

DOI: 10.34020/2073-6495-2020-3-066-083

УДК 330.101.22

НЕКОТОРЫЕ ПРОБЛЕМЫ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

Науменко А.И.

Сибирская академия финансов и банковского дела

E-mail: lexnau@ngs.ru

Шаповалова А.В.

Сибирский университет потребительской кооперации

E-mail: alina.shapovalova.1235@gmail.com

В статье рассмотрены некоторые аспекты повышения финансовой грамотности населения. Данная проблематика в последние годы приобрела особую актуальность ввиду инвестиционной пассивности населения и роста его закредитованности. По ряду стран представлены результаты репрезентативных опросов (2018–2020 гг.) с оценкой уровня финансовой грамотности населения, указано на неравномерность этого уровня по регионам, даже в рамках одной страны. Как правило, причиной указывают недостаточную мотивацию населения к повышению своего уровня финансовой грамотности и отсутствие ответственности за личное благополучие. В статье указано на необходимость развития инфраструктуры финансового рынка и ее готовности для применения финансовых знаний граждан.

Ключевые слова: инфраструктура финансового рынка, уровень финансовой грамотности, индекс финансовой грамотности, национальная стратегия повышения финансовой грамотности населения.

SOME PROBLEMS OF INCREASING LIFTING FINANCIAL LITERACY OF THE POPULATION

Naumenko A.I.

Siberian Academy of Finance and Banking

E-mail: lexnau@ngs.ru

Shapovalova A.V.

Siberian University of Consumer Cooperatives

E-mail: alina.shapovalova.1235@gmail.com

The article discusses some aspects of improving the financial literacy of the population. In recent years, this issue has acquired particular relevance due to the investment passivity of the population and the growth of its debt load. For a number of countries, the results of representative surveys (2018–2020) are presented with an assessment of the level of financial literacy of the population, it is indicated that this level is uneven across regions, even within one country. As a rule, insufficient motivation of the population to their level of financial literacy and lack of responsibility for personal well-being are indicated. The article indicates the need for a developed infrastructure of the financial market and its readiness for the application of financial knowledge.

Keywords: the financial market infrastructure, the level of financial literacy of the population, financial literacy index, national strategy to increase the financial literacy of the population.

Процессы системной дезинтеграции общественной и политической жизни Советского Союза привели к смене экономического уклада государства. Произошедшие затем радикальные изменения в народном хозяйстве страны показали полное отсутствие у граждан необходимых навыков рационального финансового поведения в новых условиях.

Отсутствие культуры инвестирования большинства граждан, знания которых ограничены лишь общими знаниями о финансовых инструментах первого порядка (акции, облигации, реже – чеки и векселя), неспособность их разбираться в надежности организаций, привлекающих средства, непонимание анализа фундаментальных показателей компаний-эмитентов ценных бумаг для снижения риска инвестирования – это только один аспект необходимости подъема уровня их финансовой грамоты.

Здесь следует заметить, что в западных странах навык инвестирования прививается с детства, чего нельзя сказать о населении стран с плановой экономикой, где решение многих жизненных проблем граждан брало на себя государство. К примеру, почти в каждом вузе США есть инвестиционный клуб, где теорию работы с финансовыми инструментами студенты подкрепляют практикой на биржах – через куплю-продажу ценных бумаг. Кроме того, инвесторы хорошо защищены законодательством (например, Sarbanes-Oxley Act)¹.

К сожалению, в России банковское законодательство недостаточно проработано, как результат – случаи бегства владельцев банков – Банк Москвы, Мастер-банк, «Траст» и пр. Доля криминальных банкротств банков растет, достигая 85 %; можно выделить 2014 г., когда вывоз капитала из России, по данным Центрального Банка, составил около 152 млрд долл., превысив даже кризисный 2008 г. (133,6 млрд долл.)². При любой возможности недобросовестные банкиры начинают выводить капитал из страны – по сути, воруя средства клиентов; а чтобы скрыть следы – уничтожают базы данных и сжигают документы, как в Банке проектного финансирования и Русском земельном банке. В Банке «Эллипс» (Нижегород) активы выводились через паи закрытых паевых инвестиционных фондов: например, для сокрытия проблем актив стоимостью 600 млн руб. потом переоценили до 6 млрд руб. Итог мошеннических операций банков: только за 2013–2014 гг. АСВ выплатило 800 тыс. вкладчикам 260 млрд руб. [22], и страховые выплаты АСВ – растут.

Третий аспект – необходимость реформ инфраструктуры финансовых услуг в части организаций, обслуживающих сделки с финансовыми активами, которые уже не удовлетворяют современным требованиям потребителей. И это – еще один аргумент в пользу реформирования этой сферы: развития адекватной инфраструктуры финансового рынка России для воспитания грамотных потребителей финансовых услуг; кроме того, и объективное обоснование недостаточности научной разработанности данной проблемы.

¹ Федеральный закон США, 2002 г. – правила аудита и финансов для публичных компаний, акции которых торгуются на американских биржах, обязывает компании вести бизнес прозрачно.

² Сайт ИТАР-ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/1703391> (дата обращения: 30.04.2020).

Все это не лучшим образом влияет на отношение граждан к финансовому рынку.

Для преодоления сложившейся ситуации, хотя и с 20-летней задержкой, при взаимодействии Банка России, Роспотребнадзора, Минобрнауки, Минэкономразвития России и других ведомств, в 2010 г. был запущен проект по повышению уровня финансовой грамотности населения России [25]. На первом этапе реализации задач проекта – формирование финансовой грамотности граждан – в качестве «пилотных» были определены две области (2011 г.): Калининградская и Волгоградская; затем (в 2013 г.) к ним подключили еще ряд регионов: Архангельская, Саратовская и Томская области, Алтайский, Краснодарский, Ставропольский края и Республика Татарстан. Параллельно ставилась задача финансовой доступности услуг и развития финансового рынка регионов в целом, а также – обеспечение защиты прав потребителей финансовых услуг.

Как следует из определения сущности, финансовая грамотность населения – уровень знаний о финансах, помогающий управлять гражданам своими денежными средствами и финансовым будущим страны, а уровень финансовой грамотности – показатель способности людей принимать адекватные финансовые решения [24].

Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР, OECD) определяет финансовую грамотность как результат процесса финансового образования – как сочетание знаний, умений, отношения и поведенческих моделей, а также жизненных ориентиров и осведомленности, необходимых для принятия успешных финансовых решений и в конечном итоге для достижения финансового благосостояния.

В дефиниции финансовой грамотности практически любого из исследователей содержатся схожие термины и определения, но все они относятся к набору навыков, позволяющих людям рационально использовать имеющиеся в их распоряжении деньги. Обстоятельный анализ дефиниций был сделан С. Хастоном, который выделил некоторые базовые характеристики и определения, относящиеся к финансовой грамотности, на основе анализа десятков исследований [14].

Финансовые знания – важная составляющая финансовой грамотности, необходимая, к примеру, для умения принимать обоснованные решения на базе сравнения финансовых продуктов (услуг), при этом с учетом понимания финансовых концепций и рисков [11, 28].

В сложной ситуации, в связи с объявлением ВОЗ пандемии коронавируса COVID-19 и тотального карантинного режима, приведшего к общемировому экономическому спаду, когда даже крупные страховые компании, такие как Signa и Humana³, сославшись на форс-мажор, еще в начале пандемии объявили об отказе в доплатах за лечение COVID-19. Ожидается увеличение расходы населения, таким образом, нагрузка на домохозяйства существенно возросла.

На граждан России, кроме режима самоизоляции, легли сопутствующие проблемы падения цены на нефть (соответственно и снижение курса рубля,

³ Обе – из США, лидеры в сфере медицинского страхования экспатриантов, имеют международные программы индивидуального страхования, в том числе их можно приобрести онлайн (от начала до конца), пройдя процедуру подачи заявки и страхования на сайте компании.

что неизбежно приводит к росту стоимости потребительской корзины из-за импортной ее составляющей); потому осознание взаимосвязи финансовых проблем и отсутствия знаний и навыков по эффективному управлению средствами становится очевидным все большему числу россиян.

По мнению экспертов, способность грамотно производить оценку собственной прибыли (или затрат), находить рентабельные и надежные варианты, не лишиться средств во время кризисов и инфляций, – обуславливает уровень финансовой грамотности (УФГ) населения, что убедительно раскрывают исследования [6, 9, 15, 27, 28].

От студенческих займов – к ипотеке, кредитным картам, диапазон финансовых продуктов, которые люди выбирают, постоянно меняется: что было и решения сегодняшнего дня – различаются под влиянием совокупности факторов. На выбор финансовых продуктов влияет не только благосостояние, но и УФГ конкретного индивидуума.

С развитием технологий финансовые рынки активно меняются, появляются все новые и новые финансовые продукты, а использование гражданами расширенного спектра финансовых инструментов (не только кредитных и депозитных) и постоянно меняющиеся условия требуют соответствующих новых знаний. Хотя до сих пор не всегда адекватно оцениваются и давно существующие на рынке финансовые предложения; к примеру, несмотря на неоднократные разоблачения, финансовые пирамиды продолжают создаваться на деньги доверчивых граждан, несущих свои сбережения мошенникам.

С одной стороны, человек может рационально распорядиться средствами в том случае, когда он владеет некими минимальными финансовыми познаниями. В этом случае он разбирается в услугах, которые предлагают различные финансовые организации, может вести учет своей прибыли, а также контролировать уровень своей долговой нагрузки, а когда надо, – минимизировать расходы и накапливать сбережения для будущих трат.

С другой стороны, так или иначе, каждый конкретный человек принимает участие в экономической жизни, и оценка УФГ как ключевого компонента успешной финансовой стратегии позволяет выявлять проблемы и разрабатывать адекватные меры продвижения финансовых продуктов или стратегий реагирования на появляющиеся запросы. Кроме того, обладание достаточными финансово-экономическими знаниями положительно отражается на качестве жизни населения, что повышает и экономическое развитие региона и способствует подъему экономики страны в целом [10].

Региональная специфика прямо влияет на благосостояние его населяющих граждан, а наличие у них свободных средств определяет дополнительную задачу – как грамотно человеку распорядиться ими, кроме как на текущее потребление. Это один из ключевых выводов дискуссии на инвестиционном форуме: «...если люди инвестируют, активно управляют своими сбережениями, вкладывают деньги в стартапы или в малый бизнес, то это подпитывает и экономическое развитие региона» [25].

Тем самым, на современном этапе развития общества актуальна проблема повышения финансовой грамотности, т.е. необходимых знаний и навыков, которые позволят гражданам управлять своими доходами и расходами эффективно, более предсказуемо; тем самым, и функционировать финансово-экономической составляющей государства более стабильно.

Международные сравнения увеличивают ценность оценки, позволяя сопоставить финансовую грамотность россиян и граждан других стран, чтобы более качественно анализировать позицию и стратегию государства на конкурентном мировом рынке. Приведем кратко элементы реализуемых программ в некоторых странах (см. таблицу) [6, 16, 28].

Программы повышения уровня финансовой грамотности различных стран

Страна	Краткое содержание программ
Австралия	Одна из ведущих стран по развитию ФГ. В 2011 г. опубликована Национальная стратегия, она имела 5 целей, первые три – ориентированы на увеличение мотивации отдельных групп населения, две другие – для организаций, участвующих в разработке экономической политики
Великобритания	Программа (2015–2025 гг.) – для различных категорий: подростков 3–18 лет, молодежи 18–24 лет, трудоспособных граждан 16–70 лет и пожилых – от 65 и старше; упор – на качественное финансовое образование
Германия	Ежегодно отмечается «День экономики». Дети вкладывают в банк «накопленные» за год средства, за что получают призы как поощрение разумного финансового поведения. В школах проводятся тематические уроки, для старшего поколения – выпускается путеводитель по ФГ
Нидерланды	Первая национальная стратегия в области ФГ («Money Wise Action Plan») запущена в 2008 г. Для информирования о нюансах финансовых продуктов и услуг, формирования ответственного финансового поведения – платформа «Money Wise». Программа «Финансы в порядке» помогает бюджетировать и формировать резервы; «Обеспечиваем будущее» – для долгосрочного планирования и обеспечения экономической устойчивости; для детей (до 12 лет) и подростков (12–18 лет) – обучающие программы планирования карманных денег
Польша	Нацбанк субсидирует проекты в области ФГ; способствует финансированию журналистов, учителей, священников и пр. – всех, кто транслирует знания в области ФГ; он отслеживает и контролирует выпуск и наличие методик, учебных и разъяснительных материалов; Портал Нацбанка содержит курсы, сценарии, планы уроков, презентации и т.п.
США	Среди задач CFPB ⁴ – содействие ФГ и улучшение инфраструктуры финансового образования; веб-сайт «Служба финансовой помощи» – для повышения уровня ФГ; Онлайн-центр для преподавателей – инструмент мониторинга учебных программ по финансовому образованию молодежи; Money Smart – программа ФГ для пожилого населения и интерактивный инструмент «Планирование выхода на пенсию»; руководства «Мои пять денежных принципов» и «Обучение личным финансам» и т.п.
Франция	После принятия Закона о финансовой безопасности (2003 г.) процесс распространения ФГ стал носить официальный характер. Это крупнейший некоммерческий проект Франции в этой сфере
Чехия	Программа позволяет потребителям финансовых услуг адекватно оценивать свои возможности и ответственность для предотвращения задолженности и возникновения финансовых трудностей, в итоге – способствует устойчивому развитию общества и экономики в целом
Япония	Элементы ФГ включены в учебные программы школ, ведется работа по подготовке преподавателей и по повышению осведомленности в финансовых вопросах работающего населения и пенсионеров через проведение лекций и семинаров, а также – распространение информационных материалов

⁴ CFPB (*Consumer Financial Protection Bureau*) – с англ.: Бюро по финансовой защите потребителей.

Во всем мире финансовая грамотность признана таким же необходимым умением XXI в., как чтение и письмо. Программы повышения УФГ – один из важных элементов государственной экономической и социальной политики развитых стран, например, в США, Германии, Великобритании, Австралии; при этом каждая определяет свои цели и вполне определенные, прогнозируемые итоги при реализации указанных программ.

При анализе программ заметно, что их общая направленность – дать гражданам понимание своих возможностей и навыки разумного финансового поведения. Основные цели таких программ направлены на увеличение уровня осознания гражданами необходимости повышения финансовых знаний и создание доступной системы информирования, а государственные стратегии – на вовлечение всех слоев населения в данный процесс, при этом координирующие функции выполняют органы государственной власти [4, 15].

Как российскими, так и зарубежными финансистами проведено много исследований по выявлению уровня и причин низкой грамотности населения, которые показывают влияние на УФГ исторической специфики развития государств [1, 4, 6, 10, 15, 16]; это заметно и на примере России.

В странах с низким уровнем жизни населения инвестиционная активность граждан невысока; к примеру, менее 1,5 % граждан Индии инвестирует в акции, но на начало 2017 г. данный показатель почти в 2 раза выше, чем в России (только 0,77 %).

Напротив, в Японии – стране с высоким уровнем жизни – на начало 2016 г. насчитывалось 49,44 млн индивидуальных инвесторов (39 % населения) – это хороший показатель вовлеченности граждан; а опрос Gallor населения США (старше 18 лет) показал, что за последние 17 лет доля лиц, занимавшихся частным инвестированием, колебалась от 52 до 65 %. В Китае, во второй экономике по величине номинального ВВП (после США) почти 10 % населения инвестирует в акции [17].

Согласно данным CNBC за 2014 г., в США работало около 11 тыс. фондов с общей капитализацией в 2,66 трлн долл., а объем привлеченных ими средств в два раза превышал объем депозитов в банках [17]. Инвестиционные фонды – основа частных инвесторов для граждан развитых стран, и значительная доля инвестиций идет через них.

В России совокупный объем паевых инвестиционных фондов (ПИФ) в десятки раз меньше, чем объем банковских депозитов⁵. Причина тому – распространенное мнение: чтобы инвестировать, необходимо иметь много денег.

Однако инвестировать можно и небольшие средства (паи) через их объединение. Через ПИФы средства аккумулируются, а управлением ими занимаются профессиональные управляющие компании, используя те или иные финансовые инструменты; существуют ПИФы денежного или товарного рынков, ипотечные, кредитные и пр.

Международные исследования показывают – когда финансовые рынки развиты, как, например, в Германии или Новой Зеландии, или когда в стра-

⁵ Forbes.ru. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/362939-investory-s-pelenok-kak-v-ssha-uchat-vkladyvat-v-fondovy-rynok>. (дата обращения: 30.04.2020).

не происходят значительные изменения, как в России, – финансовая грамотность проникает в более широкие слои [1].

Как раз это и происходит сейчас в Российской Федерации.

Задача подъема уровня финансовой грамотности населения актуальна для большинства стран мира, она актуальна и для России, – это понимает и правительство, что проявляется в возникновении соответствующих нормативных документов.

При этом надо учитывать: финансовая деятельность по сравнению с деятельностью в других сферах является обладающей высшим уровнем законопослушности, влияние на функционирование финансовых институтов оказывают государственные регуляторы [5].

Правительство и ЦБ РФ, осознавая проблемы развития отечественного финансового рынка, разработали комплекс мероприятий для формирования навыков ответственного отношения к финансам различных групп населения. Этапы этих мероприятий были реализованы в виде Дорожной карты «Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 гг.», цель которой – увеличение доли финансово грамотного населения в стране [13].

Можно предположить, при разработке Стратегии учитывались и рекомендации ОЭСР, изложенные в двух ее руководствах: «Повышение финансовой грамотности: анализ проблем и стратегии» (10.11.2005 г.) и «Улучшение финансового образования и информированности в области страхования и частных пенсий» (31.08.2008 г.) [10].

Следует отметить, впервые проблему финансовой грамотности в России обсуждали в 2006 г. на встрече министров финансов G8 в Санкт-Петербурге. Однако еще долго вопросы повышения грамотности граждан России в сфере финансов оставались на достаточно низком уровне реализации. Соответственно, только 11 % россиян в 2008 г. (по данным Всемирного банка) имели стратегию пенсионных накоплений (в Великобритании – 63 %). Было выявлено, что 28 % россиян не признают личной ответственности за свои финансовые решения, считая, что государство должно все возмещать [26].

Согласно исследованиям НАФИ⁶, наиболее высокий уровень финансовых знаний в 2018 г. отмечен в Республике Корея (62 % – минимальный балл), наиболее низкий – в Южной Африке (31 %). Наименьший зафиксированный уровень финансовых знаний в России – 45 % (для сравнения, в Великобритании – 47 %, в Бразилии – 48 %), это частично объясняет, почему на крючок аферистов попадают не только пенсионеры, но и люди среднего возраста, с высшим образованием и хорошим достатком [20].

По результатам проведенного НАФИ исследования в 2018 г. было установлено, что 44 % россиян испытывают потребность в улучшении финансовых знаний, но только 70 % утверждают, что смогут повысить свою финансовую грамотность самостоятельно.

Итог указанного исследования НАФИ – выявление индекса финансовой грамотности (далее – Индекс), т.е. способности разумного управления людьми их личными финансами. Этот индекс формируется как совокупность трех других (индексы «Знания» – «Навыки» – «Установки»), согласно

⁶ Национальное агентство финансовых исследований.

базе ответов на вопросы опросной анкеты; индекс «Знания» – это понимание базовых характеристик финансовых продуктов (вкладов и займов), инфляции, и взаимосвязи доходности продукта и риска его использования; «Навыки» – умение критично принимать бытовые финансовые решения, «Установки» – понимание необходимости разумного баланса трат и сбережений с ориентацией на достижение долгосрочных финансовых целей [28].

Результаты замеров Индекса⁷ показывают: он достаточно низок даже в странах с хорошо развитыми финансовыми рынками, тем более что он определяется по ответам граждан на простые вопросы, позволяя оценить их знания некоторых достаточно простых терминов из сферы финансов, а также – наличие у них навыков управления финансами [28].

Согласно отчету экспертов агентства S&P, по уровню финансовой грамотности в мире в 2017 г. Россия заняла 24-е место, а показатель УФГ, хотя в два раза ниже аналогичных в Германии, Норвегии, Англии, Америке и Австралии, показывает, что финансово грамотны около 38 % россиян. При этом 10 % населения России обладают высоким показателем УФГ, а низкий показатель среднего уровня финансовой грамотности россиян – из-за неравномерности территориального развития страны.

На основании опроса средняя оценка финансовой грамотности населения по странам G20 составила 12,7 балла (максимально можно получить 21 балл)⁸; в России этот показатель – 12,12 балла, таким образом, показатель грамотности населения регионов России имеет среднее значение – 9-е место среди стран G20. Самые высокие показатели – во Франции (14,9) и Канаде (14,6), а самый низкий – в Италии (11,0) и Саудовской Аравии (9,6). В первую тройку входит и Китай (14,1) (рис. 1).

Две трети работающих в России, по опросу НАФИ, еще до ухудшения экономической ситуации заявляли о готовности пройти организованные работодателем образовательные курсы по финансовой грамотности, чтобы лучше оценивать свои финансовые возможности и более эффективно их использовать. Большая их часть отмечала, что в случае прохождения подобного бесплатного курса их отношение к работодателю улучшится (57 %), причем многие из них ожидают содействия своих работодателей

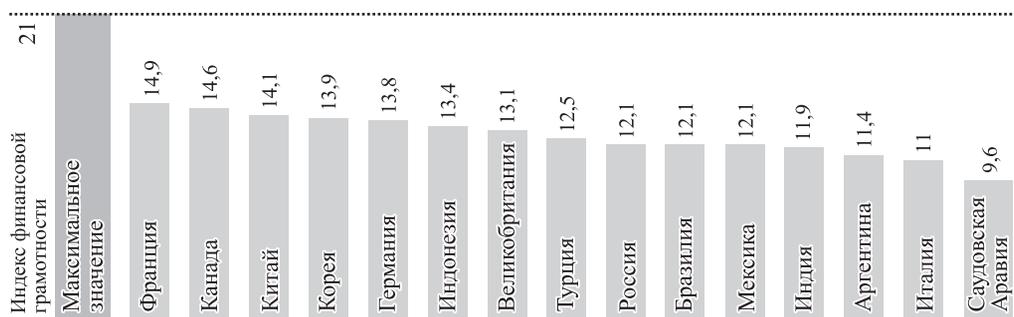


Рис. 1. Оценка показателя финансовой грамотности населения в странах G20 [20]

⁷ Рейтинг экспертов S&P составлен на основе опроса 150 тыс. человек из 148 государств мира.

⁸ Опрошено 85 тыс. человек, по 1 тыс. из всех 85 регионов России, опрос завершён в июле 2018 г.

в этом вопросе [20]. При этом заинтересованность в обучении в большей степени демонстрировали респонденты молодого возраста – от 18 до 34 лет (78–86 %), квалифицированные специалисты (75 %), руководители (76 %) и люди с высшим образованием (75 %). По этой причине, возможно, наиболее востребованные темы обучения – «Личное финансовое планирование» (44 %), «Сбережения и инвестиции» (39 %) и «Управление семейным бюджетом» (31 %) [21].

Россияне готовы повышать уровень финансовой грамотности, поскольку:

- финансовые проблемы влияют на все сферы их жизни – мешая сосредоточиться на работе, снижают производительность труда и вовлеченность человека в рабочий процесс, соответственно, приводят к новым финансовым потерям;

- в нестабильной обстановке доля граждан, испытывающих финансовые проблемы, растет, а, значит, возрастает и значимость тех их навыков, которые позволяют справляться с проблемами;

- перед лицом финансовых трудностей гражданам легче увидеть взаимосвязь между денежными проблемами и нехваткой навыков управления своими средствами, что стимулирует их готовность к повышению уровня финансовой грамотности.

Что касается региональных диспропорций, в 2019 г. на форуме «Финансовая грамотность как основа финансовой стабильности», была продемонстрирована статистика финансовой грамотности населения по территориальным округам России.

На повышение УФГ влияет число финансовых предприятий и социально-экономические и демографические параметры [1], поэтому для анализа УФГ населения полезно проводить мониторинг и сопоставление данного показателя в различных регионах.

Для сглаживания территориальной неравномерности УФГ россиян реализуются мероприятия в рамках исполнения Стратегии [13], а также совместно со Всемирным банком запущен Проект Министерства финансов «Открытое министерство» по содействию повышения УФГ, который действует уже практически девять лет; на разных этапах к проекту подключаются «пилотные» регионы [19].

В рамках Проекта создана система мониторинга и оценки уровня финансовой грамотности и защиты прав потребителей, а также ряд исследований для оценки Минфином России, ЦБ РФ и Роспотребнадзором эффективности мероприятий по повышению уровня финансовой грамотности и защиты прав потребителей финансовых услуг. В рамках этого Проекта обозначены несколько этапов осуществления Стратегии (рис. 2).

Практически каждые 2–3 года делаются замеры УФГ, и по регионам, которые дают положительную динамику показателя, необходимо брать лучшие практики для масштабирования их на другие территории (регионы) [25].

В основе низкого УФГ в России лежат ментальные особенности граждан, такие как печальный опыт вложений в различные «финансовые пирамиды» и стремление переложить ответственность на кого-то еще за свои «инвестиционные» решения, привычка не думать о долгосрочных финан-

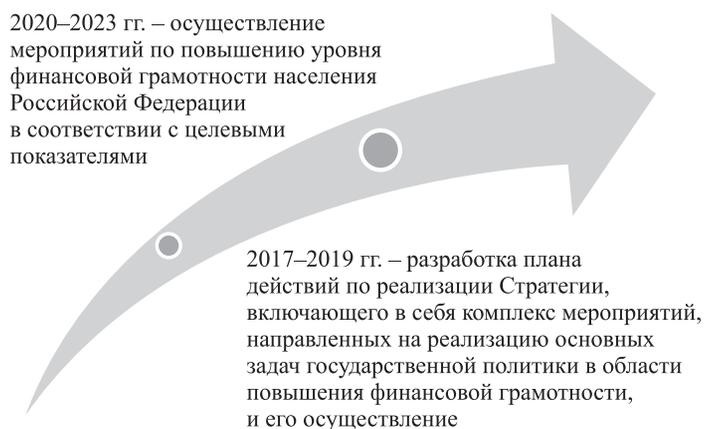


Рис. 2. Стратегия повышения финансовой грамотности населения России – основные стадии реализации [6, с. 3]

совых накоплениях ввиду строгого валютного законодательства СССР и передача ответственности государству за пенсионные сбережения (так было в СССР).

К примеру, в работе [7] показан сформировавшийся на 2015 г. рейтинг привлекательности у граждан России: недвижимость (проста в понимании, растет в цене, но имеет низкую ликвидность), затем – вклад в Сбербанке, третье место – золото/антиквариат. Показано при этом, что за год доля рублевых вкладов в общем объеме сбережений снизилась с 80 до 71 %, а доля вложений в ценные бумаги – выросла почти до 10 % (хотя этим занимается менее 1 % граждан России; т.е. инвестиции в ценные бумаги производятся теми, кто имеет значительные накопления).

Ситуация постепенно меняется, подрастает новое поколение, которое хорошо ориентируется в ИТ-новациях и интересуется возможностями заработка на финансовых рынках [2]. В школах проводятся тематические уроки, а для старшего поколения выпускаются брошюры по финансовой грамотности.

Государство пытается всячески стимулировать финансовую активность физических лиц; чтобы привлечь граждан, предпочитающих традиционную форму сбережения – банковский депозит – в России оказалась эффективной идея продвижения индивидуального инвестиционного счета – ИИС. К примеру, ИИС были введены через вовлечение граждан в инвестиции на рынке акций и корпоративных облигаций, посредством предоставления с 1 января 2015 г. ежегодного налогового вычета (до 52 тыс. руб., 13 % от суммы, внесенной гражданином на ИИС за год).

Это весьма существенный шаг в повышении уровня финансовой грамотности: когда гражданин открывает счет у брокера, он может самостоятельно совершать сделки на бирже через торговый терминал – специальную программу – покупать/продавать акции, облигации и другие финансовые инструменты, – для этого он должен иметь достаточно высокий уровень заинтересованности в получении финансово-экономических знаний. Это заставляет его находить возможности заниматься финансовым самообразованием.

Для формирования благоприятных условий торговли ценными бумагами, обеспечения прозрачности сделок и помощь в оптимальном выборе ценных бумаг предназначены биржи и некоторые другие организации, составляющие инфраструктуру рынка.

Инфраструктура рынка – это та основа, которая обеспечивает всем участникам в рамках некоей системы успешное взаимодействие. Она связывает инвестора (физическое лицо) и производителей товаров, гарантируя безопасность совершения сделок между ними.

Темпы привлечения граждан на финансовый рынок первоначально не были высокими: на начало 2017 г. насчитывалось около 200 тыс. счетов. Однако, по данным Московской биржи (ММВБ), тенденция роста счетов физических лиц на брокерском обслуживании стала заметной: на конец 2018 г. их насчитывалось 597 тыс., а в 2019 г. прирост клиентской базы в отрасли за 9 мес 2019 г. составил 53 % (в сравнении с 31.12.2018 г.). Здесь отметим, что количество брокерских счетов значительно больше, чем количество ИИС на 172,7 %; т.е. часть граждан имеет более одного инвестиционного счета. В 2018 г. ставки по банковским вкладам значительно снизились, притом что в СМИ активно проводилась PR-компания по вовлечению граждан в покупку ОФЗ. Возможно потому в 2019 г. темпы роста числа счетов для работы на ММВБ возрастают: в среднем ежемесячно открывали уже 159 тыс. счетов, в 2020 г. темпы еще выросли: за март 2020 г. число ИИС увеличилось уже на 320 тыс. В настоящее время число счетов на Московской бирже превысило 2,2 млн⁹ [18].

Однако часть финансовых вопросов не может быть решена гражданами до разрешения проблем, возникших после объявления пандемии COVID-19. Пока даже вопрос о политике возмещения расходов после пандемии не решен, а он может прямо влиять на то, к каким типам услуг население будет тяготеть. К примеру, рост инициатив телемедицины при COVID-19 уже вынудил провайдеров расширить свои предложения для граждан (потенциальных пациентов) через применение новейших технологий.

По результатам мониторинга и анализа национальные органы власти работают над поиском методов повышения УФГ различных групп населения, поскольку от этого зависит и финансовая стабильность страны в целом [1].

Действительно, поворот России на рельсы капитализма под нажимом международного капитала проходил достаточно резко, потому страна за 30 лет пережила несколько полномасштабных экономических кризисов. Начиная со слома плановой экономики СССР в начале 90-х гг. прошлого века, кризисов, дефолта ... и, наконец, до вялотекущей стагнации экономики последних шести лет – реакции на перманентное разрушение инфраструктуры государства. Как следствие, сопровождающейся апатией населения и снижением уровня доходов (исключение – небольшая активная часть граждан, получившая профессиональное финансово-экономическое обучение в западных странах).

Гендерных различий значения Индекса в России в возрасте до 40 лет почти нет, однако затем превосходство женщин становится выраженным –

⁹ <https://www.moex.com/s719> (дата обращения: 30.04.2020).

планируя текущие расходы, они больше вовлечены в финансовую жизнь [12]. Таким образом, принципиально значима для финансовой грамотности вовлеченность человека в экономическую/хозяйственную деятельность; и, действительно, у работающих граждан УФГ также выше. Стоит отметить, финансовая грамотность зависит от возраста, но накопление знаний, благодаря которым растет финансовая грамотность, по статистике, как правило, происходит до 30 лет. Кроме того, надо отметить, в России УФГ старшего поколения во многом низок из-за пенсионной политики государства (перманентной реформы, которая отнюдь не способствует желанию граждан изучать нюансы очередной смены концепции). Одновременно у неработающих пенсионеров упомянутый выше Индекс ниже среднего по стране, выпадение их из экономической и финансовой активности, действительно, влияет существенно [20].

Большинство российских регионов (71 из 85) продемонстрировали в 2019 г. рост УФГ, в сравнении с предыдущим годом, Индекс финансовой грамотности вырос до 12,37 балла (2 % за год), средний УФГ – у 46,8 % населения, низкий – у 40,8 % россиян, увеличилось и число с высоким УФГ [21].

Рост проблем населения, а также увеличение количества финансовых услуг приводят к потребности оповещения о новшествах и консультации о них населения, и здесь инициаторами выступают финансовые учреждения. Но проекты повышения УФГ должны быть существенно обширнее, нежели только оповещение, так как следует научить граждан управлять личным/семейным бюджетом, а не только консультировать по определенной (той или иной) финансовой услуге.

В последние годы ситуация меняется. К примеру, в рамках II Республиканского финансового форума «Финансовая грамотность: взгляд в будущее» информационно-консультационная площадка Банка России по Республике Коми показала, что профессионалам совсем не сложно делиться знаниями. Сотрудники ЦБ по Республике Коми учили пользоваться кредитным калькулятором и делились финансовыми хитростями, показывали, как проверять легитимность финансовых организаций и пр. Специалисты ЦБ рассказывали школьникам и педагогам, предпринимателям и инвесторам, как превратить мечты об отпуске, новом автомобиле или квартире – в грамотный финансовый план.

По итогу форума, Анна Дю, Председатель Совета МО ГО «Сыктывкар», отметила: «На сегодня финансовая культура динамично развивается в мире, а потребность финансового просвещения растет в геометрической прогрессии; финансовую грамотность нужно внедрять с малого возраста, поскольку молодежь стоит на пороге принятия важных решений, к которым им нужно приходиться самостоятельно» [23].

Банк России также пытается способствовать просвещению граждан в финансово-экономических вопросах, хотя и с большим опозданием. К примеру, только в 2016 г. ЦБ РФ рекомендовал проведение в школах уроков финансовой грамотности, тогда как финансовые биржи к тому времени работали в России уже более 25 лет, и целое поколение постигали финансовую грамотность сами, в неравной конкуренции с зарубежными трейдерами [11].

Позднее стали подключаться и банки: к примеру, в ноябре 2018 г. Промсвязьбанк и Минобороны РФ подписали соглашение, направленное на организацию выездных семинаров в воинских частях по повышению финансовой грамотности.

Тем не менее, хотя в настоящее время в России реализуются несколько федеральных и корпоративных программ по повышению финансовой грамотности населения, усилия пока недостаточны, если государство хочет допускать всех желающих к работе с биржевыми финансовыми инструментами. В этом случае необходимо проводить профессиональное обучение для более адекватного понимания риска при работе на финансовых рынках.

Взять хотя бы скандальный случай потери средств трейдерами на бирже, когда Московская биржа приостановила торги на нефть марки Light Sweet Crude Oil (контракт CL-4.20) на уровне 8,84 долл. за баррель, после резкого падения цены. А ночью (в 01:46, 21 апреля 2020 г. в день экспирации) биржа сообщила, что контракты будут исполняться по цене минус 37,63 долл. – такая стоимость зафиксирована по итогам торгов на NYMEX¹⁰. Оказалось, что брокерские программы были не готовы к отрицательным ценам, и в этой конкретной ситуации продать контракты было невозможно; Московская биржа подтвердила, что (при отрицательных ценах) не могла открыть торги 21 апреля [18].

Лишь через несколько дней было объявлено, что цены контрактов будут находиться на нижней границе ценового коридора (они не могут стать отрицательными на Московской бирже) до окончания торговой сессии, вплоть до реализации необходимого функционала – возможности торгов с отрицательными ценами контрактов.

Выводы. Говоря о повышении финансовой грамотности в России, отметим: доверие к рынку – это тот фундамент, на котором строится система инвестирования.

Российские биржи начали работать в начале 1990-х гг. и долгое время торговались бумаги только одного эмитента – ОАО Газпром. Затем на бирже появились акции РАО ЕЭС, реорганизация которого породила массу непрозрачных эмитентов, не добавив оптимизма инвестированию в российские биржевые бумаги, скорее – наоборот.

До сих пор отечественные биржи имеют ограниченный инструментарий (в сравнении с биржами развитых стран), потому недостатки и возникающие проблемы требуют значительного времени для их устранения.

Постоянная перестройка инфраструктуры, смена регулятора, нормативов, комиссий, правил торговли и пр. – другой существенный негативный фактор, который уже трудно объяснять «молодостью» отечественного финансового рынка.

Качество функционирования инфраструктуры может определить любой, начав работу с акциями или облигациями; к примеру, для доступа к финансовым инструментам Московской биржи потенциальный инвестор должен вступить во взаимоотношения с рядом организаций, составляющими инфраструктуру рынка.

¹⁰ Московская Биржа. Пресс-центр. URL: <https://www.moex.com/n28142/?nt=0> (дата обращения: 21.04.2020).

Формируя у граждан понимание базовых правил управления своими финансами, надо создать полноценную инфраструктуру их обслуживания, довести ее до соответствия международному уровню; кроме того, иметь привлекательный образ финансового рынка в глазах потенциального инвестора.

В США фондовый рынок действует более 200 лет (Нью-Йоркская биржа основана в 1817 г.); сменяются поколения, подавая пример инвестирования молодежи. История и традиции, конечно, немаловажный фактор популяризации культуры инвестирования, а продолжительное время функционирования бирж позволяет устранять недостатки быстро и иметь законодательство, стимулирующее инвесторов.

Важную роль в США играет популяризация инвестирования. Биржевые сводки на ТВ-каналах появляются системно, как сводки новостей или прогноз погоды в России; новости о крупных компаниях сопровождают американцев повсюду, извещая о том, акции каких компаний «выше рынка» или, наоборот, – рухнули, акцентируя внимание и воздействуя на подсознание, пропагандируя идею грамотного инвестирования.

Большое значение имеют примеры инвесторов типа Уоррена Баффета, управляющего миллиардами долларов на протяжении десятков лет, они дают пример и надежду уже не одному поколению американцев. Кроме того, существенное отличие США от России в том, что число людей, имеющих средства, которые могут быть использованы для сбережений (инвестиционный ресурс), – более значимо.

Повышение финансовой грамотности способствует подъему уровня финансового воспитания населения, что, в свою очередь, обеспечит вовлечение молодежи в процесс персонального инвестирования. И, естественно, надо учить граждан планировать семейный/личный бюджет, а наиболее активных – обучать азам инвестирования, т.е. страхованию от финансовых рисков, формированию инвестиционного портфеля и правилам его диверсификации, а в дальнейшем – пенсионных сбережений. И надо, наконец, зафиксировать концепцию формирования и расходования пенсионных накоплений и последовательно ей следовать, а не менять каждые 10 лет.

Таким образом, финансовая грамотность граждан проявляется в правильном и сбалансированном пользовании финансовыми услугами и инструментами, в соответствии с их возможностями и желаниями. Однако пока россияне все еще имеют не очень высокий УФГ и, что еще важно, – слабо мотивированы в его повышении, до сих пор полагаясь на государство во многих вопросах, в частности, – пенсионного обеспечения.

Наверное, поэтому на семинарах вопрос «Как снизить долговую нагрузку» является «чемпионом», ввиду разнообразия условий кредитования банками и МФО; часто интерес вызывают нюансы ипотечных программ (покупки жилья в кредит) и вопросы правильного выбора кредита на потребительские цели. Возможности рефинансирования действующих кредитов волнуют уже меньшее число граждан, поскольку они считают подобную практику скрытым жульничеством или незначительной экономией при значительной потере времени.

Важный элемент при работе с финансовым инструментом – это не только понимание его доходности, но и рисков использования; для инвестора безопасность его вложений – тот рычаг, который тормозит активность использования финансовых инструментов.

Важной задачей государства является изменение такой ситуации, для чего во всех регионах Российской Федерации созданы центры, где производится подготовка сертифицированных специалистов, тьюторов, которые проводят различные мероприятия по мотивации различных слоев российских граждан к повышению уровня своей финансовой грамотности, на примерах показывая решение реальных задач «домашней экономики».

Повышение финансовой грамотности способствует общему подъему уровня финансового воспитания населения, что, в свою очередь, обеспечит переход на новую ступень развития отечественного финансового рынка за счет вовлечения молодежи в процесс персонального инвестирования, а это, несомненно, будет способствовать подъему экономики государства в целом.

Литература

1. *Абышева А.В., Корчемкина Е.С.* Актуальные вопросы повышения финансовой грамотности населения: отечественный и зарубежный опыт // Вестник Евразийской науки. 2018. № 2. С. 1–9.
2. *Аликперова Н.В.* Динамика инвестиционно-сберегательной активности населения России // Народонаселение. 2015. № 3 (69). С. 85–92.
3. *Богомолова Т.Ю., Черкашина Т.Ю.* Регионально-поведенческие аспекты структуры нефинансового богатства российских домохозяйств // Регион: Экономика и Социология. 2015. № 1 (85). С. 79–107.
4. *Вихрова О.Ю.* Профессиональная подготовка журналистов как фактор формирования средствами массовой информации финансовой грамотности населения Российской Федерации: автореф. ... канд. филолог. наук: 10.01.10. М.: ФГБОУ ВО МГУ, 2019. 28 с.
5. *Волков Ю.Ю.* Финансовые практики в российском обществе: критерии социологического анализа // Гуманитарий Юга России. 2015. № 4. С. 114–122.
6. *Доржиева О.Б., Берикова Н.Б., Учурова Е.О.* Повышение финансовой грамотности населения как целевая установка проекта: международный и российский опыт. Элиста: Калм. ун-т, 2018. 212 с.
7. *Ибрагимова Д.Х.* Динамика доверия финансовым институтам и парадоксы сберегательного поведения населения // Банковское дело. 2015. № 12. С. 27–34.
8. *Кузина О.Е.* Финансовая компетентность россиян: результаты международного сравнительного исследования // Деньги и кредит. 2015. № 5. С. 64–68.
9. *Старикова Л.Н.* Проблема финансовой грамотности населения // Тенденции развития мировой торговли в XXI в.: мат-лы VIII междунар. науч.-практ. конф. Пермь: Перм. инс-т (фил.) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2019. С. 99–103.
10. *Фадейкина Н.В., Ядыкина Е.Ю., Павлов С.И.* О повышении финансовой грамотности населения регионов Сибири // Роль непрерывного профессионального образования в модернизации общественных и корпоративных финансов: мат-лы междунар. науч.-практ. конф. Новосибирск: САФБД, 2012. 88 с.
11. *Шевченко Д.А., Давыденко А.В.* О содержании и взаимосвязи понятий «финансовая грамотность» и «финансовая культура» // Финансовые аспекты модернизации экономики России. Ростов-на-Дону: Содействие – XXI век, 2014. С. 100–105.
12. *Ярашева А.В., Аликперова Н.В.* Гендерные различия финансового поведения населения // Народонаселение. 2020. № 2 (23). С. 51–60.

13. Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы: Распоряжение Правительства РФ от 25 сентября 2017 г. № 2039-р.
14. *Huston S.J.* Measuring Financial Literacy. *The Journal of Consumer Affairs*. 2010. Vol. 44. № 2. P. 296–316.
15. *Kempson E., Perotti V., Scott K.* Measuring Financial Capability: A New Instrument and Results from Low- and Middle-Income Countries. Washington DC, World Bank, 2013. 176 p.
16. *Арзамасцев А.* Как учат финансовой грамотности за рубежом // Национальный банковский журнал. 2019. № 7-8. URL: <http://nbj.ru/archive/2019/08/183.html> (дата обращения: 30.04.2020).
17. БКС Экспресс. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/vovlechennost-naseleniia-mira-v-investitsionnyi-protsess> (дата обращения: 30.04.2020).
18. Московская Биржа. URL: <https://www.moex.com/> (дата обращения: 21.04.2020).
19. Открытое министерство. URL: <https://www.minfin.ru/ru/om/fingram/> (дата обращения: 30.04.2020).
20. Рейтинг финансовой грамотности регионов России – 2018. URL: <https://nafi.ru/projects/finansy/rejting-finansovoy-gramotnosti-regionov-rossii-2018/> (дата обращения: 30.04.2020).
21. Репрезентативный всероссийский опрос. Март, 2020. URL: <https://nafi.ru/analytics/dve-treti-rabotayushchikh-rossiyan-gotovy-povyshat-uroven-finansovoy-gramotnosti/> (дата обращения: 30.04.2020).
22. Сайт Агентства по страхованию вкладов. URL: <https://www.asv.org.ru/agency/appearance/326141/> (дата обращения: 30.04.2020).
23. Совет МО ГО «Сыктывкар». Ноябрь, 2019. URL: <https://syktykar-совет.ru/news/s-finansami-na-ty-v-komi-proshel-ii-respublikanskij-finansovuj-forum/> (дата обращения: 30.04.2020).
24. *Судакова А.Е.* Финансовая грамотность: теоретическое осмысление и практическое исследование // Финансы и кредит. 2017. Т. 23. Вып. 26. Июль. С. 1563–1582. URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/fc/detail.php?ID=71272> (дата обращения: 30.04.2020).
25. Фонд Росконгресс. Финансовая грамотность населения как основа для финансовой стабильности. Дискуссия. Сочи, 14 февраля 2019 г. URL: <https://roscongress.org/sessions/iif-2019-finansovaya-gramotnost-naseleniya-kak-osnova-dlya-finansovoy-stabilnosti/discussion/> (дата обращения: 30.04.2020).
26. Banki.ru. URL: https://www.banki.ru/wikibank/finansovaya_gramotnost/ (дата обращения: 30.04.2020).
27. Enhancing Financial Capability and Inclusion in the Philippines: A Demand-Side Survey. The World Bank Group. Washington DC 20433. July, 2015. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/25073> (дата обращения: 30.04.2020).
28. OECD INFE report on adult financial literacy in G20 countries. URL: <http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/G20-OECD-INFE-report-adult-financial-literacy-in-G20-countries.pdf> (дата обращения: 30.04.2020).

Bibliography

1. *Abysheva A.V., Korchemkina E.S.* Aktual'nye voprosy povysheniya finansovoj gramotnosti naselenija: otechestvennyj i zarubezhnyj opyt // Vestnik Evrazijskoj nauki. 2018. № 2. P. 1–9.
2. *Alikperova N.V.* Dinamika investicionno-sberagatel'noj aktivnosti naselenija Rossii // Narodonaselenie. 2015. № 3 (69). P. 85–92.
3. *Vogomolova T.Ju., Cherkashina T.Ju.* Regional'no-povedencheskie aspekty struktury nefinansovogo bogatstva rossijskih domohozjajstv // Region: Jekonomika i Sociologija. 2015. № 1 (85). P. 79–107.

4. *Vihrova O.Ju.* Professional'naja podgotovka zhurnalystov kak faktor formirovanija sredstvami massovoj informacii finansovoj gramotnosti naselenija Rossijskoj Federacii: avtoref. ... kand. filolog. nauk: 10.01.10. M.: FGBOU VO MGU, 2019. 28 p.
5. *Volkov Ju.Ju.* Finansovye praktiki v rossijskom obshhestve: kriterii sociologicheskogo analiza // Gumanitarij Juga Rossii. 2015. № 4. P. 114–122.
6. *Dorzheva O.B., Berikova N.B., Uchurova E.O.* Povyshenie finansovoj gramotnosti naselenija kak celevaja ustanovka proekta: mezhdunarodnyj i rossijskij opyt. Jelista: Kalm. un-t, 2018. 212 p.
7. *Ibragimova D.H.* Dinamika doverija finansovym institutam i paradoksy sberegatel'nogo povedenija naselenija // Bankovskoe delo. 2015. № 12. P. 27–34.
8. *Kuzina O.E.* Finansovaja kompetentnost' rossijan: rezul'taty mezhdunarodnogo sravnitel'nogo issledovanija // Den'gi i kredit. 2015. № 5. P. 64–68.
9. *Starikova L.N.* Problema finansovoj gramotnosti naselenija // Tendencii razvitija mirovoj trgovli v XXI v.: mat-ly VIII mezhdunar. nauch.-prakt. konf. Perm': Perm. ins-t (fil.) RJeU im. G.V. Plehanova, 2019. P. 99–103.
10. *Fadejkina N.V., Jadykina E.Ju., Pavlov S.I.* O povyshenii finansovoj gramotnosti naselenija regionov Sibiri // Rol' nepreryvnogo professional'nogo obrazovanija v modernizacii obshhestvennyh i korporativnyh finansov: mat-ly mezhdunar. nauch.-prakt. konf. Novosibirsk: SAFBD, 2012. 88 p.
11. *Shevchenko D.A., Davydenko A.V.* O sodержanii i vzaimosvjazi ponjatij «finansovaja gramotnost'» i «finansovaja kul'tura» // Finansovye aspekty modernizacii jekonomiki Rossii. Rostov-na-Donu: Sodejstvie – XXI vek, 2014. P. 100–105.
12. *Jarasheva A.V., Alikperova N.V.* Gendernye razlichija finansovogo povedenija naselenija // Narodonaselenie. 2020. № 2 (23). P. 51–60.
13. Ob utverzhdenii Strategii povyshenija finansovoj gramotnosti v Rossijskoj Federacii na 2017–2023 gody: Rasporjazhenie Pravitel'stva RF ot 25 sentjabrja 2017 g. № 2039-r.
14. *Huston S.J.* Measuring Financial Literacy. The Journal of Consumer Affairs. 2010. Vol. 44. № 2. P. 296–316.
15. *Kempson E., Perotti V., Scott K.* Measuring Financial Capability: A New Instrument and Results from Low- and Middle-Income Countries. Washington DC, World Bank, 2013. 176 p.
16. *Arzamascev A.* Kak uchat finansovoj gramotnosti za rubezhom // Nacional'nyj bankovskij zhurnal. 2019. № 7-8. URL: <http://nbj.ru/archive/2019/08/183.html> (data obrashhenija: 30.04.2020).
17. BKS Jekspress. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/vovlechnost-naseleniia-mira-v-investitsionnyi-protsess> (data obrashhenija: 30.04.2020).
18. Moskovskaja Birzha. URL: <https://www.moex.com/> (data obrashhenija: 21.04.2020).
19. Otkrytoe ministerstvo. URL: <https://www.minfin.ru/ru/om/fingram/> (data obrashhenija: 30.04.2020).
20. Rejting finansovoj gramotnosti regionov Rossii – 2018. URL: <https://nafi.ru/projects/finansy/rejting-finansovoy-gramotnosti-regionov-rossii-2018/> (data obrashhenija: 30.04.2020).
21. Reprezentativnyj vsrossijskij opros. Mart, 2020. URL: <https://nafi.ru/analytics/dve-treti-rabotayushchikh-rossijan-gotovy-povyshat-uroven-finansovoy-gramotnosti/> (data obrashhenija: 30.04.2020).
22. Sajt Agentstva po strahovaniju vkladov. URL: <https://www.asv.org.ru/agency/appearance/326141/> (data obrashhenija: 30.04.2020).
23. Sovet MO GO «Syktyvkar». Nojabr', 2019. URL: <https://syktyvkar-sovet.ru/news/s-finansami-na-ty-v-komi-proshel-ii-respublikanskij-finansovyy-forum/> (data obrashhenija: 30.04.2020).
24. *Sudakova A.E.* Finansovaja gramotnost': teoreticheskoe osmyslenie i prakticheskoe issledovanie // Finansy i kredit. 2017. T. 23. Vyp. 26. Ijul'. P. 1563–1582. URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/fc/detail.php?ID=71272> (data obrashhenija: 30.04.2020).

25. Fond Roskongress. Finansovaja gramotnost' naselenija kak osnova dlja finansovoj stabil'nosti. Diskussija. Sochi, 14 fevralja 2019 g. URL: <https://roscongress.org/sessions/iif-2019-finansovaya-gramotnost-naseleniya-kak-osnova-dlya-finansovoy-stabilnosti/discussion/> (data obrashhenija: 30.04.2020).
26. Banki.ru. URL: https://www.banki.ru/wikibank/finansovaya_gramotnost/ (data obrashhenija: 30.04.2020).
27. Enhancing Financial Capability and Inclusion in the Philippines: A Demand-Side Survey. The World Bank Group. Washington DC 20433. July, 2015. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/25073> (data obrashhenija: 30.04.2020).
28. OECD INFE report on adult financial literacy in G20 countries. URL: <http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/G20-OECD-INFE-report-adult-financial-literacy-in-G20-countries.pdf> (data obrashhenija: 30.04.2020).