

**«УТВЕРЖДАЮ»**

Врио проректора по научной работе  
и международной деятельности  
ФГБОУ ВО «Юго-Западный  
государственный университет»,  
канд. техн. наук, доцент

А.Ю. Алтухов

«25» марта 2025 г.

### **ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

**федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования «Юго-Западный государственный университет»  
на диссертацию Маслаковой Дарьи Олеговны «Развитие финансовой  
грамотности в России: методика оценки и инструменты измерения»,  
представленную на соискание ученой степени кандидата экономических  
наук по специальности 5.2.4. Финансы**

#### **Актуальность темы диссертационного исследования**

Тема диссертационного исследования представляет собой *актуальную проблему*, поскольку повышение уровня финансовой грамотности населения выступает в качестве ключевого фактора, способствующего росту благосостояния в условиях стремительного развития цифровых технологий. С 2020 года наблюдается тенденция увеличения интереса к дистанционному предоставлению финансовых услуг, что сопровождается повышением требований к их качеству. Однако, несмотря на это, уровень финансовой грамотности населения остается невысоким, и лишь немногие активно используют современные инструменты, что создает уязвимость для мошенников и приводит к увеличению случаев хищения средств. Большинство граждан России не обладают достаточными знаниями и навыками в области финансовой грамотности, что затрудняет реализацию Стратегии повышения финансовой грамотности до 2030 года, целью которой является формирование у населения ценностей и установок, способствующих принятию рациональных финансовых решений.

Безусловно, финансирование программ развития финансовой грамотности населения за счет бюджетных средств является важным, но не определяющим источником. 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 традиционным бюджетным финансированием. Наблюдается также рост интереса у населения к альтернативным финансовым инструментам, таким как краудфандинг, микрофинансирование, инвестиционные краудфандинговые платформы и другие, что подчеркивает важность дифференцированного учета инструментов финансирования в данной предметной области. Таким образом, тема настоящей диссертации характеризуется высокой степенью актуальности и важности.

**Общая оценка диссертационной работы, степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации**

Степень обоснованности научных положений, описывающих основные элементы экономического инструментария методики оценки развития финансовой грамотности, основывается на результатах обобщения существующих научных подходов к изучению данной темы, представленных в рецензируемых отечественных и зарубежных изданиях, официальных статистических и нормативно-правовых источниках, а также в федеральных программных документах и стратегиях.

Сформулированные в диссертации важные научные положения, рекомендации, выводы и предложения, которые основаны на анализе обширного теоретического и практического материала, полностью соответствуют целям и задачам исследования.

Структура работы включает введение, три главы, выводы по каждой главе, заключение, список использованных источников и приложения.

*Во введении* обоснована актуальность темы выполненного диссертационного исследования, сформулированы цель и задачи, объект и предмет исследования, раскрыта научная новизна, показана практическая значимость работы.

*В первой главе* «Теоретические основы анализа финансовой грамотности населения» проведен анализ научных подходов к пониманию финансовой грамотности населения. Сделан верный вывод о системе, формируемой как при помощи элементов, влияющих на финансовую грамотность гражданина, так и элементов, формируемых после того, как гражданин овладел финансовой грамотностью.

*Во второй главе* «Инструментарий определения уровня финансовой грамотности населения Российской Федерации» рассматриваются проблемы и особенности использования финансовых инструментов населением. Представляет интерес дополнение существующей классификации факторов, влияющих на формирование финансовой грамотности населения.

*Третья глава* «Методика оценки уровня финансовой грамотности населения (на примере Владимирской области)» посвящена исследованию определения взаимосвязи финансовых инструментов и уровня финансовой грамотности населения и разработке мероприятий по повышению финансовой грамотности населения. Данный подход позволил учесть интересы всех сторон, заинтересованных в повышении финансовой грамотности.

*В заключении* изложены основные выводы и результаты исследования.

Все материалы, заимствованные Маслаковой Д.О. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования, что соответствует пункту 14 Положения о присуждении ученых степеней № 842 от 24.09.2013 г. (в действующей редакции).

В приложениях представлена эмпирическая база исследования, не вошедшая в основное содержание работы. Список литературы содержит 183 источника, включающих труды российских и зарубежных авторов.

Представленный материал отличается целостностью и структурной логичностью. Выводы и предложения, полученные в ходе диссертационного исследования, соответствуют поставленным целям, научно аргументированы и имеют научно-практическую значимость.

По мнению ведущей организации, диссертационное исследование является логически завершенным трудом. Наличие четкой цели исследования, подчиненных ей задач, сбалансированно выстроенной структуры работы, применение системного подхода наряду с использованием общенаучных методов познания, проведенный обзор большого числа научных работ отечественных и зарубежных авторов, использование нормативных документов и статистических данных из официальных источников обеспечили достижение высокого уровня обоснованности и достоверности основных положений и выводов диссертационной работы.

Обоснованность теоретических выводов и практических рекомендаций подтверждается:

- всесторонним изучением научных разработок отечественных и зарубежных ученых, исследующих проблемы повышения уровня финансовой грамотности;
- применением современных экономико-математических методов исследования;
- использованием результатов, полученных автором в ходе исследования, в 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, что подтверждается справками о внедрении;

– апробацией выводов и рекомендаций, сформулированных автором в исследовании. Основные результаты диссертации обсуждались и получили одобрение на научных конференциях различного уровня и известны научному сообществу.

### **Научная новизна диссертационного исследования**

Научная новизна исследования определяется следующими результатами, отличающимися от ранее опубликованных другими авторами по данной проблематике и находящимися в рамках паспорта научной специальности

#### **5.2.4. Финансы:**

1. На основе систематизации и обобщения существующих теоретических подходов к определению сущности финансовой грамотности, предложено авторское определение «финансовой грамотности 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 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 (стр. 26-30).

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 приумножению его 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 (стр. 75-79).

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 двух новых 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 (стр. 95-97).

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 оценки эффективности 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 (стр. 113-114).

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 (стр. 140-143).

### **Значимость полученных результатов для науки и практики**

Теоретическая значимость исследования заключается в обосновании теоретических и методических подходов, побуждающих к практическим действиям по управлению личными финансами и повышению благосостояния различных категорий населения. Содержащиеся в работе материалы, теоретические положения, выводы и рекомендации могут быть использованы: при дальнейшем развитии использования финансовых инструментов, позволяющих оценить уровень финансовой грамотности населения.

Практическая значимость исследования проявляется в возможности реализации результатов исследования в деятельности всех участников, координирующих сферу финансовых услуг. 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.

### **Личный вклад автора**

По теме диссертационного исследования опубликовано 11 научных работ общим объемом 7,6 п.л., в числе которых 7 научных статей опубликованы в рецензируемых изданиях, определенных перечнем Высшей аттестационной комиссии Министерства науки и высшего образования Российской Федерации (авторский объем – 5,1 п.л.).

### **Достоинства и недостатки в содержании и оформлении диссертации**

К основным преимуществам диссертационного исследования следует отнести логичность изложения материала, его фундаментальный и прикладной характер, а также глубокую и тесную взаимосвязь всех элементов научной новизны, их тщательную проработку.

Вместе с тем диссертационная работа не лишена ряда недостатков и дискуссионных моментов, в связи с этим считаем необходимым сделать следующие **замечания**:

– в рамках первой главы диссертационного исследования автором не уделено должного внимания мошенничеству на финансовых рынках. Исследование данной проблемы могло бы существенно обогатить работу, если бы автор рассмотрел такие аспекты, как финансовые пирамиды, кибермошенничество и мошенничество с платежными картами;

– проводя исследование финансовых инструментов, автор поверхностно коснулся темы производных финансовых инструментов. Поскольку эти инструменты, особенно, фьючерсные контракты, представляют особый интерес для начинающих инвесторов, то погружение в данную проблемную область считаем научно обоснованным;

– вопросы популяризации, повышения доступности финансовых инструментов и адаптации населения к их использованию представляют собой самостоятельную практическую проблему, требующую более глубокого и всестороннего рассмотрения. В контексте обсуждения взаимосвязи между интенсивностью использования финансовых инструментов и уровнем финансовой грамотности необходимо было проанализировать функционирование финансовых инструментов с точки зрения их доступности и адаптивности для населения;

– автор не до конца раскрыл причины выбора методологии DEA для прогнозирования уровня финансовой грамотности населения, что вызывает вопросы относительно их адекватности для оценки долгосрочных кризисных рисков (стр. 153-155).

Следует отметить, что данные замечания не снижают теоретической и практической ценности полученных результатов исследования.

### **Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждения ученых степеней**

Диссертационное исследование «Развитие финансовой грамотности в России: методика оценки и инструменты измерения» представляет собой актуальную, самостоятельно выполненную научно-квалификационную работу, имеющую завершенный характер, поскольку поставленные автором задачи решены достаточно полно и на должном научно-теоретическом уровне.

Содержание автореферата и опубликованные автором работы отражают содержание диссертационного исследования.

Диссертация «Развитие финансовой грамотности в России: методика оценки и инструменты измерения» вносит существенный вклад в развитие финансовых инструментов, финансовой грамотности и соответствует

паспорту специальности ВАК 5.2.4. Финансы (экономические науки): п. 21 Финансовая грамотность, п. 22 Финансовые инструменты и операции с ними.

Диссертационное исследование Маслаковой Дарьи Олеговны «Развитие финансовой грамотности в России: методика оценки и инструменты измерения» соответствует критериям, установленным пп. 9, 10, 11, 13, 14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842 (в действующей редакции), а его автор Маслакова Дарья Олеговна заслуживает присуждения искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой финансов и кредита ФГБОУ ВО «Юго-Западный государственный университет» Колмыковой Татьяной Сергеевной.

Отзыв обсужден, одобрен и утвержден на заседании кафедры финансов и кредита федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Юго-Западный государственный университет», протокол № 10 от 25 марта 2025 года.

Заведующий кафедрой финансов и кредита  
ФГБОУ ВО «Юго-Западный  
государственный университет»,  
доктор экон. наук, профессор



Колмыкова  
Татьяна Сергеевна



Колмыковой Т.С.

Сметанина А.И.

25.03.2025г.