуляцией на фондовых и валютных биржах [118, с. 37–45].

Таким образом, обзор первичных и производных финансовых инструментов за последние 5 лет позволяет сделать вывод, что действия физических лиц, направленные на операции с данными инструментами, требуют знаний, умений и навыков в финансовой сфере.

Для уточнения типологии финансовых инструментов представим их классификационные признаки (таблица 5).

Таблица 5 – Типология финансовых инструментов

Классификационный признак	Инструменты
1	2
I Место обращения на финансовом рынке	1 Инструменты кредитного рынка: чеки, векселя, залоговые документы и др.
	2 Инструменты фондового рынка: акции, облигации, депозиты, деривативы и др.
	3 Инструменты валютного рынка: валютный банковский чек, валютный банковский вексель, валютный своп и др.
	4 Инструменты страхового рынка: договоры на страховые услуги и перестрахование, аварийная подписка
	5 Инструменты рынка драгметаллов: опционы и фьючерсы на бирже драгоценных металлов и т.п.
II Значение на финансовом рынке	1 Первичные (денежные) инструменты: договоры вкладов, кредитные договоры, договоры займа, лизинг и т.п.
	2 Вторичные (производные) инструменты: валютный своп, процентный своп, форвардный и фьючерский контракты, операции РЕПО, депозитарная расписка, финансовый опцион (спекулятивного и инвестиционного характера)
	3 Крауд-технологии: краудфандинг – краудинвестинг, краудлендинг
III Период обращения на финансовом рынке	1 Краткосрочные инструменты – до 1 года
	2 Среднесрочные инструменты – до 5 лет
	3 Долгосрочные инструменты – свыше 5 лет
IV Направленность финансовых обязательств	1 Отсутствие обязательств
	2 Долговые обязательства
	3 Долевые обязательства
V Уровень риска	1 Безрисковые
	2 Низкорисковые
	3 Умеренно рискованные
	4 Высокорисковые (спекулятивные)
VI Уровень дохода	1 С фиксированным уровнем дохода
	2 С нефиксированным уровнем дохода

Окончание таблицы 5

1	2
VII Капитализация финансовых ресурсов*	Инструменты долгосрочного накопления (пенсионные): накопление средств на пенсию в негосударственных пенсионных фондах, накопление средств на пенсию в страховых компаниях, накопление средств на пенсию в банках (ПДС)
VIII Дополнительное привлечение финансирования*	Инструменты финансовой инфраструктуры: инициативное бюджетирование
Примечания 1 Разработано автором по: [112; 117; 130; 156]. 2 Признаки классификации, отмеченные звездочкой, предложены автором.	

Согласно первому классификационному признаку, финансовые инструменты имеют главную общую черту – обращение на финансовом рынке. Они представлены наиболее популярными кредитными, валютными, страховыми и обменными инструментами.

Второй классификационный признак строится на первичных и вторичных инструментах. К ним относятся договоры вкладов, займов, лизинг, валютный своп, процентный своп, форвардный и фьючерский контракты.

В последние годы в связи с развитием цифровых технологий появились новые инструменты. Активное развитие за рубежом получили крауд-технологии. Положительные денежные потоки по крауд-технологиям делают их привлекательными с позиции финансирования и доступными с точки зрения пользования для граждан. Поэтому считаем целесообразным включить их в классификацию [140, с. 610–617].

Третий классификационный признак включает финансовые инструменты, обобщенные по временному периоду обращения на финансовом рынке, – акции, драгоценные металлы, облигации федерального займа. Период обращения данных инструментов может быть меньше года (краткосрочный), до 5 лет (среднесрочный) и свыше 5 лет (долгосрочный) [35].

Четвертый классификационный признак включает в себя группу инструментов, формирующих акционерный капитал (акции) и долговые обязательства (облигации и векселя), а также отсутствие каких-либо обязательств при использовании финансового инструмента (продажа золота или валюты),

поскольку они служат предметом самой финансовой операции и не несут в себе дополнительные финансовые обременения для владельца.

Пятый классификационный признак определяется по степени риска. Риски, связанные с использованием финансового инструментария, условно делятся на 4 категории. Безрисковые финансовые инструменты включают государственные краткосрочные ценные бумаги, краткосрочные депозитные сертификаты, иностранную валюту, минимально подверженную экономическим колебаниям, золото.

Однако само понятие «безрисковые инструменты» является относительным, так как потенциальный риск присутствует у любого финансового инструмента. Понятие же «безрисковые инструменты» необходимо для формирования точки отсчета измерения уровня риска по другим категориям финансовых инструментов [158].

К инструментам с низким уровнем риска относятся долговые финансовые инструменты, отличительными чертами которых являются гарантированное выполнение обязательств и надежная репутация заемщика.

Умеренный уровень риска характерен для акций компаний, относящихся к категории «голубые фишки», и ценных бумаг, подтверждающих доли участия в инвестиционном фонде (паи).

Такие финансовые инструменты, как облигации «молодых» компаний, акции компаний «второго эшелона», акции «венчурных» компаний, опционы и фьючерсные контракты, являются инструментами с высоким уровнем риска и спекулятивными [140, с. 610–617].

Шестой классификационный признак включает финансовые инструменты с фиксированным и нефиксированным уровнями дохода. К фиксированным относятся опционы займов, чеки, векселя и облигации, к нефиксированным – муниципальные и государственные ценные бумаги, акции [29].

Седьмой классификационный признак включает инструменты долгосрочного накопления (предложен автором). По мнению автора, в состав инструментов долгосрочного накопления входят:

- накопление средств на пенсию в негосударственном пенсионном фонде.

Инструмент включает договор с НПФ на добровольное накопление пенсии или пенсионный договор. Согласно Федеральном законе № 75-ФЗ, пенсионный договор представляет собой соглашение между НПФ и вкладчиком, в соответствии с которым держатель вклада обязуется пополнять пенсионный счет в фонде, а фонд обязуется выплачивать участнику договора негосударственную пенсию. Принцип работы данного инструмента состоит в том, что вкладчики заключают договор с НПФ и уплачивают пенсионные взносы, НПФ производит выплаты участникам [75, с. 66–67]. То есть заключить договор с НПФ может как физическое лицо, так и организация (работодатель для своих сотрудников), но получателем добровольной накопительной пенсии может выступать только гражданин. К недостаткам этого инструмента можно отнести то, что выплаты по данному виду пенсии облагаются налогом на доходы физических лиц [145], к преимуществам – гарантию сохранности первоначальных взносов до 1,4 млн руб. на случай банкротства фонда. Негосударственный пенсионный фонд самостоятельно выбирает активы, в которые могут быть инвестированы пенсионные средства; предлагает участникам и вкладчикам гибкие условия по пенсионному договору; на платежи, поступающие в НПФ, возможно оформить социальный налоговый вычет [116];

- накопление средств на пенсию в компаниях. Это сложный финансовый инструмент, который одновременно сочетает в себе накопление средств и страхование: он позволяет накопить определенную сумму денег к заданной дате или событию и обеспечить страховую защиту жизни и трудоспособности страхователя. Инструмент включает накопительное, инвестиционное страхование;

- накопление средств на срочном банковском вкладе – «пенсионный» вклад. Основные отличия срочного банковского вклада от других видов вкладов заключаются в следующем: разные условия (срок, доходность, порядок начисления процентов); в рамках системы страхования – получение государственной гарантии до 1,4 млн руб.; налогом облагается та часть дохода, которая превышает величину налоговой льготы, равной произведению 1 млн руб. и ключевой ставки ЦБ РФ [8].

Восьмой классификационный признак – дополнительное привлечение финансирования – включает инструменты финансовой инфраструктуры (предложен автором).

В состав инструментов финансовой инфраструктуры входит *инициативное бюджетирование*. Любой бюджет формируется и существует исключительно для населения, для оказания гражданам бюджетных услуг. В мире получила распространение специальная форма бюджетирования – партисипаторное [169, с. 43–46], или составление и исполнение бюджетов с участием граждан, прежде всего на местном уровне. В российской практике данная форма – это инициативное бюджетирование.

Инициативное бюджетирование представляет собой элемент механизма финансирования социально значимых инфраструктурных проектов, который опирается на принципы государственно-частного партнерства. В этом формате группа физических лиц, которые являются конечными пользователями или владельцами объектов инфраструктуры, выступает в качестве частной стороны партнерства. Основная идея инициативного бюджетирования заключается в том, чтобы дать местным сообществам больше возможностей для участия в принятии решений о том, как и на что тратить бюджетные средства [45, с. 36–40; 99]. Обычно этот процесс включает следующие этапы: идентификация потребностей, отбор и голосование, финансирование и реализация, контроль и отчетность. К преимуществам ИБ относятся повышение прозрачности и подотчетности местных властей, увеличение влияния граждан на процесс распределения бюджетных средств, улучшение качества принимаемых решений за счет учета мнения конечных пользователей, повышение уровня общественного доверия и социальной сплоченности [2; 6; 10].

В условиях изменяющейся экономической среды и ограничений со стороны недружественных государств становится крайне важным не только адаптироваться к новым рыночным условиям, но и повышать финансовую грамотность населения. Это связано с такими ключевыми аспектами, как принятие новых реалий, поскольку финансовая грамотность помогает гражданам лучше понимать, что

происходит в экономике, как меняются цены на товары и услуги, как колеблется курс рубля и какие последствия это может иметь для их личных финансов; управление личными финансами, так как в условиях изменений многие граждане могут столкнуться с необходимостью пересмотра своих бюджетов, сбережений и инвестиций. Финансовая грамотность включает в себя навыки планирования бюджета, управления задолженностями и выбора финансовых инструментов, которые могут помочь сохранить и приумножить средства, особенно в нестабильных условиях. Знание основ финансовой безопасности и защиты активов также критично в условиях экономической волатильности. Население должно понимать, как минимизировать риски потери сбережений и какой вклад в финансовую безопасность может внести грамотное управление активами.

Особенно важно сохранить доверие граждан к финансовому рынку, а также восстановить доверие к инвестициям на рынке капиталов, интерес к которому сформировался за последние несколько лет. Это имеет особое значение, учитывая возрастающую роль внутренних источников финансирования экономики в условиях, когда приток иностранного капитала прекратился. В связи с этим важным направлением становится повышение финансовой грамотности, постоянное информирование населения обо всех изменениях в финансовой системе с учетом текущих вызовов, что облегчит гражданам принятие правильных финансовых решений и снизит риски спонтанных, необдуманных действий, влияющих на их благополучие.

Помимо колебаний и нестабильной ситуации на финансовом рынке серьезной проблемой в России является низкая финансовая грамотность населения. Отсутствие базовых представлений о финансово-рыночной конъюнктуре и отработанных механизмов по повышению финансовой грамотности ведет к потерям у граждан их активов, а в последующем вызывает недоверие и нежелание применять данные инструменты на практике.

Вместе с тем иметь определенные знания и навыки использования финансовых инструментов недостаточно. Необходим комплексный подход к решению этой проблемы. Рассмотрев в данном разделе классификацию

финансовых инструментов, расширив и дополнив ее, необходимо отметить и оценить факторы, оказывающие влияние как на конъюнктуру финансового рынка (финансового сектора), так и на уровень финансовой грамотности населения.

Стимулирование экономического благополучия граждан исключительно при помощи инструментов финансового рынка без учета состояния их финансовой грамотности, а также факторов, воздействующих на них, может привести к негативным последствиям для граждан, бизнеса и экономики в целом.

Для определения текущей ситуации влияния финансовой грамотности населения на процесс принятия решений финансового характера на основе применения финансовых инструментов считаем целесообразным оценить взаимосвязь потребительских предпочтений финансовых инструментов и уровня финансовой грамотности населения на примере Владимирской области. Это позволит обозначить слабые стороны при использовании населением финансовых инструментов и выявить области финансовой грамотности, требующие улучшения.

2.2 Факторы, определяющие уровень финансовой грамотности населения в современных условиях

Одним из ключевых критериев оценки уровня финансовой грамотности населения служит умение последнего распоряжаться личными финансами, при этом базовые знания в области финансов влияют на другие показатели, в числе которых управление рисками, капиталом, сбережениями и инвестициями. Об этом свидетельствуют результаты исследования финансовой грамотности.

Оказывающие воздействие на уровень финансовой грамотности факторы подразделяются зарубежными и отечественными исследователями на различные

группы. Так, С. Шарма отмечает важность повышения осведомленности о базовых финансовых знаниях [181, с. 523].

Т. Нгуен в своем исследовании выделил такие факторы, оказывающие влияние на финансовую грамотность, как демографический детерминант, возраст, финансовая подготовка, образование, раса, место работы. В данной классификации представлены факторы, позволяющие определить только общие черты потребителя финансовых услуг [177].

М.Г. Сиденко относит к факторам, влияющим на уровень финансовой грамотности населения, демографические, фоновые, поведенческие (финансовое поведение), личностно-психологические (финансовое влияние), культурные факторы [127].

Е.Ю. Сушко полагает, что факторы возможно разделить на 2 группы: внешние и внутренние [137, с. 677–678]. К внешним относятся региональный уровень финансовых ресурсов и умение ими эффективно распоряжаться, к внутренним – уровень способностей, навыков граждан, оказывающих влияние на принятие финансовых решений.

О.А. Урядова и Н.В. Жданова представили в своем исследовании иерархическую модель факторов, основанную на двух укрупненных группах внешних и внутренних факторов. В состав факторов входят 8 подгрупп, из которых 3 являются внешними (личностно-психологические, социально-демографические, интеллектуальные) и 5 – внутренними (политические, инфраструктурные, культурные, территориальные, экономические) [142, с. 46–48].

С.А. Литвинова полагает, что внутренние факторы напрямую влияют на финансовое поведение и подразделяются на интеллектуальные (финансовая деятельность, финансовый опыт, финансовая грамотность), социально-демографические (возраст, уровень здоровья, наличие семьи) и личностно-психологические (личностные качества, характер). Факторы внешней среды – это финансовые консультации, культура, уровень развития экономической среды и финансовой системы [78, с. 222].

В рамках общероссийского проекта Министерства финансов РФ по повышению уровня финансовой грамотности населения и развития финансового образования Институт национальных проектов в 2020 г. представил факторы, влияющие на финансовое поведение гражданина.

К индивидуальным факторам отнесены финансовое образование и финансовая грамотность, возраст, пол, состояние здоровья, психологические особенности, к факторам среды – экономические и политические факторы, культура, религия, доступность финансовых консультаций [149].

Согласно докладу Министерства финансов РФ, в 2022 г. факторами, определяющими необходимость повышения уровня финансовой грамотности, стали макроэкономические показатели, усложнившие ситуацию на финансовом рынке (инфляция, ключевая ставка, санкции).

На финансовую грамотность населения большое влияние оказывают факторы, которые можно сгруппировать следующим образом: прямые, косвенные; внутренние, внешние; позитивные, негативные; макро-, мезо-, микроэкономические; прогнозируемые, непрогнозируемые; единичные, массовые; краткосрочные, долгосрочные; системные, несистемные; управляемые, неуправляемые; стратегического, тактического, оперативного управления; незначительные, существенные, критические, кризисные.

Ввиду вышеперечисленного становится очевидно, что факторов очень много и характер их воздействия на финансовую грамотность человека не поддается однозначному толкованию. В связи с этим, обобщив и дополнив информацию, полученную из изученных источников, ниже представим классификацию анализируемых нами факторов (таблица 6).

Остановимся на характеристике факторов первой группы, поскольку в современных условиях ее значимость достаточно велика.

В зависимости от вида воздействия факторы разделяются на прямые и косвенные. К прямым относятся ближняя среда человека и то, что его ежедневно окружает – сфера общения, рабочая среда и т.п., к косвенным – средний уровень заработной платы по региону, инфляция и т.п.

Таблица 6 – Классификация факторов, влияющих на формирование финансовой грамотности населения

Признак классификации	Группа факторов	Факторы	Характеристика факторов	Источник
1 В зависимости от вида воздействия	2	3	4	5
1 В зависимости от вида воздействия	Прямые	Сфера общения, рабочая среда и т.д.	Факторы, оказывающие непосредственное (прямое) воздействие на финансовую грамотность населения	Бизнес-среда (корпоративный сектор, МСП)
	Косвенные	Средний уровень заработной платы по региону [12], инфляция, ключевая ставка [20] и т.д.	Факторы, оказывающие косвенное воздействие на финансовую грамотность населения	Правительство РФ, ЦБ РФ
2 В зависимости от среды возникновения	Внутренние	Сбережения и обязательства, уровень образования и т.д.	Факторы экзогенные	Бизнес-среда, финансово-кредитные организации, учебные учреждения
		Уровень инфляции, ключевая ставка по кредиту, налоги [1], государственная, социальная поддержка	Факторы эндогенные	Правительство РФ, ЦБ РФ
3 В зависимости от результата влияния	Позитивные	Профильное экономическое образование, возможность применить господдержку	Факторы, позитивно влияющие на грамотность населения	Институциональная среда, внутренняя среда
	Негативные	Нежелание учиться, отсутствие активов	Факторы, негативно влияющие на грамотность населения	
4 По уровню финансовой безопасности	Национальный	Геополитическая обстановка, доступность капитала, объем рынка, реальные доходы населения	Факторы, влияющие на финансовую безопасность всего государства	Федеральное, региональное, муниципальное правительство, 3 уровня корпоративного сектора экономики,
	Региональный	Численность населения, количество дееспособного населения, уровень заработной платы по региону	Факторы, влияющие на население области, края, республики, автономного округа	

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5
	Корпоративный	Корпоративная культура (система владения, система консолидации) и корпоративная структура (организация системы владения, консолидация бизнеса)	Факторы, проявляющиеся на уровне финансовой безопасности организаций, компаний, предприятий	Центральный банк, население
5 По возможности прогнозирования	Личный Прогнозируемые Непрогнозируемые	Круг общения и круг друзей, коллеги, уровни дохода и личной инфляции Экологические, экономические, социально опасные Рыночные (конкуренция), технические (применение и изменение технологий), правовые (судебные, арбитражные дела)	Факторы, проявляющиеся на отделе взятом гражданине Факторы, характер и степень влияния которых можно спрогнозировать на основе имеющейся информации Факторы, характер и степень влияния которых невозможно спрогнозировать	Экономические службы, Минфин РФ, Минэкономразвития РФ, судебные органы, органы надзора
6 По количеству и частоте проявления	Единичные Массовые	Стихийное бедствие, невыполнение обязательств по кредитному договору Конкуренция, изменения спроса на товары, вызванные сменой уровня жизни, технико-технологические изменения	Наблюдаемые факторы (и их влияние) представляют собой крайне редкое явление Многочисленные и часто проявляющиеся факторы	Федеральное, региональное правительство, Центральный банк, Минфин, Минэкономразвития, судебные органы, органы надзора, население
7 По длительности действия	Краткосрочные	Краткосрочный период, короткий промежуток времени для того, чтобы гражданин смог изменить свои финансовые возможности, но достаточно продолжительный, чтобы применить степень интенсивности использования имеющихся финансовых ресурсов	Факторы, влияние которых ограничено коротким временным периодом (до 1 года)	Правительство, фискальные органы, кредитные организации

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5
	Долгосрочные	Долгосрочный период. Период времени, достаточно продолжительный, чтобы изменить качество всех имеющихся ресурсов	Факторы, влияние которых распространяется на длительный период или на весь период жизненного цикла гражданина	
8 По социальной направленности	Системные	Уровень образования, возраст гражданина, продолжительность жизни, географический детерминант	Факторы воздействия на финансовую грамотность, складывающиеся из уровня образования, возраста, географического детерминанта	Институциональная среда, внутренняя среда
	Несистемные	Социокультурный уровень населения, профессиональная направленность	Факторы, связанные с расовой принадлежностью (социо-культурной идентичностью), спецификой профессиональной деятельности	
9 По уровню риска	Управляемые	Активы с низкой ликвидностью, кредитная нагрузка	Риск-факторы, поддающиеся количественной оценке, страхованию	Институциональная среда, внутренняя среда
	Неуправляемые	Чрезвычайные ситуации, смерть, кредитная нагрузка без возможности погашения	Риск-факторы, не поддающиеся количественной оценке и страхованию	
10 По степени влияния на уровень благосостояния граждан*	Незначительные	Наличие финансовой нагрузки (доходы во много раз превышают объем финансовых обязательств), смена места работы (без потери в заработной плате)	Факторы, оказывающие минимальное воздействие на финансовое состояние гражданина, не изменяющие его уровень	Налоговая служба, банки, сфера услуг и торговли, институциональная среда, внутренняя среда
	Существенные	Наличие финансовой нагрузки (объем финансовых обязательств меньше доходов)	Факторы, влияние которых может привести к изменению уровня финансового состояния	
Критические		Высокая финансовая нагрузка (объем финансовых обязательств равен доходам), отсутствие	Факторы, негативное влияние которых может привести к убыткам, росту долговой	

Окончание таблицы 6

1	2	3	4	5
	Кризисные	дополнительного источника дохода (кроме з/п) Несоизмеримая финансовая нагрузка (большой объем финансовых обязательств в разы, превышающий доходы), нестабильная экономическая обстановка в стране, потеря работы, отсутствие дополнительного источника дохода (кроме з/п), отсутствие сбережений, отсутствие у гражданина знаний о правах потребителя финансовых услуг	нагрузки, нарушение платежеспособности гражданина Факторы, негативное влияние которых может привести к необратимой потере платежеспособности гражданина, в итоге – к его банкротству	
11 По уровню управления финансовым благосостоянием граждан*	Стратегического управления	Внутренние: финансовая стратегия, уровень образования в экономической сфере, стаж работы в финансовом секторе, количество финансовых обязательств или активов и др. Внешние: уровень спроса и уровень цен на выпускаемую продукцию, их волатильность и др., конъюнктурные факторы в рамках сегментов финансового рынка Пенсионные накопления, страхование и т.д.	Факторы, требующие контроля и управления на стратегическом уровне Факторы, требующие контроля и управления на тактическом уровне Факторы, требующие контроля и управления на оперативном уровне	ПФ, НПФ, страховые компании, банки, налоговая служба, банки, сфера услуг и торговли
Примечания				
1 Составлено автором по: [34; 87; 127; 147].				
2 Признаки классификации, отмеченные звездочкой, предложены автором.				

Факторы внутренней среды связаны с действиями гражданина по управлению его личными ресурсами. К ним можно отнести: сбережения (активы, находящиеся в пользовании населения) и обязательства, уровень образования (квалификации). Значимость этих факторов растет в связи с увеличением активов населения.

Данные о состоянии сбережений в секторе домашних хозяйств позволяют оценить баланс между денежными доходами и расходами населения. Финансовые активы сектора «Домашние хозяйства» (населения), согласно информации Центрального банка Российской Федерации, в среднем составили 98 181 млрд руб., а среднее значение по обязательствам равняется 24 408 млрд руб. за III квартал 2018–2022 гг. (рисунок 20). Темп роста финансовых активов домохозяйств РФ с III квартала 2018 г. по III квартал 2022 г. составил 148,41%, а обязательств за тот же период – 147,42%. Средний объем активов за 2018–2023 гг. превысил средний объем обязательств на 74 787 млрд руб.

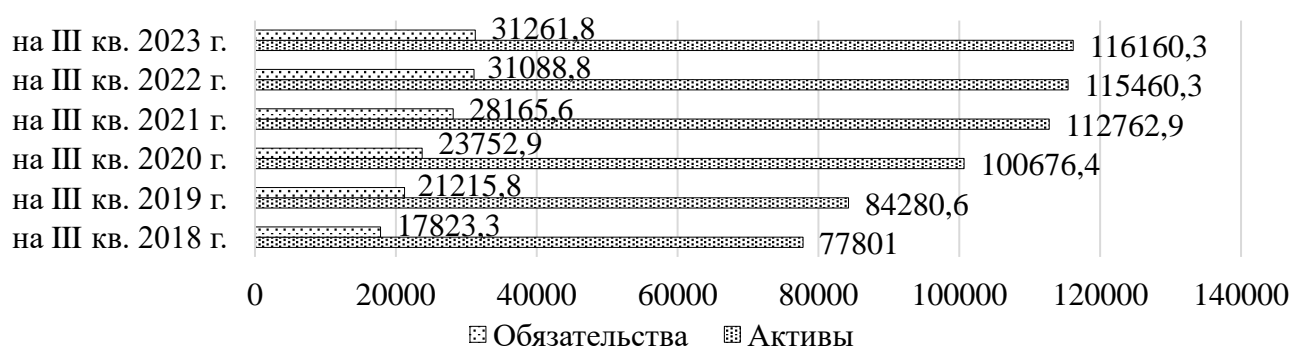


Рисунок 20 – Финансовые активы и обязательства населения на III квартал 2018–2023 гг., млрд руб.

Примечание – Составлено автором по материалам ЦБ РФ.

Факторы внешней среды относятся к неконтролируемым со стороны населения (гражданина). Это уровень инфляции, ключевая ставка, ставка по кредиту, налоги, государственная поддержка.

Инфляция увеличивает транзакционный спрос на деньги, что, в свою очередь, приводит к возрастанию совокупного спроса в экономике. Многие

экономисты считают, что значение уровня инфляции должно стремиться к нулю, это позволит держать цены на стабильном уровне [77].

В международной финансовой практике придерживаются другого мнения, считая незначительный темп прироста инфляции наиболее правильным решением. Причина, по которой это происходит, – несоразмерно высокие расходы на борьбу с инфляцией по мере приближения к нулевому значению.

В период с 2017 по 2020 г. годовая инфляция в Российской Федерации характеризовалась относительной стабильностью, удерживаясь на уровне 4%, что соответствовало целевым ориентирам денежно-кредитной политики Центрального банка РФ. Однако в 2021 г. в результате воздействия пандемии COVID-19 темпы роста цен ускорились. В 2022 г., в условиях кардинальных изменений во внутренней и внешней экономической и политической обстановке, произошел резкий всплеск инфляции, достигшей 17,83%. За 2022 г. инфляция составила 11,94%. В 2023 г. произошло снижение инфляции на 0,11 п.п. Политика Центрального банка РФ направлена на возвращение инфляции к целевому уровню 4% вне зависимости от внешних и внутренних факторов (рисунок 21).

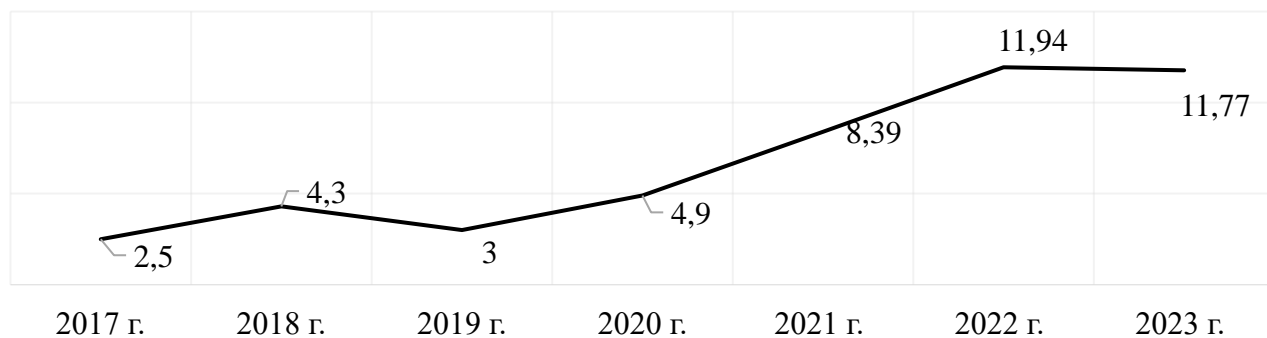


Рисунок 21 – Максимальные показатели инфляции в 2017–2023 гг., %

Примечание – Составлено автором по материалам ЦБ РФ.

Ключевая ставка выступает одним из основных факторов влияния на денежно-кредитную политику и характеризует уровень ликвидности банковского сектора.

Как показывает действующая практика, ключевая ставка оказывает комплексное влияние на процесс инвестирования:

- во-первых, на рынок облигаций, так как государственный или корпоративный сектор, выпускающий облигации, совершает данные операции под процент, превышающий базовую процентную ставку. При ее снижении происходит снижение и процентной ставки по облигациям, но фактически те облигации, которые к тому периоду времени уже обращаются на рынке, показывают рост в цене, так как их перерасчет пришелся на предыдущую процентную ставку;

- во-вторых, при снижении ставки происходит удешевление денежных средств и их становится больше.

Ставка оказывает влияние на рынок акций в целом и не может влиять на ценные бумаги отдельно взятого субъекта данного рынка.

Для создания благоприятных условий функционирования субъектов финансового рынка ключевая ставка должна быть низкой, так как ее высокое значение может вызвать повышение курса рубля и спад интереса потребителей к данному рынку.

С 2017 по 2020 г. прослеживалась тенденция к снижению ключевой ставки с 10,00% до 6,25%. В 2021 г. произошло повышение ставки на 0,5%. В 2022 г. уровень ставки изменился в 2 раза и увеличился на 10,5%, достигнув максимального значения в 17,83%. В 2023 г. ставка составила 16% (рисунок 22).

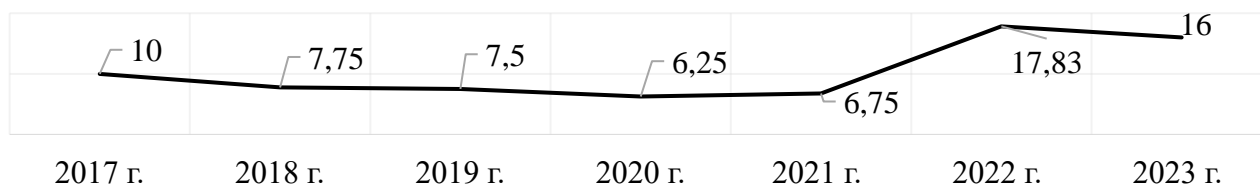


Рисунок 22 – Максимальные значения ключевой ставки в 2017–2023 гг., %

Примечание – Составлено автором по материалам ЦБ РФ.

Что касается кредитования, то в структуре оборотов по кредитам физических лиц в 2021 г. наблюдались несущественные изменения по сравнению с 2022 г. Наибольшая доля традиционно приходилась на долгосрочные (сроком больше

1 года) кредиты (97,49%), при этом доля краткосрочных кредитов (сроком до 1 года) незначительно сократилась – до 2,51%. В I квартале 2023 г. доля долгосрочных кредитов сроком свыше 3 лет в общем объеме розничных кредитов составила 89,2%. По сравнению с аналогичным периодом 2022 г. она незначительно уменьшилась, однако увеличилась на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом 2021 г.

Средневзвешенная ставка определяется суммой кредитов, выданных и взятых всеми банками страны. Исключением являются кредитные операции по беспроцентному размещению денежных средств, по операциям предоставления денежных средств аффилированным лицам, по кредитам с плавающими процентными ставками, которые варьируются в зависимости от внешних ценовых показателей. Максимальное снижение средневзвешенных процентных ставок по кредитам в рублях наблюдалось в 2020 г. – 14,42%, максимум составил 21,29% в 2022 г. (рисунок 23).

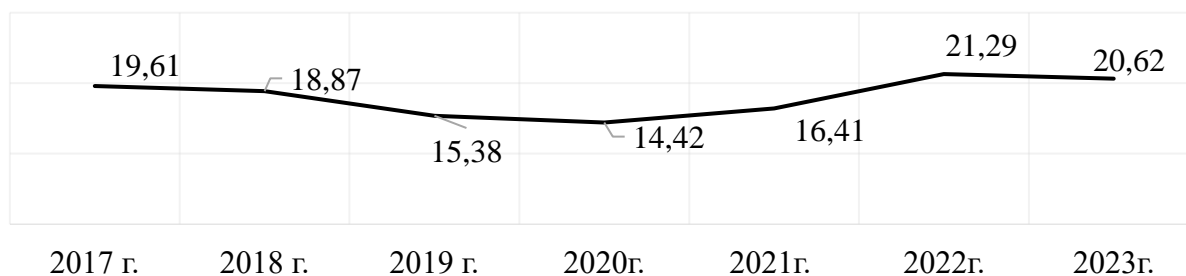


Рисунок 23 – Средневзвешенные процентные ставки по кредитам в рублях в 2017–2023 гг., % годовых

Примечание – Составлено автором по материалам ЦБ РФ.

При рассмотрении налоговых поступлений от физических лиц имеются в виду налог на доходы физических лиц (НДФЛ), налог на имущество физических лиц, земельный налог, транспортный налог, налог на вклады. Поступления по НДФЛ за 2018 г. составили 75,1 млрд руб., а за 2019 г. – на 8,79% больше, т.е. 81,7 млрд руб. В 2022 г. по сравнению с 2021 г. этот налог увеличился на 22,3 млрд руб., или на 124,58%.

Поступления по налогу на имущество в 2017 г. составили 1,4 млрд руб., в 2018 г. – 1,6 млрд руб. За каждый последующий год показатель увеличивался в среднем на 8,72%, и к 2022 г. сумма отчислений составила 2,6 млрд руб. К 2023 г. данный показатель снизился до 500 млн руб. (рисунок 24).

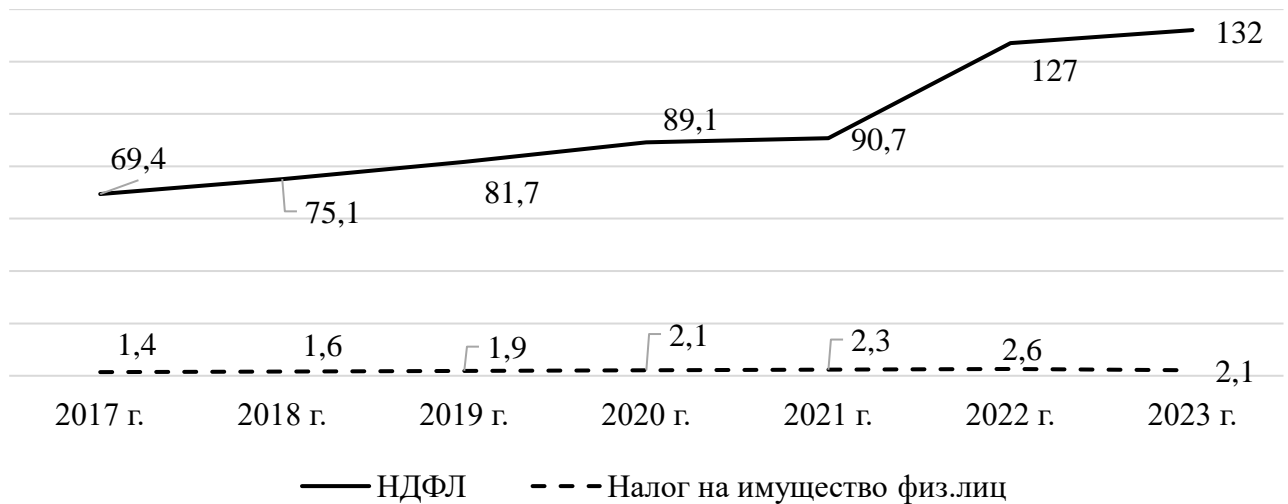


Рисунок 24 – Налоговые поступления от физических лиц за 2017–2022 г. (в разрезе НДФЛ и налога на имущество физ. лиц), млрд руб.

Примечание – Составлено автором по материалам ЦБ РФ.

Государство регулярно разрабатывает и принимает меры, направленные на поддержку населения в сложных и нестабильных условиях. В 2022–2023 гг. принятые решения в основном коснулись налоговых и кредитных послаблений, валютной политики, льгот и пособий [30, с. 9–12].

Кредитные каникулы – это один из вариантов реструктуризации долга, при котором возможно изменить график погашения, заморозить ежемесячные платежи на несколько месяцев (до 6 месяцев) [5]. Предполагается, что если у гражданина есть какие-либо причины, препятствующие выполнению им своих обязательств перед банком, то данный вид кредитной помощи позволит минимизировать финансовые риски. Кредитные каникулы позволяют заемщику обойтись без санкций со стороны банка и не портят кредитную историю, а банку не нужно тратить время и силы на поиск пропавшего должника и взыскание с него денежных средств.

Кредитные каникулы, введенные в России с марта по сентябрь 2022 г., предоставили заемщикам возможность временно приостановить или сократить платежи по кредиту. Данное решение стало частью комплекса мер, направленных на поддержку граждан в условиях экономической нестабильности, вызванной различными внешними факторами. Основными преимуществами кредитных каникул являются возможности отсрочки, сокращения платежей, начисления процентов, процесса подачи заявки и возврата к привычному графику. В целом кредитные каникулы стали важным инструментом, позволяющим заемщикам пережить сложные времена и не потерять доступ к необходимым финансовым ресурсам. Однако, как и в любом финансовом решении, важно подходить к этому вопросу осознанно и заранее оценивать возможные риски [3].

С марта 2022 г. и в течение всего 2023 г. (действие положений подпункта 9 пункта 3 статьи 149 Налогового кодекса (в редакции Федерального закона № 47-ФЗ) распространялось на правоотношения, возникшие с 01.03.2022) при приобретении физическими лицами драгоценных металлов в слитках в банке был отменен НДС в размере 20% [7].

С 2022 г. граждане, владеющие иностранным капиталом, испытывали большие риски со стороны иностранных государств, усиливающих санкции и административное давление на российский капитал. Российские регулирующие органы также усилили свой контроль и активно использовали все доступные источники информации об активах и иностранных структурах, скрытых от налогообложения.

Амнистия капиталов. В рамках четвертого этапа добровольного декларирования сохраняются гарантии освобождения декларанта и/или лица, информация о котором содержится в специальной декларации, от уголовной, административной и налоговой ответственности. Срок действия амнистии для граждан был установлен с 14 марта 2022 г. до 28 февраля 2023 г.

В рамках данной государственной поддержки понятие «ценные бумаги» было заменено понятием «финансовые активы». Это означает легализацию не только акций и облигаций, но и производных финансовых инструментов –

фьючерсных контрактов, опционов. В условиях жесткой санкционной политики основной целью амнистии капитала является обеспечение правовых гарантий сохранности капитала и имущества физических лиц не только на территории России, но и за пределами страны [4].

Считаем необходимым дополнить имеющуюся классификацию факторов, влияющих на финансовую грамотность населения, еще двумя группами факторов – по степени влияния на уровень благосостояния и по уровню управления финансовым благосостоянием граждан. Идея о важности выявления новых групп отвечает требованиям системного подхода и позволяет расширить классификацию факторов, влияющих на финансовую грамотность, поскольку потребность населения рассматривать свое благополучие как нечто реальное крайне важно и может устранить страхи, связанные с рисками приумножения личного капитала.

В совокупности эти факторы образуют систему, где стратегический уровень задает направление и общие стратегии, а тактический и оперативный уровни обеспечивают реализацию этих стратегий на практике. Эффективное управление этими факторами позволит не только улучшить финансовую грамотность населения, но и обеспечит жизнеспособность и устойчивость финансового положения граждан в долгосрочной перспективе.

Что касается такого предложенного автором признака, как степень влияния на уровень благосостояния граждан, то факторы можно разделить на 4 группы: незначительные, существенные, критические, кризисные.

К незначительным факторам можно отнести смену работы при условии незначительного изменения в худшую сторону условий труда и/или оплаты; нахождение физического лица в отпуске по беременности и родам / отпуске по уходу за ребенком, смену места жительства.

К существенным факторам предлагается отнести смену работы при условии значительного изменения в худшую сторону условий труда и/или оплаты; предоставление больничных листов сроком до 60 дней; наличие у гражданина не более 3 финансовых обязательств, суммарный долг которых не превышает среднемесячный доход гражданина.

К критическим (предкризисным) факторам можно отнести потерю работы, наличие у гражданина более 5 финансовых обязательств, суммарный долг которых не превышает среднемесячный доход гражданина, долги по ЖКХ.

К кризисным факторам, оказывающим существенное воздействие на уровень жизни и благосостояние граждан, можно отнести потерю дееспособности, наличие у гражданина более 5 финансовых обязательств, суммарный долг по которым превышает среднемесячный доход гражданина, отсутствие социальных льгот и выплат, а также наличие обременений на активы гражданина.

По уровню управления финансовым благосостоянием граждан факторы направлены на контроль и управление и представляют собой многогранный и важный процесс, который требует как стратегического, так и тактического подхода.

Стратегические факторы. На стратегическом уровне ключевым моментом являются факторы, которые в значительной степени влияют на финансовое положение индивидов и их финансовую грамотность. К ним относятся:

- внешние факторы: рыночная конъюнктура – это может включать уровень спроса на товары и услуги, а также уровень цен на них. Например, высокие цены на основные товары могут снизить покупательскую способность населения, что, в свою очередь, повлияет на их финансовое поведение; финансовый рынок – конъюнктура кредитного, валютного и фондового рынков также важна; изменения в ставках по кредитам и депозитам, колебания валютных курсов или изменения в котировках акций могут оказывать влияние на финансовые решения граждан, повышая или понижая уровень их финансовой грамотности;

- внутренние факторы: финансовая стратегия – определение общей финансовой стратегии гражданина включает выбор между сбережениями, инвестициями и потребительским кредитом. Это основывается на индивидуальных целях, временных горизонтах и рискованных предпочтениях; уровень образования – высокий уровень образования в области экономики и финансов может существенно повысить финансовую грамотность. Исследования показывают, что люди с лучшим образованием чаще принимают взвешенные финансовые решения; стаж

работы в финансовом секторе – опыт работы в данной сфере способствует лучшему пониманию финансовых инструментов и стратегий, что позволяет более уверенно управлять своими финансами; количество финансовых обязательств и активов – наличие долгов и инвестиций влияет на финансовый стресс граждан и их способность планировать будущее.

Тактические и оперативные факторы. На тактическом уровне факторы становятся более конкретными и связаны с практическими шагами.

1. **Тактический уровень.** Инструменты реализации финансовых планов – это могут быть пенсионные накопления, инвестиционные продукты и другие инструменты, которые позволяют гражданам достигать своих долгосрочных финансовых целей; стратегии сбережений и инвестиций – разработка и реализация стратегий по сбережению и инвестированию, исходя из финансового положения и целей, активно влияет на уровень финансовой грамотности.

2. **Оперативный уровень.** Финансовые операции – оперативное управление финансовыми потоками включает потребительские расходы, платежи по кредитам и иным финансовым обязательствам. Контроль за текущими финансовыми потоками позволяет избежать долговой зависимости и вносить своевременные изменения в финансовые планы. Взаимоотношения с другими субъектами: финансовые взаимоотношения между физическими лицами и организациями, такие как кредитные соглашения и инвестиционные контракты, также требуют внимательного мониторинга.

Считаем, что предложенные дополнения к классификации факторов, влияющих на финансовую грамотность населения, отражают степень их воздействия на уровень финансовой грамотности.

Классификация может быть дополнена новыми признаками исходя из других критериев.

Факторы, определяющие уровень финансовой грамотности, взаимосвязаны и по-разному влияют на финансовое благополучие гражданина – одни положительно, другие отрицательно. В этом случае финансовую грамотность можно представить как связь между потребностями человека, правилами

использования ресурсной базы (материальной, трудовой, финансовой) и факторами, влияющими на его будущее финансовое благополучие [139, с. 2760]. Главным приоритетом государства должно быть содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в целях формирования у населения разумного финансового поведения, принятия осознанных решений и ответственного отношения к личным финансам.

2.3 Характеристика существующих методических подходов к оценке уровня финансовой грамотности населения

В настоящее время во многих странах уделяется большое внимание увеличению показателя финансовой грамотности, реализации специального – финансового – образования различных категорий граждан, а также методологическим основам оценки уровня финансовой грамотности населения.

Научные знания, выступающие в роли руководящих принципов, приемов и средств реализации, организации теоретической и практической деятельности в области финансовой грамотности, привели к становлению соответствующих методических подходов ее оценки.

Измерение финансовой грамотности – это важная задача, которая имеет значительное влияние на финансовое поведение индивидуумов и их благосостояние. Первыми учеными, применившими системный подход к исследованиям в этой области в 1990-х и 2000-х гг., были С.Дж. Хьюстон, Дж. Ким, О.С. Мичелл и А. Лусарди. Эти исследования помогли установить базовые показатели финансовой грамотности и выявили, как различные факторы влияют на уровень знаний в области личных финансов.

Этапы разработки методов измерения финансовой грамотности можно разделить на следующие группы:

1. Опросы. В процессе первых опросов, проводимых в 1990-х гг., использовались разные методы для оценки финансовой грамотности. Искали ответы на вопросы о том, насколько хорошо участники понимают финансовые продукты, такие как кредиты, вклады, страхование и инвестиции. Эти ранние исследования закладывали основы для будущих опросов, позволяя выявить пробелы в знаниях и понимании финансовых понятий.

2. Стандартизация и интеграция. Со временем методы оценки финансовой грамотности стали более стандартизированными. Разработка наборов вопросов, которые могли бы быть использованы в разных исследованиях, помогла создать более ясную картину общего уровня финансовой грамотности населения. Стандартизация не только облегчила сравнение данных между различными группами и регионами, но и обеспечила большую надежность получаемых результатов.

3. Социологический подход. В настоящее время социологический подход стал доминирующим в измерении финансовой грамотности. Используя стандартизированные вопросы, исследователи могут получить обширные данные о финансовых знаниях, поведении и установках населения. Эта методология позволяет проанализировать не только уровень знаний, но и факторы, которые могут влиять на него, такие как образование, социально-экономический статус, возраст и место проживания.

В докладе «Национальная стратегия в области финансовой грамотности», представленном в 2013 г., были обозначены направления разработки и реализации национальных стратегий финансового образования в странах G20, а также проведена оценка уровня финансовой грамотности населения. Первоначально оценка уровня финансовой грамотности была направлена на создание системы ориентиров для измерения прогресса и разработку алгоритма, позволяющего выявить конкретные пробелы в знаниях и навыках населения. Оценка применялась в качестве инструмента для определения целевых групп населения, нуждающихся

в дополнительном обучении. Обычно оценка проводилась путем измерения уровня финансовой грамотности на национальном уровне. Она основывалась на таких показателях, как жалобы потребителей финансовых услуг, подаваемые омбудсменам по финансовым вопросам, опросы организаций, предоставляющих программы финансового образования, а также опросы общественного мнения и обследования финансовых рынков [129].

Применение методик оценки уровня грамотности граждан в направлении финансов в отечественной практике осуществляется на основе перечня разработанных и апробированных методик различных исследователей Национального агентства финансовых исследований (НАФИ). В его состав входят методики оценки уровня финансовой грамотности школьников, студентов и взрослого населения [122]. В одной из методик представлена оценка уровня финансовой грамотности населения в России, в которой особое внимание уделялось целевым группам: школьники 9–11-х классов, студенты высших и средних специальных учебных заведений. Цель оценки заключалась в выявлении потенциальных и существующих пользователей финансовых услуг. Помимо выделения целевых групп исследование основывалось и на географических факторах (плотность населения, развитие городской инфраструктуры, связь стейкхолдеров и целевых групп).

Термин «стейкхолдер» определяется как заинтересованная сторона или участник. Вовлеченные стороны могут оказывать влияние на финансовую грамотность или зависеть от нее. Вовлеченность различных сторон в государственную деятельность в сфере финансовой грамотности определяется наличием прямой зависимости ее участников и эффективностью их взаимодействия с населением Российской Федерации.

По мнению экспертов сайта Финграмотность.РФ, к ключевым стейкхолдерам финансовой грамотности [22] относят участников, перечисленных в таблице 7.

Необходимость взаимодействия со стейкхолдерами финансовой грамотности во многом определяется возможностями и результатами, которые такие отношения могут принести в будущем. Поэтому их рассмотрение необходимо в процессе

исследования, описание направлений взаимоотношений позволит определить ключевые интересы государственных и иных органов, а также населения РФ.

Таблица 7 – Ключевые стейкхолдеры финансовой грамотности

Стейкхолдеры 1	Ключевые интересы 2	Взаимодействие 3	Целевые группы 4
Министерство финансов РФ, Центральный банк РФ	Управление реализацией Стратегии [17]	Системное партнерство и паритетность с населением РФ	Население в целом, школьники, студенты, пенсионеры
Министерство просвещения РФ, Министерство науки и высшего образования РФ, Министерство обороны РФ, Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций РФ, Министерство труда и социальной защиты РФ, Федеральное агентство по делам молодежи, Министерство экономического развития РФ, Федеральная налоговая служба, Пенсионный фонд РФ, Федеральная служба по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека, Федеральная служба по финансовому мониторингу, Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки, НИФИ Минфина России, Агентство стратегических инициатив, АО «ДОМ.РФ», Ассоциация развития финансовой грамотности	Участвуют в реализации Стратегии, повышении общего уровня финансовой грамотности населения, что способствует стабильности финансовой системы и экономическому развитию	Системное партнерство и паритетность с населением РФ	Население в целом, школьники, студенты, пенсионеры
Образовательные организации высшего образования (Высшая школа экономики, РАНХиГС, МГУ им. М.В. Ломоносова, Финансовый университет, РЭУ им. Г.В. Плеханова)	Осуществляют деятельность федеральных методических центров повышения финансовой грамотности населения	Системное партнерство и паритетность с населением РФ	Школьники, студенты
Органы исполнительной власти субъектов РФ, а также заинтересованные организации	Реализуют мероприятия в сфере финансовой грамотности в рамках региональных программ	Системное партнерство и паритетность с населением РФ	Население в целом

Окончание таблицы 7

1	2	3	4
Партнеры из различных государственных, образовательных, культурных, медийных, деловых, финансовых и общественных организаций	Реализуют собственные программы по финансовой грамотности	Системное партнерство с населением РФ	Население в целом, школьники, студенты, пенсионеры
Фонды, социально ориентированные НКО	Защищают права потребителей и повышают уровень финансовой грамотности	Системное партнерство с населением РФ	Малоимущие, социально не защищенные слои населения
СМИ и издательства	Повышают финансовую грамотность через информационные и образовательные материалы	Системное партнерство с населением РФ	Массовая аудитория, отдельные сегменты населения
Работодатели и бизнес-сообщества	Заинтересованы в повышении финансовой грамотности сотрудников для улучшения их финансового здоровья	Системное партнерство с населением РФ	Сотрудники, предприниматели
Примечание – Составлено автором по: [17].			

Связь стейкхолдеров с целевыми группами:

1. Население – школьники и студенты. Целевая группа для образовательных учреждений, СМИ, государственных органов. Они обучаются основам финансовой грамотности через интеграцию этого предмета в учебную программу и информационные кампании.

2. Население – молодые специалисты. Эта группа важна для работодателей, финансовых учреждений и СМИ. Молодые специалисты часто сталкиваются с финансовыми решениями впервые, и им требуются помощь и просвещение.

3. Население – семьи. Ключевая группа для всех стейкхолдеров. Государственные программы, образовательные кампании и услуги финансовых организаций направлены на улучшение семейного бюджета и устойчивости.

4. Население – пенсионеры. Особая группа, которую поддерживают государственные органы, НКО и финансовые компании через специализированные программы и консультации.

5. Малый и средний бизнес. Финансовые учреждения и государственные органы предоставляют образовательные программы и консультации, направленные на повышение финансовой грамотности предпринимателей.

Связь между заинтересованными сторонами и целевыми группами очевидна: они взаимодействуют и обмениваются информацией с конкретными целевыми группами, что позволяет проводить эффективное обучение и повышать финансовую грамотность на всех уровнях общества.

Определение целевых групп заложено и в исследовании финансовых экспертов АО «Открытие Брокер» при проведении оценки финансовой грамотности населения [160]. Они выделили следующие группы:

- «транжира» – тратит всегда больше, чем зарабатывает, и тем самым увеличивает свои и так большие долги, чтобы компенсировать имеющийся недостаток собственных средств, часто сталкивается с финансовыми трудностями. В эту категорию без труда могут попасть даже люди с высокими доходами, если они не способны контролировать уровень своих расходов. Высокий доход вовсе не гарантирует устойчивого финансового благополучия тем, кто совсем не умеет управлять своими финансами. Важно вовремя осознать наличие этой проблемы и оценить устойчивость своего финансового положения. Чтобы понять, что привычный уровень расходов может привести к финансовым трудностям, необходимо тщательно вести учет своих доходов и расходов. Ведение бюджета само по себе не избавляет от финансовых проблем, но позволяет увидеть реальную картину и адекватно на нее реагировать;

- «потребитель» – его траты приближены к заработку, такой человек живет строго по средствам. Если его доходы растут, то он повышает свои расходы примерно на ту же величину. Если доходы сокращаются – он старается сократить расходы на аналогичную сумму. Про таких людей говорят, что они живут от зарплаты до зарплаты. Отрицательной стороной такого образа жизни является то, что он не позволяет сформировать достаточную подушку безопасности. К тому же существует постоянный риск того, что «потребитель» станет «транжирой», если его расходы резко вырастут или доходы резко сократятся и жизнь по средствам

станет невозможной. Именно поэтому стратегия «тратим все, что зарабатываем» является опасной с точки зрения финансовой грамотности. Жизнь может быть сложна и непредсказуема, и дополнительный запас прочности на случай возникновения неожиданных финансовых трудностей лучше иметь;

- «накопитель» – это категория граждан, которые регулярно тратят меньше, чем зарабатывают, и откладывают разницу. Если доходы превышают расходы, то это значит, что человек обладает финансовым самоконтролем. У него хорошо выражены индикаторы финансовых знаний и поведения в распоряжении личными финансами. Отличительной чертой данной категории людей является отсутствие навыков в работе с деньгами. Они склонны к хранению личных сбережений на банковском депозите под процент, который обычно ниже, чем уровень реальной инфляции или держат деньги на карте или дома. Их сбережения постепенно теряют свою покупательную способность, лишая своего обладателя даже гипотетического шанса достичь финансовой независимости;

- «инвестор» – человек, который инвестирует деньги в покупку активов, позволяющих на длительный период времени увеличивать капитал и/или денежный поток даже с учетом инфляции. В отличие от «накопителя» «инвестор» заставляет время работать на себя и на свой капитал, а финансовые знания, установки и грамотное финансовое поведение позволяют ему рассчитывать на получение финансовой независимости. Последняя дает возможность инвестору вести привычный и комфортный образ жизни за счет денежного потока от своего капитала даже при отсутствии доходов от трудовой деятельности.

Выделение этих целевых групп позволяет исследователям совершенствовать действующие методики при получении оценки уровня финансовой грамотности и конкретизировать понимание ее субъектов.

В научной литературе к субъектам финансовой грамотности относят различные целевые группы. Н.В. Аликперова выделяет следующие целевые группы: дошкольники, школьники с разбивкой на 3 основные группы согласно уровню школьного образования, молодежь, взрослое население, предпенсионеры и пенсионеры, граждане с ограниченными возможностями (далее – ОВ) и

ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ). К ОВ и ОВЗ относятся слаботзащищенные слои населения – воспитанники детских домов, специализированных и общих интернатов [27].

Исследователь уточняет необходимость выделения у данных целевых групп дополнительных характеристик для более точного подбора программ по повышению финансовой грамотности, предлагает разделить формирование программ по трем уровням: базовый, основной, продвинутый [26].

У М.Н. Михайлюка другой подход. В своей статье он формирует группу по степени риска и включает в нее предпенсионеров. Предпенсионеры вносят значительный вклад в развитие интеллектуального потенциала, являются примером для подрастающего поколения. В связи с этим возникает необходимость не только в финансовом образовании, но и в переквалификации или профессиональной переподготовке старшего поколения [90, с. 83–84].

Экономист И.Ю. Евстафьева к разработке методических основ оценки уровня финансовой грамотности населения отнесла системность формирования методик оценки уровня финансовой грамотности и универсальность в части объекта и субъекта, позволяющих определить ее уровень для адаптации к изменяющимся социально-экономическим условиям. Объектом оценки выступает как индивидуальный уровень финансовой грамотности, так и уровень финансовой грамотности по различным вариационным характеристикам (территория, уровень финансовой нагрузки, гендер). По мнению исследователя, при условии полного формирования объекта оценки и полученной характеристики субъекта прослеживается прямая зависимость между показателями. Для получения данной зависимости необходимо воспользоваться универсальной группировкой населения по единому признаку – выборкой аудитории по возрасту [55, с. 47–49].

В другом исследовании коллектив авторов из Санкт-Петербурга предлагает комплексную региональную программу, основанную на модели тройной спирали, направленную на повышение финансовой грамотности. Основу данной модели составляют домашние хозяйства, власть, бизнес, вузы. Каждый элемент данной модели имеет свою проработанную характеристику и призван взаимодействовать с

каждым элементов в отдельности. К примеру, можно проследить тесную связь власти и вуза (задание на разработку проекта «Разработка, апробация и распространение инструментов обеспечения доступной финансовой среды для людей с ограниченными возможностями здоровья» Министерства финансов РФ получили 2 ведущих Санкт-Петербургских университета в 2016 г.) [56, с. 39–42].

По мнению Д.Ю. Разумовского и Е.А. Разумовской, существует несколько видов оценок уровня финансовой грамотности населения, строящихся на оценке навыков и приобретенных компетенций: общие, локальные и комплексные. Общие базируются на доступности программ для всех слоев населения независимо от возраста. Локальные представляют собой оценочный инструментарий для определенных групп лиц. Их оценка возможна при наличии совокупных обобщающих признаков. Оценка владения комплексными компетенциями представляется возможной при условии вовлечения всех членов семьи в тестирование [114].

Финансовые эксперты выдвинули гипотезу о том, что финансовую грамотность можно оценивать с помощью различных показателей, и эти показатели применимы к методу Dematel (Decision making trial and evaluation laboratory, в переводе с английского языка – лаборатория тестирования и оценки для принятия решений). Данный метод применяется при анализе связи структурных элементов множества операционных модулей, а именно возможности их преобразования. В отличие от других методов многокритериального принятия решений Dematel позволяет преобразовать взаимосвязи между факторами в понятную структурную модель системы и разделить их на группу причин и группу следствий.

А.А. Левченко и В.В. Таратухин полагают, что у данного метода существуют несколько недостатков: не берется в расчет относительный вес экспертов, выполняющих оценку при агрегировании в групповые оценки личных суждений экспертов; устанавливается ранжирование альтернатив на основе взаимозависимых отношений, но при принятии решений прочие критерии не учитываются [76, с. 19–21].

Рассматривая международную методику оценки уровня финансовой грамотности, обратимся к Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Данная организация на базе 110 стран на протяжении 9 лет проводила исследования в сфере финансовой грамотности населения и финансовой доступности. При этом под финансовой доступностью исследователи понимали возможности получения формальных финансовых товаров или услуг. Расчет был основан на четырех компонентах путем их суммирования. Методика адаптивна для любой страны, так как компоненты возможно нормировать в расчетах индексов того или иного государства.

Международная методика ОЭСР учитывает медленно меняющиеся компоненты: навыки финансовой грамотности, понимание базовых экономических показателей, базовые установки в отношении денег, элементы финансового поведения.

В методику оценки ОЭСР вошел базовый набор индикаторов финансовой грамотности и финансовой доступности. Индикаторы образуются из вышеуказанных компонентов финансовой грамотности. К первому набору индикаторов отнесены:

- финансовые знания, предполагающие расчет уровня знаний населения о сущности экономики (стоимость денег, простая и сложная процентная ставка, понятие о кредитовании, рисках, доходности, инфляции, налогах);

- финансовое поведение – оценивается как умение домохозяйств планировать семейный бюджет, грамотно определять финансовые цели с учетом уровня предельной склонности к сбережениям и др.;

- финансовые установки, которые базируются на понимании баланса трат и сбережений.

Второй набор индикаторов включает:

- применение респондентами платежных услуг;
- использование накоплений или пенсионных продуктов;
- использование продуктов страхования;
- использование кредитных услуг.

Отечественный подход, применяемый сотрудниками Центрального банка, основывается на методике оценки уровня финансовой грамотности ОЭСР, но имеет свою специфику расчета. Расчет происходит с учетом суммы взвешенных компонентов и нормирования полученного результата на 100. Диапазон итогового российского индекса находится от 0 до 100 баллов и включает 3 субиндекса (расчет субиндекса происходит по тем же принципам, что и итоговый индекс):

- финансовые знания;
- финансовое поведение;
- финансовые установки.

Несмотря на многочисленные усилия, до сих пор нет общепринятого методологического подхода к измерению финансовой грамотности. Стремительное распространение цифровых финансовых сервисов, которые обещают расширить доступ к финансовым инструментам и улучшить управление личными финансами, выявило новую проблему – взаимосвязь уровня цифровой финансовой грамотности населения и финансовых результатов [28, с. 21; 38; 61, с. 38].

Вопросы популяризации, повышения доступности финансовых инструментов и адаптации населения к их использованию являются самостоятельной практической проблемой. Поднимая вопрос о взаимосвязи между интенсивностью использования финансовых инструментов и уровнем финансовой грамотности, стоит рассмотреть функционирование финансовых инструментов (адаптивность) и их доступность для населения.

В работе Н.А. Поветкиной и Е.В. Кудряшовой предлагается изначально обозначить направления применения финансовых технологий или инструментов, далее провести испытание на рабочей группе, выявить узкие места технологий или инструментов, затем осуществить их совершенствование, т.е. адаптировать к применению в широких массах и после этого внедрить на финансовый рынок [109, с. 118–119].

Понятие доступности трактуется с точки зрения спроса на финансовые инструменты со стороны граждан и предложения со стороны финансовых

организаций. При этом не рассматривается тот важный факт, что в основе успешной адаптации населения лежит целенаправленное формирование базиса финансовой грамотности как главного условия успешного применения финансовых инструментов. К примеру, Ю. Данилов отмечает, что одним из препятствий для развития производственных финансовых инструментов является отсутствие необходимой инфраструктуры [52, с. 45–46].

Мировая практика свидетельствует о том, что возможность получения информации из различных источников способствует проведению эффективной оценки доступности финансовых инструментов для населения. К такого рода информации относятся обследования отдельных целевых групп граждан (ИП, домохозяйств, женщин, молодежи и др.). Вклад в это дело могут вносить и регулирующие деятельность финансовых институтов органы путем проведения специальных опросов, актуализируются также сводные данные опросов граждан, финансовых институтов и регуляторов.

В 2011 г. Всемирный банк провел оценку охвата финансовыми услугами и инструментами населения в возрасте от 21 до 66 лет в 148 странах. По результатам этой работы была сформирована глобальная база данных Findex5. Она помогает исследователям выявлять барьеры доступа к услугам и инструментам, особенности финансового поведения населения и определять долю финансово исключенных граждан. В исследовании приняли участие 1,5 млрд человек.

В оценку вошли 4 группы показателей:

- первая группа основывается на формальной отчетности: использование финансовых счетов; назначение счетов; проблемы, с которыми сталкиваются граждане при открытии и использовании счетов;

- вторая группа – исследование сберегательного поведения (способы и цели сбережений);

- третья группа фокусируется на источниках заимствования (формальные и неформальные) и целях (ипотека, чрезвычайные ситуации, медицинское обслуживание, образование и пр.), а также на использовании кредитных карт;

- четвертая группа имеет отношение к исследованию страховых продуктов для здравоохранения.

Итогом этого исследования стало заключение, что только половина населения мира имеет счета в финансовых учреждениях – банках, почтовых отделениях, кооперативах и МФО. Остальные 50% не охвачены банковскими услугами, никогда не пользовались или очень редко применяли финансовые инструменты. Основные причины отказа от использования тех или иных финансовых инструментов – это их высокая стоимость, территориальная недоступность и непонимание принципов работы с ними.

В развивающихся странах более 10% граждан владеют неактивными счетами (имеют доступ к счетам, но не используют их). В странах с высоким уровнем дохода более 50% опрошенных сообщают о наличии кредитной карты, тогда как в развивающихся странах процент распространения составил всего 7%. Рынок кредитных карт на тот период времени был слабо развит в Египте, Таджикистане, Киргизии, Пакистане, Индонезии и Сенегале, где менее чем у 2% взрослого населения были кредитные карты.

В 2011 г. Минэкономразвития РФ совместно с Альянсом за финансовую доступность [167] в рамках проекта «Развитие инновационного регулирования и надзора за банковскими агентами в целях повышения доступности финансовых услуг» провели оценку доступа населения к финансовым услугам в России.

В качестве основного метода исследования был использован опрос представителей банков и платежных систем, предоставляющих свои услуги через агентов с помощью стандартизированного инструментария. В ходе опроса респондентам было предложено ответить на вопросы, оценивающие качественные и количественные данные по привлеченным, а также по предоставляемым агентами услугам. Оценка была проведена во всех федеральных округах России, в опросе приняло участие 7822 агента.

Опыт показал, что около 96% граждан осуществляют расчеты и переводы через банки, более 30% имеют вклады, около 25% пользуются кредитами. Особенно популярно ОСАГО – его используют 20% россиян, добровольные виды

страхования выбирают менее 10%, услуги финансовых организаций на рынке ценных бумаг – всего 2–3%. Развиваются структуры серого рынка – ростовщики, меняльные конторы, управляющие активами, которые работают без законных разрешений. Многие россияне не получают достаточной информации о финансовых инструментах и механизмах управления финансами [127].

Подводя итог, отметим важность выдвинутой гипотезы о принципах финансовой грамотности для понимания экономического поведения отдельных граждан.

Описанные в разд. 2.3 методы оценки позволяют оценить уровень финансовой грамотности целевых групп не только с точки зрения знаний и понимания основных вопросов, но и с точки зрения навыков и умений их применения. Автор считает целесообразным комплексное использование этих подходов при решении последующих задач исследования.

Выводы ко второй главе. Во второй главе диссертации представлена оценка финансовых инструментов в разрезе: доли индивидуальных инвесторов в объеме торгов Московской биржи; структуры мировых сбережений по видам активов; объема привлеченных кредитными организациями депозитов физических лиц; объема пенсионных накоплений НПФ и ПФР; объема выданных физическим лицам кредитов; объема привлеченных средств с использованием краудинвестинга и краудлендинга, торгов фьючерсами и опционами, валютизации сбережений населения. Описана типология финансовых инструментов с точки зрения их классификации. Представлена расширенная классификация традиционных финансовых инструментов, которые обычно рассматриваются в рамках краткосрочного финансирования, дополненная новыми категориями, такими как инструменты долгосрочного накопления и инструменты финансовой инфраструктуры, играющими важную роль в управлении личными финансами и обеспечении финансовой безопасности граждан.

Проанализированы факторы, определяющие уровень финансовой грамотности, и доказано, что они представляют собой сложную систему, в которой

каждый элемент взаимосвязан с другими. Эти элементы оказывают разнонаправленное влияние на финансовое благополучие населения: одни из них способствуют его улучшению, другие, наоборот, могут препятствовать достижению финансовой стабильности. Финансовая грамотность выступает связующим звеном между потребностями человека, правилами использования имеющихся у него ресурсов (материальных, трудовых, финансовых) и факторами, определяющими его финансовое благополучие в долгосрочной перспективе. Проведенный анализ факторов, влияющих на финансовую грамотность с учетом современных условий, позволил включить в существующую классификацию 2 новых классификационных признака – степень влияния на уровень благосостояния граждан и уровень управления финансовым благосостоянием граждан. Введение этих классификационных признаков позволило охватить и оценить многообразие факторов, влияющих на финансовую грамотность населения. Данные признаки подчеркнули важность управления личными финансами в меняющихся условиях и указали на необходимость адаптации финансовых стратегий в зависимости от жизненных реалий.

Проанализированы методические подходы к оценке уровня финансовой грамотности населения, установлено, что отечественный опыт разработки и применения методик оценки уровня финансовой грамотности населения основан на перечне разработанных и апробированных методик различных исследователей НАФИ. В его состав входят методики оценки уровня финансовой грамотности различных категорий граждан. Рассмотрено влияние вовлеченных сторон (стейкхолдеров) на финансовую грамотность. Обоснована связь между стейкхолдерами и целевыми группами населения, являющимися основными потребителями финансовой грамотности.

Рассмотрены международная и отечественная методики. Международная включает базовый набор показателей финансовой грамотности и финансовой доступности. Показатели представляют собой двухуровневый набор. Первый уровень базируется на финансовых знаниях, предполагающих расчет уровня знаний населения о сути экономики; финансовом поведении, оценивающим

способность домохозяйств планировать семейный бюджет, умение правильно определять финансовые цели с учетом уровня предельной склонности к сбережению и т. д.; финансовых установках, основанных на понимании баланса расходов и сбережений. Второй набор показателей определяется использованием респондентами платежных сервисов, сберегательных или пенсионных продуктов, страховых продуктов, кредитных услуг. Отечественный подход, применяемый сотрудниками ЦБ, основан на методике оценки уровня финансовой грамотности международного подхода, но имеет свою специфику расчета. Расчет производится с учетом суммы весовых компонентов и нормирования полученного результата до 100. Диапазон итогового российского индекса составляет от 0 до 100 баллов, он включает в себя 3 субиндекса (субиндекс рассчитывается по тем же принципам, что и итоговый индекс): финансовые знания, финансовое поведение, финансовые установки.

Глава 3 МЕТОДИКА ОЦЕНКИ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ (НА ПРИМЕРЕ ВЛАДИМИРСКОЙ ОБЛАСТИ)

3.1 Выявление взаимосвязи финансовых инструментов и уровня финансовой грамотности населения

С учетом выявленных недостатков действующих направлений оценки уровня финансовой грамотности населения Российской Федерации, которые были проанализированные в работе ранее, предложена оригинальная методика оценки уровня финансовой грамотности населения, включающая следующие взаимосвязанные шаги:

1. Определение взаимосвязи финансовых инструментов и уровня финансовой грамотности населения.

В период с 2021 по 2023 г. администрацией Владимирской области было реализовано 23 мероприятия из 38 по региональной программе «Повышение финансовой грамотности населения Владимирской области на 2021–2023 годы», что может характеризовать уровень финансовой грамотности как средний. Мероприятия были реализованы лишь на 61% [23]. На основании утвержденной региональной программы «Повышение финансовой грамотности и формирование финансовой культуры населения Владимирской области на 2024–2030 годы» произведем оценку текущего уровня финансовой грамотности населения с целью его улучшения за счет финансовых инструментов (рисунок 25).

В рамках первого этапа оценивания определим текущий уровень финансовой грамотности населения на основе расчета и анализа в динамике показателя Индекса финансирования финансовой грамотности населения (далее – ИФФГН),

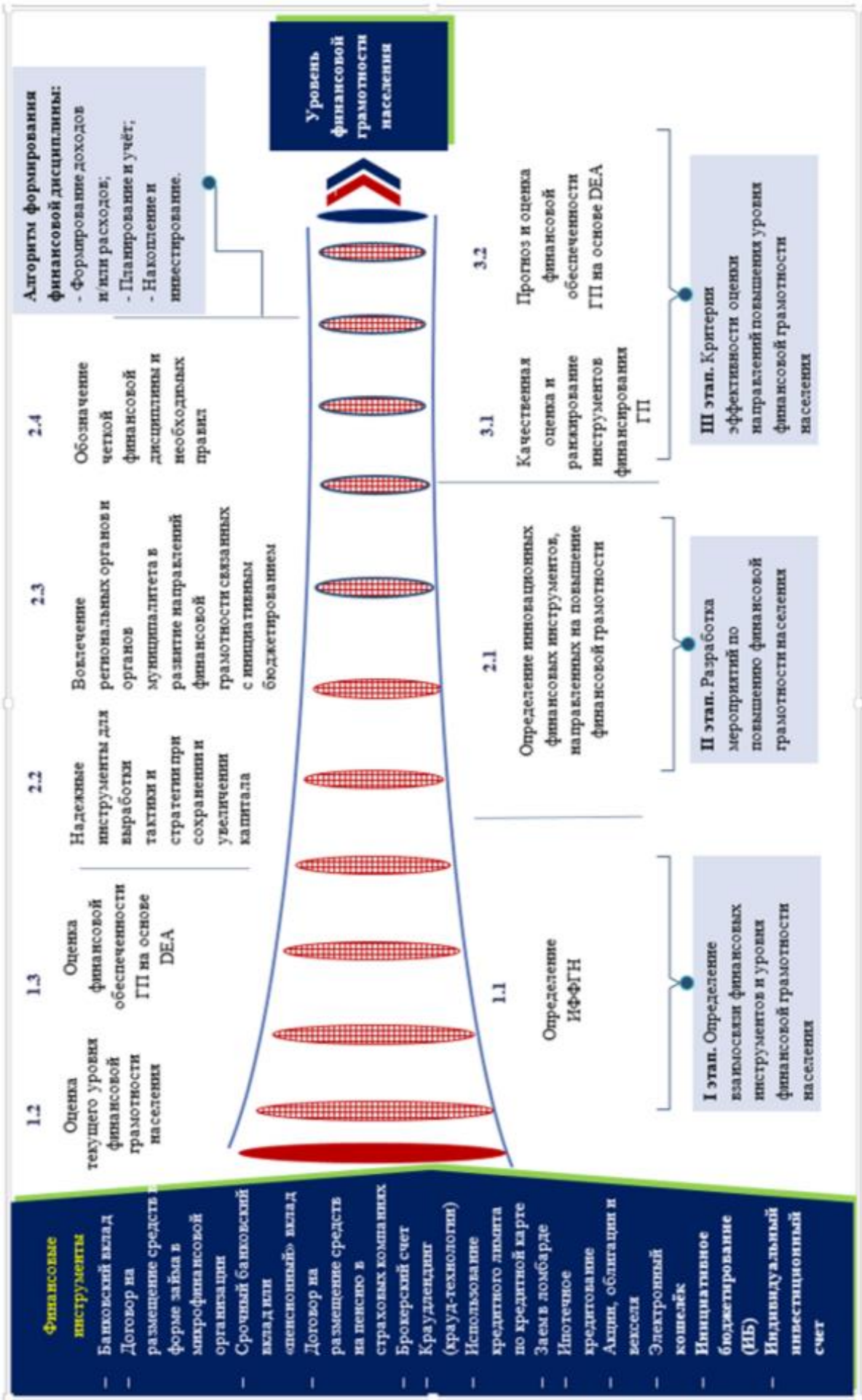


Рисунок 25 – Методика оценки уровня финансовой грамотности населения

Примечание – Разработано автором.

позволяющего оценить эффективность использования финансовых ресурсов в рамках государственной региональной программы, направленной на повышение финансовой грамотности населения. Влияние финансирования на достижение целевых показателей региональной программы Владимирской области по повышению финансовой грамотности населения нельзя проанализировать с использованием традиционных методов статистического анализа, таких как множественная регрессия или дисперсионный анализ, из-за ограничения количества наблюдений (доступность данных только за 3 года). Тем не менее полученные на основе расчета ИФФГН темпы роста финансирования и темпы роста целевых показателей позволяют заключить, что темпы роста финансирования за счет средств Банка России отстают от темпа роста показателей, предусмотренных государственной программой «Повышение финансовой грамотности населения».

ИФФГН предлагается рассчитывать по следующей формуле:

$$ИЭФ_{\Phi\Pi} = \frac{\sum_{i=1}^n \frac{ЦПo_{i\phi} * Bo_i}{ЦПo_{i\text{пл}}}}{\frac{\Phi_{\Phi\Pi\phi}}{\Phi_{\Phi\Pi\text{пл}}}}, \quad (1)$$

где $ЦПo_{i\phi}$ и $ЦПo_{i\text{пл}}$ – фактическое и плановое значение i -го (основного) целевого показателя региональной программы за отчетный год;

Bo_i – весовой коэффициент i -го (основного) целевого показателя;

n – количество ЦП региональной программы;

$\Phi_{\Phi\Pi\phi}$ и $\Phi_{\Phi\Pi\text{пл}}$ – объем финансовых ресурсов, выделяемых Банком России на проведение мероприятий по повышению финансовой грамотности населения за отчетный год, руб.

Таким образом, $ИЭФ_{\Phi\Pi}$ показывает соотношение между уровнем (долей, процентом) выполнения всех целевых показателей региональной программы за отчетный год и уровнем (долей, процентом) выполнения планового объема его финансирования за отчетный год.

Цель индекса: ИФФГН предназначен для оценки степени выполнения целевого показателя с учетом запланированного финансирования.

Интерпретация индекса: если индекс больше 1, фактические результаты превышают плановые при сопоставимых объемах финансирования. Если индекс равен 1, фактические результаты соответствуют плановым. Если индекс меньше 1, это может указывать на недостаточное выполнение задач или неэффективное использование финансирования.

Для оценки эффективности финансирования мероприятий в каждом году воспользуемся методом анализа охвата данных (DEA), основанным на линейном программировании и оптимизации. С целью повышения эффективности финансирования для каждого года определяется базовый набор для неэффективного года, и эффективность мероприятий сопоставляется с границей эффективности.

Основная модель имеет вид:

$$\begin{aligned} \text{Min } Z_0 &= -\sum_{r=1}^s s_r^+ - \sum_{i=1}^m s_i^- & (2) \\ \text{St: } \sum_{j=1}^n \lambda_j x_{rj} - s_r^+ &= y_{r0} \quad (r=1, 2, \dots, s) \\ \sum_{j=1}^n \lambda_j x_{ij} + s_i^- &= x_{i0} \quad (i=1, 2, \dots, m) \\ \sum_{j=1}^n \lambda_j &= 1 \quad (j=1, 2, \dots, n) \\ \lambda_j, s_r^+, s_i^- &\geq 0. \end{aligned}$$

Вторичная модель имеет вид:

$$\begin{aligned} \text{Max } Y_0 &= \sum_{r=1}^s y_{r0} u_r - \sum_{i=1}^m x_{i0} v_i + w & (3) \\ \text{St: } \sum_{r=1}^s y_{rj} u_r - \sum_{i=1}^m x_{ij} v_i + w & \quad (j=1, 2, \dots, n) \\ \sum_{r=1}^s u_r &\geq 1, \sum_{i=1}^m v_i \geq 1, u_r, v_i \geq 0. \end{aligned}$$

Первичную модель можно назвать моделью охвата, а вторичную – моделью мультипликатора. В первичной модели вспомогательная переменная s_r^+ связана с ограничением для r -го выходного сигнала, а s_i^- – с ограничением для i -го входного сигнала. Исследуемая единица измерения эффективна, если $Z_0^* = 0$, т.е. все вспомогательные переменные имеют оптимальное решение с нулевым значением. Единица измерения неэффективна, если связанные с ней вспомогательные переменные не равны нулю. Вспомогательные переменные

представляют источники и уровни неэффективности каждого входного и выходного сигнала, соответствующие их ограничениям.

Метод DEA предполагает, что решения будут стремиться к увеличению эффективности целевого года. Процедура поиска завершится, когда эффективность целевого года либо одного или нескольких других годов станет равна 1. Для неэффективного года по крайней мере еще 1 год будет иметь коэффициент полезного действия, равный 1, при том же весе целевого года. Эти эффективные блоки называются группой одноранговых узлов для неэффективного года. Фрагмент результатов представлен в таблице 8 и на рисунке 26. Полные результаты исследования приведены в приложении А (таблицы А.1–А.3, рисунок А.1).

Таблица 8 – Результаты DEA-метода за 2024–2027 гг.

DMU name	Оценка эффективности, %	Эталонный набор эффективности
2024 г.	100,00	
2025 г.	88,69	2024, 2027
2026 г.	100,00	
2027 г.	100,00	
Примечание – Составлено автором.		

На основании данных, представленных в таблице 8, можно сделать следующие выводы:

1. DMU 2024 год: Efficiency Score – 100,00% – эталон, указывающий на эффективное использование всех предлагаемых инструментов финансирования.

2. DMU 2025 год: не достигает уровня эффективности 2024 г. Эффективность ниже 100% означает, что есть возможность улучшения. Эффективность опирается на сравнение с DMU 2024 и 2027, это показывает, что можно учесть лучшие практики или показатели.

3. DMU 2026 год: Efficiency Score – 100,00% – эталон, показывающий полное использование инновационных инструментов финансирования без потерь.

4. DMU 2027 год: Efficiency Score – 100,00% – данный эталон также демонстрирует высокие стандарты управления инструментами.

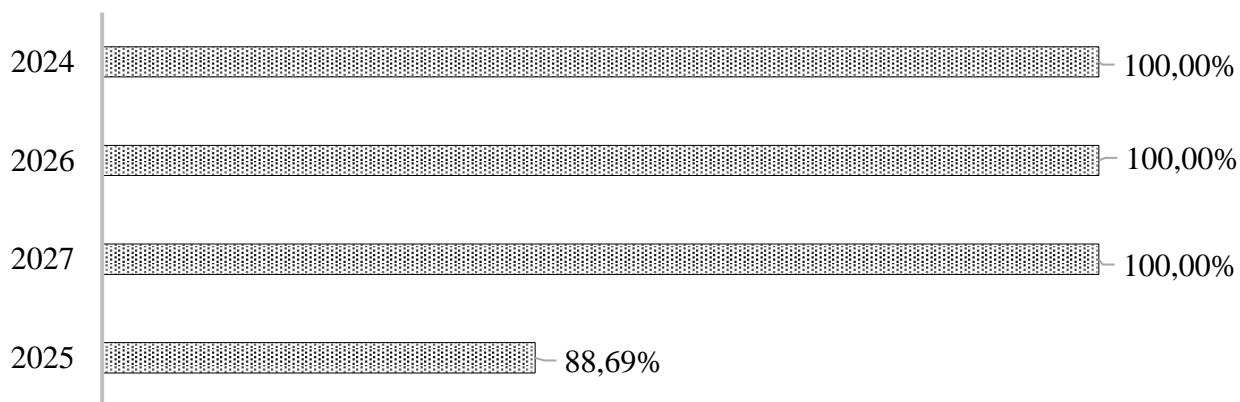


Рисунок 26 – Результаты DEA-метода за 2024–2027 гг.

Примечание – Составлено автором.

В данной выборке DMU 2025 имеет наименьшую эффективность и может рассматриваться как зона для улучшения. DMU 2024, 2026 и 2027 эффективно функционируют и служат стандартом для сравнения. Важно анализировать причины неэффективности DMU 2025 и выявлять меры для повышения эффективности использования инновационных инструментов финансирования направлений повышения финансовой грамотности населения.

Подход помогает в оптимизации распределения инструментов между различными показателями и мероприятиями для достижения наилучшей финансовой отдачи. Оценим текущий уровень финансовой грамотности населения Владимирской области (таблица 9, полужирным начертанием шрифта выделен текущий уровень финансовой грамотности населения Владимирской области; полный расчет представлен в приложении А (таблицы А.1–А.3, рисунок А.1)).

Таблица 9 – Уровни финансовой грамотности на основании расчета модели эффективности DEA

Интервал, год	Метрики, %	Условия	Уровень финансовой грамотности
2024; 2025; 2026; 2027	100; 100; 100; 100	Все показатели равны 100%	Высокий
2024; 2025; 2026; 2027	100; 88,69; 100; 100	Один из показателей меньше 100%	Средний
2024; 2025; 2026; 2027	100; 88,69; 79,33; 95,27	Два и более показателей меньше 100%	Низкий

Примечание – Составлено автором.

На основании данных, представленных в таблицах 8 и 9, можно сделать вывод, что текущий уровень финансовой грамотности во Владимирской области – средний. Показатели за 2025 г. не достигли уровня финансовой эффективности, аналогичного уровню 2024 г. Эффективность финансирования составила 88,69%, что ниже 100%. Это свидетельствует о наличии потенциала для улучшения и финансирования, и финансовой грамотности населения.

В целях определения потребительских предпочтений в отношении финансовых инструментов в контексте формирования и развития финансовой грамотности населения было проведено исследование среди жителей Владимирской области.

При проведении исследования значительное внимание было уделено идентифицирующим вопросам, поскольку одной из целей работы является определение взаимосвязи финансовой грамотности и финансовых инструментов.

В качестве инструмента выявления взаимосвязи был разработан формуляр в разрезе 3 блоков и проведен анкетный опрос:

- социально-демографические характеристики – 7 вопросов;
- востребованность финансовых инструментов – 6 вопросов;
- самооценка финансовой грамотности – 8 вопросов.

Полная анкета с вопросами представлена в таблице Б.1 приложения Б диссертационного исследования.

Общее число респондентов, принявших участие в опросе за период с октября 2022 г. по август 2023 г., составило 5894 человека, в том числе 3241 женщина и 2653 мужчины. Опрос проводился в городах Владимирской области.

Следует отметить, что в каждом следующем квартале исследования численность респондентов росла и географический охват анкетирования расширялся. Так, за первые 3 месяца исследования (IV квартал 2022 г.) опрос прошли 925 человек, из них 638 женщин и 287 мужчин в 3 городах Владимирской области – Владимире, Коврове, Кольчугино. За I квартал 2023 г. количество респондентов увеличилось на 1359 и составило 2284, количество городских населенных пунктов, где проводился опрос, – до 7 (прибавились Муром, Суздаль,

Александров, Юрьев-Польский). Во II квартале количество респондентов увеличилось до 2141, а количество городских населенных пунктов возросло до 9 – прибавились Гусь-Хрустальный и Радужный. К III кварталу удалось увеличить количество респондентов на 1469 человек, в итоге общее количество принявших участие в опросе составило 5894 человека.

На рисунке 27 и в таблицах 10–14 представлены результаты анкетирования по разделу 1 – социально-демографическая характеристика.

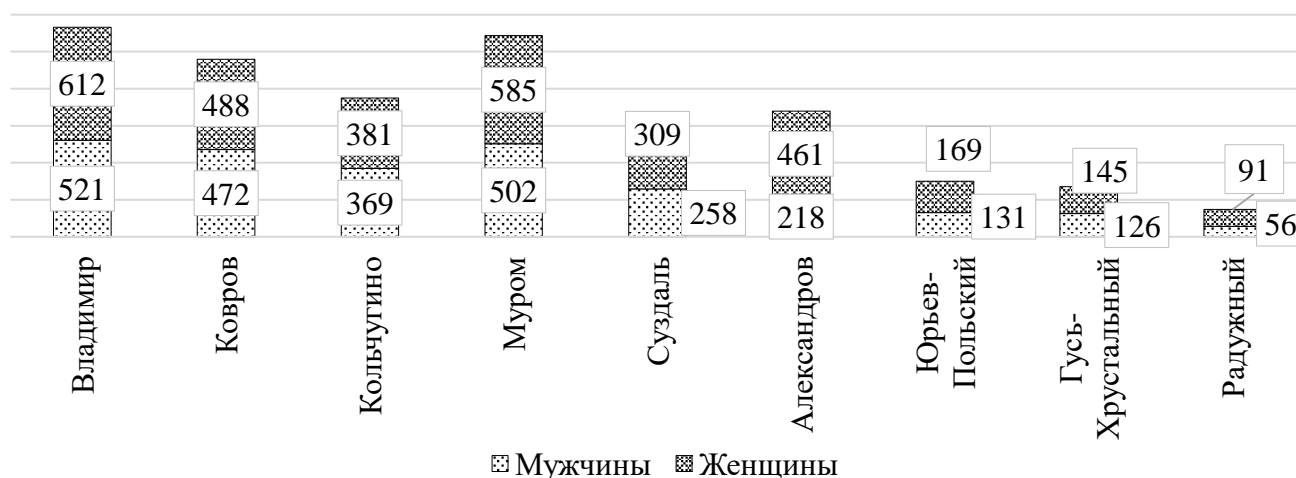


Рисунок 27 – Муниципальное образование в разрезе показателя гендерной принадлежности, чел.

Примечание – Составлено автором.

Согласно данным, представленным на рисунке 27, наибольшее количество респондентов было в г. Владимире – 1133 человека, из них 612 женщин и 521 мужчина, в г. Муроме – 1087 человек, из них 585 женщин и 502 мужчины, в г. Коврове – 960 человек, из них 488 женщин и 472 мужчины. Наименьшее количество респондентов было в г. Юрьеве-Польском – 300 человек, из них 169 женщин и 131 мужчина, в г. Гусь-Хрустальном – 271 человек, из них 145 женщин и 126 мужчин, в г. Радужном – 147 человек, из них 91 женщина и 56 мужчин.

Возраст респондентов варьировался от 14 до 65 лет и старше. Категория от 14 лет до 21 года составила 7,9%, 22–38 лет – 37,2%, 39–50 лет – 38,7% (наибольший процент опрошенных), 51–65 лет – 8,3%, 65 и старше – 7,7% (таблица 10).

Таблица 10 – Распределение респондентов по возрасту, чел.

Возраст	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
14–21	96	110	172	91
22–38	315	509	811	559
39–50	303	526	789	662
51–65	118	94	237	46
65+	93	120	132	111
Итого	925	1359	2141	1469
	5894			

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

В таблице 11 представлены результаты по вопросу о социальном статусе. Согласно обработке массива данных, 4842 респондента имеют статус работающего, каждый 12-й является школьником или студентом (среднего профессионального или высшего образования), а каждый 13-й респондент – пенсионер. Респонденты, имеющие статус безработного, составили 37 человек, предприниматели – 5, самозанятые – 31 человек.

Таблица 11 – Распределение респондентов по социальному статусу, чел.

Статус	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Работаю	684	1103	1812	1243
Безработный	23	5	3	6
Учусь (школьник/студент)	98	116	189	102
Домохозяйка (домохозяин)	12	2	3	0
Пенсионер (в том числе по инвалидности)	93	120	132	111
Предприниматель	3	1	0	2
Самозанятый	12	12	2	5
Итого	925	1359	2141	1469
	5894			

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

По уровню образования респонденты разделились следующим образом: респонденты с общим образованием составили 9,16% из 5894 человек, респонденты со средним образованием – 10,51%, с высшим – 78,10%, с научной степенью – 2,23% (таблица 12).

Таблица 12 – Распределение респондентов по уровню образования, чел.

Уровень образования	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Общее образование	63	97	258	122
Среднее специальное	88	79	283	169
Высшее	734	1148	1562	1159
Научная степень	40	35	38	19
Итого	925	1359	2141	1469
				5894

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

В таблице 13 представлены данные о наличии у респондентов детей. Одного ребенка имели 2416 респондентов, двух – 1382 человека, трех и более детей – 542 респондента, не было детей у 1554 граждан.

Таблица 13 – Распределение респондентов по наличию и количеству детей, чел.

Наличие/количество детей	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Нет	260	302	589	403
1	351	599	798	668
2	189	255	659	279
3 и более	125	203	95	119
Итого	925	1359	2141	1469
				5894

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

Доход респондентов варьировался следующим образом: доля граждан, получавших до 10 тыс. руб., составила 11,91%; доля граждан, получавших от 10 до 20 тыс. руб. и от 20 до 30 тыс. руб., – по 21,43%; 17,45% составили лица, чей доход варьировался от 30 до 40 тыс. руб. Доход выше 40 тыс. руб. был зафиксирован у 27,77% респондентов (таблица 14).

Таблица 14 – Распределение респондентов по среднемесячному доходу, чел.

Доход	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
До 10 тыс. руб.	68	108	301	225
От 10 до 20 тыс. руб.	280	256	432	296
От 20 до 30 тыс. руб.	122	256	632	252
От 30 до 40 тыс. руб.	135	188	551	155
40 тыс. руб. и более	320	551	225	541
Итого	925	1359	2141	1469
				5894

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

На рисунке 28 и в таблицах 15–18 представлены результаты анкетирования по разделу 2 – востребованность финансовых инструментов.

В таблице 15 приводятся ответы респондентов касательно использования финансовых инструментов. Так, граждане чаще всего пользовались кредитным лимитом по кредитной карте (2747 человек), считая это удобным способом не ограничивать себя в покупках. На втором месте по популярности – банковский вклад (1500 человек). Электронный кошелек был у 750 респондентов, договор займа в микрофинансовой организации – у 181. Брокерский счет использовали 28 граждан, заем в ломбарде – 19, ценные бумаги – 11. Срочный банковский вклад (пенсионный вклад), краудлендинг, индивидуальный инвестиционный счет и инициативное бюджетирование набрали меньше 10 голосов. Договор на размещение средств на пенсию в страховых компаниях не получил ни одного голоса (рисунок В.1 приложения В).

Таблица 15 – Распределение респондентов по использованию финансовых инструментов, чел.

Статус	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Банковский вклад	371	387	489	253
Договор на размещение средств в форме займа в микрофинансовой организации	33	57	68	23
Срочный банковский вклад или «пенсионный» вклад	1	2	3	1
Договор на размещение средств на пенсию в страховых компаниях	0	0	0	0
Брокерский счет	2	5	12	9
Краудлендинг (крауд-технологии)	0	0	2	3
Использование кредитного лимита по кредитной карте	425	669	764	889
Заем в ломбарде	2	3	6	8
Ипотечное кредитование	29	56	145	87
Акции, облигации и векселя	3	2	1	5
Электронный кошелек	58	173	332	187
Инициативное бюджетирование	1	2	1	2
Индивидуальный инвестиционный счет	1	3	1	2
Итого	925	1359	2141	1469
				5894

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

В таблице 16 и на рисунке 28 представлены ответы респондентов на вопрос о типах доступа к банковскому счету. Зарплатной картой в рамках зарплатного проекта пользовались 4842 человека, кредитной картой – 2747 респондентов. Также в наличии у граждан имелись расчетная карта для получения пенсий и другая расчетная (дебетовая) карта.

Таблица 16 – Распределение респондентов по типам доступа к банковскому счету, чел.

Тип	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Зарплатная карта организации в рамках зарплатного проекта	684	1103	1812	1243
Расчетная (дебетовая) карта для получения пенсий и иных социальных выплат	93	120	132	111
Другая расчетная (дебетовая) карта	88	89	95	112
Кредитная карта	425	669	764	889
Итого	1290	1981	2803	2355
				8429

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

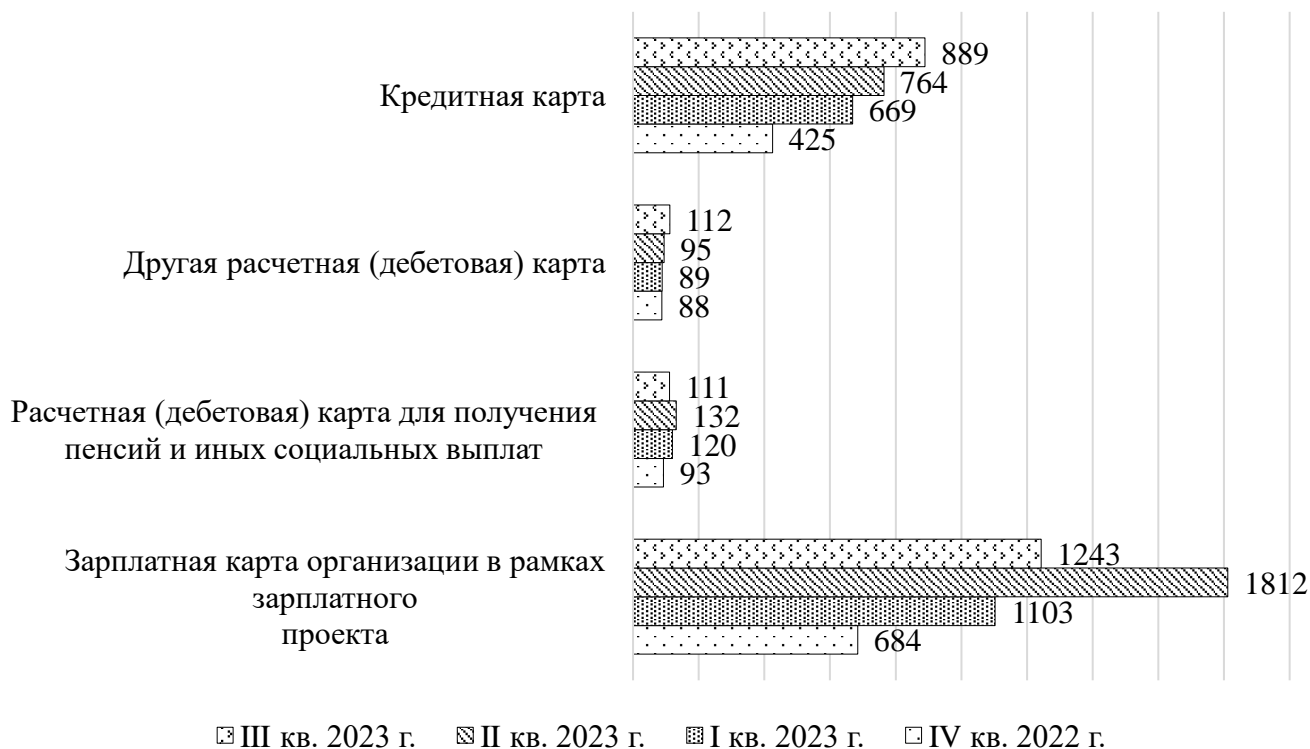


Рисунок 28 – Типы доступа к банковскому счету респондентов

Примечание – Составлено автором.

В таблице 17 и на рисунке 29 представлены типы доступа респондентов к банковским счетам. К наиболее удобному типу, по мнению опрошенных, были отнесены денежные переводы / платежи через мобильный банк с помощью специализированного мобильного приложения – так указали 3620 человек. Остальные 2174 человека посчитали удобными для себя переводы/платежи через интернет-банк с помощью стационарного компьютера / ноутбука (через веб-браузер).

Таблица 17 – Распределение респондентов по типам доступа к банковскому счету (расчетному счету, счету по вкладу, счету платежной карты), чел.

Тип	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Денежные переводы/платежи через интернет-банк с помощью стационарного компьютера / ноутбука (через веб-браузер)	313	464	955	442
Денежные переводы / платежи через мобильный банк с помощью специализированного мобильного приложения (программы) для смартфона или планшета	612	895	1186	927
Итого	925	1359	2141	1469
				5894

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

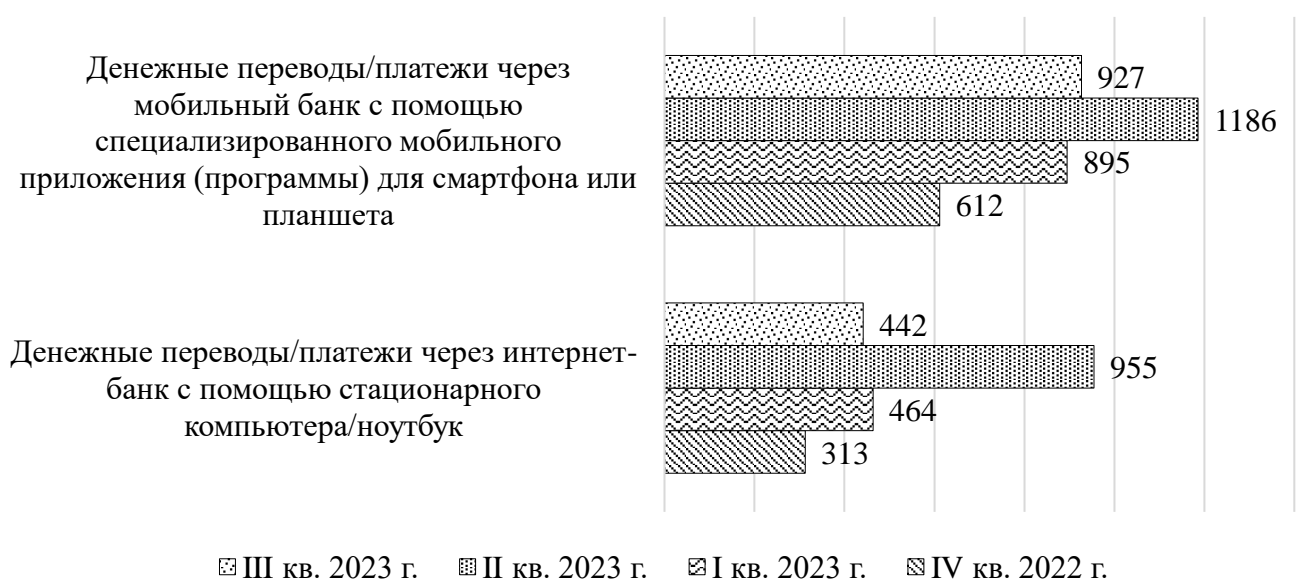


Рисунок 29 – Типы доступа к банковскому счету респондентов

Примечание – Составлено автором.

Вопрос о страховых инструментах у респондентов вызвал минимальный интерес – на него ответили 3011 человек. Это на 2883 голоса меньше показателя ответов на предыдущие вопросы (таблица 18, рисунок 30).

Таблица 18 – Распределение респондентов по применению страховых инструментов, чел.

Тип	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Добровольное страхование жизни	65	73	56	44
Другое добровольное страхование, кроме страхования жизни	12	22	36	32
Другое обязательное страхование, кроме обязательного медицинского страхования	425	617	875	754
Итого	502	712	967	830
	3011			

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

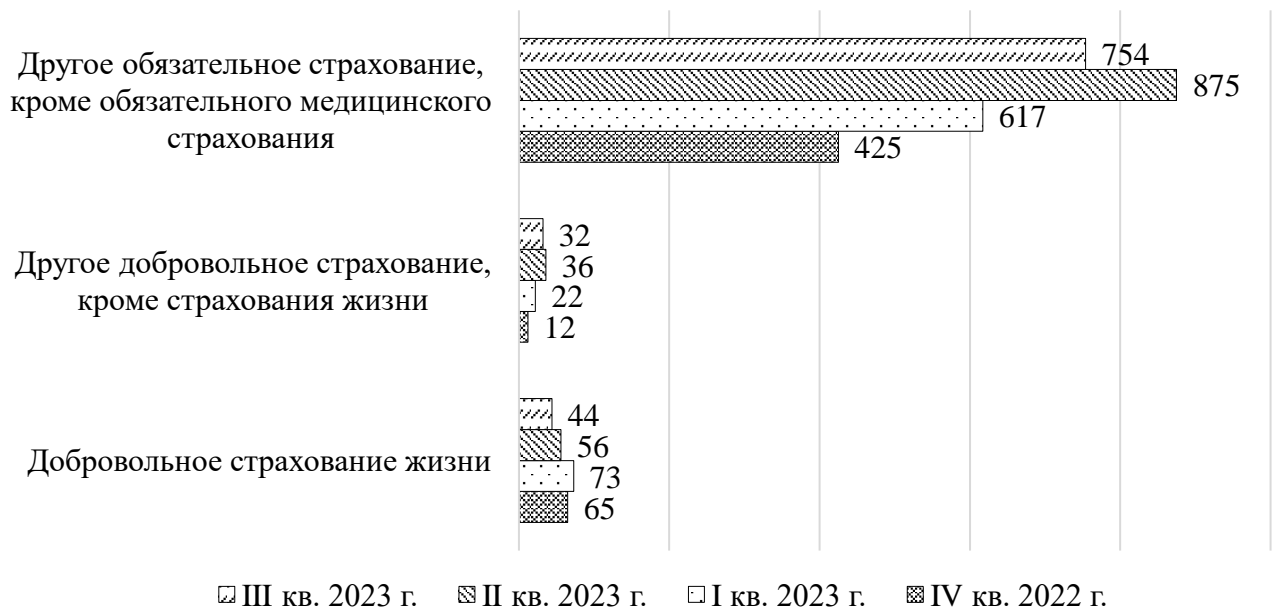


Рисунок 30 – Страховые инструменты, применяемые респондентами

Примечание – Составлено автором.

Вопрос о причинах отказа от добровольного страхования (таблица 19 и рисунок 31), напротив, привлек внимание респондентов – на него ответили 4574 человека, из них 27,11% считали стоимость полиса высокой, 16,15% указали невыгодные условия (кроме стоимости), 10,11% посчитали достаточным наличие

договора у одного члена семьи, 42,83% не видели в этом инструменте смысла или не владели информацией о нем.

Таблица 19 – Распределение респондентов по причинам отказа от добровольного страхования, чел.

Тип	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Стоимость страхового полиса слишком высокая	322	298	387	282
Другие невыгодные условия страхового договора	112	89	205	362
Договор добровольного страхования есть у других членов семьи	98	115	163	105
Не вижу смысла в страховании / не владею информацией о данном продукте	456	506	487	587
Итого	988	1008	1242	1336
				4574

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

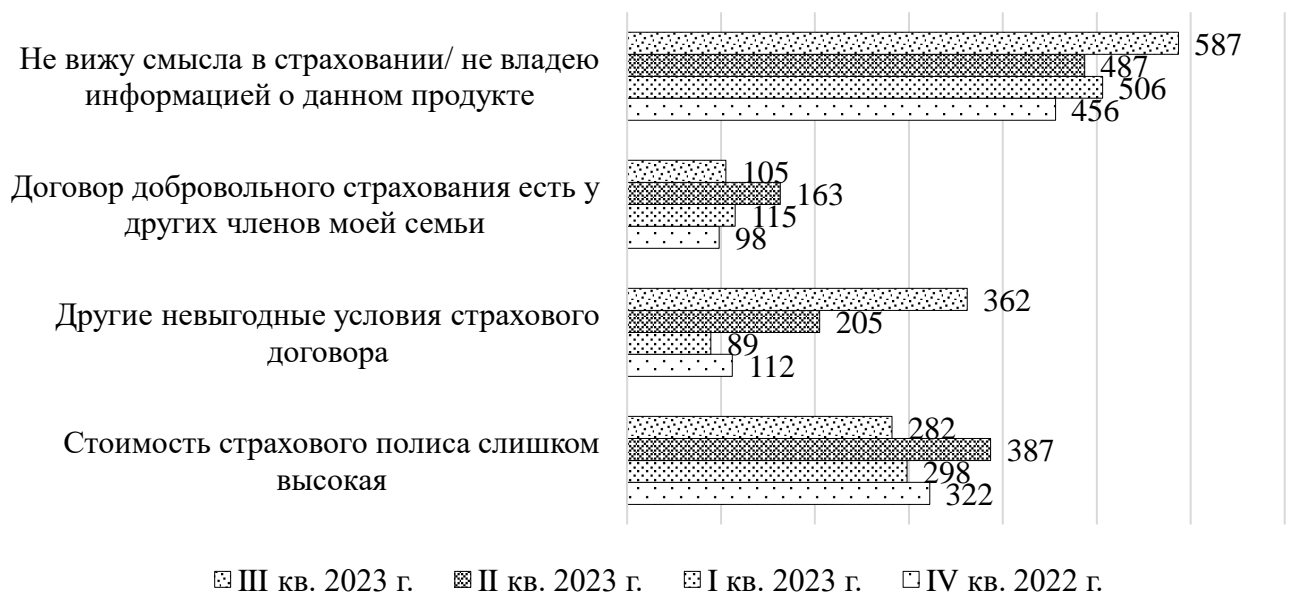


Рисунок 31 – Причины отказа респондентов от добровольного страхования

Примечание – Составлено автором.

Отметим, что данная позиция характерна не только для Владимирской области, но и для России в целом. Сотрудник Центра исследований в области страхования НИФИ Минфина России Ю.А. Сплетухов [132] считает, что уровень

востребованности данного финансового инструмента достаточно низкий, так как процесс осознания угрозы финансовому благополучию связан с пониманием возможных угроз. Фактическая вероятность наступления опасности и тяжесть ее последствий могут не совпадать с представлениями о ней. Оценка граждан формируется под влиянием личного или общественного опыта, уровня финансовой грамотности, воздействия рекламы и прочих факторов.

В таблице 20 и на рисунке 32 представлены ответы на вопрос о размещении пенсионных накоплений граждан в негосударственном пенсионном фонде. Большинство – 2153 человека – затруднились ответить на этот вопрос, еще 1914 отнесли отрицательно к возможности размещения своих пенсионных накоплений в НПФ. Только 117, или 2,76%, респондентов планировали размещение и 54, или 1,27%, размещали накопления. Отметим, что процент положительных ответов респондентов о намерении или текущем размещении пенсионных накоплений крайне низкий.

Таблица 20 – Распределение респондентов по намерению размещения пенсионных накоплений в негосударственном пенсионном фонде

Вариант ответа	Период			
	IV кв. 2022 г.	I кв. 2023 г.	II кв. 2023 г.	III кв. 2023 г.
Сейчас размещаю	12	16	15	11
Да, планирую	22	43	38	14
Нет, не планирую	389	459	388	678
Затрудняюсь ответить	445	612	469	627
Итого	868	1130	910	1330
	4238			

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

Вопросы, касающиеся осведомленности о инициативном бюджетировании и вовлеченности граждан в этот процесс, вызвали неоднозначную реакцию. Каждый четвертый респондент слышал об этом понятии, а каждый пятый принимал участие в реализации инициативного проекта (см. таблицу Б.1 приложения Б, раздел 2, вопросы № 7 и 8).

На рисунках 33–36 и в таблице 21 представлены результаты анкетирования по разделу 3 – самооценка уровня финансовой грамотности.

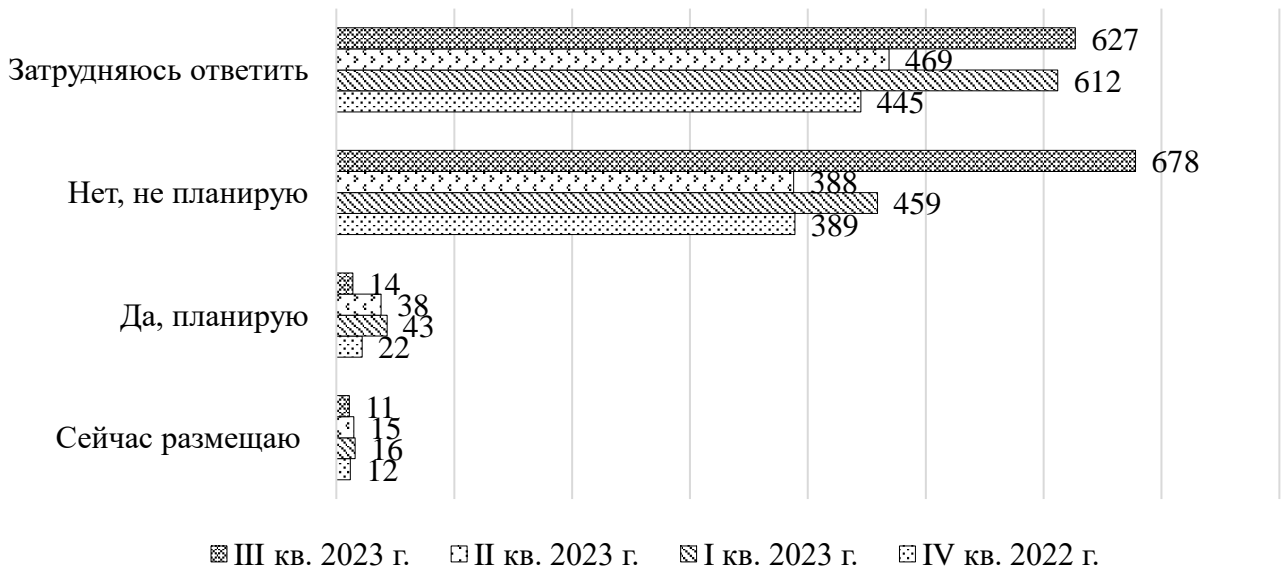


Рисунок 32 – Ответы респондентов о намерении размещения пенсионных накоплений в негосударственном пенсионном фонде

Примечание – Составлено автором.

По уровню доверия финансовым организациям во Владимирской области респонденты разделились на 3 группы: доверяют банкам – 2347 человек, доверяют страховым компаниям – 526 человек, доверяют негосударственным пенсионным фондам – 357 человек. Затруднялись ответить 5099 респондентов, из них 1898 – по страховым компаниям и 2216 – по НПФ (таблица 21, рисунок 33).

Таблица 21 – Распределение респондентов по уровню доверия финансовым организациям, чел.

Уровень доверия	Финансовые организации		
	Банки	Страховые компании	Негосударственные пенсионные фонды
Доверяю	2347	526	357
Не доверяю	1532	2684	3321
Затрудняюсь ответить	985	1898	2216

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

Причиной повышения доверия к банкам в последнее время является рост финансовой и цифровой грамотности, который позволил гражданам сравнивать тарифы, качество обслуживания в банках, а также оценивать удобство и функциональность дистанционных каналов обслуживания.



Рисунок 33 – Уровень доверия респондентов финансовым организациям

Примечание – Составлено автором.

В 2022 г., несмотря на санкционное давление на банковский сектор, он не рухнул, в том числе благодаря возросшему доверию россиян. Наличие положительного опыта повышения уровня доверия среди населения может быть применено и к другим финансовым организациям – страховым компаниям и негосударственным пенсионным фондам [166].

На рисунке 34 представлена группа вопросов по оценке знаний и навыков в сфере финансовых инструментов и услуг по шкале от 1 до 5, где 1 балл – нет знаний и навыков, 5 баллов – отличные знания и навыки.

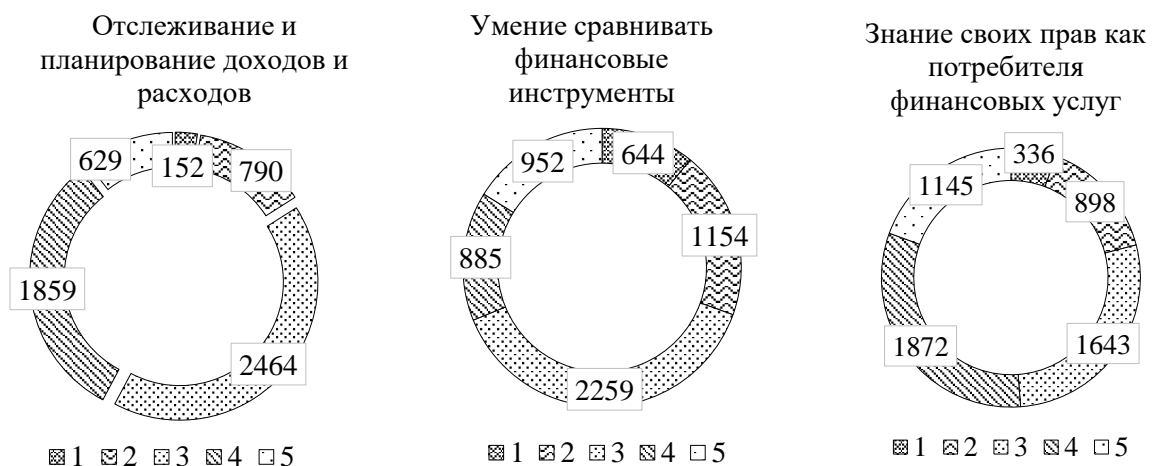


Рисунок 34 – Распределение ответов на вопрос «Оцените по шкале от 1 до 5 собственные знания и навыки в сфере финансовых инструментов и услуг», чел.

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

По первому вопросу «Отслеживание и планирование доходов и расходов» респонденты, умеющие отслеживать и планировать доходы и расходы, составили 629 человек, или 11%.

По второму вопросу «Умение сравнивать финансовые инструменты» многие респонденты оценили свои умения на 3 балла – 2259 человек, или 38%. На 2 балла оценили их 1154 человека, или 20%, на 4 балла – 885 человек, на 5 баллов – 952 респондента. Признали отсутствие знаний 644 человека, или 11%. В совокупности только 1837 респондентов, или 31%, считали свои знания высокими.

По третьему вопросу «Знание своих прав как потребителя финансовых услуг» высокую оценку себе поставили 1872 респондента (4 балла) и 1145 респондентов (5 баллов). Удовлетворительно оценили свои знания 1643 человека, или 28%, а неудовлетворительно – 1234 человека, или 21%.

По вопросу «Оценка рисков на рынке финансовых услуг» респондентов с высокими знаниями оказалось 408 человек, или 7% (5 баллов), 782 человека, или 13%, оценили свои знания на 4 балла. Оценку в 3 балла выбрали 2265 респондентов, неудовлетворительно себя оценили 2439, или 41%, из них 1447 поставили 2 балла, 992 – только 1 балл (рисунок 35).

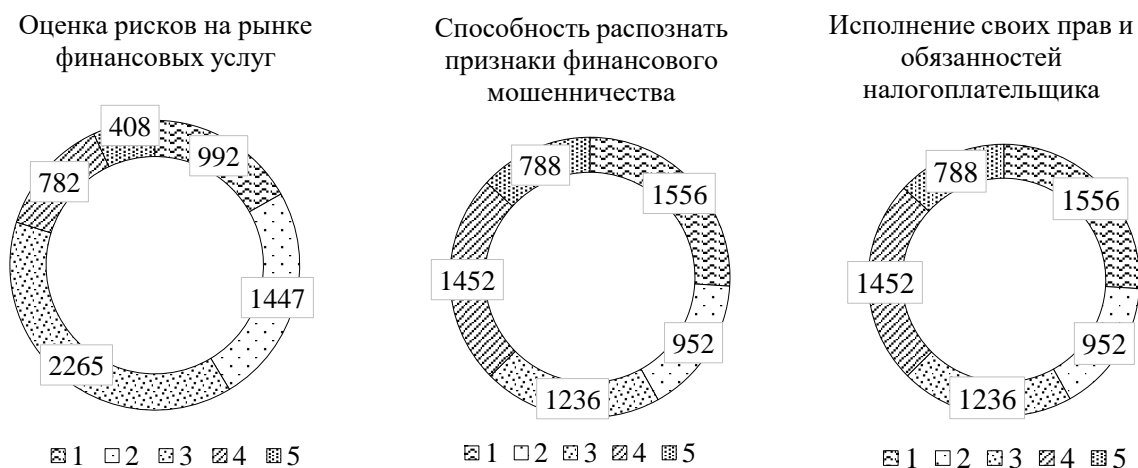


Рисунок 35 – Оценка по шкале от 1 до 5 собственных знаний и навыков респондентов в сфере финансовых инструментов и услуг

Примечание – Составлено автором на основе массива данных анкетирования.

По вопросу «Способность распознать признаки финансового мошенничества» респонденты разделились следующим образом: на 5 баллов свои знания оценили 788 человек, или 13%, на 4 балла – 1452, или 25%, на 3 балла – 1236 человек, или 21%, на 2 балла – 952, или 16% и на 1 балл – 1556, или 26%.

По вопросу «Исполнение своих прав и обязанностей налогоплательщика» респонденты с низкими знаниями от 1 до 2 баллов составили 2508 человек, или 43%, удовлетворительную оценку получили 1236 человек, или 21%, респонденты с высокими знаниями (от 4 до 5 баллов) составили 2240, или 38%.

В последнем вопросе респондентам предлагалось оценить собственный уровень финансовой грамотности. Максимальную долю составили респонденты с удовлетворительным уровнем (3 балла) – 3413 человек, или 58%. Оценку 4 балла поставили себе 1025 респондентов, или 17%, и 5 баллов – 495, или 8%, низкую оценку от 2 до 1 балла – 961 респондент, или 16% (рисунок 36).

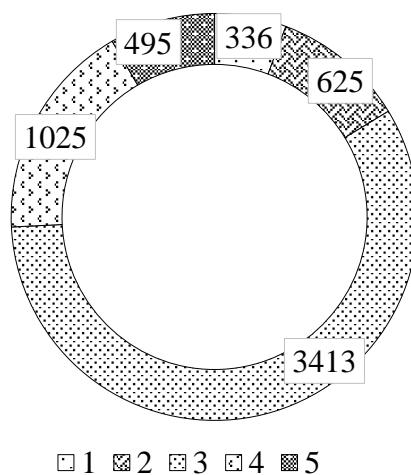


Рисунок 36 – Оценка респондентами собственного уровня финансовой грамотности

Примечание – Составлено автором на основании массива данных анкетирования.

Анализ результатов анкетирования позволил прийти к следующим выводам.

К не пользующимся спросом финансовым инструментам были отнесены брокерский счет, заем в ломбарде, ценные бумаги. К финансовым инструментам, набравшим наименьшее количество голосов (меньше 10), относятся срочный банковский вклад («пенсионный» вклад), краудлендинг, индивидуальный

инвестиционный счет и инициативное бюджетирование. Договор на размещение средств на пенсию в страховых компаниях не набрал ни одного голоса. Вполне возможно, что респонденты не используют эти финансовые инструменты из-за отсутствия у них информации касательно их применения на практике.

Число респондентов, отдавших свои голоса за инструменты страхования, было наименьшим – 3011 человек. Частично это может быть связано с непониманием респондентами сути данного инструмента, а также с недоверием граждан к страховым компаниям как финансовым организациям (недоверие к страховым компаниям выразили 2684 респондента, о чем свидетельствуют данные таблицы 18 и рисунка 30).

Аналогичная ситуация наблюдается и с размещением пенсионных накоплений в негосударственных пенсионных фондах. Респонденты отрицательно относятся к возможности сотрудничества с данной финансовой организацией. По данным, представленным в таблице 21 и на рисунке 33, уровень недоверия к НПФ выразил 3321 гражданин Владимирской области, или 56%, а доверие – всего 6%.

Оценку респондентами собственных знаний и навыков в сфере финансовых инструментов и услуг можно считать удовлетворительной: по результатам ответов на 6 предложенных вопросов 43% поставили себе 3 балла и только 14% – 5 баллов. Это указывает на необходимость работы в этом направлении. Граждане понимают важность управления бюджетом, но не уверены в правильности планирования статей доходов и расходов. Неопределенность в использовании финансовых инструментов указывает на непонимание их сущности и назначения.

В ответах на вопрос об оценке финансовой грамотности у респондентов также преобладает оценка «удовлетворительно» (3 балла), что еще раз подтверждает важность работы по повышению финансовой грамотности в контексте использования финансовых инструментов.

3.2 Перспективные направления совершенствования финансовой грамотности населения

В рамках второго этапа методики оценки уровня финансовой грамотности автором предлагаются мероприятия, повышающие финансовую грамотность населения.

2. Разработка мероприятий по повышению финансовой грамотности населения.

Как было отмечено в предыдущих разделах, на сегодняшний день финансовые инструменты способны формировать значительную часть накоплений граждан. При этом существует тесная зависимость между применением финансовых инструментов и уровнем финансовой грамотности населения.

При диагностике влияния финансовой грамотности населения Владимирской области на процесс реализации финансовых решений, основанных на использовании финансовых инструментов, было выявлено следующее:

- низкий уровень доверия к финансовым организациям (негосударственный пенсионный фонд, страховые компании);
- непонимание смысла применения или полное отсутствие знаний о некоторых финансовых инструментах;
- уровень самооценки населения Владимирской области является удовлетворительным, но недостаточным для использования широкого круга финансовых инструментов.

Эти результаты могут привести к недостаточной финансовой активности населения региона и низкому уровню его финансового благополучия.

Для устранения и преодоления выявленных проблем в работе предлагается план мероприятий (дорожная карта) по развитию финансового инструментария, влияющего на финансовую грамотность. Основные этапы развития в

краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах и структура авторской дорожной карты представлены на рисунке 37, период реализации – в таблице 22.



Рисунок 37 – План мероприятий (дорожная карта) «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности»

Примечание – Разработано автором.

Остановимся на плане мероприятий подробнее.

1. Расширение возможностей для применения финансовых инструментов, направленных на удержание и увеличение дохода населения (инструменты долгосрочного накопления, инструменты крауд-технологий).

Инструменты долгосрочного накопления. Перспективы быстро привлечь большое количество участников в новый пенсионный план большинству экспертов представляются туманными: доходы населения стагнируют, доверие к пенсионной системе низкое, отказ от участия «по умолчанию» не позволит использовать инерцию поведения для расширения круга участников. К этим наиболее распространенным в экспертной среде аргументам можно отнести высокую стоимость управления пенсионными накоплениями: за свои услуги НПФ могут получать 0,75% от капитала и до 15% от дохода от управления, что представляется

чрезмерным, особенно на фоне глобального тренда к снижению доходности наиболее надежных инструментов. Весомым аргументом может быть и то, что, с одной стороны, граждане будут получать в будущем дополнительные доходы от НПФ, а с другой стороны, средства, обращающиеся в НПФ, направлены на стимулирование источников внутренних доходов экономики. Это значит, что добровольные сбережения будут не просто храниться на счетах – они будут инвестироваться в различные активы. К ним относятся облигации федерального займа (ОФЗ), инфраструктурные, корпоративные облигации и другие ценные бумаги. То есть своими сбережениями россияне помогут федеральному бюджету и предприятиям, представленным на бирже.

Тем не менее, несмотря на объективные сложности, связанные с внедрением нового плана пенсионного накопления, эксперты не должны отказываться от разработки предложений по его улучшению. Ведь если удастся создать действительно эффективный инструмент для формирования добровольных накоплений, то со временем население и политики осознают преимущества нового подхода и его необходимость.

На сайтах некоторых НПФ уже появились онлайн-калькуляторы, которые позволяют произвести расчет размера дохода по программам долгосрочных сбережений. Такой сервис представлен у Научно-исследовательского финансового института при Минфине. Совершенно обоснованным можно считать предложение разработать и внедрить «Калькулятор накоплений» на доступных серверах Владимирской области (администрация ВО, Пенсионный фонд ВО).

Крауд-технологии. Развитие современных форм финансирования проектов, предполагающих вовлечение широких масс через интернет-площадки, позволит получать населению прибыль. В диагностике, описанной в разд. 3.1, крауд-технологии применяли 5 человек из 5894 опрошенных – это меньше 1%. Для развития данного финансового инструмента и его популяризации среди населения Владимирской области можно предложить следующие мероприятия:

- работа со СМИ – публикации, пресс-релизы, комментарии, предоставление статистики и работа с запросами;

- общение с блогерами и лидерами мнений;
- развитие социальных сетей – создание группы во «ВКонтакте», в «Одноклассниках»;
- выступления на тематических мероприятиях и конференциях.

Крауд-технологии могут значительно упростить коммуникацию по привлечению инвестиций коммерческими организациями или индивидуальными предпринимателями с использованием информационных технологий, а также обозначить основу деятельности операторов инвестиционных платформ по организации розничного финансирования населения.

Поэтому популяризация надежного финансового инструмента для граждан является необходимостью нашего времени. Для обеспечения эффективности функционирования финансовых инструментов первоочередная задача состоит в создании условий его привлекательности для граждан, ведь полученные доходы напрямую зависят от количества применяемых финансовых инструментов и объема сделок на финансовом рынке.

В рамках первого мероприятия предлагается создание совместно с Министерством финансов Владимирской области и Владимирским государственным университетом образовательной программы «Школа финансовых инструментов», включающей направления крауд-технологий, инструментов долгосрочного накопления, и привлечение представителей НПФ сектора и крауд-компаний (в таблице Г.1 приложения Г и таблице Д.1 приложения Д представлены учебный план и календарный учебный график).

В рамках школы можно будет проводить обучающие вебинары и мастер-классы, онлайн-курсы, охватывая целевую аудиторию в возрасте от 14 до 65 лет, трехдневные онлайн-интенсивы по обучению крауд-технологиям и основам работы с финансовыми инструментами в регионе.

Образовательная программа «Школа финансовых инструментов» поможет повысить лояльность населения Владимирской области к финансовым организациям. Информирование граждан о финансовых инструментах позволит им развить навыки осознанного (рационального) выбора этих инструментов, а онлайн-

формат будет способствовать максимальному охвату слушателей программы в регионе.

2. Вовлечение региональных органов и органов муниципалитетов в развитие направлений финансовой грамотности, связанных с инициативным бюджетированием.

Все большее распространение получает практика вовлечения граждан в процесс распределения бюджетных средств и контроля над ними. Подобные проекты есть более чем в 55% регионов России. Для них выделяются субсидии: в 2017 г. на инициативное бюджетирование было выделено 10 млрд руб. Это на 3 млрд больше, чем в 2016 г. Однако сложившаяся правовая практика сильно отличается от региона к региону, поэтому каждый год в Бюджетный кодекс РФ вносятся изменения в части закрепления основ инициативного бюджетирования (таблица Е.1 приложения Е).

Во Владимирской области за 2021 г. общая стоимость реализованных проектов по инициативному бюджетированию составила 856,47 млн руб. Но на самом портале «Мои финансы» в разделе карт проектов инициативного бюджетирования при выборе Владимирской области данные в открытом доступе отсутствуют. Возможности идентификации проектных направлений нет, что, в свою очередь, затрудняет понимание, на какой стадии развития находится финансовый инструмент ИБ в регионе.

Чаще всего проекты инициативного бюджетирования используются в сферах благоустройства общественных территорий, освещения придорожных территорий и улиц, территорий, задействованных в инфраструктуре туристской отрасли региона/муниципалитета, спортивных объектов.

В 2022 г. на заседании управляющего совета государственной программы Владимирской области «Управление государственными финансами и государственным долгом Владимирской области» было принято решение о создании условий для развития инициативного бюджетирования во Владимирской области [24].

Стоит принять во внимание существующую практику в городе Москве по созданию аналога-портала «Активный гражданин». Он представляет собой общегородской портал, зайдя на который каждый гражданин может после регистрации принять участие в голосованиях по тем или иным предлагаемым вопросам. В 2017 г. количество предлагаемых вопросов составляло 12, к концу 2023 г. – увеличилось до 18 [31].

Массовое регулярное использование интернет-портала во Владимирской области для голосования позволит составить целостное достоверное представление о настроениях и предпочтениях вовлеченных граждан, создать новый фактический слой больших данных и тем самым восполнить тот информационный разрыв, который приводит к регулярным конфликтам по целому спектру вопросов, начиная от планировочных решений (точечная жилая застройка, строительство дорог) и вариантов благоустройства до решений судьбы объектов исторического и культурного наследия, инфраструктуры здравоохранения и культуры.

Распределение на принципах инициативного бюджетирования до 5% муниципального бюджета соответствует мировой практике и не требует дополнительного финансирования, поскольку речь идет не о дополнительных расходах, а только об ином порядке определения приоритетов.

Один из основных приоритетов – общественные финансы. Налоговая и бюджетная грамотность не менее важны, чем знания и навыки управления личными финансами. Ведь если гражданин платит налоги, он должен понимать, зачем это нужно. Люди должны быть уверены, что деньги используются правильно. Этому и способствуют проекты инициативного бюджетирования, которые позволяют гражданам участвовать в распределении бюджетных средств на местном уровне, решать, какую инфраструктуру необходимо построить, где будет располагаться спортивная площадка, и многие другие вопросы.

3. Обозначение четкой финансовой дисциплины путем представления универсального алгоритма формирования финансовой грамотности при применении финансовых инструментов населением.

Граждане, сталкивающиеся с покупкой финансовых инструментов, которые не соответствуют их ожиданиям и целям, формируют у себя негативный опыт и теряют доверие к финансовому рынку и его институтам. Это, в свою очередь, ограничивает использование возможностей финансового рынка для удовлетворения потребностей населения и развития экономики. Потенциал, который может быть реализован только при правильном использовании инструментов, требует соблюдения строгой финансовой дисциплины.

При реализации мероприятия «Финансовая дисциплина» был сформирован алгоритм финансовой грамотности, состоящий из трех уровней (см. рисунок 37).

I уровень – Формирование доходов и/или расходов.

Гражданин самостоятельно определяет свои доходы и расходы, и баланс между ними напрямую зависит от уровня финансовой грамотности человека.

Независимо от вида деятельности гражданина его доходы должны иметь тенденцию к увеличению. Сделать это довольно сложно, если не будет роста доходов. Доходы должны ежегодно увеличиваться как минимум на индекс инфляции.

Источников дохода должно быть несколько: при оптимистическом сценарии их должно быть 3 или более, при пессимистическом сценарии – 2, так как это снизит риски потери одного из источников, например, в случае потери работы или резкого уменьшения суммы дохода.

При увеличении источников дохода необходимо обращать внимание на пассивные источники, которые не требуют тотального контроля: партнерский маркетинг, позволяющий монетизировать контент при помощи реферальных ссылок при условии наличия контента в социальных сетях; инвестирование в акции, приносящие дивиденды может быть хорошим способом получения пассивного дохода в долгосрочной перспективе, особенно если гражданин инвестирует в диверсифицированный портфель высококачественных акций; аренда квартиры или комнаты – один из самых доступных источников пассивного дохода.

II уровень – Планирование и учет.

При наличии доходных и расходных операций у гражданина формируются навыки планирования и учета. Они предполагают:

- планирование и ведение ежемесячного бюджета;
- распределение размеров доходов и расходов;
- расчет сбережений за определенный период (месяц, квартал, год);
- оптимизацию расходной части бюджета на основе личной ретроспективы;
- пути повышения доходной части бюджета.

III уровень – Накопление и инвестирование.

На этом этапе формируются сбережения и накопления.

Ошибочно полагать, что увеличение дохода влияет на благосостояние. Это не так. По большому счету уровень заработной платы не имеет значения. Главное – научиться откладывать не менее 10% от общего ежемесячного дохода, и это следует делать в первую очередь при планировании бюджета.

Несоблюдение финансовой дисциплины приводит к отсутствию накоплений у большинства граждан. Именно финансовая дисциплина позволяет систематически сохранять и приумножать сбережения.

По мере развития финансовой грамотности гражданин может включиться в инвестиционный процесс, вкладывая свои сбережения в НПФ, использовать крауд-технологии, участвовать в инициативном бюджетировании и т.д. Однако инвестиционный процесс всегда связан с риском, который необходимо принимать во внимание.

В таблице 22 представлены сроки реализации мероприятий дорожной карты «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности».

Начало реализации дорожной карты было запланировано на 2024 г. и включало такие мероприятия, как:

- утверждение плана действий с представителями правительства Владимирской области (Министерство финансов Владимирской области), территориальным органом Федерального казначейства (Управление Федерального

Казначейства по Владимирской области), высшим учебным заведением (Владимирский государственный университет);

- подготовительные работы по формированию пакета документов (договоров, соглашений, программы реализации) и рабочей группы.

Таблица 22 – Сроки реализации мероприятий дорожной карты «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности»

Мероприятие	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Утверждение мероприятий (плана действий)	X			
Подготовительные работы	X			
Формирование рабочей группы	X			
Заключение договоров и соглашений с участниками процесса реализации мероприятий		X		
Внедрение		X		
Аналитическая и методологическая поддержка (повторная диагностика населения Владимирской области)			X	X
Внесение изменений и дополнений в дорожную карту при необходимости			X	X
Примечания 1 Составлено автором. 2 X – период реализации.				

В I квартале 2025 г. планируется заключить договоры и соглашения со всеми участниками процесса реализации дорожной карты, во II квартале 2025 г. – приступить к внедрению вышеизложенных мероприятий.

Во II квартале 2026 и 2027 гг. нужно будет подготовить и организовать повторную диагностику влияния финансовой грамотности населения Владимирской области на процесс реализации решений финансового характера на основе применения финансовых инструментов. Полученные данные необходимо будет обработать и представить заключение для рассмотрения рабочей комиссии, в случае необходимости внести корректирующие поправки в дорожную карту.

Направления, представленные в дорожной карте, должны оказать положительное влияние на уровень финансовой грамотности населения Владимирской области, а также на процесс реализации финансовых решений, основанных на использовании финансовых инструментов.

В таблице 23 представлен ожидаемый результат мероприятия по развитию финансовых инструментов и финансовой грамотности в период 2025–2027 гг.

Таблица 23 – Ожидаемый результат мероприятия дорожной карты «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности», 2025–2027 гг.

Мероприятие	Выполнение, %		
	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Охват мероприятием не менее 2000 человек	70	80	100
Примечание – Составлено автором.			

Таким образом, проведенное исследование путей повышения финансовой грамотности в рамках определенных финансовых инструментов позволило:

- обобщить основные цели и задачи, определенные в документах по развитию российского финансового рынка, а именно в рамках такого финансового инструмента, как инициативное бюджетирование;

- определить основные направления развития финансовой грамотности во Владимирской области с точки зрения спроса на финансовые инструменты среди населения;

- разработать дорожную карту «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности» на период 2024–2027 гг.

Автор полагает, что внедрение дорожной карты «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности» посредством осуществления представленных в ней мероприятий позволит повысить как уровень финансовой грамотности населения Владимирского региона, так и эффективность применения гражданами финансовых инструментов.

3.3 Критерии эффективности оценки направлений повышения уровня финансовой грамотности населения

Третий этап методики предусматривает оценку направлений повышения уровня финансовой грамотности населения на основе критериального подхода после реализации предложенных мероприятий.

3. Критерии эффективности оценки направлений повышения уровня финансовой грамотности населения.

Так как дорожная карта включает реализацию трех направлений, считаем возможным оценить ее эффективность при помощи критериального подхода на основе качественной оценки.

Процедура качественной оценки позволит получить прогнозируемое значение характеристики на основе анализа исходной информации.

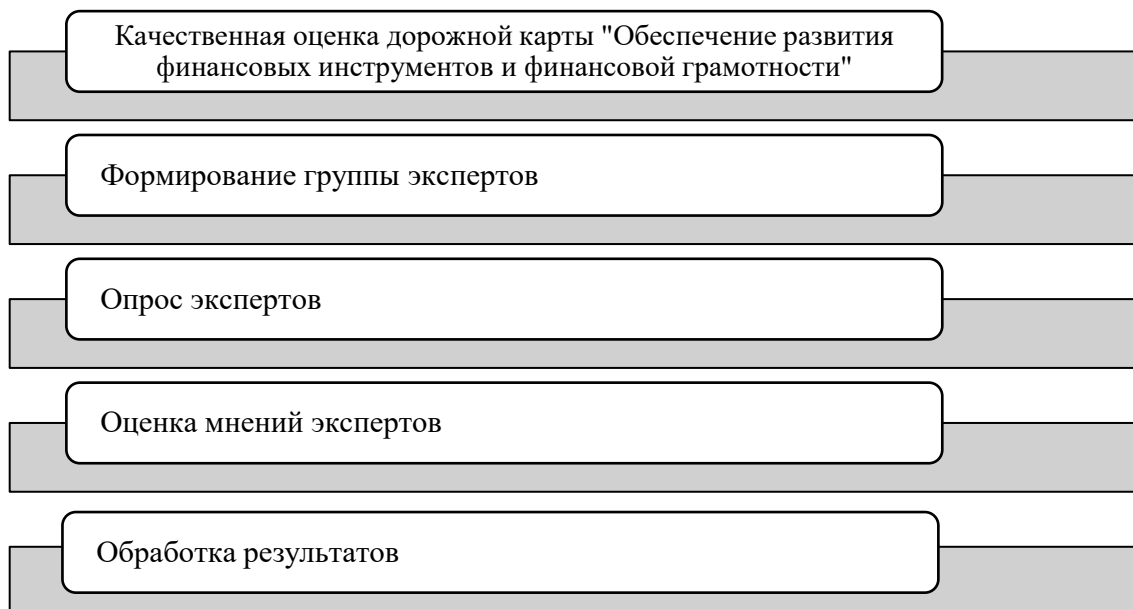


Рисунок 38 – Схема процедуры качественной оценки дорожной карты в рамках предложенных мероприятий

Примечание – Составлено автором.

В контексте оценки эффективности внедрения дорожной карты «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности» метод экспертных оценок может быть структурирован следующим образом (рисунок 38).

Первоначально осуществляется отбор экспертов, на котором формируются требования к ним, оценка их компетентности и количественный состав. Далее производится выбор метода сбора информации (анкетирование) и выбор метода оценки (методы сравнений, ранжирования, метод средних оценок). На последнем этапе полученные результаты обрабатываются с целью определить степень согласованности мнений экспертов (коэффициент конкордации).

На первом этапе была сформирована группа специалистов (экспертная комиссия), состоящая из 6 экспертов – 2 представителей высшего учебного заведения (Владимирский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации), 2 представителей Минфина области и 2 представителей Управления Федерального казначейства по Владимирской области. Разработана опросная анкета, состоящая из 6 вопросов (Эв1-Эв6).

Возрастная категория экспертов составила от 39 до 63 лет, стаж работы в финансовой сфере и/или образовании в сфере финансов – от 10 до 35 лет. Уровень образования экспертов – высшее, из них 2 доктора экономических наук, 1 кандидат экономических наук.

Для реализации этапа сбора мнений было проведено анкетирование, включающее 6 вопросов.

Следующий этап предусматривает оценку мнений экспертов с использованием метода ранжирования. Экспертам было предложено расположить факторы в том порядке, который представляется им наиболее рациональным, и приписать каждому из них ранги (1, 2, 3 и т.д.).

Так, экспертам было предложено:

- оценить финансовые инструменты, которые оказывают наибольшее влияние на благосостояние граждан (Эв4);

- ранжировать факторы, оказывающие влияние на уровень финансовой грамотности населения Владимирской области (Эв5а);

- оценить значимость проведения мероприятий, указанных в дорожной карте (Эв6).

Важной особенностью экспертных оценок в финансовой сфере является то, что эксперт опирается на собственный профессиональный опыт в области финансового рынка и финансовой грамотности.

Таблица 24 – Экспертный вопрос № 1: «Укажите ваш возраст» (Эв1)

Возраст	Распределение ответов, %
39–45	16,6
45–50	50,2
51–60	16,6
65 и старше	16,6
Итого	100
Примечание – Составлено автором.	

Как следует из таблицы 24, большинство участников исследования распределены по возрастным группам, доля которых составляет 16,6%. Исключением является возрастная группа 51–60 лет, доля которой составляет 50,2%.

Таблица 25 – Экспертный вопрос № 2: «Укажите ваше основное место работы» (Эв2)

Место работы	Распределение ответов, %
Высшее учебное заведение	33,3
Министерство финансов Владимирской области	33,3
Управление Федерального казначейства по Владимирской области	33,4
Итого	100
Примечание – Составлено автором.	

В таблице 25 местом работы эксперты указали: вуз – 2, Минфин Владимирской области – 2 и УФК по Владимирской области – 2 эксперта.

Согласно данным, представленным в таблице 26, все специалисты имеют высшее образование по специальности «Финансы и кредит». Кроме того, 3 эксперта из 6 имеют ученую степень.

Таблица 26 – Экспертный вопрос № 3: «Укажите ваш уровень образования в сфере финансов» (Эв3)

Уровень образования	Распределение ответов, %
Высшее	100
В том числе:	
Степень кандидата наук (08.00.10/5.2.4)	50,0
Степень доктора наук (08.00.10/5.2.4)	-
Не имеют степени	50,0
Примечание – Составлено автором.	

В таблице 27 представлены финансовые инструменты, выбор по которым был основан на показателе непопулярности среди населения Владимирской области (финансовые инструменты, набравшие меньше 10 голосов респондентов; см. таблицу 15). Целью данной выборки является анализ ситуации, которая является сферой активной деятельности экспертов, и выявление финансовых инструментов, на которые населению необходимо обратить внимание.

Таблица 27 – Экспертный вопрос № 4

Оцените финансовые инструменты, которые, по вашему мнению, могут оказывать наибольшее влияние на благосостояние граждан, по пятибалльной шкале, где 5 баллов – максимальное значение (Эв4)						
Краудлендинг (крауд-технологии)	Эксперты, среднее значение	1	2	3	4	5
						*
Инициативное бюджетирование		1	2	3	4	5
						*
Инструменты долгосрочного накопления (ИДН) (срочный банковский вклад или «пенсионный» вклад; договор на размещение средств на пенсию в страховых компаниях)		1	2	3	4	5
						*
Электронный кошелек		1	2	3	4	5
					*	
Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)		1	2	3	4	5
					*	
Заем в ломбарде	1	2	3	4	5	
			*			
Примечания						
1 Составлено автором.						
2 Звездочка означает выбранный экспертами вариант ответа.						

Результаты отсортированы по сумме набранных баллов:

- инициативное бюджетирование (30), среднее значение – 5;
- крауд-технологии (29), среднее значение – 4,83;

- ИДН (28), среднее значение – 4,66;
- электронный кошелек (23), среднее значение – 3,83;
- ИИС (22), среднее значение – 3,66;
- заем в ломбарде (17), среднее значение – 2,84.

С целью выявления наиболее значимых предложений в диссертационной работе проведем подробный анализ по вопросам Эв5 и Эв6.

Ранжирование факторов, оказывающих влияние на финансовую грамотность (экспертный опрос Эв5), дало следующие результаты, отсортированные по сумме рангов (таблица 28).

Таблица 28 – Сводная матрица рангов

№ п/п / Эксперты	1	2	3	4	5	6
1	1	2	1	1	1	1
2	2	2	2	2	1	1
3	2	2	2	3	3	2
4	2	2	2	3	3	3
5	3	3	3	3	3	4
6	3	4	4	4	4	4

Примечание – Составлено автором.

Так как в матрице имеются связанные ранги (одинаковый ранговый номер) в оценках первого эксперта, произведем их переформирование. Переформирование рангов производится без изменения мнения эксперта, т.е. между ранговыми номерами сохраним соответствующие соотношения (больше, меньше или равно). Также не рекомендуется ставить ранг выше 1 и ниже значения, равного количеству параметров (в данном случае $n = 6$). Переформирование рангов представлено в таблицах Ж.1–Ж.6 приложения Ж.

На основании переформирования рангов построим новую матрицу рангов (таблица 29).

В соответствии с избранным методом анализа, обратимся к матрице рангов, представленной в таблице 30.

Таблица 29 – Новая сводная матрица рангов

№ п/п / Эксперты	1	2	3	4	5	6
1	1	2.5	1	1	1.5	1.5
2	3	2.5	3	2	1.5	1.5
3	3	2.5	3	4	4	3
4	3	2.5	3	4	4	4
5	5.5	5	5	4	4	5.5
6	5.5	6	6	6	6	5.5

Примечание – Составлено автором.

Таблица 30 – Матрица рангов

Факторы/ Эксперты	1	2	3	4	5	6	Сумма рангов	d	d ²
x1	1	2.5	1	1	1.5	1.5	8.5	-12.5	156.25
x2	3	2.5	3	2	1.5	1.5	13.5	-7.5	56.25
x3	3	2.5	3	4	4	3	19.5	-1.5	2.25
x4	3	2.5	3	4	4	4	20.5	-0.5	0.25
x5	5.5	5	5	4	4	5.5	29	8	64
x6	5.5	6	6	6	6	5.5	35	14	196
Σ	21	21	21	21	21	21	126		475

Примечание – Составлено автором.

где

$$d = \sum x_{ij} - \frac{\sum \sum x_{ij}}{n} = \sum x_{ij} - 21 \quad (4)$$

Проверка правильности составления матрицы на основе исчисления контрольной суммы:

$$\sum x_{ij} = \frac{(1+n)n}{2} = \frac{(1+6)6}{2} = 21 \quad (5)$$

Суммы по столбцам матрицы равны между собой и контрольной сумме, значит, матрица составлена правильно.

Далее проведем анализ значимости исследуемых факторов.

Согласно данным, представленным в таблице 31, факторы по значимости распределились следующим образом:

Таблица 31 – Расположение факторов по значимости

Факторы	Сумма рангов
x1	8.5
x2	13.5
x3	19.5
x4	20.5
x5	29
x6	35

Примечание – Составлено автором.

Следующим этапом нашего исследования будет проведение оценки степени согласованности мнений всех экспертов. Для этого мы применим коэффициент конкордации, учитывая наличие связанных рангов, т.е. ситуаций, когда несколько экспертов присваивают одинаковые значения рангов одному и тому же объекту оценки:

$$W = \frac{S}{\frac{1}{12} \cdot m^2(n^3 - n) - m \cdot \sum T_i}, \quad (6)$$

где $S = 475$, $n = 6$, $m = 6$;

$$T_i = \frac{1}{12} \cdot \sum (t_l^3 - t_l). \quad (7)$$

L_i – число связок (видов повторяющихся элементов) в оценках i -го эксперта, t_l – количество элементов в l -й связке для i -го эксперта (количество повторяющихся элементов).

$$T_1 = [(3^3 - 3) + (2^3 - 2)] / 12 = 2.5;$$

$$T_2 = [(4^3 - 4)] / 12 = 5;$$

$$T_3 = [(3^3 - 3)] / 12 = 2;$$

$$T_4 = [(3^3 - 3)] / 12 = 2;$$

$$T_5 = [(2^3 - 2) + (3^3 - 3)] / 12 = 2.5;$$

$$T_6 = [(2^3 - 2) + (2^3 - 2)] / 12 = 1;$$

$$\sum T_i = 2.5 + 5 + 2 + 2 + 2.5 + 1 = 15.$$

$$W = \frac{475}{\frac{1}{12} \cdot 6^2(6^3 - 6) - 6 \cdot 15} = 0.88 \quad (8)$$

$W = 0.88$ говорит о наличии высокой степени согласованности мнений экспертов.

Очередной этап – оценка значимости коэффициента конкордации.

Для этой цели исчислим критерий согласования Пирсона:

$$\chi^2 = \frac{S}{\frac{1}{12} \cdot mn(n+1) + \frac{1}{n-1} \cdot \sum T_i}, \quad (9)$$

$$\chi^2 = \frac{475}{\frac{1}{12} \cdot 6 \cdot 6(6+1) + \frac{1}{6-1} \cdot 15} = 26.39$$

Вычисленный χ^2 сравним с табличным значением для числа степеней свободы $K = n-1 = 6-1 = 5$ и при заданном уровне значимости $\alpha = 0.05$.

Так как χ^2 расчетный $26.39 \geq$ табличного (11.07050), то $W = 0.88$ – величина не случайная, а потому полученные результаты имеют смысл и могут использоваться в дальнейших исследованиях.

Завершающим этапом расчетов выступает подготовка решения экспертной комиссии.

На основе получения суммы рангов вычисление показателей весомости рассмотренных параметров представлено в таблице 32. Матрицу опроса преобразуем в матрицу преобразованных рангов по формуле:

$$S_{ij} = X_{\max} - X_{ij}, \quad (10)$$

где $X_{\max} = 4$.

Таблица 32 – Матрица преобразованных рангов

№ п/п / Эксперты	1	2	3	4	5	6	Σ	Вес λ
1	3	2	3	3	3	3	17	0.3036
2	2	2	2	2	3	3	14	0.25
3	2	2	2	1	1	2	10	0.1786
4	2	2	2	1	1	1	9	0.1607
5	1	1	1	1	1	0	5	0.08929
6	1	0	0	0	0	0	1	0.01786

Примечание – Составлено автором.

№ 1 – отсутствие у гражданина знаний о правах потребителя финансовых услуг (30,36);

№ 2 – наличие финансовой нагрузки (25);

№ 3 – отсутствие дополнительного источника дохода (кроме з/п) (17,86);

№ 4 – отсутствие сбережений (16,07);

№ 5 – нестабильная экономическая обстановка в стране (8,92);

№ 6 – смена места работы без потери в заработной плате (1,78).

В целях определения результатов экспертов по каждому мероприятию, предложенному в дорожной карте, применим метод средних оценок. Вопрос № 6

(Эвб) основывался на значимости для региона предложенных мероприятий с точки зрения экспертов (таблица 33).

Таблица 33 – Экспертный вопрос № 6, сумма рангов, присвоенных каждому мероприятию дорожной карты

	1м. Расширение возможностей для применения финансовых инструментов, направленных на удержание и увеличение дохода населения (инструменты долгосрочного накопления, инструменты крауд-технологий)	2м. Вовлечение региональных органов и органов муниципалитета в развитие направлений финансовой грамотности, связанных с инициативным бюджетированием	3м. Обозначение четкой финансовой дисциплины путем представления универсального алгоритма формирования финансовой грамотности при применении финансовых инструментов населением
1	1	2	1
2	1	2	1
3	2	1	2
4	2	1	2
5	1	2	2
6	1	2	1
Итого	8	10	9
Ср.	1.34	1.67	1.5
Примечание – Составлено автором.			

Результаты, представленные в таблице 33, отсортированы по сумме набранных баллов по каждому мероприятию, предложенному в дорожной карте. Общую сумму разделим на число экспертов, в результате был рассчитан средний арифметический ранг. По средним рангам построим итоговую ранжировку (упорядочение), исходя из принципа «чем меньше средний ранг, чем лучше мероприятие» (таблица 34).

Таблица 34 – Итоговое ранжирование

№	Средняя оценка	Новый ранг
1м.	1.34	1
2м.	1.67	3
3м.	1.5	2
Примечание – Составлено автором.		

Итак, ранжировка по суммам рангов (по средним арифметическим рангам) имеет вид:

$$1м. < 2м. < 3м.$$

Запись типа «1м. < 3м.» означает, что 1м. – расширение возможностей для применения финансовых инструментов, направленных на удержание и увеличение дохода населения (инструменты долгосрочного накопления, инструменты крауд-технологий) – предшествует мероприятию 3м. – обозначение четкой финансовой дисциплины путем представления универсального алгоритма формирования финансовой грамотности при применении финансовых инструментов населением (т.е. проект 1м. лучше 3м.). Но так как разница между 1м. – 2м. (0,33) и 1м. – 3м. (0,16) незначительна, считаем все мероприятия прошедшими экспертизу с положительным заключением.

На основании проведенного исследования по реализации дорожной карты автором сформированы следующие направления:

- расширение возможностей для применения финансовых инструментов, направленных на удержание и увеличение дохода населения (инструменты долгосрочного накопления, инструменты крауд-технологий);

- вовлечение региональных органов и органов муниципалитетов в развитие направлений финансовой грамотности, связанных с инициативным бюджетированием;

- обозначение четкой финансовой дисциплины путем представления универсального алгоритма формирования финансовой грамотности при применении финансовых инструментов населением.

Определенные на основе ранжирования инновационные финансовые инструменты призваны сгенерировать дополнительные внебюджетные источники финансирования направлений повышения финансовой грамотности населения Владимирского региона. Имплантированные инновационные финансовые инструменты в региональную программу «Повышение финансовой грамотности населения Владимирской области на 2024–2030 годы» позволят довести уровень

освоения финансовой грамотности населения с показателя 61% до показателя, близкого к 100%.

Возвращаясь к методологии DEA с учетом разработанных мероприятий, направленных на формирование потенциала в области повышения финансовой грамотности населения на основе применения инновационных финансовых инструментов, оценим финансовую обеспеченность направлений повышения финансовой грамотности населения Владимирской области и определим ее прогнозный уровень (таблица 35).

Таблица 35 – Прогноз результатов DEA-метода 2024–2027 гг. с учетом применения инновационных финансовых инструментов

DMU name	Оценка эффективности, %	Эталонный набор эффективности
2024 г.	100,00%	---
2025 г.	100,00%	---
2026 г.	100,00%	---
2027 г.	100,00%	---
Примечание – Составлено автором.		

На основании данных, представленных в таблице 35, можно сделать следующие выводы:

1. DMU 2024 год: Efficiency Score – 100,00% – эталон, указывающий на эффективное использование инновационных финансовых инструментов.

2. DMU 2025 год: Efficiency Score – 100,00% – эталон, указывающий на эффективное использование инновационных финансовых инструментов.

3. DMU 2026 год: Efficiency Score – 100,00% – эталон, показывающий полное использование инструментов без потерь.

4. DMU 2027 год: Efficiency Score – 100,00% – также эталон, демонстрирующий высокие стандарты управления инновационными финансовыми инструментами.

Прогнозный уровень финансовой грамотности на основании расчета модели эффективности DEA с учетом инновационных инструментов продемонстрируем в таблице 36.

Таблица 36 – Прогнозный уровень финансовой грамотности на основании расчета модели эффективности DEA с учетом инновационных финансовых инструментов

Интервал, год	Метрики, %	Условия	Уровень финансовой грамотности
2024; 2025; 2026; 2027	100; 100; 100; 100	Все показатели равны 100%	Высокий
2024; 2025; 2026; 2027	100; 88,69; 100; 100	Один из показателей меньше 100%	Средний
2024; 2025; 2026; 2027	100; 88,69; 79,33; 95,27	Два и более показателей меньше 100%	Низкий
Примечание – Составлено автором.			

Таким образом, имплементация инновационных финансовых инструментов в практику финансирования направлений повышения финансовой грамотности населения Владимирской области показало полное их использование без потерь с максимальной отдачей (все показатели с 2024 по 2027 г. равны 100%), что указывает на высокую эффективность внебюджетных источников финансирования по сравнению с финансовыми ресурсами, выделяемыми Центральным банком Российской Федерации на проведение мероприятий по повышению финансовой грамотности населения. Прогнозный уровень финансовой грамотности жителей Владимирской области может быть оценен как достаточно высокий.

Финансовая грамотность как фактор экономического роста и инвестиционной активности в регионе имеет важное значение. Это связано с тем, что финансово грамотное население способно более эффективно управлять финансовыми инструментами, принимать обоснованные инвестиционные решения и тем самым способствовать стабильному экономическому развитию.

Исследование путей повышения финансовой грамотности с использованием инновационных финансовых инструментов показало значительную важность комплексного подхода, включающего обширный анализ потребностей населения, четкое планирование и координацию мероприятий. Основные направления и разработанная дорожная карта обеспечат системное внедрение и развитие программ, способствующих повышению финансовой грамотности во Владимирской области.

Выводы к третьей главе. Проведенный в третьей главе анализ результатов анкетирования позволил прийти к следующим выводам. Исследование было направлено на вопросы идентификации, поскольку одной из его целей является определение взаимосвязи между финансовой грамотностью и использованием финансовых инструментов. Для этого был проведен анкетный опрос, включающий 3 блока: социально-демографические характеристики (7 вопросов), востребованность финансовых инструментов (6 вопросов) и самооценка финансовой грамотности (8 вопросов). Опрос проводился с октября 2022 г. по август 2023 г. среди 5894 респондентов. Финансовые инструменты, не пользующиеся спросом – брокерский счет, заем в ломбарде, ценные бумаги. Наименьшее количество голосов набрали срочный банковский вклад, краудлендинг, индивидуальный инвестиционный счет и инициативное бюджетирование. Договор на размещение средств на пенсию в страховых компаниях не набрал ни одного голоса. Возможно, респонденты не используют эти инструменты из-за отсутствия информации. Количество проголосовавших за инструменты страхования составило 3011 человек, что может быть связано с непониманием респондентами их сути и недоверием к страховым компаниям. Аналогичная ситуация наблюдается и с размещением пенсионных накоплений в негосударственных пенсионных фондах. Респонденты отрицательно относятся к сотрудничеству с НПФ: недоверие выразили 3321 гражданин Владимирской области, или 56%, доверие – всего 6%. Оценку собственных знаний и навыков в сфере финансовых инструментов и услуг можно считать удовлетворительной: 43% поставили себе 3 балла и только 14% – 5 баллов. Это указывает на необходимость работы в этом направлении. Граждане понимают важность управления бюджетом, но не уверены в правильности планирования статей доходов и расходов. Неопределенность в использовании финансовых инструментов указывает на непонимание их сущности и назначения. В ответах на вопрос об оценке финансовой грамотности у респондентов также преобладает оценка удовлетворительно (3 балла), что еще раз подтверждает важность работы по

повышению финансовой грамотности в контексте использования финансовых инструментов.

Также в третьей главе были предложены направления повышения финансовой грамотности в разрезе использования отдельных финансовых инструментов. Проведен анализ основных целей и задач, сформулированных в документах, регламентирующих развитие российского финансового рынка, в частности в рамках инициативного бюджетирования. Определены ключевые направления развития финансовой грамотности во Владимирской области с учетом спроса населения на финансовые инструменты. Разработана дорожная карта «Обеспечение развития финансовых инструментов и финансовой грамотности» на период с 2024 по 2027 г. Автор считает, что претворение в жизнь данной дорожной карты путем реализации предусмотренных в ней мероприятий позволит повысить уровень финансовой грамотности населения Владимирской области и эффективность использования финансовых инструментов гражданами.

Правильность выбора мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой грамотности, подтвердилась с помощью алгоритма методики оценки уровня финансовой грамотности населения. Методика основана на оценке индекса финансирования финансовой грамотности населения (ИФФГН), оценке потребительских предпочтений финансовых инструментов населения, процедуре качественной оценки и ранжирования.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе диссертационного исследования, выполненного автором с целью развития теоретических основ и методического инструментария формирования и функционирования финансовой грамотности населения на основе применения финансовых инструментов, были получены следующие выводы и результаты.

В первой главе на основе систематизации и обобщения существующих методических подходов к определению сущности финансовой грамотности было предложено авторское определение категории «финансовая грамотность». В отличие от имеющихся в научной литературе подходов, которые при определении финансовой грамотности ориентируются только на навыки управления личными финансами и не учитывают важные социальные и экономические факторы, оказывающие влияние на финансовое поведение граждан и принятие ими решений, предложенный подход позволил учесть универсальность категории и ее динамичный характер. Существенным отличием данного подхода стало то, что финансовая грамотность рассматривается как система, основанная на определенных принципах и включающая такие элементы, как финансовое образование, экономическая и финансовая культура, финансовые знания, финансовая компетентность, финансовые навыки и доступ к финансовым услугам.

На основе анализа факторов, проведенного во второй главе, было установлено их влияние на финансовую грамотность в контексте современных условий. Добавлены два новых признака классификации – уровень управления финансовым благосостоянием граждан (с учетом различных временных периодов) и степень влияния на финансовую грамотность населения (в зависимости от характера и сложности изменений жизненной ситуации человека). Введение этих классификационных признаков позволило более полно охватить и оценить многообразие факторов, влияющих на финансовую грамотность населения. Данные признаки дали возможность подчеркнуть важность управления личными

финансами в контексте изменяющихся условий и указать на необходимость адаптации финансовых стратегий в зависимости от жизненных реалий в целях сохранения и укрепления финансового благополучия граждан.

Во второй главе была расширена и дополнена классификация традиционных финансовых инструментов, которые рассматривались в рамках краткосрочного финансирования, новыми категориями, такими как инструменты долгосрочного накопления и инструменты финансовой инфраструктуры, играющими важную роль в управлении личными финансами и обеспечении финансовой безопасности граждан. Обосновано, что инструменты долгосрочного накопления нацелены на создание капитала в течение продолжительного времени, а инструменты финансовой инфраструктуры предполагают доступность разных форм инвестирования, возможность диверсификации рисков за счет инвестирования в различные активы. В исследовании предложенные инструменты были сгруппированы по двум дополнительным признакам: финансовые инструменты капитализации ресурсов (инструменты, которые не только позволяют накапливать финансовые средства, но и способствуют их умножению через реинвестирование доходов) и значение инструментов на финансовом рынке (являются индикаторами экономической стабильности и долгосрочного финансового благополучия).

В третьей главе выявлены взаимосвязи между частотой использования населением финансовых инструментов и уровнем финансовой грамотности. Обосновано, что влияние уровня финансовой грамотности прямо пропорционально частоте использования различных финансовых инструментов. В целом полученные результаты позволили определить предпочтения потребителей относительно использования тех или иных финансовых инструментов в зависимости от таких критериев, как доверие к финансовым организациям, предлагающим данные инструменты; субъективная оценка знаний и навыков граждан в области финансовых инструментов; оценка собственного уровня финансовой грамотности. Также были выявлены финансовые инструменты, которые не пользуются спросом, и объяснены причины этого, а оценка знаний и уровня финансовой грамотности оказалась неудовлетворительной, что подтвердило необходимость и важность

работы по повышению финансовой грамотности в контексте использования финансовых инструментов.

В рамках исследования были предложены направления повышения уровня финансовой грамотности населения, основанные на использовании современных финансовых инструментов. Эти направления отражены в дорожной карте, нацеленной на обеспечение скоординированного развития финансовых инструментов и повышение финансовой грамотности. Среди предложенных мер – расширение возможностей использования долгосрочных финансовых инструментов, а также вовлечение региональных и муниципальных органов власти в программы развития финансовой грамотности через систему инициативного бюджетирования. Отличительной особенностью алгоритма реализации дорожной карты является разработанная система оценки эффективности. Эта система позволила выявить факторы, оказывающие существенное влияние на уровень финансовой грамотности населения Владимирской области. Проведенный анализ позволил ранжировать эти факторы и оценить финансовые инструменты, оказывающие наибольшее влияние на благосостояние граждан. Это, в свою очередь, дало возможность составить обоснованный стратегический план дальнейшего совершенствования и развития финансовой грамотности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Нормативные правовые акты

1. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 146-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения: 14.12.2024).

2. О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации : Федеральный закон от 20.07.2020 № 216-ФЗ (последняя редакция). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_357761/ (дата обращения: 15.11.2024).

3. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации : Федеральный закон от 08.03.2022 № 46-ФЗ. – Текст : электронный // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/403520528/> (дата обращения: 06.12.2024).

4. О внесении изменений в Федеральный закон «О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» : Федеральный закон от 09.03.2022 № 48-ФЗ (последняя редакция). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_411108/ (дата обращения: 29.11.2024).

5. О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа : Федеральный закон от 03.04.2020 № 106-ФЗ (последняя редакция). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. –

URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_349323/ (дата обращения: 15.11.2024).

6. О внесении изменений в Федеральный закон «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» : Федеральный закон от 20.07.2020 № 236-ФЗ. – Текст : электронный // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74299419/> (дата обращения: 29.11.2024).

7. О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации : Федеральный закон от 09.03.2022 № 47-ФЗ (последняя редакция). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_411105/ (дата обращения: 15.11.2024).

8. О негосударственных пенсионных фондах : Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ (последняя редакция). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18626/ (дата обращения: 29.11.2024).

9. О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации : Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ (последняя редакция). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/ (дата обращения: 20.10.2024).

10. Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации : Федеральный закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ (с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 01.01.2025). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44571/ (дата обращения: 18.12.2024).

11. О совершенствовании порядка инвестирования средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации : Постановление

Правительства РФ от 24.10.2009 № 842 (с изменениями и дополнениями). – Текст : электронный // Гарант : информационно-правовое обеспечение. – URL: <https://base.garant.ru/12170478/> (дата обращения: 10.12.2024).

12. Об особенностях порядка исчисления средней заработной платы : Постановление Правительства РФ от 24.12.2007 № 922 (с изменениями и дополнениями). – Текст : электронный // Гарант : информационно-правовое обеспечение. – URL: <https://base.garant.ru/12158040/> (дата обращения: 10.12.2024).

13. Об утверждении Инвестиционной декларации расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании : Постановление Правительства РФ от 01.09.2003 № 540 (редакция от 22.05.2023). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44151/ (дата обращения: 20.10.2024).

14. Об утверждении инвестиционных деклараций государственной управляющей компании средствами выplatного резерва : Постановление Правительства РФ от 04.06.2012 № 550 (с изменениями и дополнениями). – Текст : электронный // Гарант : информационно-правовое обеспечение. – URL: <https://base.garant.ru/70185930/> (дата обращения: 10.12.2024).

15. Об утверждении Правил планирования параметров финансового обеспечения национальных проектов, государственных программ Российской Федерации, структурных элементов государственных программ Российской Федерации за счет внебюджетных источников : Постановление Правительства РФ от 15.08.2024 № 1093. – Текст : электронный // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/409442103/> (дата обращения: 20.12.2024).

16. Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017– 2023 годы : Распоряжение Правительства РФ от 25.09.2017 № 2039-р. – Текст : электронный // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71675558/> (дата обращения: 29.11.2024).

17. Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года : Распоряжение Правительства РФ от 24.10.2023 № 2558-р. – Текст : электронный // Гарант : информационно-правовое обеспечение. – URL: <https://base.garant.ru/407887147/> (дата обращения: 20.10.2024).

18. Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учета государственных финансов «Финансовые инструменты» : Приказ Минфина России от 30.06.2020 № 129н. – Текст : электронный // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74575040/> (дата обращения: 17.12.2024).

19. О порядке осуществления мониторинга и оценки качества управления региональными финансами : Приказ Минфина России от 03.12.2010 № 552 (с изменениями и дополнениями). – Текст : электронный // Гарант : информационно-правовое обеспечение. – URL: <https://base.garant.ru/12180862/> (дата обращения: 20.10.2024).

20. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов : утверждены Банком России. – Текст : электронный // КонсультантПлюс : [правовой сервер]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_461108/ (дата обращения: 20.10.2024).

21. Отчетность по исполнению бюджетов. – Текст : электронный // Федеральное казначейство : официальный сайт Казначейства России. – URL: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov> (дата обращения: 16.12.2024).

22. Методические рекомендации по развитию цифровых ресурсов в сфере финансовой грамотности, а также их использованию в целях информирования различных целевых групп населения по вопросам финансовой грамотности / [Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации]. – Москва, 2022. – 35 с. – Текст : непосредственный.

23. Об утверждении региональной программы Владимирской области «Повышение финансовой грамотности населения Владимирской области на 2021–

2023 годы» : Распоряжение администрации Владимирской области от 23.04.2021 № 334-р. – Текст : электронный // Министерство финансов Владимирской области : официальный сайт. – URL: <https://mf.avо.ru/finansovaa-gramotnost-> (дата обращения: 10.12.2024).

24. Протокол № 1 от 17.03.2022 заседания управляющего совета государственной программы Владимирской области «Управление государственными финансами и государственным долгом Владимирской области». – Текст : электронный // Министерство финансов Владимирской области : официальный сайт. – URL: https://mf.avо.ru/gosudarstvennaa-programma-vladimirskoj-oblasti/-/asset_publisher/n0Jd6OWfQRdO/content/ispolnenie-gosprogramm-v-2021-godu (дата обращения: 29.11.2024).

Научная, учебная и информационно-справочная литература

25. Акентьев, Р.Ю. Финансовая грамотность, или Основы управления личными финансами / Р.Ю. Акентьев. – 2018. – 870 с. – Текст : непосредственный.

26. Аликперова, Н.В. Финансовое просвещение Россиян: классификация целевых групп / Н.В. Аликперова. – Текст : непосредственный // Уровень жизни населения регионов России. – 2020. – № 2. – С. 42–51.

27. Аликперова, Н.В. Формирование финансово грамотного поведения населения: риски и условия безопасности / Н.В. Аликперова. – Текст : непосредственный // Гуманитарные науки. Вестник Финансового университета. – 2020. – № 3. – С. 86–90.

28. Алифанова, Е.Н. Анализ методических подходов к разработке индикаторов финансовой грамотности населения / Е.Н. Алифанова, Ю.С. Евлахова. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2013. – № 12 (540). – С. 18–27.

29. Андреев, А.П. Облигация как экономическое явление: возможности использования облигаций в рамках российской практики / А.П. Андреев, И.А. Гусева. – Текст : непосредственный // Инновации и инвестиции. – 2020. – № 1. – С. 145–151.

30. Андрюшин, С.А. Банк России в 2022 году: основные цели и результаты деятельности, антикризисные меры и существующие риски / С.А. Андрюшин, А.П. Свиридов. – Текст : непосредственный // Вестник института экономики Российской академии наук. – 2023. – № 2. – С. 7–33.

31. Анцыферова, И.С. Инициативное бюджетирование в новом поколении практик гражданского участия в решении вопросов общественной инфраструктуры / И.С. Анцыферова. – Текст : непосредственный // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. – 2018. – № 4. – С. 63–66.

32. Белехова, Г.В. «Век живи – век учись»: концептуальный дискурс о финансовой грамотности населения / Г.В. Белехова, О.Н. Калачикова. – Текст : непосредственный // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. – 2018. – № 6. – С. 143–161.

33. Белехова, Г.В. К вопросу о финансовой грамотности населения / Г.В. Белехова. – Текст : непосредственный // Проблемы развития территории. – 2014. – № 1 (69). – С. 53–66.

34. Белехова, Г.В. Финансовая грамотность населения: демографические особенности и возможности повышения (на примере Вологодской области) / Г.В. Белехова, О.Н. Калачикова. – Текст : непосредственный // Вестник ПГУ. Серия «Экономика». – 2019. – № 2. – С. 313–328.

35. Бестужева, О.Ю. Инвестиционное поведение населения в условиях развивающегося фондового рынка : специальность 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством (Теория управления экономическими системами)» : автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Бестужева Оксана Ювиналиевна ; Институт социально-экономических проблем народонаселения РАН. – Москва, 2004. – 17с. – Текст : непосредственный.

36. Близнец, Ю.А. Оценка влияния уровня финансовой грамотности на потребителей финансовых услуг / Ю.А. Близнец, Л.К. Васюкова. – Текст : непосредственный // Трансграничные рынки товаров и услуг: проблемы

исследования : сборник материалов V Международной научно-практической конференции, Владивосток, 9–10 ноября 2023 года. – Владивосток, 2023. – С. 163–166.

37. Бойко, С.В. Финансовая грамотность и доступность цифровых финансовых услуг: барьеры и пути решения / С.В. Бойко. – Текст : непосредственный // Инновационная экономика: информация, аналитика, прогнозы. – 2023. – № 4. – С. 161–167.

38. Брокгауз, Ф.А. Энциклопедический словарь : в 86 т. / Ф.А. Брокгауз, И.А. Ефрон. – Санкт-Петербург : ПОЛРАДИС, 1993. – Текст : непосредственный.

39. Брыкин, А.В. Методологические подходы к исследованию финансово-экономической культуры / А.В. Брыкин, Д.А. Кунижева. – Текст : непосредственный // Гуманитарные науки. Вестник Финансового университета. – 2021. – № 6. – С. 73–80.

40. Букина, Т.В. Разработка инструмента повышения финансовой грамотности населения / Т.В. Букина. – Текст : непосредственный // Evolutio. Общественные науки. – 2016. – № 7. – С. 34–46.

41. Булатова, А.И. Роль и значение финансовой грамотности населения для эффективного развития экономики России на примере Республики Башкортостан / А.И. Булатова. – Текст : непосредственный // Научный результат. Экономические исследования. – 2020. – № 4. – С. 98–109.

42. Бусыгин, Ю.Н. К вопросу разработки и реализации национальной системы мониторинга и оценки финансовой грамотности населения Республики Беларусь / Ю.Н. Бусыгин. – Текст : непосредственный // Современное образовательное пространство: актуальные вопросы, достижения и инновации : материалы Всероссийской научно-практической конференции. – Курск, 2024. – С. 186–189.

43. Быкова, О.Н. Краудфандинг: интернет-благотворительность или инструмент инвестирования инновационного проекта? / О.Н. Быкова, М.О. Ольховская, Д.А. Профатилов. – Текст : непосредственный // Инновации. – 2015. – № 2 (196). – С. 58–63.

44. Васильева, А.Ф. Методы оценки кредитных рисков банковских финансовых инструментов на различных временных горизонтах : специальность 5.2.4 «Финансы» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Васильева Альфия Фаритовна ; Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики». – Москва, 2023. – 253 с. – Текст : непосредственный.

45. Векерле, К.В. Перспективы и условия востребованности инициативного бюджетирования в России / К.В. Векерле, И.А. Соколов. – Текст : непосредственный // Экономическая политика. – 2022. – № 2. – С. 34–61.

46. Вершинина, Н.А. Повышение уровня финансовой грамотности населения как элемент системы обеспечения финансовой безопасности государства / Н.А. Вершинина. – Текст : непосредственный // Вестник МФЮА. – 2017. – № 1. – С. 258–267.

47. Воронкова, Е.К. Концептуальные подходы к формированию национальной системы финансового образования и повышения финансовой грамотности населения: новый взгляд / Е.К. Воронкова, Е.И. Громова. – Текст : непосредственный // Образование. Наука. Научные кадры. – 2020. – № 1. – С. 102–105.

48. Галынис, К.И. Тенденции развития инвестиционных платформ в Российской Федерации / К.И. Галынис. – Текст : непосредственный // Инновации и инвестиции. – 2023. – № 5. – С. 36–38.

49. Градинарова, А.А. Трансформация научных взглядов относительно категории финансовой грамотности / А.А. Градинарова, А.В. Семашко. – Текст : непосредственный // Журнал прикладных исследований. – 2021. – № 4. – С. 28–35.

50. Грасс, П.С. Особенности формирования финансовой грамотности подрастающих поколений в США и Канаде / П.С. Грасс, В.И. Петрищев, А.Е. Крашенинникова. – Текст : непосредственный // Вестник Красноярского государственного педагогического университета им. В.П. Астафьева. – 2017. – № 2 (40). – С. 11–18.

51. Григорьева, Л.В. Развитие системы пенсионной защиты россиян: теория и практика : специальность 5.2.4 «Финансы» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Григорьева Любовь Владимировна ; Волгоградский государственный университет. – Волгоград, 2023. – 184 с. – Текст : непосредственный.

52. Данилов, Ю. Российский рынок производных финансовых инструментов: препятствия для развития и меры по их преодолению / Ю. Данилов. – Текст : непосредственный // Экономическое развитие России. – 2018. – № 4. – С. 43–52.

53. Дубровская, А.В. Проблемы и направления развития финансовой грамотности населения в Республике Беларусь / А.В. Дубровская, Н.В. Крупская. – Текст : непосредственный // Научные стремления. – 2014. – № 12. – С. 144–147.

54. Евдокименко, И.В. Оценка ситуации и перспективы развития рынка внебиржевых производственных финансовых инструментов / И.В. Евдокименко. – Текст : непосредственный // Уральский научный вестник. – 2023. – Т. 5, № 5. – С. 114–117.

55. Евстафьева, И.Ю. Методические основы оценки уровня финансовой грамотности населения / И.Ю. Евстафьева. – Текст : непосредственный // Инновации и инвестиции. – 2017. – № 10. – С. 46–50.

56. Евстафьева, И.Ю. Разработка концепции программы повышения финансовой грамотности и развития инициативного бюджетирования в Санкт-Петербурге / И.Ю. Евстафьева, Н.Г. Иванова, В.Г. Шубаева. – Текст : непосредственный // Известия СПбГЭУ. – 2018. – № 2 (110). – С. 37–47.

57. Егоров, Д.Г. К вопросу об определении понятия «деньги» / Д.Г. Егоров, А.В. Егорова. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2006. – № 5 (209). – С. 14–19.

58. Завертяев, А.А. Краудинвестинг как инструмент привлечения финансирования проектов / А.А. Завертяев. – Текст : непосредственный // Бизнес. Образование. Право. – 2023. – № 3 (64). – С. 274–278.

59. Иванова, Т.Б. Повышение финансовой грамотности: обзор международного опыта / Т.Б. Иванова. – Текст : непосредственный // Вестник ВолГУ. Сер. 3, Экономика. Экология. – 2012. – № 1. – С. 222–300.

60. Ильченко, А.А. О зарубежном опыте оценки уровня финансовой грамотности населения / А.А. Ильченко. – Текст : непосредственный // Региональная и отраслевая экономика. – 2023. – № 2. – С. 48–56.

61. Ильченко, А.А. Финансовая грамотность как фактор повышения уровня жизни населения : специальность 5.2.4 «Финансы» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Ильченко Александр Александрович ; Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского. – Донецк, 2024. – 262 с. – Текст : непосредственный.

62. Казаченок, О.П. Привлечение инвестиций с использованием инвестиционных платформ (краудфандинг): направления развития правового регулирования / О.П. Казаченок. – Текст : непосредственный // Вестник Университета имени О. Е. Кутафина. – 2020. – № 8 (72). – С. 58–63.

63. Ковалева, Т.М. Практический аспект инициативного бюджетирования / Т.М. Ковалева. – Текст : непосредственный // Современные тенденции развития науки и мирового сообщества в эпоху цифровизации : сборник материалов VII Международной научно-практической конференции, Москва, 30 июня 2022 года / редколлегия: З.Ш. Бабаева [и др.]. – Москва, 2022. – С. 250–254.

64. Кокина, А.О. Три важных компонента финансовой грамотности и их роль в повышении культуры финансового поведения молодежи / А.О. Кокина. – Текст : непосредственный // Science Time. – 2022. – № 1 (97). – С. 37–40.

65. Константинов, И.Б. Финансовая грамотность населения России: проблемное поле и концептуальная модель / И.Б. Константинов. – Текст : непосредственный // Известия Саратовского университета. Новая серия. Серия: Экономика. Управление. Право. – 2017. – № 1. – С. 11–17.

66. Кошель, П.Г. Природа договора РЕПО / П.Г. Кошель. – Текст : непосредственный // Вопросы российского и международного права. – 2023. – Т. 13, № 7-1. – С. 230–238.

67. Криничанский, К.В. Привлечение средств населения на фондовый рынок: российская и зарубежная практика / К.В. Криничанский, Е.Д. Фирсов. – Текст : непосредственный // Вестник Академии знаний. – 2023. – № 2 (55). – С. 337–345.

68. Кувшинова, Ю.А. Повышение финансовой грамотности населения как фактор доступности цифровых финансовых услуг / Ю.А. Кувшинова. – Текст : непосредственный // Инновационное развитие экономики. – 2023. – № 3 (75). – С. 198–207.

69. Кудинова, М.В. Финансовая Вена / М.В. Кудинова. – Текст : непосредственный // Прямые инвестиции. – 2011. – № 10. – С. 76–80.

70. Кузина, О.Е. Проблемы измерения и пути повышения финансовой грамотности населения России / О.Е. Кузина, Д.Х. Ибрагимова. – Текст : непосредственный // Мониторинг. – 2008. – № 4 (88). – С. 14–25.

71. Кузина, О.Е. Финансовая грамотность и пенсионные сбережения населения / О.Е. Кузина. – Текст : непосредственный // Пенсионное обозрение. – 2013. – Т. 4, № 16. – С. 19–52.

72. Кузина, О.Е. Финансовая грамотность и финансовая компетентность: определение, методики измерения и результаты анализа в России / О.Е. Кузина. – Текст : непосредственный // Вопросы экономики. – 2015. – № 8. – С. 129–148.

73. Кузина, О.Е. Финансовая грамотность россиян (динамика и перспективы) / О.Е. Кузина. – Текст : непосредственный // Деньги и кредит. – 2012. – № 1. – С. 68–72.

74. Кузина, О.Е. Финансовая компетентность россиян: результаты международного сравнительного исследования / О.Е. Кузина. – Текст : непосредственный // Деньги и кредит. – 2015. – № 5. – С. 64–68.

75. Куликова, Е.А. Инвестирование средств пенсионных накоплений как основа формирования пенсии / Е.А. Куликова, О.М. Коновалова. – Текст : непосредственный // Финансовые рынки и банки. – 2019. – № 1. – С. 65–68.

76. Левченко, А.А. Анализ влияния типовых функциональных требований на параметры настройки информационной системы на базе облачных технологий с применением метода DEMATEL / А.А. Левченко, В.В. Таратухин. – Текст : непосредственный // Вестник ВГТУ. – 2022. – Т.18, № 1. – С. 17–28.

77. Левшина, Е.В. Финансовая грамотность населения в России: проблемы и перспективы / Е.В. Левшина. – Текст : непосредственный // Вестник экономической теории. – 2019. – № 11. – С. 57–66.

78. Литвинова, С.А. Повышение финансовой грамотности населения как фактор роста человеческого капитала / С.А. Литвинова. – Текст : непосредственный // Проблемы современной экономики. – 2016. – № 3 (59). – С. 221–223.

79. Максимова, А.А. Целевые ориентиры и положительные эффекты повышения уровня финансовой грамотности населения / А.А. Максимова, М.С. Сергейчик. – Текст : непосредственный // Вестник ТГПУ. – 2015. – № 5 (158). – С. 69–73.

80. Маликов, Д.С. Направления совершенствования уровня финансовой грамотности населения / Д.С. Маликов, Н.А. Калущкая. – Текст : непосредственный // Академическая публицистика. – 2023. – № 5-2. – С. 239–243.

81. Марамыгин, М.С. Финансовые инструменты новой индустриализации в реалиях краудэкономики / М.С. Марамыгин. – Текст : непосредственный // Экономическое, социальное и духовное обновление как основа новой индустриализации России : сборник научных трудов IV Уральских научных чтений профессоров и докторантов общественных наук, Екатеринбург, 7 февраля 2017 года / ответственные за выпуск Я.П. Силин, В.П. Иваницкий. – Екатеринбург : Изд-во Уральского государственного экономического университета, 2017. – С. 114–120.

82. Маркелов, Р. Антон Силуанов рассказал о бюджете и его особенностях / Р. Маркелов. – Текст : электронный // Российская газета : интернет-портал. – URL: <https://rg.ru/2022/12/27/dengi-tuda-i-obratno.html> (дата обращения: 29.11.2024).

83. Маслакова, Д.О. Индикаторы финансовой грамотности населения / Д.О. Маслакова. – Текст : непосредственный // Наука Красноярья. – 2023. – Т. 12, № 1-3. – С. 78–84.

84. Маслакова, Д.О. Основные инструменты реализации программ по финансовой грамотности населения РФ / Д.О. Маслакова. – Текст : непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2023. – № 5 (154). – С. 86–89.

85. Маслакова, Д.О. Платежные инструменты и каналы осуществления платежей как объекты изучения при овладении финансовой грамотностью / Д.О. Маслакова. – Текст : непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 12 (149). – С. 1068–1070.

86. Маслакова, Д.О. Финансовая грамотность как фактор принятия решения при кредитовании физических лиц / Д.О. Маслакова. – Текст : непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2023. – № 1 (150). – С. 1232–1235.

87. Маслов, Ю.Н. Факторы, влияющие на финансовую грамотность студентов / Ю.Н. Маслов, С.А. Мамий. – Текст : непосредственный // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2022. – № 4-4. – С. 92–94.

88. Менлакаева, К.А. Финансовая грамотность как условие формирования финансовой культуры / К.А. Менлакаева. – Текст : непосредственный // Сборник научных трудов молодых ученых Сургутского государственного педагогического университета / Сургутский государственный педагогический университет. – Сургут, 2023. – С. 117–119.

89. Меры защиты финансового рынка. – Текст : электронный // Банк России : официальный сайт. – URL: https://cbr.ru/support_measures (дата обращения: 24.11.2024).

90. Михайлюк, М.Н. Бенчмаркинг современных практик повышения финансовой грамотности граждан предпенсионного возраста / М.Н. Михайлюк. – Текст : непосредственный // Новые технологии. – 2021. – № 6. – С. 82–89.

91. Михеева, С.А. Финансовая грамотность в России: результаты исследований последнего десятилетия / С.А. Михеева. – Текст : непосредственный // Финансы и бизнес. – 2019. – Т. 15, № 3. – С. 23–40.

92. Моисеева, Д.В. Финансовая грамотность населения российского региона: экономико-социологический анализ : специальность 22.00.03 «Экономическая социология и демография» : диссертация на соискание ученой степени кандидата социологических наук / Моисеева Дарья Викторовна ; Волгоградский государственный технический университет. – Волгоград, 2017. – 203 с. – Текст : непосредственный.

93. Морозов, В.А. Экономическая культура и ценности / В.А. Морозов. – Текст : непосредственный // Креативная экономика. – 2017. – № 1. – С. 135–148.

94. Московская биржа : официальный сайт. – URL: <https://www.moex.com/> (дата обращения: 29.11.2024). – Текст : электронный.

95. Мусиенко, С.А. К вопросу об использовании инструментов финансовой математики в банковском кредитовании и финансовой неграмотности населения / С.А. Мусиенко. – Текст : непосредственный // Финансовый бизнес. – 2023. – № 6 (240). – С. 171–173.

96. Мусиенко, С.А. Повышение финансовой грамотности населения: целевые ориентиры и положительные эффекты его воздействия на уровень национальной безопасности страны / С.А. Мусиенко. – Текст : непосредственный // Современные научные исследования: исторический опыт и инновации : сборник материалов XX Международной (политематической) научно-практической конференции, Краснодар, 8–9 февраля 2024 года. – Краснодар : ИМСИТ, 2024. – С. 308–315.

97. Обзор ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов / Банк России. – URL: https://cbr.ru/analytics/RSCI/activity_npf/review_npf (дата обращения: 09.01.2025). – Текст : электронный.

98. Обзор ключевых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг : информационно-аналитический материал / Банк России. – Москва, 2023. – 22 с. – URL: https://rusbonds.ru/rb-docs/analytics/review_secur_22-Q4.pdf (дата обращения: 28.11.2024). – Текст : электронный.

99. Обзор рисков финансовых рынков : информационно-аналитический материал / Банк России. – Москва, 2021. – 24 с. – URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/31992/ORFR_2021-01.pdf (дата обращения: 28.11.2024). – Текст : электронный.

100. Обзор российского финансового сектора и финансовых инструментов : аналитический материал / Банк России. – Москва, 2023. – 64 с. – URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43892/overview_2022.pdf (дата обращения: 09.12.2024). – Текст : электронный.

101. Объем привлеченных кредитными организациями средств (вкладов) физических лиц / Банк России. – URL: https://cbr.ru/vfs/statistics/pdco/pdco_sub/gfb/stat_bn_2023.xlsx (дата обращения: 17.12.2024). – Текст : электронный.

102. Оргеева, М.Э. Оценка финансовых рисков как компонент формирования финансовой грамотности / М.Э. Оргеева. – Текст : непосредственный // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2013. – № 8 (157). – С. 198–201.

103. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов / Банк России. – Москва, 2016. – 76 с. – URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/44188/onrfr_2016-18.pdf (дата обращения: 16.12.2024). – Текст : электронный.

104. Отчет о выполнении научно-исследовательской работы по теме: «Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь». Государственное научное учреждение «Институт социологии национальной академии наук Беларуси» : по заказу Национального банка Республики Беларусь / Национальная академия наук Беларуси, Институт социологии Национальной академии наук Беларуси. – Минск, 2022. – 311 с. – URL: https://www.nbrb.by/today/finliteracy/research/issledovanie_obschie_2022.pdf (дата обращения: 11.12.2024). – Текст : электронный.

105. Пашковская, И.В. Краудлендинговые операции: основные модели и перспективы развития / И.В. Пашковская. – Текст : непосредственный // Вестник евразийской науки. – 2018. – № 3. – С. 75–90.

106. Пенсионные средства НПФ по итогам 2019 года достигли 4,27 триллиона рублей. – Текст : электронный // Банк России : официальный сайт. – URL: <https://cbr.ru/Press/event/?id=6367> (дата обращения: 10.09.2024).

107. Петренко, Г.М. Финансовая грамотность и индивидуальные финансовые практики как фактор материального благополучия / Г.М. Петренко, М.С. Петренко. – Текст : непосредственный // Векторы благополучия: экономика и социум. – 2022. – № 4 (47). – С. 69–94.

108. Петров, С.В. Основные инструменты инвестирования для физических лиц / С.В. Петров. – Текст : непосредственный // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. – 2023. – № 10. – С. 201–204.

109. Поветкина, Н.А. Финансовая грамотность в фокусе права / Н.А. Поветкина, Е.В. Кудряшова. – Текст : непосредственный // Журнал российского права. – 2019. – № 3. – С. 117–128.

110. Повышение финансовой грамотности населения: опыт Сингапура / А.В. Быкова, Т.Ю. Коломиец, В.В. Маньков, П.С. Полинцев. – Текст : непосредственный // Молодой ученый. – 2017. – № 50 (184). – С. 143–145.

111. Попова, Е.И. Финансовая грамотность как инструмент антикризисной политики государства / Е.И. Попова, Д.Д. Дедюхин, О.О. Букрина. – Текст : непосредственный // Финансовый бизнес. – 2023. – № 10 (244). – С. 187–190.

112. Программный документ Банка России «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019-2021 годов»: мнение экспертов Финуниверситета / М.А. Абрамова, О.И. Лаврушин, В.Я. Пищик [и др.]. – Текст : непосредственный // Экономика. Налоги. Право. – 2019. – № 12 (3). – С. 17–24.

113. Развитие альтернативных механизмов инвестирования: прямые инвестиции и краудфандинг : доклад для общественных консультаций / Банк России. – Москва, 2020. – 29 с. – Текст : непосредственный.

114. Разумовская, Е.А. Подходы к оценке оптимальности структуры финансовых ресурсов домохозяйств и финансовой грамотности населения /

Е.А. Разумовская, Д.Ю. Разумовский. – Текст : непосредственный // Финансы. – 2020. – № 1. – С. 57–64.

115. Раскрытие информации о результатах инвестирования. – Текст : электронный // ВЭБ.РФ : официальный сайт. – URL: <https://вэб.рф./gosudarstvennaya-upravlyayushchaya> (дата обращения: 10.12.2024).

116. Расулова, З.Д. Перспективные направления социального вычета по налогу на доходы физических лиц / З.Д. Расулова. – Текст : непосредственный // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. – 2022. – № 5. – С. 255–258.

117. Рахимов, З.Ю. Развитие финансового инструментария ответственного инвестирования : специальность 5.2.4 «Финансы» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Рахимов Зохид Юсупович ; Санкт-Петербургский государственный университет. – Санкт-Петербург, 2022. – С. 420. – Текст : непосредственный.

118. Рогачев, Д.Ю. Характеристики финансового поведения российских студентов : специальность 22.00.03 «Экономическая социология и демография» : диссертация на соискание ученой степени кандидата социологических наук / Рогачев Дмитрий Юрьевич ; Национальный исследовательский Нижегородский университет имени Н.И. Лобачевского. – Нижний Новгород, 2021. – 221 с. – Текст : непосредственный.

119. Рыжановская, Л.Ю. Финансовая грамотность как элемент человеческого капитала и фактор социально-экономического развития / Л.Ю. Рыжановская. – Текст : непосредственный // Финансовый журнал. – 2010. – № 4. – С. 151–158.

120. Рыкова И.А., Уварова Е.Е. О миссии российского финансового рынка через призму финансовой грамотности / И.А. Рыкова, Е.Е. Уварова. – Текст : непосредственный // Финансовые рынки и банки. – 2023. – № 10. – С. 74–78.

121. Савицкая, Е.В. Финансовая грамотность как необходимый элемент социализации в условиях рыночной экономики / Е.В. Савицкая. – Текст : непосредственный // Профессиональное образование и общество. – 2016. – № 2 (18). – С. 182–187.

122. Сборник материалов проекта Министерства финансов Российской Федерации «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации» для распространения в регионах Российской Федерации. – Москва, 2020. – 171 с. – Текст : непосредственный.

123. Семеко, Г.В. Финансовая грамотность в России: проблемы и пути их решения / Г.В. Семеко. – Текст : непосредственный // Экономические и социальные проблемы России. – 2019. – № 1. – С. 70–98.

124. Семенова, Н.А. Финансовая грамотность как фактор повышения благосостояния населения (региональный аспект) / Н.А. Семенова. – Текст : непосредственный // Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем : сборник материалов XI Международной научно-практической конференции, Белгород, 14–15 сентября 2023 года / Белгородский государственный национальный исследовательский университет. – Белгород, 2023. – С. 120–124.

125. Сенченков, Н.П. К вопросу о трактовке понятия «финансовая грамотность» / Н.П. Сенченков, А.Н. Цыганкова. – Текст : непосредственный // Вестник Череповецкого государственного университета. – 2021. – № 3 (102). – С. 211–219.

126. Сергейчик, С.И. Мировой опыт реализации проектов в области финансового образования и повышения финансовой грамотности населения / С.И. Сергейчик, М.С. Сергейчик, А.А. Максимова. – Текст : непосредственный // Вестник Томского государственного педагогического университета. – 2015. – № 5 (158). – С. 35–43.

127. Сиденко, М.Г. Анализ факторов, влияющих на финансовую грамотность населения / М.Г. Сиденко. – Текст : непосредственный // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2021. – № 3 (129). – С. 177–180.

128. Симакова, Е.Ю. Механизмы реализации государственной политики в области повышения финансовой грамотности населения в России / Е.Ю. Симакова,

О.В. Смирнова. – Текст : непосредственный // Вестник Университета Российской академии образования. – 2020. – № 2. – С. 97–105.

129. Совершенствование национальных стратегий финансового образования : совместная публикация председательства Российской Федерации в «Группе двадцати» и ОЭСР». – URL: https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2015/02/main/G20_OECD_final_RU_28.05.2014.docx (дата обращения: 15.11.2024). – Текст : электронный.

130. Соляникова, С.П. Развитие механизмов взаимодействия государства и граждан в управлении общественными финансами / С.П. Соляникова. – Текст : непосредственный // Экономика. Налоги. Право. – 2016. – № 5. – С. 33–41.

131. Сорокина, Е.А. Историографический анализ проблемы формирования цифровой финансовой грамотности студентов вуза / Е.А. Сорокина. – Текст : непосредственный // Мир науки, культуры, образования. – 2021. – № 6 (91). – С. 100–104.

132. Сплетугов, Ю.А. Отношение граждан России к страховым услугам: аналитический обзор / Ю.А. Сплетугов. – Текст : непосредственный // Финансовый журнал. – 2019. – № 1 (47). – С. 66–75.

133. Стахович, Л.В. Оценка доступности финансовых услуг для населения в России и мире / Л.В. Стахович, Е.В. Калашникова. – Текст : непосредственный // Финансовый журнал. – 2012. – № 4. – С. 115–122.

134. Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений. – Текст : электронный // ВЭБ.РФ : официальный сайт. – URL: <https://вэб.рф/gosudarstvennaya-upravlyayushchaya-kompaniya/raskrytie-informatsii-o-rezultatakh-investirovaniya/stoimost-chistykh-aktivov-v-kotorye-investirovany-sredstva-pensionnykh-nakopleniy/?year=2023> (дата обращения: 10.12.2024).

135. Столярова, А.А. Анализ мировой практики развития финансового образования и повышения финансовой грамотности населения / А.А. Столярова, Г.Э. Шахназарян. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2010. – № 34 (418). – С. 72–78.

136. Судакова, А.Е. Финансовая грамотность: теоретическое осмысление и практическое исследование / А.Е. Судакова. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2017. – № 26 (746). – С. 1563–1582.

137. Сушко, Е.Ю. Финансовое поведение населения и его детерминанты / Е.Ю. Сушко. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2017. – № 12 (732). – С. 670–680.

138. Тесленко, И.Б. Краудфандинг как инновационный инструмент финансирования проектов / И.Б. Тесленко, М.П. Вахромеева. – Текст : непосредственный // Наука и образование в XXI веке : сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции, Тамбов, 31 октября 2014 года. – Тамбов : Консалтинговая компания Юком, 2014. – С. 119–121.

139. Тесленко, И.Б. Факторы, влияющие на финансовую грамотность / И.Б. Тесленко, Д.О. Маслакова. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2024. – № 12 (30). – С. 2755–2763.

140. Тесленко, И.Б. Финансовые инструменты как основа развития финансовой грамотности: сущность, виды, классификация / И.Б. Тесленко, Д.О. Маслакова. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2024. – № 3 (30). – С. 603–619.

141. Ткачева, Ю.В. Мероприятия совершенствования управления собственным капиталом на основании инструментов финансового рынка / Ю.В. Ткачева, А.А. Иванов. – Текст : непосредственный // Финансовый вестник. – 2023. – № 3 (62). – С. 5–11.

142. Урядова, О.А. Факторы финансовой грамотности: региональный аспект / О.А. Урядова, Н.В. Жданова. – Текст : непосредственный // Вестник ЮУрГУ. Серия «Экономика и менеджмент». – 2021. – № 3. – С. 45–56.

143. Усова, Н.В. К вопросу об оценке финансовой грамотности населения / Н.В. Усова, М.П. Логинов. – Текст : непосредственный // Финансовая грамотность: тренды, форматы, стратегические задачи развития : материалы I Международной научно-практической конференции. – Курск, 2023. – С. 77–82.

144. Фатихов, А.И. Проблемы формирования финансовой культуры населения России сквозь призму социологических исследований / А.И. Фатихов, Р.Т. Насибуллин. – Текст : непосредственный // Вестник ТОГУ. – 2010. – № 2 (17). – С. 235–244.

145. Фатхлисламова, Г.Ф. Сравнительный анализ развития накопительной компоненты пенсионной системы и негосударственного пенсионного страхования России / Г.Ф. Фатхлисламова. – Текст : непосредственный // Экономическое развитие России. – 2019. – № 7. – С. 65–74.

146. Федорова, Е.А. Влияние финансовой грамотности населения на просроченную задолженность по кредитам / Е.А. Федорова, С.Е. Довженко, В.В. Нехаенко. – Текст : непосредственный // Деньги и кредит. – 2014. – № 4. – С. 47–51.

147. Финансовая грамотность как фактор повышения благосостояния населения / О.В. Богомолова, Р.И. Мамедова, А.Э. Скотников, С.Н. Часовников. – Текст : непосредственный // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – № 1-3. – С. 380–383.

148. Финансовая грамотность населения в аспекте развития непрерывного образования / С.М. Вдовин, О.И. Аверина, Н.А. Горбунова, Е.Г. Москалева. – Текст : непосредственный // ИТС. – 2018. – № 3 (92). – С. 441–459.

149. Финансовая грамотность. – Текст : электронный // Институт национальных проектов : официальный сайт. – URL: <https://inp.ru/fingramota/> (дата обращения: 21.12.2024).

150. Финансовая грамотность. – Текст : электронный // Минфин России : официальный сайт. – URL: <https://minfin.gov.ru/ru/fingram/> (дата обращения: 24.11.2024).

151. Финансовая доступность. – Текст : электронный // Банк России : официальный сайт. – URL: https://cbr.ru/develop/development_affor/ (дата обращения: 16.12.2024).

152. Финансовый рынок: новые задачи в современных условиях : документ для общественного обсуждения / Банк России. – Москва, 2022. – 30 с. – URL:

https://cbr.ru/Content/Document/File/139354/financial_market_20220804.pdf (дата обращения: 24.11.2024). – Текст : электронный.

153. Формирование финансовой грамотности населения в Российской Федерации / Л.М. Стахеева, Е.М. Кот, О.С. Горбунова [и др.]. – Текст : непосредственный // Образование и право. – 2023. – № 2. – С. 31–35.

154. Функциональная грамотность: глобальные компетенции : отчет по результатам международного исследования PISA-2018 / Рособрнадзор. – Москва, 2020. – 54 с. – URL: https://fioco.ru/Media/Default/Documents/МСИ/ГК%20PISA-2018_.pdf (дата обращения: 21.11.2024). – Текст : электронный.

155. Фурин, А.Г. Специфика формирования финансовой грамотности населения в России / А.Г. Фурин. – Текст : непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2023. – № 7 (156). – С. 276–281.

156. Халяпин, А.А. Концептуальные детерминанты финансового инструментария инвестирования / А.А. Халяпин. – Текст : непосредственный // Научный журнал КубГАУ. – 2015. – № 112. – С. 1–16.

157. Хмелевская, С.А. В поисках новой конфигурации российской пенсионной системы: реформирование института накопительной пенсии / С.А. Хмелевская, Т.С. Есаулкова. – Текст : непосредственный // Вопросы государственного и муниципального управления. – 2021. – № 4. – С. 36–65.

158. Чаленко, Д.Д. Анализ современного состояния рынка производных финансовых инструментов: проблемы и тенденции развития / Д.Д. Чаленко. – Текст : непосредственный // Финансовые рынки и банки. – 2021. – № 4. – С. 104–107.

159. Чеклаукова, Е.Л. Коллективное финансирование проектов через интернет-платформы / Е.Л. Чеклаукова. – Текст : непосредственный // Вестник Ангарского государственного технического университета. – 2023. – № 17. – С. 390–393.

160. Четыре категории людей с точки зрения финансовой грамотности. – URL: <https://journal.open-broker.ru/personal-financial-planning/4-kategorii-lyudej-po>

tratam/?ysclid=lmhfueevmg972918802 (дата обращения: 17.10.2024). – Текст : электронный.

161. Чулков, А.С. Опыт и перспективы применения в России инициативного бюджетирования / А.С. Чулков. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2016. – № 8 (680). – С. 10–20.

162. Шибаев, С.Р. Зарубежный опыт повышения финансовой грамотности населения / С.Р. Шибаев, Ю.А. Шадрин. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2015. – № 24 (648). – С. 27–36.

163. Шмулевич, Т.В. Анализ тенденций развития финансовой грамотности населения / Т.В. Шмулевич. – Текст : непосредственный // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – № 4-2 (98). – С. 226–229.

164. Шмулевич, Т.В. О роли финансового образования в профессиональной подготовке специалистов / Т.В. Шмулевич, Г.А. Астахова. – Текст : непосредственный // Образование и проблемы развития общества. – 2019. – № 1 (7). – С. 74–79.

165. 35% россиян в зоне риска: измерение уровня цифровой финансовой грамотности. – Текст : электронный // НАФИ : аналитический центр. – URL: <https://nafi.ru/analytics/35-rossiyan-v-zone-riska-izmerenie-urovnya-tsifrovoy-finansovoy-gramotnosti/> (дата обращения: 12.08.2024).

166. NPS-2023. Лояльность пользователей розничных банковских услуг. – Текст : электронный // НАФИ : аналитический центр. – URL: <https://nafi.ru/projects/finansy/nps-2023-loyalnost-polzovateley-roznicnykh-bankovskikh-uslug/?ysclid=lnhfvys2ne72702939> (дата обращения: 28.11.2024).

Литература на иностранном языке

167. Alliance for financial inclusion : [official website]. – URL: <https://www.afi-global.org/> (date of access: 21.12.2024). – Text : electronic.

168. Bjarnason, R. Better Reykjavik / R. Bjarnason. – Text : electronic // GOV.UK : [website]. – URL: <https://openpolicy.blog.gov.uk/2014/10/15/better-reykjavik/> (date of access: 26.11.2024).

169. Dybał, M. Participatory budgeting: is it a useful tool towards co-creation of public services? / M. Dybał. – Text : unmediated // *Ekonomia*. – 2023. – No. 28. – Pp. 43–58.

170. Financial literacy in practice. Educational programs in Poland. – URL: http://siteresources.worldbank.org/INTRUSSIANFEDERATION/Resources/305499-1109933291285/767611-1302077264207/7848475-1302078521933/Polak_4_-_Presentation_Moscow_Polak2light_RUS.pdf (date of access: 21.12.2024). – Text : electronic.

171. He, Ya. Financial literacy: the case of China / Ya. He, M. Ahunov. – Text : unmediated // *China & World Economy*. – 2022. – Vol. 30 (5). – Pp. 75–101.

172. Jean, J. Financial literacy and crime incidence / J. Jean, S. Liu, K. Naina. – Text : unmediated // *Corporate Ownership and Control*. – 2022. – No. 19. – Pp. 72–79.

173. Lusardi, A. Financial literacy and financial education: review and policy implications / A. Lusardi. – Text : electronic // *NFI Policy Brief*. – 2006. – No. 2006-PB-11. – URL: <https://ssrn.com/abstract=923437> (date of access: 15.10.2024).

174. Lusardi, A. Financial literacy and the need for financial education: evidence and implications / A. Lusardi. – Text : unmediated // *Swiss Journal of Economics and Statistics*. – 2019. – Vol. 155, Issue 1. – Pp. 1–8.

175. Lyons, A.C. A methodological overview to defining and measuring "digital" financial literacy / A.C. Lyons, J. Kass-Hanna. – Text : unmediated // *Financial Planning Review*. – 2021. – Vol. 4, Issue 2. – Pp. 1–19.

176. Morris, T. Financial knowledge, financial confidence and learning capacity on financial behavior: a Canadian study / T. Morris, S. Maillet, V. Koffi. – Text : unmediated // *Cogent Social Sciences*. – 2022. – No. 8 (1). – Pp. 1–17.

177. Nguyen, T. Factors affecting financial literacy of Vietnamese adults: a case study for Hanoi and Nghe An / T. Nguyen. – Text : unmediated // *VNU Journal of Science: Economics and Business*. – 2017. – Vol. 33, No. 2. – Pp. 59–73.

178. Nurdjana, R. Literacy dan Inklusi Keuangan Indonesia / R. Nurdjana, S. Surkhayani, N. Asia. – Text : unmediated // *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*. – 2018. – No. 7 (1). – Pp. 1–16.

179. Pearson, B. The association between financial literacy confidence and financial satisfaction / B. Pearson, T. Korankye. – Text : unmediated // Review of Behavioral Finance. – 2023. – Vol. 15, No. 6. – Pp. 935–946.

180. Ramakrishnan, R. Financial Literacy-The Demand Side of Financial Inclusion / R. Ramakrishnan. – Text : electronic // SSRN Electronic Journal. – 2011. – Pp. 1–16. – URL: https://www.researchgate.net/publication/228120254_Financial_Literacy_-_The_Demand_Side_of_Financial_Inclusion (date of access: 15.12.2024).

181. Sharma, S. Enablers to financial literacy: A DEMATEL approach / S. Sharma. – Text : unmediated // Procedia Computer Science. – 2022. – No. 214. – Pp. 520–527.

182. World Bank Group : [official website]. – URL: worldbank.org (date of access: 21.12.2024). – Text : electronic.

183. Worthington, A. Financial literacy and financial literacy programmes in Australia / A. Worthington. – Text : unmediated // Journal of Financial Services Marketing. – 2013. – Vol. 18. – Pp. 227–240.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Расчет модели эффективности DEA РП «Повышение финансовой грамотности и формирование финансовой культуры населения Владимирской области на 2024–2030 гг.»

Таблица А.1 – DEA Solver Console

Sequence	Parameter	Value	Remarks
0.Interface	Language	English	Please refer to the manual for modifying the interface.
1.Data	Number of Decision-Making Units (DMUs)	4	[1,99]
	Number of input parameters	1	[1,20]
	Number of output parameters	14	[1,20]
2.Solution	DEA model	CCR	
	Display primal model?	Yes	
	Display dual model?	Yes	
3.Visualization	Lower bound for chart display	Automatic	
Примечание – Разработано автором.			

Таблица А.2 – DATA

Интервал (год)	Источники финансирования	ОР 1 ¹	ОР 2 ²	ОР 3 ³	ОР 4 ⁴	ОР 5 ⁵	ОР 6 ⁶	ОР 7 ⁷	ОР 8 ⁸	ОР 9 ⁹	ОР 10 ¹⁰	ОР 11 ¹¹	ОР 12 ¹²	ОР 13 ¹³	ОР 14 ¹⁴
2024	66,00	100,00	50,00	100,00	50,00	50,00	60,00	100,00	1,00	15,00	30,00	50,00	5,00	0,00	0,00
2025	85,30	100,00	50,00	100,00	50,00	55,00	60,00	100,00	1,00	15,00	30,00	50,00	7,00	2,00	1,00
2026	85,30	100,00	50,00	100,00	50,00	60,00	70,00	100,00	1,00	20,00	30,00	50,00	10,00	3,00	2,00
2027	85,30	100,00	50,00	100,00	50,00	60,00	80,00	100,00	1,00	20,00	30,00	60,00	10,00	4,00	3,00

Примечание – Разработано автором.

¹ Пункт № 1 РП «Доля общеобразовательных организаций, осуществляющих деятельность во Владимирской области, которые обеспечили вкл. элементов финансовой грамотности в образовательные программы».

² Пункт № 2 РП «Доля обучающихся в общеобразовательных организациях, осуществляющих деятельность во Владимирской области, которые обеспечили вкл. элементов финансовой грамотности в образовательные программы».

³ Пункт № 3 РП «Доля профессиональных образовательных организаций, осуществляющих деятельность во Владимирской области, которые обеспечили вкл. элементов финансовой грамотности в образовательные программы».

⁴ Пункт № 4 РП «Доля обучающихся в профессиональных образовательных организациях, осуществляющих деятельность во Владимирской области, которые обеспечили вкл. элементов финансовой грамотности в образовательные программы».

⁵ Пункт № 5 РП «Доля общеобразовательных организаций ВО, которые приняли участие в онлайн-уроках по финансовой грамотности».

⁶ Пункт № 6 РП «Доля профессиональных образовательных организаций ВО, которые приняли участие в онлайн-уроках по финансовой грамотности».

⁷ Пункт № 7 РП «Доля общеобразовательных организаций ВО, проинформированных о проведении всероссийских мероприятий по финансовой грамотности (олимпиады, конкурсы и др.)».

⁸ Пункт № 8 РП «Проведение профильной смены по финансовой грамотности в детских оздоровительных организациях, расположенных на территории ВО».

⁹ Пункт № 9 РП «Доля общеобразовательных организаций, детских оздоровительных летних лагерей ВО, принявших участие в проекте Банка России с использованием материалов, размещенных на сайте dofirga.ru».

¹⁰ Пункт № 10 РП Доля учителей-предметников общеобразовательных организаций, преподающих элементы финансовой грамотности».

¹¹ Пункт № 11 РП «Доля комплексных социальных центров ВО, принявших участие в онлайн-занятиях проекта Банка России для старшего поколения «Пенсион ФГ»».

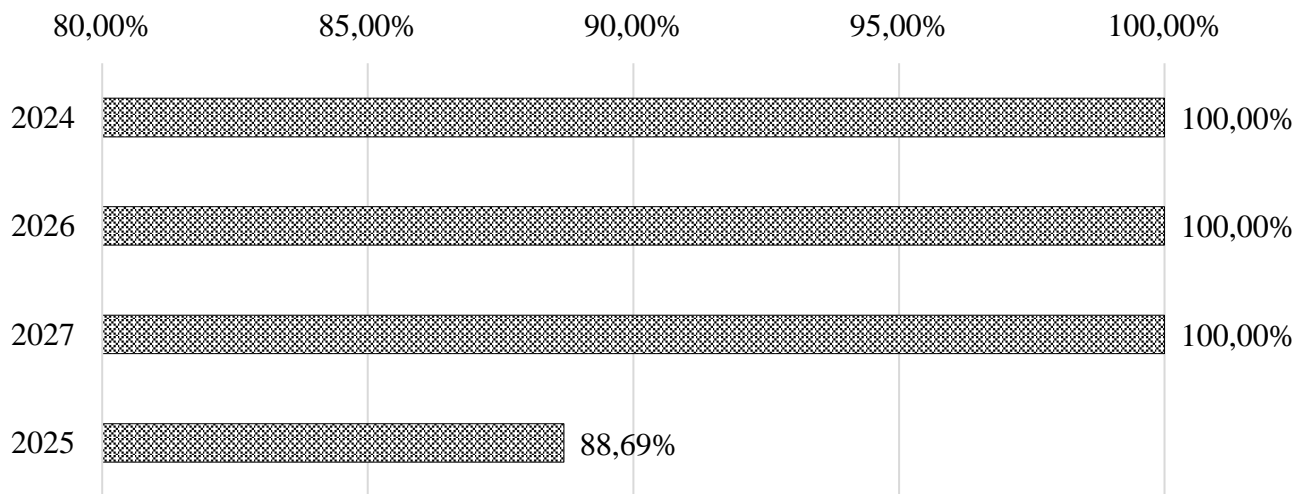
¹² Пункт № 12 РП «Количество проведенных региональных мероприятий, направленных на повышение уровня ФГ».

¹³ Пункт № 13 РП «Количество публикаций по тематике финансовой грамотности, размещенных в средствах массовой информации и в социальных сетях».

¹⁴ Пункт № 14 РП «Количество распространенных информационно-просветительских материалов по финансовой грамотности».

Таблица А.3 – Solution

Интервал	Оценка эффективности	Эталонный набор эффективности
2024,00	100,00%	
2025,00	88,69%	2024, 2027
2026,00	100,00%	
2027,00	100,00%	
Примечание – Разработано автором.		

**Рисунок А.1 – Visualization**

Примечание – Разработано автором.

Приложение Б

Таблица Б.1 – Анкета для опроса потребителей финансовых услуг

Вопросы анкеты	Варианты ответа
1	2
Раздел 1 Социально-демографические характеристики	
1 В каком муниципальном образовании Вы проживаете?	
2 Укажите Ваш пол	А) Мужской Б) Женский
3 Укажите Ваш возраст	А) 14–21 Б) 22–38 В) 39–50 Г) 51–65 Д) 65+
4 Каков Ваш социальный статус?	А) Работаю Б) Безработный В) Учусь (школьник/студент) Г) Домохозяйка (домохозяин) Д) Пенсионер (в том числе по инвалидности) Е) Предприниматель Ж) Самозанятый
5 Какое у Вас образование?	А) Общее образование Б) Среднее специальное В) Высшее Г) Ученая степень Е) Другое
6 Есть ли у Вас дети?	А) Нет Б) 1 ребенок В) 2 ребенка Г) 3 и более
7 Каков примерно среднемесячный доход в расчете на одного члена вашей семьи?	А) до 10 тыс. руб. Б) от 10 до 20 тыс. руб. В) от 20 до 30 тыс. руб. Г) от 30 до 40 тыс. руб. Д) 40 тыс. руб. и более
Раздел 2 Востребованность финансовых инструментов	
1 Какими из перечисленных финансовых продуктов (услуг) Вы пользовались?	А) Банковский вклад Б) Договор на размещение средств в форме займа в микрофинансовой организации В) Срочный банковский вклад или «пенсионный» вклад Г) Договор на размещение средств на пенсию в страховых компаниях Д) Брокерский счет Е) Краудлендинг Ж) Использование кредитного лимита по кредитной карте З) Заем в ломбарде К) Ипотечный кредит

Продолжение таблицы Б.1

1	2
	Л) Акции, облигации и векселя М) Электронный кошелек Н) Потребительский кредит О) Индивидуальный инвестиционный счет
2 Пользовались ли Вы следующими типами доступа к банковскому счету (расчетному счету, счету по вкладу, счету платежной карты) за последние 3 года?	А) Зарплатная карта организации в рамках зарплатного проекта Б) Расчетная (дебетовая) карта для получения пенсий и иных социальных выплат В) Другая расчетная (дебетовая) карта Г) Кредитная карта
3 Пользовались ли Вы следующими типами доступа к банковскому счету (расчетному счету, счету по вкладу, счету платежной карты) за последние 3 года?	А) Денежные переводы/платежи через интернет-банк с помощью стационарного компьютера/ноутбука (через веб-браузер) Б) Денежные переводы/платежи через мобильный банк с помощью специализированного мобильного приложения (программы) для смартфона или планшета
4 Какими из перечисленных страховых продуктов (услуг) Вы пользовались за последние 3 года?	А) Добровольное страхование жизни Б) Другое добровольное страхование, кроме страхования жизни В) Другое обязательное страхование, кроме обязательного медицинского страхования
5 Если Вы не пользовались за последние 3 года добровольным страхованием, пожалуйста, отметьте высказывания, которые описывают причину отсутствия у Вас этих продуктов	А) Стоимость страхового полиса слишком высокая Б) Другие невыгодные условия страхового договора В) Договор добровольного страхования есть у других членов моей семьи Г) Не вижу смысла в страховании / не владею информацией о данном продукте Д) Другое
6 Планируете ли Вы размещать свои пенсионные накопления в негосударственном пенсионном фонде?	А) Сейчас размещаю Б) Да, планирую В) Нет, не планирую Г) Затрудняюсь ответить
7 Известно ли Вам, что такое инициативное бюджетирование?	А) Да, хорошо известно Б) Что-то слышал(а) В) Впервые об этом слышу Г) Затрудняюсь ответить
8 Готовы ли Вы принять участие в реализации инициативного проекта?	А) Да, готов(а) потратить личное время и принять участие без финансовых затрат Б) Да, готов(а) потратить личное время и личные средства на софинансирование данных мероприятий, контролировать их исполнение В) Нет, не готов(а) Г) Затрудняюсь с ответом
Раздел 3 Самооценка уровня финансовой грамотности	
1 Насколько Вы доверяете следующим финансовым организациям (если Вы ранее не сталкивались с такими организациями, пожалуйста, укажите)	

Окончание таблицы Б.1

Банки	Страховые компании		Негосударственные пенсионные фонды		
А) Доверяю	А) Доверяю		А) Доверяю		
Б) Не доверяю	Б) Не доверяю		Б) Не доверяю		
В) Затрудняюсь ответить	В) Затрудняюсь ответить		В) Затрудняюсь ответить		
2 Оцените, пожалуйста, по шкале от 1 до 5 собственные знания и навыки в сфере финансовых инструментов и услуг (где 1 – нет знаний и навыков; 5 – отличные знания и навыки)					
Отслеживание и планирование доходов и расходов	1	2	3	4	5
Сравнение финансовых инструментов	1	2	3	4	5
Знание своих прав как потребителя финансовых услуг	1	2	3	4	5
Оценка рисков на рынке финансовых услуг	1	2	3	4	5
Способность распознать признаки финансового мошенничества	1	2	3	4	5
Исполнение своих прав и обязанностей налогоплательщика	1	2	3	4	5
Как Вы оцениваете свой уровень финансовой грамотности (где 1 – низкий; 5 – высокий)?	1	2	3	4	5
Примечание – Разработано автором.					

Приложение В

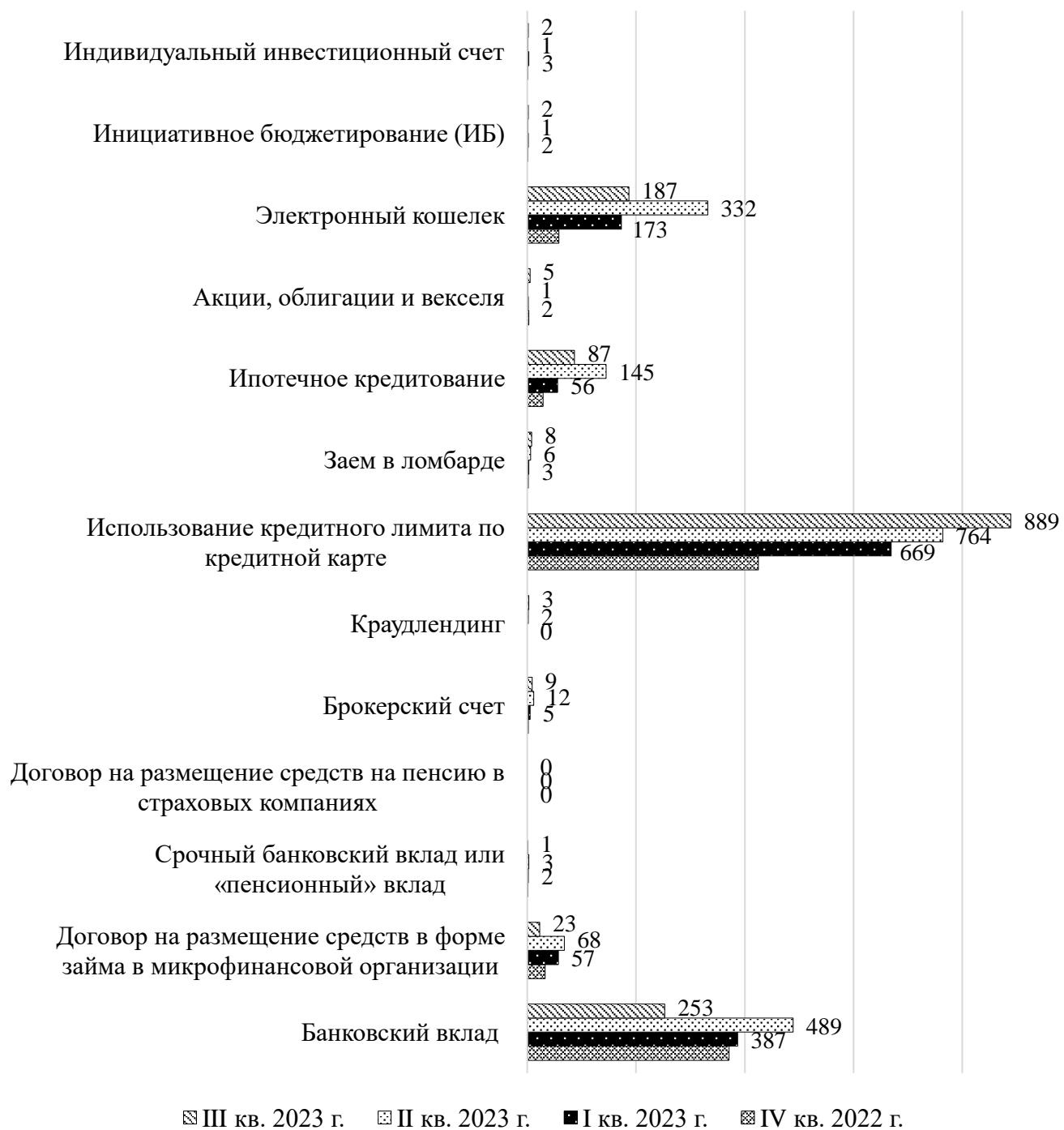


Рисунок В.1 – Применение респондентами финансовых инструментов

Примечание – Составлено автором.

Приложение Г
Таблица Г.1 – Учебный план образовательной программы «Школа финансовых инструментов»

Наименование учебных тем	Формы промежуточной аттестации	Обязательные учебные занятия			Самостоятельная работа обучающегося		Практика стажировка, час	Всего, час	
		Всего, час	В том числе лабораторные и практические занятия, час	Всего, час	В том числе консультации при выполнении самостоятельной работы, час				
Тема 1. Доходы и расходы. Личный бюджет		-			2			2	
Тема 2. Культура сбережений		2	2	2	-			4	
Тема 3. Финансовые инструменты. Формирование личных долгосрочных накоплений		2	2	4	2			6	
Тема 4. Финансовые инструменты. Крауд-технологии		2	2	4	-			4	
Тема 5. Инфраструктура финансового рынка		-							
Тема 6. Инициативное бюджетирование		2						2	
Всего по программе		8	6	10	4			18	
Итоговая аттестация			Зачет в форме электронного тестирования						
Примечание – Составлено автором.									

Приложение Д

Таблица Д.1 – Календарный учебный график

Наименование учебного модуля, темы	Объем нагрузки	Учебные дни				
		1	2	3	4	5
Тема 1. Доходы и расходы. Личный бюджет	2	+				
Тема 2. Культура сбережений	4	+				
Тема 3. Финансовые инструменты. Формирование личных долгосрочных накоплений	6		+			
Тема 4. Финансовые инструменты. Крауд-технологии	4		+			
Тема 5. Инфраструктура финансового рынка				+		
Тема 6. Инициативное бюджетирование.	2				+	
Итоговая аттестация (зачет)						+
Примечание – Составлено автором.						

Приложение Е

Таблица Е.1 – Выборка направлений развития финансовой грамотности населения по регионам Российской Федерации за 2022 г.

	Подготовка кадров из средств федерального бюджета, чел.	Подготовка кадров из средств регионального бюджета, чел.	Сведения о достижениях субъектами РФ индикаторов в сфере финансовой грамотности, установленных приказом Минфина России № 552 [19] (образовательные учреждения, обеспечившие включение элементов финансовой грамотности в программы обучения, ед.)	Сведения о реализации региональной/ государственной программы и иных документов стратегического планирования по повышению уровня финансовой грамотности населения в субъекте (количество участников мероприятий, чел.)	Инициативное бюджетирование реализованных проектов, млн руб.)
1	2	3	4	5	6
Алтайский край (СФО)	Всего – 390, из них: 353 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 17 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ); 30 консультантов-методистов (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	-	Программы обучения: всего – 636, из них: 583 – школы; 53 – СПО	1 075 605	423,36
Амурская область (ДФО)	Всего – 50, из них: 14 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 3 преподавателя вузов (ФСМЦ: МГУ); 23 консультанта-методиста (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	-	Программы обучения: всего – 311, из них: 292 – школы; 19 – СПО	282 878	427,65

Продолжение таблицы Е.1

1	2	3	4	5	6
Архангельская область (СЗФО)	Всего – 440, из них: 324 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 2 преподавателя вузов (ФСМЦ: МГУ); 114 консультантов-методистов (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	-	Программы обучения: всего – 372, из них: 331 – школы; 41 – СПО	315 061	59,07
Астраханская область (ЮФО)	Всего – 93, из них: 93 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 16 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ)	4182	Программы обучения: всего – 244, из них: 227 – школы; 17 – СПО	181 232	0,14
Брянская область (ЦФО)	Всего – 454, из них: 451 педагог и преподаватель СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 3 преподавателя вузов (ФСМЦ: МГУ)	-	Программы обучения: всего – 586, из них: 553 – школы; 33 – СПО	390 727	1106,62
Владимирская область (ЦФО)	Всего – 390, из них: 449 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 5 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ); 15 консультантов-методистов (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	529	Программы обучения: всего – 397, из них: 363 – школы; 34 – СПО	635 412	856,47
Волгоградская область (ЮФО)	Всего – 418, из них: 348 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ);	529	Программы обучения: всего – 702, из них: 661 – школы; 41 – СПО	1 084 606	232

Продолжение таблицы Е.1

1	2	3	4	5	6
Забайкальский край (ДФО)	6 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 64 консультанта-методиста (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова) Всего – 195, из них: 176 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 4 преподавателя вузов (ФСМЦ; МГУ); 15 консультантов-методистов (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	1011	Программы обучения: всего – 584, из них: 554 – школы; 30 – СПО	442 415	647,52
Карачаево-Черкесская Республика (ЮФО)	Всего – 132, из них: 132 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ)	315	Программы обучения: всего – 176, из них: 167 – школы; 9 – СПО	151 476	-
Кировская область (ПФО)	Всего – 236, из них: 206 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 8 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 22 консультанта-методиста (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	512	Программы обучения: всего – 513, из них: 453 – школы; 60 – СПО	215 679	254,37
Красноярский край (СФО)	Всего – 595, из них: 523 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 21 преподаватель вузов (ФСМЦ; МГУ);	-	Программы обучения: всего – 953, из них: 899 – школы; 54 – СПО	563 521	258,57

Продолжение таблицы Е.1

1	2	3	4	5	6
Ленинградская область (СЗФО)	51 консультант-методист (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова) Всего – 369, из них: 325 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 3 преподавателя вузов (ФСМЦ: МГУ); 41 консультант-методист (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	-	Программы обучения: всего – 389, из них: 364 – школы; 25 – СПО	282 853	585,63
Москва (ЦФО)	Всего – 1643, из них: 1504 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 137 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ); 2 консультанта-методиста (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	-	Программы обучения: всего – 553, из них: 504 – школы; 49 – СПО	1 642 773	-
Мурманская область (СЗФО)	Всего – 244, из них: 242 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 2 преподавателя вузов (ФСМЦ: МГУ)	649	Программы обучения: всего – 180, из них: 160 – школы; 20 – СПО	366 603	-
Нижегородская область (ПФО)	Всего – 311, из них: 303 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 8 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ)	692	Программы обучения: всего – 860, из них: 805 – школы; 55 – СПО	567 255	1226,61

Продолжение таблицы Е.1

1	2	3	4	5	6
Новосибирская область (СФО)	Всего – 337, из них: 315 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 12 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ); 10 консультантов-методистов (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	852	Программы обучения: всего – 1038, из них: 969 – школы; 69 – СПО	481 855	187,9
Омская область (СФО)	Всего – 745, из них: 716 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 5 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ); 24 консультанта-методиста (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	1105	Программы обучения: всего – 759, из них: 715 – школы; 46 – СПО	545 837	1370,9
Оренбургская область (ПФО)	Всего – 999, из них: 954 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 20 преподавателей вузов (ФСМЦ: МГУ); 25 консультантов-методистов (ФМЦ: Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	-	Программы обучения: Всего – 890, из них: 836 – школы; 54 – СПО	1 236 778	188,13
Республика Дагестан (СКФО)	Всего – 273, из них: 273 педагога и преподавателя СПО (ФМЦ: РАНХиГС / НИУ ВШЭ)	-	Программы обучения: Всего – 1469, из них: 1403 – школы; 66 – СПО	526 345	-

Продолжение таблицы Е.1

1	2	3	4	5	6
Республика Крым	Всего – 339, из них: 301 педагог и преподаватель СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 18 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 20 консультантов-методистов (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	306	Программы обучения: всего – 561, из них: 525 – школы; 36 – СПО	356 103	60,46
Республика Саха (Якутия) (ДФО)	Всего – 415, из них: 412 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 3 преподавателя вузов (ФСМЦ; МГУ)	-	Программы обучения: всего – 675, из них: 633 – школы; 42 – СПО	229 630	752,31
Республика Татарстан (ПФО)	Всего – 383, из них: 368 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 13 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 2 консультанта-методиста (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	150	Программы обучения: всего – 1460, из них: 1361 – школы; 99 – СПО	813 642	1612,63
Ростовская область (ЮФО)	Всего – 626, из них: 541 педагог и преподаватель СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 13 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 72 консультанта-методиста (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	378	Программы обучения: всего – 1201, из них: 1091 – школы; 110 – СПО	758 834	485,67

Окончание таблицы Е.1

1	2	3	4	5	6
Санкт-Петербург (СЗФО)	Всего – 1008, из них: 905 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 56 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 47 консультантов-методистов (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	1426	Программы обучения: всего – 750, из них: 681 – школы; 69 – СПО	854 603	208,61
Свердловская область (УФО)	Всего – 371, из них: 314 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 26 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 31 консультант-методист (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	2131	Программы обучения: всего – 1147, из них: 1036 – школы; 111 – СПО	3 081 629	2086,44
Челябинская область (УФО)	Всего – 509, из них: 467 педагогов и преподавателей СПО (ФМЦ; РАНХиГС / НИУ ВШЭ); 6 преподавателей вузов (ФСМЦ; МГУ); 36 консультантов-методистов (ФМЦ; Финуниверситет, РЭУ им. Плеханова)	188	Программы обучения: всего – 816, из них: 880 – школы; 64 – СПО	2 209 054	968,26
Примечания					
1 Составлено автором.					
2 Данные по инициативному бюджетированию представлены за 2021 г.					

Приложение Ж

ЭВ5а. Переформирование рангов на основе ранжирования факторов, оказывающих влияние на финансовую грамотность

Таблица Ж.1 – Переформирование рангов из-за 1-го эксперта

Номера мест в упорядоченном ряду	Расположение факторов по оценке эксперта	Новые ранги
1	1	1
2	2	3
3	2	3
4	2	3
5	3	5.5
6	3	5.5

Примечание – Составлено автором.

Таблица Ж.2 – Переформирование рангов из-за 2-го эксперта

Номера мест в упорядоченном ряду	Расположение факторов по оценке эксперта	Новые ранги
1	2	2.5
2	2	2.5
3	2	2.5
4	2	2.5
5	3	5
6	4	6

Примечание – Составлено автором.

Таблица Ж.3 – Переформирование рангов из-за 3-го эксперта

Номера мест в упорядоченном ряду	Расположение факторов по оценке эксперта	Новые ранги
1	1	1
2	2	3
3	2	3
4	2	3
5	3	5
6	4	6

Примечание – Составлено автором.

Таблица Ж.4 – Переформирование рангов из-за 4-го эксперта

Номера мест в упорядоченном ряду	Расположение факторов по оценке эксперта	Новые ранги
1	1	1
2	2	2
3	3	4
4	3	4
5	3	4
6	4	6

Примечание – Составлено автором.

Таблица Ж.5 – Переформирование рангов из-за 5-го эксперта

Номера мест в упорядоченном ряду	Расположение факторов по оценке эксперта	Новые ранги
1	1	1.5
2	1	1.5
3	3	4
4	3	4
5	3	4
6	4	6
Примечание – Составлено автором.		

Таблица Ж.6 – Переформирование рангов из-за 6-го эксперта

Номера мест в упорядоченном ряду	Расположение факторов по оценке эксперта	Новые ранги
1	1	1.5
2	1	1.5
3	2	3
4	3	4
5	4	5.5
6	4	5.5
Примечание – Составлено автором.		