

«О долгосрочной областной целевой программе «Повышение уровня финансовой грамотности населения и развитие финансового образования в Волгоградской области» на 2011 – 2015 годы»

В администрации Волгоградской области прошло первое заседание комиссии по координации деятельности, направленной на повышение финансовой грамотности населения региона. Как известно, наша область в числе трех российских регионов (вместе с Тверской и Калининградской областями) вошла в пилотный проект программы «Содействие повышению уровня финансовой грамотности и развитию финансового образования в Российской Федерации», разработанной Министерством финансов РФ. После того как в этих субъектах Федерации появятся конкретные результаты, готовые продукты и схемы, программа получит всероссийский характер.



Понятие «финансовая грамотность» выходит за пределы политических, географических и социально – экономических границ, а потребность в финансовом просвещении населения возрастает в геометрической прогрессии.

Проблема развития финансового образования и повышения уровня финансовой грамотности населения является относительно новой, очень интересной и чрезвычайно сложной для нашего региона.

Волгоградская область начала решение указанной проблемы с разрозненных инициатив различных ведомств и заинтересованных сторон, однако пришло время придать этому процессу организованный характер.

В связи с чем, Губернатором было при-

нято решение об образовании комиссии по координации деятельности, направленной на повышение финансовой грамотности населения, Администрацией Волгоградской области разработана и принята Программа повышения уровня финансовой грамотности населения и развитие финансового образования в Волгоградской области" на 2011 – 2015 годы.

Основной целью Программы является формирование у граждан разумного финансового поведения в принятии обоснованных решений по отношению к личным финансам и повышение эффективности защиты их прав как потребителей финансовых услуг.

Для реализации поставленной цели необходимо решение следующих задач и проведение программных мероприятий:

1. Создание системы эффективных и доступных информационных ресурсов в области финансовой грамотности и защиты прав потребителей, проведение информационной кампании в сферах оказания финансовых услуг, управления личными финансами.

На официальном портале органов исполнительной власти Администрации Волгоградской области www.volganet.ru планируется создать раздел, посвященный финансовой грамотности,

Портал предоставит пользователям открытый доступ к источникам высококачественной информации:

- 1) нормативно-правовые документы,
- 2) информационные материалы,
- 3) программы самообразования, включая дистанционное обучение,
- 4) информацию об адресной поддержке

ке и «горячих линиях»,

- 5) ссылки на государственные сайты и другие полезные ресурсы,
- 6) социальные ролики.

Информационно-просветительская кампания на региональном уровне предусматривает участие всех видов СМИ: телевидения, радио, Интернет, печатных СМИ.

С 2011 года планируется начать выпуск ежемесячного приложения "Финансовая грамотность" к газете "Вести Губернии", которое будет отвечать на самые актуальные финансовые вопросы.

На страницах газеты жители Волгоградской области найдут практические советы о том, как научиться планировать свои расходы, избежать финансовых ловушек и мошенников, вырваться из замкнутого круга вечной нехватки денежных средств.

В ходе кампании будут разработаны и распространены информационные передачи, публикации, социальная реклама о личных финансах и защите прав потребителей финансовых услуг.

Планируется издание информационных брошюр, буклетов для населения по вопросам финансовой грамотности отдельно для категорий: молодежь, трудоспособное население, пенсионеры.

В ближайшее время Комитетом бюджетно - финансовой политики и казначейства Администрации Волгоградской области планируется организовать обучающие семинары для журналистов по вопросам финансовой грамотности.

Надеемся на тесное сотрудничество в этом вопросе с налоговыми органами, пенсионным фондом, банками, высшими учебными заведениями, страховыми компаниями.

2. Просвещение и консультирование граждан по вопросам оказания финансовых услуг, управления личными финансами, защите прав потребителей и привлечение внимания населения к проблематике финансовой грамотности.

В регионе имеется инфраструктура, на базе которой планируется создание центров консультирования и просвещения граждан в области повышения финансовой грамотности:

- 1) ГАУ «Волгоградский региональный

бизнес-инкубатор»;

- 2) ГОАУ Волгоградской области «Волгоградский государственный учебно-курсовой комбинат»;

3) многофункциональные центры предоставления государственных и муниципальных услуг на территории Волгоградской (МФЦ).

В перечисленных учреждениях и центрах планируется осуществлять проведение семинаров, включающих передачу теоретических данных по тематике Программы, разбор практических ситуаций и задач, обсуждение возникающих вопросов, в том числе включая сферы жилищного обеспечения, предпринимательской деятельности. Семинары и информационные материалы будут ориентированы на различные целевые группы граждан.

В учреждениях системы социальной защиты населения планируется размещение информационных материалов и тематических роликов по повышению финансовой грамотности населения и защите прав потребителей в сфере услуг.

3. Организация и совершенствование системы образования и просвещения по вопросам финансовых рынков и инвестиций.

Финансовая грамотность школьников и учащейся молодежи – важное средство долгосрочного оздоровления финансовой системы, эффективная мера обеспечения повышения стан-

дартов качества жизни и финансовой безопасности населения и будущих поколений граждан.

Планируется создание на федеральном уровне и апробация современных учебных материалов, программ, инновационных технологий, включая различные интерактивные, дистанционные, онлайн-программы и инструменты.

Основной институциональной базой для реализации образовательных программ для школьников и молодежи станут действующие образовательные учреждения, заинтересованные в развитии таких программ.

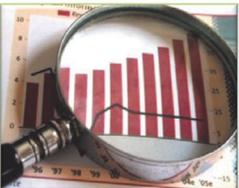
В рамках реализации данного направления будет не только обеспечена централизованная разработка на уровне федерации новых образовательных программ, но и поддержано распространение инициатив «снизу», предложенных заинтересованными сторонами и отобранных на конкурсной основе.

Планируется проведение конкурсов по вопросам финансовой грамотности среди учреждений высшего и среднего профессионального образования, общеобразовательных школ. По итогам конкурсов будут предоставлены гранты.

4. Оценка уровня финансовой грамотности и финансового поведения населения.

Предстоит провести научно-исследовательские работы по разработке методологии оценки финансовой грамотности населения, по разработке

**ЧТО ТАКОЕ
ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ?**





Финансовая грамотность - понимание ключевых финансовых понятий и использование этой информации для принятия разумных решений, способствующих экономической безопасности и благосостоянию людей.

Финансовая грамотность - это совокупность способностей, которые, хотя и приобретаются в процессе финансового образования в школе и вузе, но осваиваются и проверяются на практике в течение жизни.

Финансовую грамотность можно определить как способность принимать обоснованные решения и совершать эффективные действия в сферах, имеющих отношение к управлению финансами, для реализации жизненных целей и планов в текущий момент и будущие периоды.

Финансовая грамотность включает способность вести учет всех поступлений и расходов, умение распоряжаться денежными ресурсами, планировать будущее, делать выбор финансовых инструментов, создавать сбережения, чтобы обеспечить будущее и быть готовыми к нежелательным ситуациям, включая потерю работы.

ОСНОВНОЙ ЦЕЛЬЮ ПРОГРАММЫ ЯВЛЯЕТСЯ:

ФОРМИРОВАНИЕ У ГРАЖДАН РАЗУМНОГО ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ В ПРИНЯТИИ ОБОСНОВАННЫХ РЕШЕНИЙ ПО ОТНОШЕНИЮ К ЛИЧНЫМ ФИНАНСАМ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЗАЩИТЫ ИХ ПРАВ КАК ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.

ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПОСТАВЛЕННОЙ ЦЕЛИ НЕОБХОДИМО РЕШЕНИЕ СЛЕДУЮЩИХ ЗАДАЧ:



системы индикаторов (показателей), характеризующих уровень финансовой грамотности и финансового поведения населения для последующего использования полученных результатов при реализации общегосударственного проекта повышения финансовой грамотности населения, реализуемого по поручению Правительства Российской Федерации.

Разработанная система индикаторов должна быть научно-обоснована, методологически выверена, иметь описание как преимуществ, так и недостатков. Должно быть обеспечено описание и компаративный анализ альтернативных методов оценки с целью обеспечения верификации выработанной избранной методологии и валидности системы индикаторов финансовой грамотности населения.

Системы индикаторов и методики исчисления интегрального (интегральных) показателей уровня финансовой грамотности населения должны быть апробированы. По результатам работы должны быть даны рекомендации по повышению финансовой грамотности населения, разработан комплекс мероприятий по повышению финансовой грамотности населения.

Столь высокие требования обусловлены тем обстоятельством, что Волгоградская область является участником международного проекта, реализуемого по поручению Правительства Рос-

сийской Федерации. Поэтому, на базе Волгоградской области как пилотного региона будут опробованы методики и технологии, которые в последствии станут методологической основой реализации проекта повышения финансовой грамотности населения на всей территории России.

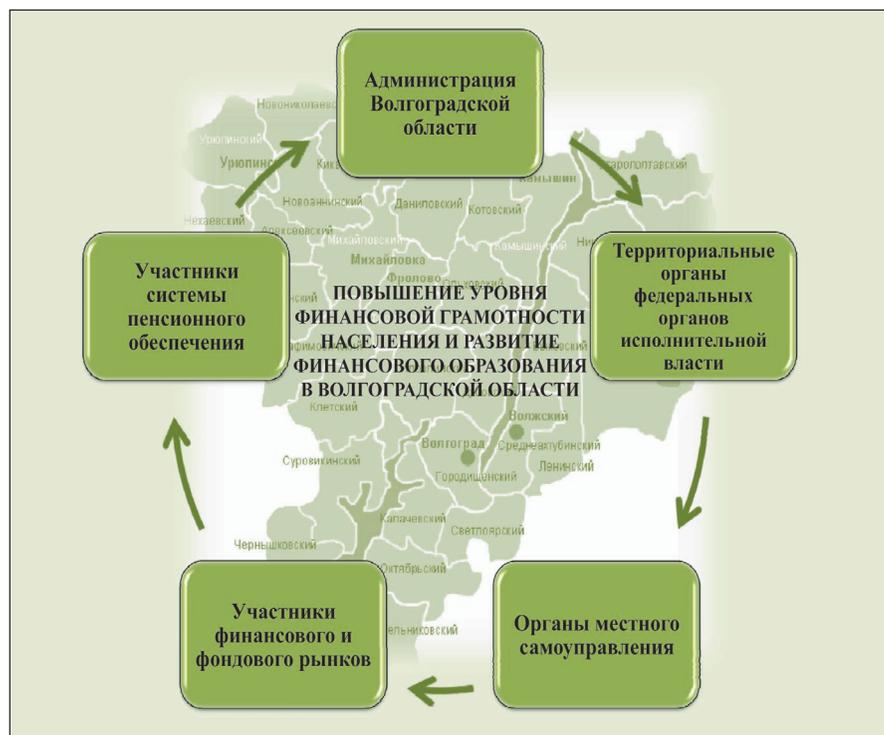
В рамках подготовки совместного со Всемирным банком проекта "Содействие повышению уровня финансовой

грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации" в марте 2011 года Министерство финансов Российской Федерации совместно со Всемирным банком и Организацией экономического сотрудничества и развития планирует провести семинар для российских экспертов, участвующих в реализации данного проекта.

В связи с этим, необходимо обозначить вопросы и темы, актуальные для Администрации Волгоградской области в рамках участия в реализации данного Проекта.

В заключении необходимо отметить, что Программа финансовой грамотности может реализовываться успешно только в партнерстве Администрации Волгоградской области с пенсионным фондом, банками, страховыми компаниями, финансовыми и коммерческими институтами, высшими учебными учреждениями, общественными организациями.

При этом необходимо соблюдать, как минимум, два обязательных принципа: проводниками финансовой грамотности должны стать профессионалы, а участие банковских структур не должно подменяться маркетинговыми инструментами продвижения своих услуг.



Перспективы изменения финансового поведения граждан в результате повышения уровня финансовой грамотности

Финансовое поведение населения в стране с рыночной экономикой характеризует не только эффективность функционирования финансовых институтов, но и действенность механизмов личной активности граждан в обеспечении желаемого качества жизни и стабильности материального статуса. Под финансовым поведением понимается деятельность домохозяйств или индивидов, связанная с получением и использованием денежных средств. Помимо текущего потребления в понятие финансового поведения включаются сбережение, инвестирование, кредитование, страхование. Грамотное распоряжение личными финансами предполагает сохранение или повышение привычного уровня потребления при формировании необходимых накоплений на случай потери трудоспособности или выхода на пенсию.

Михаил ШЕВЯКОВ,
директор Фонда «Институт экономических и социальных исследований»
Наталья ЕВСЕЕВА,
руководитель аналитического отдела Фонда «Институт экономических и социальных исследований»



Финансовое поведение граждан определяется рядом факторов, среди которых приоритетное значение имеет уровень финансовой грамотности, о которой стали много говорить в связи с негативными последствиями финансово-экономического кризиса 2008-2009 годов.

Необходимость повышения осведомленности граждан о финансовых продуктах и услугах признается важной задачей не только в России с ее сравнительно недавно созданными рыночными институтами, но и в лидирующих по экономическому развитию государствах. Программы по финансовому просвещению населения реализуются, например, в США,

Великобритании, Италии, Германии, Японии, Австралии.

Повышение финансовой грамотности многомиллионного населения России требует масштабных затрат, которые, по мнению аналитиков, должны быть разделены между государством и участниками финансового рынка. Заинтересованность обеих сторон в формировании массового слоя квалифицированных потребителей финансовых услуг обусловлена влиянием нескольких тенденций.

Факторы, определяющие внимание государства к развитию финансового образования и просвещения в стране:

- Низкая инвестиционная активность населения.
- Увеличение числа розничных инве-

сторов на рынке ценных бумаг с 0,8 млн. человек в 2008 году до 20 млн. человек в 2020 является одним из целевых показателей развития финансового рынка, обозначенных в Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года.

- Частые случаи мошенничества.

Незнание элементарных законов функционирования финансовых рынков приводит к тому, что имеющиеся финансовые средства вкладываются в проекты с максимальными обещанными процентами выплат без учета рисков. Последующее банкротство недобросовестных финансовых организаций и массовые выступления обманутых вкладчиков, среди которых



высока доля пенсионеров, являются существенными дестабилизирующими факторами социально-экономического развития страны. Помимо финансового ущерба такие случаи наносят значительный репутационный вред финансовому рынку, так как подрывает доверие населения к его инструментам.

- Дефицит средств Пенсионного фонда РФ.

Регулярные индексации пенсионных выплат, увеличение демографической нагрузки на работающее население (около 600 несовершеннолетних и пенсионеров на 1000 граждан трудоспособного возраста) приводят к формированию дефицита средств Пенсионного фонда Российской Федерации, который компенсируется в том числе за счет увеличения налоговой нагрузки на работающее население. По данным председателя правления ПФР, в 2010 году дефицит составлял 1 триллион 300 миллионов рублей, в 2011 году с учетом повышения совокупного тарифа страховых взносов до 34 процентов дефицит снизится в 1,5 раза¹. Участие граждан в программе государственного софинансирования пенсий и обращение к услугам негосударственных пенсионных фондов позволит в будущем снизить социальную нагрузку государства по пенсионному обеспечению нынешних трудоспособных граждан.

- Необходимость решения жилищного вопроса большого числа молодых семей.

- Проблема недоступности покупки

жилья для абсолютного большинства жителей России неоднократно становилась предметом обсуждения на самом высоком уровне. Наиболее распространенным способом ее решения остается ипотечное кредитование, в том числе на льготных основаниях. Для координации работы по данному направлению создано федеральное «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию». Однако до настоящего времени вопрос обеспечения жильем не утратил своей актуальности, что обуславливает необходимость привлечения внимания потребителей к различным финансовым инструментам, нацеленным на его решение.

- Недостаточно высокое качество жизни значительной части населения.

По данным Федеральной службы государственной статистики, в третьем квартале 2010 года среднедушевые денежные доходы населения составили 18453 рубля. Прожиточный минимум установлен на уровне 5707 рублей. Доля населения за чертой бедности, чей доход не достигает прожиточного минимума, составляет 13,5% населения.² Грамотное использование кредитных ресурсов, выбор эффективных инструментов сбережений и инвестиций позволил бы значительной части граждан укрепить свое финансовое положение.

Факторы, определяющие заинтересованность финансовых компаний в увеличении квалификации потребителей финансовых продуктов и услуг

- Малоквалифицированные потребители зачастую не сравнивают усло-

вия разных кредитно-финансовых организаций, а поддаются на яркую рекламную кампанию, в результате чего реальные конкурентные преимущества добросовестных участников рынка остаются незамеченными.

- Для кредитных организаций возрастают риски невозвратов, связанные с неспособностью должников адекватно оценивать собственные возможности по своевременному погашению кредитов.

- Некоторые финансовые инструменты (ПИФы, отдельные виды страхования, негосударственные пенсионные фонды) остаются невостребованными значительной частью населения не только в силу низкого уровня доходов, но и в связи с недостаточными знаниями о существующих финансовых продуктах и низким уровнем доверия им.

Реализуемые программы повышения финансовой грамотности

В настоящее время государством уделяется значительное внимание вопросам развития финансового просвещения в Российской Федерации. В январе 2011 года Председатель Правительства Российской Федерации В.В.Путин провёл совещание по стратегии развития банковского сектора до 2015 года, на котором министр финансов РФ А.Л. Кудрин назвал развитие финансовой грамотности частью системной работы по защите прав потребителей. По его словам, лучшая осведомленность граждан о финансовых продуктах позволит им более грамотно выбирать планы размещения собственных свободных средств и получать на этом дополнительный доход.

Повышение финансовой грамотности населения является одной из частей масштабной государственной программы Российской Федерации по развитию финансовых и страховых рынков и созданию международного финансового центра, утвержденной распоряжением Правительства РФ от 11 ноября 2010 г. В стране действует специальная общегосударственная программа «Финансовая культура и безопасность граждан России», инициированная политической партией «Единая Россия». Через Агентство по страхованию вкладов (АСВ) ведется

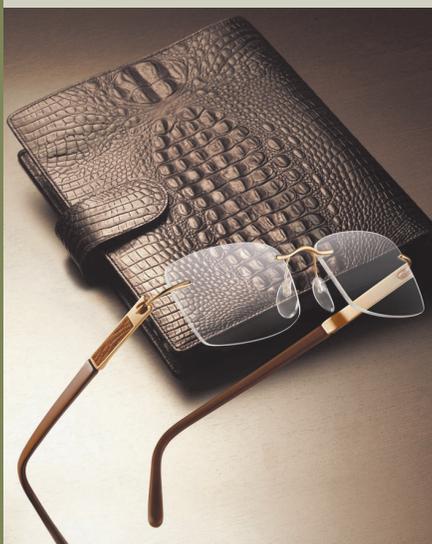
акценты



Необходимость повышения осведомленности граждан о финансовых продуктах и услугах признается важной задачей не только в России с ее сравнительно недавно созданными рыночными институтами, но и в лидирующих по экономическому развитию государствах.



Повышение финансовой грамотности населения является одной из частей масштабной государственной программы РФ по развитию финансовых рынков и созданию международного финансового центра, утвержденной распоряжением Правительства РФ от 11 ноября 2010 г.



работа по разъяснению функционирования Системы страхования вкладов, создан специализированный портал www.gorodfinansov.ru.

Союзом заемщиков и вкладчиков России совместно с Группой компаний «Долговой Эксперт» при поддержке Центрального Банка РФ и Агентства по страхованию вкладов реализуется всероссийский проект «Повышение финансовой грамотности населения». Его целью является последовательное повышение финансовой грамотности населения при использовании банковских продуктов, а также владельцев малых предприятий при создании и управлении собственным бизнесом.

Ряд программ повышения финансовой грамотности реализуется ВУЗами и некоммерческими организациями. Так, Академия народного хозяйства реализует проект по финансовому просвещению молодежи, в рамках которого посетители специализированного сайта знакомят с основными финансовыми понятиями, правилами поведения при выборе конкретных финансовых инструментов, учат принимать ответственные решения в данной сфере. Ассоциация региональных банков России также работает в этом направлении. В разделе Рамблер-Финансы публикуются видеолекции, выкладываются материалы экспертов.

Финансовые организации также вносят свой вклад в финансовое образование жителей России. По мнению экспертов, прямая реклама финансовых услуг носит преимущественно имиджевый характер, тогда как для формирования потребности в конкретном банковском, страховом или инвестиционном продукте необходимы меры по просвещению потенциальных клиентов. По такому пути пошла, например, компания «Финам», который организует обучение начинающих трейдеров через сеть региональных учебных центров. В ряде образовательных проектов, инициированных государственными структурами, участвует ОАО «Уралсиб».

Вместе с тем финансовая грамотность населения Российской Федерации продолжает оставаться на недопустимо низком уровне, о чем свидетельствуют данные статистики об инвестиционной активности граж-

дан, о количестве жертв финансовых пирамид, о структуре сбережений домохозяйств. Результаты проведенных социологических исследований также подтверждают отсутствие элементарных знаний и навыков у значительной части населения. Так, по данным Национального агентства финансовых исследований, лишь 30% взрослых граждан в состоянии распознать признаки финансовой пирамиды. При этом 36% жителей страны никогда не сравнивают условия разных организаций при покупке финансовых продуктов и услуг либо делают это крайне редко³.

Повышение финансовой грамотности в Волгоградской области

В Волгоградской области постановлением Администрации Волгоградской области от 14.12.2010 № 617-п утверждена долгосрочная областная целевая программа «Повышение уровня финансовой грамотности населения и развития финансового образования в Волгоградской области». Ее целью является «формирование у граждан разумного финансового поведения в принятии обоснованных решений по отношению к личным финансам и повышение эффективности защиты их прав как потребителей финансовых услуг»⁴. Программа призвана укрепить финансовое благосостояние населения, усилить позиции среднего класса и повысить устойчивость домохозяйств к колебаниям в условиях рыночной экономики.

В процессе формирования ответственного и грамотного финансового поведения высока роль социологических исследований, которые позволяют осуществлять мониторинг эффективности реализуемых программ, а также выделять приоритетные группы просвещения и оптимальные способы информирования. Фонд «Институт экономических и социальных исследований» по заказу Комитета бюджетно-финансовой политики и казначейства Администрации Волгоградской области провел кабинетное исследование и серию фокус-групп, посвященных финансовой грамотности. Полученные результаты дают возможность описать существующую повестку дня и сформулировать ряд гипотез относительно дальнейшего развития ситуации.

Рис. 1. Негативный и позитивный полюсы, характеризующие состояние финансовой грамотности населения



В рамках концепции исследования финансовая грамотность рассматривается как совокупность трех компонентов, каждый из которых получает независимую оценку и состоит из определенного числа эмпирических индикаторов.

Отношения – существующие представления о должном финансовом поведении, нормах взаимодействия с кредитно-финансовыми организациями.

Знания – информированность о финансовых продуктах и услугах, владение основными понятиями, знание условий функционирования финансовых рынков.

Действия – наличие опыта пользования финансовыми продуктами и услугами, личное финансовое планирование и учет.

Выделяются два полюса, характеризующих состояние финансовой грамотности: негативный по большинству параметров фиксирует существующее в настоящее время положение дел, позитивный – отражает желаемый уровень (см. рис. 1). Очевидно, что в социологии при оценке уровня финансовой грамотности населения региона или страны речь идет о соотношении долей граждан с доминирующими негативными или позитивными характеристиками в их различных сочетаниях. В приведенной схеме к категории с низким уровнем финансовой грамотности можно относить граждан с 7 и более негативными характеристиками, со средним – с 4-6, с высоким – с тремя и менее.

Комплексные показатели для анализа динамики могут быть рассчитаны, например, по такой формуле

$$Fgr = x * 0 + y * 1 + z * 2,$$

где

Fgr – уровень финансовой грамотности,

x – доля граждан с низким уровнем финансовой грамотности;

y – доля граждан со средним уровнем финансовой грамотности,

z – доля граждан с высоким уровнем финансовой грамотности.

Максимально возможное (идеальное) значение показателя равно 2. При этом все население региона характеризуется высоким уровнем фи-

нансовой грамотности.

В идеале действия граждан в финансовой сфере основываются на имеющихся знаниях и верном отношении к вопросам материального благополучия. На практике зачастую оказывается, что выбор финансовых учреждений осуществляется без предварительного рассмотрения нескольких вариантов, при приобретении продуктов и услуг часть информации оказывается недоступной потребителям и, более того, невостребованной ими. Знания о финансовых рынках носят фрагментарный характер. Исследователи отмечают также феномен переоценки осведомленности о финансовых вопросах, связанный с тем, что обилие разнородной информации о продуктах и услугах, аналитических материалов и обзоров приводит к формированию ложной уверенности в собственной компетентности граждан. При том что по ряду объективных показателей уровень финансовой грамотности остается неизменным, оценки собственной информированности имеют тенденцию к повышению.

Гипотезы относительно результатов реализации комплекса мер по повышению финансовой грамотности населения

Распространение финансовых знаний и формирование положительных установок в обществе будет способствовать изменению финансового поведения граждан. Можно сформулировать ряд гипотез, которые одновременно могут рассматриваться как цели реализации программ повышения финансовой грамотности населения.



● Увеличение нормы сбережений.

По данным Федеральной службы государственной статистики, в третьем квартале 2010 года только 11,8% россиян имели сбережения⁵, что имеет свое объяснение в низком уровне дохода и высокой инфляции, однако, представляется недопустимым с точки зрения обеспечения благоприятного финансового и социального климата в обществе. В условиях рыночной экономики приемлемым считается доля сбережений порядка 20-25% от доходов населения. Эти средства используются банками, инвестируются в развитие реального сектора экономики. По мнению аналитиков, норма сбережений напрямую зависит от финансовой культуры населения, и ее развитие позитивным образом повлияет на структуру использования доходов жителей страны.

● Диверсификация сберегательного портфеля и управление рисками.

Лидером потребительских предпочтений в сфере сбережений является банковский вклад. При этом значительная доля граждан, имеющих сбережения, ограничиваются размещением депозита в одном банке, наибольшим доверием пользуется Сбербанк. Треть жителей России считают оптимальной формой сбережений сочетание банковского депозита с хранением наличных дома. Повышение финансовой компетентности позволит гражданам диверсифицировать сберегательный портфель, используя все доступные инструменты и их сочетания.

● Дифференциация понятий инвестирование и сбережение.

В сознании жителей современной России отсутствует представление об обратной зависимости между доходностью и рисками. При том что задачей – минимум для многих представителей российского среднего класса остается сохранение имеющихся средств, многочисленные финансовые пирамиды с завидным постоянством находят себе новых вкладчиков. Таким образом формируются два крайних сценария поведения: сохранение средств с близкой к нулю доходностью либо стремление получить десятки процентов прибыли. Вместе с тем сбалансированный сберегательно-инвестиционный портфель домохозяйства предпола-

ет оптимальное соотношение доходности и рисков, означающее среднюю прибыльность вложений. Именно этот вариант выбирает большинство граждан в финансово грамотном обществе. В России покупка паев паевых инвестиционных фондов, корпоративных облигаций и акций остается мало популярным средством размещения свободных финансов. Инвестирование в недвижимость и драгоценные металлы более понятно и распространено, однако, доминирующим мотивом является сохранение, а не получение прибыли.

● Постепенное формирование среднесрочных и долгосрочных стратегий.

Более широкое обращение к услугам пенсионных фондов и страховых компаний должно стать следствием повышения доверия к финансовым институтам и повышения финансовой культуры. Рост ответственности за собственное материальное благополучие в будущем, в частности, может привести к расширению участников программы государственного финансирования будущих пенсий. В конце 2010 года, по данным главы Минздрава Т.А. Голиковой, лишь 2,3% россиян вступили в эту программу⁷. Значительную долю страхового рынка России занимают обязательное медицинское страхование и обязательное страхование автогражданской ответственности. Граждане с низким и средним уровнем дохода крайне редко обращаются к таким услугам как страхование жизни, здоровья, жилища и т.д., что помимо прочего увеличивает социальную нагрузку государства и снижает качество жизни россиян, попавших в неблагоприятную ситуацию.

● Рационализация поведения при обращении к услугам потребительского кредитования.

Предкризисный потребительский бум в России обусловил рост числа домохозяйств, имеющих кредитные обязательства. Последовавшее ухудшение экономической ситуации вызвало резкое увеличение доли граждан, испытывающих серьезные финансовые затруднения. Ожидаемые последствия повышения финансовой грамотности населения - отказ от принятия спонтанных решений о покупке в кредит и расчет собственных финансовых возможностей по выплатам, что в перспективе приведет к снижению количества просроченных и невыплаченных кредитов.

Проведение количественных социологических исследований на мониторинговой основе в Волгоградской области позволит оценить эффективность реализуемых мероприятий и при необходимости скорректировать их содержание. Выделяя отдельные социальные группы при анализе результатов опросов, исследователи смогут дать конкретные рекомендации относительно наиболее востребованных тем и каналов коммуникации с разными целевыми аудиториями. Принятие управленческих решений на основании данных социологических исследований становится в настоящее время нормой государственного и муниципального управления, зафиксированной в федеральных нормативных актах и реализуемой на региональном и местном уровне. Волгоградская область в этом отношении входит в число лидеров среди субъектов Российской Федерации, накопленный опыт может стать методологической основой для реализации аналогичных проектов в других регионах, в том числе в сфере повышения финансовой грамотности и формирования ответственного финансового поведения граждан.

акценты



В процессе формирования ответственного и грамотного финансового поведения высока роль социологических исследований, которые позволяют осуществлять мониторинг эффективности реализуемых программ.



Принятие управленческих решений на основании данных социологических исследований становится в настоящее время нормой государственного и муниципального управления.

детали

Ссылки:

1. Пенсионный фонд сокращает дефицит // «Российская газета» – Федеральный выпуск №5362 (283) от 15 декабря 2010 г.
2. http://www.gks.ru/bgd/free/B04_03/IssWWW.exe/Stg/d05/275.htm
3. <http://nacfin.ru/novosti-i-analitika/press/press/single/10439.html>
4. <http://www.volganet.ru/irj/go/km/docs/documents/doclist/doc16270.pdf>
5. http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/urov_14kv.htm
6. <http://nacfin.ru/novosti-i-analitika/press/press/single/10448.html>
7. http://www.rian.ru/pension_news/20100930/280850548.html



Повышение финансовой грамотности как фактор создания класса квалифицированных инвесторов

Повышенный интерес к ускорению процесса повышения финансовой грамотности является вполне закономерным, поскольку надлежащий уровень финансовой грамотности способствует повышению уровня жизни граждан страны или отдельного взятого субъекта федерации, развитию экономики и повышению общественного благосостояния.

*Владимир ШЕЛУХИН,
глава Волгоградского представительства
Инвестиционной компании ООО «РИК-Финанс»*

РИК ФИНАНС
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Надежность, обусловленная
участием государства

Под финансовой грамотностью населения следует понимать способность граждан эффективно управлять денежными средствами, осуществлять учет собственных расходов и доходов, осуществлять финансовое планирование, как краткосрочное, так и долгосрочное, оптимизировать баланс между потреблением и сбережениями, разбираться в особенностях различных финансовых продуктов и услуг (в том числе инструментов фондового рынка), иметь актуальную информацию о ситуации на финансовых рынках, принимать взвешенные решения в отношении финансовых продуктов и услуг и нести ответственность за такие решения.

По итогам проведенного Национальным агентством финансовых исследований в феврале 2010 года опроса, 44 % населения Российской Федерации имеют удовлетворительные знания и навыки в области финансов, но при этом 24 % процента говорит о неудовлетворительности данных показателей. Следует учитывать, что респонденты давали субъективную оценку собственным знаниям. Более подробная инфор-

мация отражена на рис. 1.

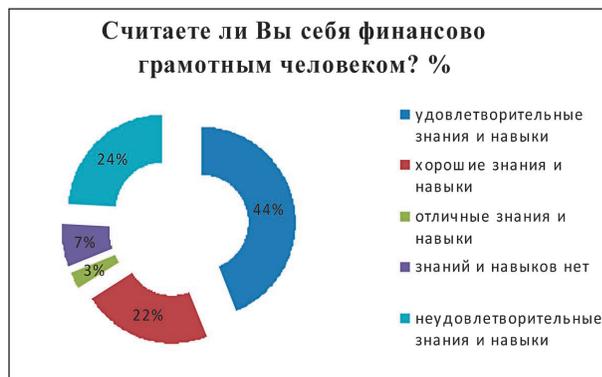
Без достаточного уровня финансовой грамотности о развитии финансовом рынке в России говорить не возможно, сейчас он на 70-80 % сосредоточен в Москве. Это не правильно, но проблема в том, что развитие регионального финансового рынка происходит очень медленно. И чтобы в удаленных от столицы регионах россияне не учились на собственных ошибках, а грамотно использовали весь спектр современных финансовых возможностей, необходима большая разъяснительная работа. Но при этом необходим комплексный подход. Под комплексным подходом здесь стоит понимать повышение финансовой грамотности населения в широком смысле, то есть не только в сегменте банковских или страховых услуг, но и вопросов инвестирования на фондовом рынке. Необходимо обеспечить населению тот уровень практических знаний, который предупредит ошибочные действия и

позволит бороться со стереотипами массового финансового поведения.

Население как основной потребитель финансовых продуктов и услуг не всегда осознает отсутствие знаний и свое непонимание финансовых рисков. Поэтому разъяснение основ и преимуществ работы на фондовом рынке является необходимым условием успешной работы граждан России с инструментами рынка ценных бумаг.

Фондовый рынок – такая структура, внутри которой каждое физическое лицо может купить и продать ценные бумаги различных компаний

Рис. 1. Процентное отношение граждан РФ по уровню финансовой грамотности



Российской Федерации. На данный момент работа с ценными бумагами – одна из наиболее динамичных и интересных отраслей современного бизнеса. Именно здесь есть возможность наиболее полно реализовать свои возможности, раскрыть свой интеллектуальный потенциал.

Торговля на фондовом рынке позволяет получать доход, значительно превышающий ставки банковских вкладов. Финансовыми инструментами получения прибыли на фондовом рынке являются ценные бумаги – акции, облигации и инструменты срочного рынка (фьючерсы и опционы). Доход инвестора формируется в результате игры на понижение или повышение курса ценных бумаг, его составляет разница между ценой их покупки и продажи.

В России, тем не менее, это понимание сложилось далеко не у всех. Уровень инвестиционной грамотности в нашей стране существенно ниже, чем на Западе. Так, среди российского населения широко распространено мнение, что доход по акциям приносит только дивиденды. Большинство даже не подозревает, что дивиденды – это лишь малая толика прибыли инвестора. Основной доход он получает от разницы в цене акции на момент покупки и продажи.

Фондовый рынок в России еще сравнительно молод, относится к категории развивающихся рынков, для которых характерна высокая доходность. За последние годы произошел ряд позитивных изменений:

- повысилась ликвидность;
- улучшилась информационная прозрачность эмитентов;
- укрепилась законодательная база;
- наработаны механизмы защиты прав инвесторов.

Российский рынок характеризуется высокой волатильностью, то есть цены меняются быстро и в широких пределах, что положительно влияет на возможность получения прибыли. Порог входа для торговли довольно низкий, что позволяет вначале работы пробовать свои силы с небольшой суммой активов. Положительным фактором для инвесторов из регионов, отдаленных от столицы,

является то, что торговля ведется бумагами отечественных компаний, что позволяет получать о них информацию значительно проще, нежели о зарубежных эмитентах и все заявки от физических лиц передаются брокером непосредственно на биржу.

Глобализация рынков и развитие информационных технологий привели к упрощению функционирования фондового рынка. Приход электронных технологий торговли и введение в практику электронных торгов поддерживают высокую ликвидность и инвестиционную активность. Единое электронное пространство дает возможность каждому желающему физическому лицу при содействии инвестиционной компании стать участником валютного, товарного и фондового рынка.

В пользу инвестора на современных фондовых рынках появилась еще и конкуренция, которая приводит:

- к инвестированию значительных средств в новые технологии;
- к созданию на их базе новых инструментов рынка;
- к повышению качества предоставления услуг.

Для инвесторов сама идея получения прибыли при торговле на бирже ценными бумагами является привлекательной. Но многим это кажется непостижимо сложным механизмом. Для того, чтобы обрести навыки успешной работы, первым шагом должно стать прохождение обучения работе на фондовом рынке. В процессе обучения необходимо озна-

комиться с видами ценных бумаг, особенностями их обращения. Чтобы научиться правильной торговле также необходимо уметь анализировать цены. Важной особенностью работы на бирже является способность молниеносно анализировать происходящее и принимать верное решение. При работе на фондовом рынке обучение дает первоначальные знания и способствует приобретению навыков, необходимых для успешных торгов.

Полезной для начинающего трейдера является работа на тестовой версии торговой программы с виртуальным счетом. Данный подход имеет явные преимущества, так как будущий трейдер становится более опытным в отборе ценных бумаг, в выборе стратегий и их реализации с минимальными рисками, а также тренирует момент психологической выдержки до перехода к реалиям рынка.

Не все те, кто имеет желание работать на фондовом рынке, получают прибыль от работы с ценными бумагами, имеют на это временные ресурсы и обладают нужным уровнем подготовки и психологической выдержки. Данному типу лиц наиболее удобно и выгодно было бы осуществлять свои действия на фондовом рынке через персонального консультанта или персонального брокера, который бы помогал в принятии индивидуальных инвестиционных решений, отвечающих требованиям физического лица. Такая



работа основана на диалоге физического лица и индивидуального финансового консультанта, который с оговоренной периодичностью предоставляет трейдеру уже готовые рыночные инвестиционные идеи, осуществляет строгий мониторинг инвестиционного портфеля, оставляя при этом физическому лицу полную свободу выбора в принятии решений. При данном формате работы трейдер полностью контролирует состояние своего брокерского счета и находится в курсе прибыльности и всех совершаемых с ценными бумагами операций.

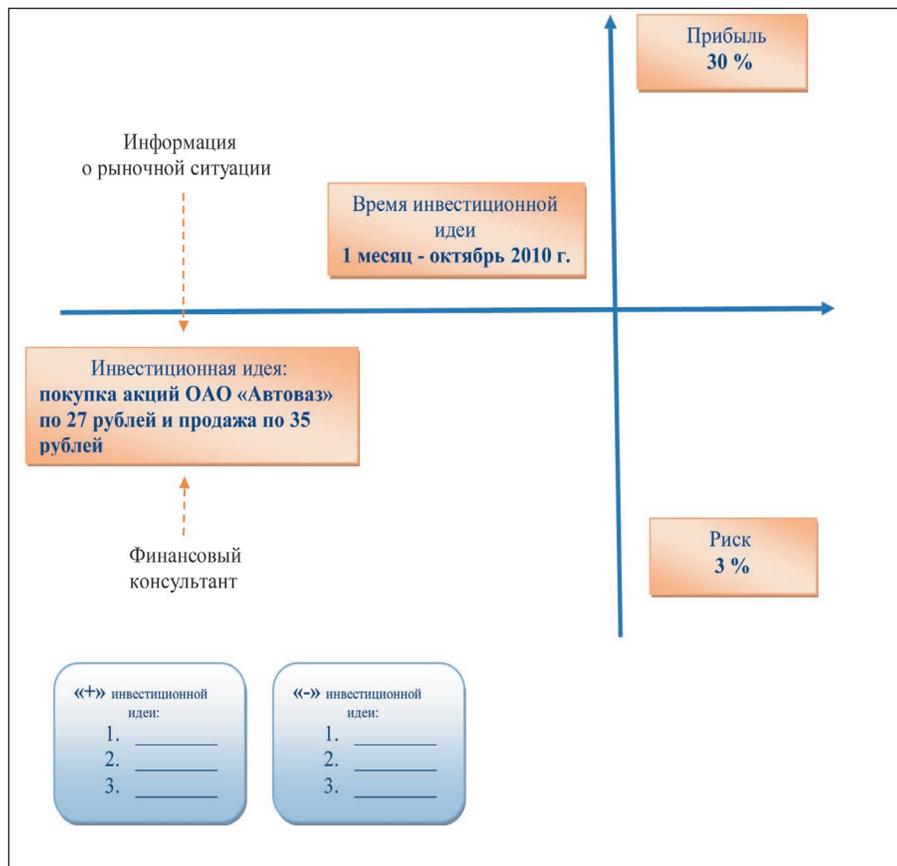
При рассмотрении вопроса финансовой грамотности в разрезе фондового рынка необходимо описать механизм принятия решения о покупке или продаже ценных бумаг, при использовании которого риск потери средств снижается.

Механизм принятия верного решения на рынке сходен с принятием решения о покупке чего-либо ценного вообще. Так, например, приобретая автомобиль, покупатель оценивает все плюсы и минусы конкретной модели авто, пытается представить, какие трудности могут возникнуть при эксплуатации и уравновесить их достоинствами. Он ставит на одну «чашу весов» положительные моменты, а на другую отрицательные. Соответственно, решение принимается при перевешивании одной из «чаш». Также происходит и на рынке ценных бумаг, только товаром выступает конкретная инвестиционная идея, которую генерирует сам трейдер или же ее предлагает высококвалифицированный финансовый консультант.

Механизм принятия верного решения о совершении сделки на основе инвестиционной идеи рассмотрим на примере, который был наиболее показателен в октябре 2010 года.

Инвестиционная идея, озвученная финансовым консультантом, имела следующее содержание: акции компании ОАО «Автоваз» в августе 2010 года удвоили доходы тех, кто в начале данного месяца

Рис. 2. Схема реализации инвестиционной идеи на примере ОАО «Автоваз»



приобрел ценные бумаги по 13 рублей за 1 штуку, а продал по максимальной цене в 36 рублей. Как выяснилось позже данная ситуация на рынке объяснялась, скорее всего, использованием инсайдерской информации о намерениях ОАО «Автоваз» провести дополнительную эмиссию в пользу крупнейших акционеров до 40 рублей. После подъема в цене дополнительной эмиссии, произошла коррекция вниз, и в сентябре 2010 года продажи велась по цене 21 рубль за акцию и начали стремиться к более высоким отметкам. На основе этих данных была сформулирована идея, предполагающая, что цена продолжит стремиться вверх и вновь протестирует максимум в 36 рублей. Поэтому покупать было необходимо по 27 рублей, а продавать по 35 рублей.

Далее анализируем плюсы и возможные минусы данной идеи. Бесспорным положительным моментом является возможность получить доход в 30 %, а минусом возможный

риск в 3 %. Если данные параметры приемлемы, то можно открывать сделку по 27 рублей и ставить стоп на уровень риска в 3 % и ждать достижения максимальной цены. Данная инвестиционная идея принесла реальный доход в 30 % тем, кто грамотно оценил возможности и риски, или воспользовался помощью профессионала.

Более детально реализацию данной инвестиционной идеи можно увидеть на рис. 2. По данному механизму необходимо тестировать любую инвестиционную идею на рынке ценных бумаг.

В заключение хотелось бы сказать, что программа повышения финансовой грамотности в Российской Федерации должна быть связана с формированием в нашей стране класса квалифицированных массовых инвесторов, которые могут обеспечить свою финансовую безопасность, и имеют желание повысить уровень жизни.

Финансовая грамотность россиян: мифы и правда о ее повышении

В современной России проблема повышения финансовой грамотности населения рассматривается государством в числе первоочередных. По умолчанию считается, что низкая финансовая активность россиян на рынке ценных бумаг, в страховании, в управлении накопительной частью пенсии и в формировании дополнительного пенсионного обеспечения, в инвестировании личных сбережений, а также широкое распространение финансовых пирамид и практики невозвратов потребительских кредитов происходит в России вследствие низкой финансовой грамотности подавляющего числа россиян. Таким образом, несмотря на то, что отмеченные отношения порождаются взаимодействием как потребителя, так и производителя финансовой услуги, участником, виновным в неэффективном взаимодействии выбран не профессиональный рыночный, зачастую специально лицензируемый, участник, диктующий жесткие не обоюдовыгодные условия этих отношений, а конечный их потребитель—физическое лицо. И выявлена причина его вины—низкая финансовая грамотность.



*Л.А. МЫТАРЕВА, к.э.н., доцент кафедры теории финансов, кредита и налогообложения ГОУ ВПО «ВолГУ»
Г.В. ФЕДОТОВА, к.э.н., доцент кафедры корпоративных финансов и банковского дела ГОУ ВПО «ВолГУ»
В.Н. ЧАРЫКОВ, ГОУ ВПО «ВолГУ»*

Отметим, что на сегодняшний день устоявшегося понимания категории «финансовая грамотность» ни в России, ни в мире нет, что, безусловно, ведет к размыванию границ определяемого явления, и, как результат, к проблемам его реального измерения и оценки. Так что же такое финансовая грамотность лица, по мнению специалистов?

Союз вкладчиков и заемщиков России (СВЗР) определяет ее как способность индивида использовать знания и навыки управления личными финансовыми ресурсами для обеспечения собственного благосостояния и финансовой безопасности.

Центр финансовых рынков научно-исследовательского финансового института Академии бюджета и казначейства Минфина РФ (НИФИ АБиК) представ-

ляет финансовую грамотность лица как совокупности способностей, которые, «хотя и приобретаются в процессе финансового образования в школе и вузе, но осваиваются и проверяются на практике в течение жизни».

Согласно сайту Junior Achievement (Достижения молодых)—это способность принимать обоснованные решения и совершать эффективные действия в сферах, имеющих отношение к управлению финансами, для реализации жизненных целей и планов в текущий момент и будущие периоды.

Интернет-энциклопедия Википедия описывает финансовую грамотность как совокупность знаний о финансовых рынках, особенностях их функционирования и регулирования, профессиональных участниках и предлагаемых ими финансовых инструментах, продуктах

и услугах, умение их использовать с полным осознанием последствий своих действий и готовностью принять на себя ответственность за принимаемые решения.

Правительство РФ в Концепции долгосрочного социально-экономического развития РФ на период до 2020 года и Стратегии развития финансового рынка РФ на период до 2020 года способностью граждан России:

- эффективно управлять личными финансами;
- осуществлять учет расходов и доходов домохозяйства и осуществлять краткосрочное и долгосрочное финансовое планирование;
- оптимизировать соотношение между сбережениями и потреблением;
- разбираться в особенностях различ-

ных финансовых продуктов и услуг (в том числе инструментов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций), иметь актуальную информацию о ситуации на финансовых рынках;

- принимать обоснованные решения в отношении финансовых продуктов и услуг и осознанно нести ответственность за такие решения;

- компетентно планировать и осуществлять пенсионные накопления.

Национальные стандарты по финансовой грамотности для школьников и студентов США понимают под финансовой грамотностью постоянно изменяющееся состояние установок, знаний и навыков применения знаний, на которые оказывают влияние возраст, семья, культура и даже место проживания.

Таким образом, можно отметить единодушие исследователей в том, что финансовая грамотность это многоаспективное понятие, включающее в себя как знания о финансовом рынке, так и умения реализовывать эти знания при принятии финансового решения, исходя из собственных целей достижения благополучия. Из сказанного вытекает, что:

- 1) основа финансовой грамотности – это знания лица о финансах как специальной отрасли научного знания (логично предположить, что в оптимальном объеме эти финансовые знания имеют лица с финансовым образованием);

- 2) лицо должно уметь применять

на практике имеющиеся у него финансовые знания (логично предположить, что это, с одной стороны, определяется ментальными способностями индивида, а с другой, реальными возможностями реализовать имеющиеся знания на практике—наличием географически и материально доступных финансовых инструментов и институтов на базе которых предполагается реализовывать свои знания в реальное потребление их товаров и услуг).

Если первое направление на первый взгляд представляется достаточно простым в реализации: всего-то и надо проводить деятельность по финансовому просвещению россиян (на наш взгляд, это иллюзия простоты), то второе направление даже на первый взгляд осуществить гораздо сложнее.

Прежде чем проводить финансовое просвещение россиян, необходимо четко осознать ограниченность применения такого метода. Максимум, что может дать это направление – в самом упрощенном виде ознакомить целевую аудиторию с азами финансовых знаний. Ожидать, что упрощение и вульгаризация по природе сложнейших финансовых знаний позволит их реципиентам эффективно пользоваться ими на практике при принятии финансовых решений, является грубейшим заблуждением в силу ряда объективных причин.

Во-первых, существует неразрывная связь финансовых знаний с аппаратом высшей математики, финансово-экономических расчетов, актуарных

вычислений и прочих инструментов и направлений финансовой математики, с которыми возможно только упрощенно ознакомить в рамках финансового просвещения, но никак не реально вооружить пользователя их инструментарием.

Во-вторых, круг финансовых знаний включает в себя знания о финансовых организациях, их услугах и соответствующих характеристиках, об их инструментарии, особенностях законодательного регулирования их деятельности на рынке капиталов, и о критериях их оценки. Перечисленные области знаний характеризуются подвижностью, изменчивостью, и тенденцией к усложнению. Соответственно, невозможно раз и навсегда повысить финансовую грамотность путем просвещения, необходимо постоянно в течение всей жизни поддерживать актуальность финансовых знаний. В современном ритме жизни человеку достаточно сложно непрерывно выделять личное время для поддержания и своевременного обновления своих финансовых знаний. Таким образом, разовые повышения финансовой грамотности путем просвещения будут носить отрывочный, скачкообразный неравномерный характер.

В-третьих, то, что современная отечественная наука финансов может предложить индивиду не соответствует его потребностям. Необходимо брать в расчет все, что финансовая наука разработала на сегодняшний момент ориентировано исключительно на трех субъектов экономики и права: государство, фирма (организация) и кредитно-финансовый посредник. Аппараты, инструменты, методы финансовой математики, актуарных расчетов, финансово-экономического анализа, бухгалтерского и налогового учетов, финансового, рискованного, стратегического и др. видов менеджмента не предназначены для их использования домашними хозяйствами. Отмеченные инструменты и методы нуждаются не просто в адаптации целям личного финансового планирования, учета и управления личных финансов, они нуждаются в полной трансформации, если не сказать – в создании заново, исходя из специфической природы домашнего хозяйства, его организации, функций, места и роли в экономике и обществе. В результате на



российском рынке существует огромное множество программ учета личных финансов, которые в разной степени адаптированы к нуждам и интересам персональных пользователей, и откровенно говоря, совершенно не подходят для упрощения принятия финансового решения и финансового планирования и управления личными финансами граждан.

Что касается развития способности лица применять на практике достаточно спорные и неприменимые по умолчанию финансовые знания, то и здесь возникают сомнения в реальности процесса. Так, нельзя отрицать тот факт, что далеко не все люди обладают способностью предвидеть последствия своих поступков и обладают интеллектом, позволяющим выбрать более оптимальную, чем следование сложившейся в обществе морали, стратегию для достижения успеха в этом самом обществе¹. Следовательно, мы изначально должны учитывать, что не все лица, имеющие финансовые знания в необходимом объеме для принятия финансового решения, смогут его принять.

С другой стороны, принятие финансового решения происходит в условиях неопределенности и непрозрачности финансового рынка, что порождает определенные сложности для пользователя при учете уровня риска финансового инструмента, при сопоставлении выгоды от принятия эффективного решения и издержек, связанных с его принятием, в том числе с поиском и обработкой информации. Оценка риска и выгоды носит субъективный характер и связана с достаточно сложными вычислениями и временными затратами.

Ситуация значительно осложняется запутанностью и неурегулированностью деятельности профессиональных участников финансовых отношений. Каждую сферу финансовых отношений отличает своя специфика, разобраться в которой простому потребителю очень сложно. В то время как финансовые посредники, преследуя цель извлечения максимально возможной прибыли, используют все возможности давления на потребителя, в том числе принципиально отказываясь учитывать его интересы при заключении финансовых сделок.

К сожалению, примеров этому множество. В итоге учет интересов потре-

бителей финансовых услуг происходит в результате прямого законодательного вмешательства государства в процедуру заключения финансовой сделки, начиная от обязывания банков предоставлять в кредитном договоре график погашения задолженности, и заканчивая обязанностью указывать в договоре полной стоимости кредита.

При этом, по субъективным оценкам россиянами уровня своей финансовой грамотности, согласно исследованиям Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), более 50% жителей России считают, что не обладают финансовой грамотностью. В тоже самое время, поскольку из-за текущего экономического и финансового кризиса в СМИ появилось намного больше финансовой информации, а интерес граждан к таким сведениям существенно вырос, многие россияне решили, что уровень их финансовой грамотности повысился. Так, по данным Национального агентства финансовых исследований (НАФИ), по сравнению с июнем 2008 года в феврале 2010 года доля россиян, считающих себя в той или иной мере финансово грамотными, увеличилась на 20%. На сегодняшний день 22% респондентов оценивают свои знания как «хорошие», 44% – как удовлетворительные. Аналогично уменьшилась доля тех, кто считает свои знания неудовлетворительными (с 32% до 24%) или утверждает, что их нет вовсе (с 21% до 7%).

В результате, согласно данным НАФИ, 41% россиян не пользуются никакими финансовыми услугами (в том числе банковскими картами и вкладами) (отметим, что эти данные созвучны с данными Всемирного банка, согласно которым свыше 40% россиян по оценкам на сентябрь 2009 года не имели доступа к финансовым услугам). И при этом только 54,4% потребителей финансовых услуг, согласно данным Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), внимательно читают договор при покупке финансовой услуги, выясняют все непонятные моменты и лишь после этого подписывают договор. Около 28,9% респондентов договор читают, и подписывают его при наличии каких-либо дополнительных вопросов с их стороны. Совсем не читают договор перед подписанием около 11,5% респондентов.

акценты



Финансовая грамотность – это много-составное понятие, включающее в себя как знания о финансовом рынке, так и умения реализовывать эти знания при принятии финансового решения, исходя из собственных целей достижения благополучия.



По субъективным оценкам россиянами уровня своей финансовой грамотности, согласно исследованиям Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), более 50% жителей России считают, что не обладают финансовой грамотностью.





Также россияне стали более внимательно относиться к выбору финансовых компаний. Если в июне 2008 года 40% респондентов никогда не сравнивали условия предоставления услуги в нескольких компаниях перед ее приобретением, то в феврале 2010 таковых оказалось всего 16%. Соответственно выросла доля тех, кто осуществляет такое сравнение редко (с 8% до 13%) или иногда (с 14% до 20%). Однако доля россиян, для которых сравнения условий оказания услуги перед выбором является устоявшейся практикой, почти не изменилась и не превышает трети.

Интересно, что при этом не наблюдается положительная динамика по такому показателю финансовой грамотности, как умение распознать признаки финансовой пирамиды среди различных предложений вложения средств на финансовом рынке. Как показало исследование², по-прежнему только четверть россиян распознают финансовую пирамиду. 26% дают правильный ответ на этот вопрос — финансовая организация, обещающая 35%-ый рост вложений через год и гарантирующая возврат инвестиций. Тогда как 9% назвали финансовой пирамидой паевой инвестиционный фонд, сообщающий о 35% доходности его паев за предыдущий год, а 8% опрошенных таковым считают банк, предлагающий вклады под 12% годовых.

Интересно, что, несмотря на низкую финансовую грамотность россиян, в

условиях финансового кризиса доля, пользующихся финансовыми услугами не только не сократилась, но даже возросла. Так, если в июле 2008 года финансовыми услугами пользовались 54% россиян, то в январе 2010–59%. При этом самые популярные финансовые услуги — это зарплатные карты, текущие банковские счета и потребительские кредиты. Их потребление с июля 2008 года по январь 2010 года изменилось соответственно с 24% до 30% — по потреблению банковских карт, с 10% до 14% — по имеющим вклад «до востребования», с 19% до 13% — по имеющим потребительские кредиты, с 8% до 5% — пользующихся страховыми услугами³. Ипотечкой и услугами негосударственных пенсионных фондов пользуется 2% россиян, инвестиционными услугами (ПИФы, ОФБУ, доверительное управление) — 1% россиян.

В тоже самое время, согласно исследованиям², в феврале 2010 года 69% россиян не вели учет средств семьи (в июне 2008 года их доля составляла 56%), из которых 13%-там вообще даже приблизительно неизвестно, сколько денег они получили и сколько потратили за месяц. Соответственно, за рассматриваемый период значительно уменьшилась доля россиян, ведущих подсчет доходов и расходов в своей семье: с 45% до 27%.

Не смотря на явную бесперспективность и низкую эффективность повышения финансовой грамотности россиян, без повышения прозрачности рынка финансовых отношений, это направление, все-таки, было признано обще-

государственной задачей, и с 2009 года реализуется через государственную Программу повышения финансовой грамотности населения России путем внедрения основ финансовых знаний в общеобязательную школьную программу, создания просветительской направленности социальных сайтов (Азбука финансовой грамотности, Город финансов и пр.). При этом процесс не поддерживается встречным принудительным общеобязательным раскрытием достоверной информации профессиональными участниками финансового рынка, без чего полученные знания так и не имеют возможности реализоваться в навыках. Первым шагом к попытке стандартизации финансовых отношений можно считать законопроект Минфина РФ «О потребительском кредитовании», 10 ноября 2010 года представленный на суд общественности. Будущее этого законопроекта пока неопределено.

С апреля 2010 года Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) запустила проект «Поезд финансовой грамотности» в крупных городах России, охвативший Нижний Новгород, Казань, Самару, Воронеж, Ростов-на-Дону, Краснодар и Санкт-Петербург, в рамках которого финансисты проводили разъяснительную работу с населением³. Оценить эффективность проведенного мероприятия не представляется возможным.

Проект Минфина РФ предполагает комплекс различных мероприятий от обучения журналистов до финансирования успешных региональных проектов, включая внедрение факультативов для школьников или лекций для пенсионеров. По итогам реализации программы планируется поднять уровень финансовой грамотности разных слоев населения. Реализация проекта должна начаться с 2011 года, срок действия программы около 5 лет, вместо ранее запланированных 9 лет.

Россия заново проходит путь повышения финансовой грамотности, давно пройденный развитыми странами мира и, к сожалению, не учитывает их опыт, эмпирически доказавший несостоятельность просветительских методов повышения финансовой грамотности граждан, безупречных с теоретической точки зрения.

Финансовая грамотность населения

как элемент государственной политики в таких странах, как США, Великобритания и Австралия занимает одно из приоритетных направлений. В этих странах проводятся регулярные исследования, направленные, с одной стороны, на оценку уровня финансовой грамотности индивидов как способности использовать доступные финансовые инструменты, осуществлять планирование собственного бюджета и т.п., с другой – на определение наиболее приоритетных точек развития финансовой грамотности, каналов распространения информации, её характеристик и реципиентов.

В целом ряде стран программы и проекты по повышению финансовой грамотности населения призваны способствовать формированию национальной философии «опоры на собственные силы», чтобы каждый гражданин достиг финансовой независимости и сохранил её в пожилом возрасте. Ключевыми моментами национальных стратегий повышения финансовой грамотности развитых стран являются:

- актуализированное определение финансовой грамотности;
- определение новых сфер компетенций населения;
- уточнение целевых групп населения;
- обследование и оценка текущего состояния действующих учебных программ;
- создание методик и просветительских мероприятий;
- выработка дальнейших планов для государственных, общественных и частных организаций.

Согласно исследованиям 2004 года⁴, около 9 млн. учащихся выпускных классов в британских школах страдают «финансовой фобией» и «сторонятся любой финансовой информации – от состояния банковских счетов до сбережений и страхования». Опросы 2006 года показали, что 57% взрослых населения Японии не имеет общего представления о финансовых инструментах, 42% американских родителей никогда не обсуждают финансовые вопросы со своими детьми.

Во многих странах мира активно предпринимаются попытки введения финансовой грамотности в качестве самостоятельного предмета или в рамках существующих предметов, изучаемых в

учебных заведениях.

В развитых и развивающихся странах в целях содействия повышению финансовой грамотности населения создаются специализированные органы, комиссии или советы⁵:

- в США – Комиссия по финансовой грамотности и образованию (Financial Literacy and Education Commission (FLEC));
- в Австралии – Служба финансовой информации (Financial Information Service (FIS));
- в Канаде – Служба защиты потребителей финансовых услуг (Financial Consumer Agency of Canada (FCAC));
- в Великобритании – Управление по финансовым услугам (Financial Services Authority (FSA));
- в Организации экономического сотрудничества и развития (OECD) – Служба международного финансового образования (International Gateway for Financial Education (IGFE)).

Кроме того, формируются программы в области повышения уровня финансовой грамотности населения, при этом государственные организации чаще всего используют Web-сайты и брошюры/листочки. Однако, общество по-разному оценивает эффективность таких мероприятий (см.табл.).

Исследователи Э. О'Коннел (Alison O'Connell) и А. Аткинсон (Adele Atkinson) признают, что пока нет убедительных свидетельств об эффективности программ финансового просвещения, и если где-то какая-то программа оказалась успешной, нет убедительных доказательств, что эта программа также будет успешна, если её перенести на другие целевые группы или институциональные контексты.

Все вышесказанное позволяет нам утверждать нецелесообразность использования в числе приоритетных целей развития современной России повышения финансовой грамотности

Таблица №1. Эффективность мероприятий повышения финансовой грамотности: мировой опыт

Направление повышения финансовой грамотности	Результат
Программы повышения финансовой грамотности молодежи в США и Великобритании, путем внедрения специальных школьных дисциплин	– американский опыт оценки эффективности школьных программ финансового просвещения («Evidence of Impact») показал, что нет существенных различий в уровне знаний школьников, посещавших и не посещавших занятия по финансовому просвещению. Было обнаружено влияние такой формы обучения только на самых маленьких школьников; – есть также свидетельства того, что включение финансовых задач в задачи по математике не дает никакой отдачи, а только мешает усвоению знаний по математике; – пока разработчики школьных программ плохо представляют себе, в каком возрасте, какой материал нужно давать.
Программы повышения финансовой грамотности на рабочем месте:	– американский опыт финансового обучения показывает, что такие программы приводят к росту сбережений на пенсию; – короткие курсы не эффективны; – даже проводимые на самом простом уровне курсы воспринимаются как сложные;
Интернет ресурсы	– по самооценке пользователей после ознакомления с представленной на них информацией люди собираются применить её в жизни и изменить поведение, однако, это лишь личные пожелания и предположения.

Источник: составлено автором по Семинар ЛЭСИ, обзор сделан на основе 70 программ в США и Великобритании, декабрь 2009 г.



россиян. Это не цель, а одно из средств или даже условий активизации финансового поведения россиян, которое без соответствующего встречного создания условий реализации финансовых знаний и навыков не даст желаемых результатов.

Решение проблемы пассивного участия россиян в финансовых отношениях мы видим в формировании финансовой культуры общества в целом посредством следующих мероприятий.

Во-первых, формирование социальной ответственности профессиональных участников финансового рынка. Так, например, проблема невозвратов потребительских кредитов в России была, прежде всего, спровоцирована алчностью коммерческих банков, которые в стремлении получить максимальную прибыль умышленно закрывали глаза на реальную платежеспособность заемщика, и в ряде случаев осознанно и целенаправленно «подсаживали» заемщиков на «кредитную иглу». Нельзя было не ожидать, что рано или поздно учет в кредитном договоре исключительно интересов кредитора в сторону существенного ущемления прав заемщика, приведет к росту ситуаций неплатежеспособности последних. Зависимость заемщика, созаемщика и поручителя от честности действий кредитора привела к значительному числу финансовых мошенничеств сотрудниками коммерческих банков, вступающих в сговор в заемщиком или осуществляющих кредитование по подложным документам. На сегодняшний день пострадавшая сторона в лице заемщика, созаемщика, поручителя имеет ограниченные возможности разрешить спор. Так, прак-

тика ведения аудио и видео записи всех контактов заемщика и уполномоченного сотрудника банка могли бы упростить процедуру выявления сговора последнего с третьими лицами.

Во-вторых, для уравнивания позиций между финансово информированным профессиональным участником, владеющим помимо прочего инсайдерской информацией, и непрофессиональным потребителем финансовых услуг, имеющим в лучшем случае базовые финансовые знания, необходимо создать институт профессионального посредника. И здесь возможны варианты: либо в лице независимого финансового советника (консультанта) (НФС), либо финансового омбудсмена.

Особенность НФС в том, что он, будучи лицензированным специалистом, осуществляет на возмездной (платной) или безвозмездной (бесплатной как государственный чиновник) основах консультационную, и/или сопроводительную деятельность по вопросам эффективного управления личными финансами. Возможна общая или специальная специализация НФС по отдельным направлениям деятельности. Например, страховой консультант, пенсионный, кредитный, банковский, инвестиционный и пр. Как, правило, обязательное требование к НФС в развитых странах мира—членство в профессиональных ассоциациях или саморегулируемых организациях. Независимых финансовых советников уже сейчас можно найти в таких городах России, как Москва, Новосибирск, Тюмень, Красноярск и Хабаровск, но концентрация финансовых советников пока ничтожно мала (только 0,002 % семей России доступны услуги персонального финансового советника,

для сравнения более 60 % европейских семей обеспечены подобным сервисом)⁶. На сегодняшний день сертификацию их деятельности осуществляет некоммерческая организация «Институт финансового планирования», ранее именуемый Институт независимых финансовых и инвестиционных советников (ИНФИС), созданный в 2005 году⁶.

Финансовый же омбудсмен представляет собой форму реализации функций специального не государственного института финансового суда (законопроект о его введении в России еще находится в разработке), санкционированного банковской общественностью в качестве арбитра разрешения споров с потребителями банковских товаров и услуг, основная цель деятельности которого—разбирать жалобы клиентов банков. В мировой практике принято, что решения финансового омбудсмена являются обязательными для участников спора. В России, учитывая специфику национального права, институт финансового омбудсмена возможен только как форма досудебного разрешения финансовых споров, и его решения будут носить рекомендательный, а не обязательный характер для участников спора. Таким образом, финансовый омбудсмен подключается на стадии возникновения негативных последствий заключенной сторонами финансовой сделки, не содействует ее эффективному заключению и не предотвращает судебное разрешение спора. Вследствие этого, считаем институт финансового омбудсмена неэффективным посредником финансовых сделок как альтернативы созданию в России института профессионального потребителя финансовых услуг. В сентябре 2010 года в СМИ прошла скандальная информация о назначении в России на этот пост по инициативе «Ассоциации российских банков» Павла Медведева группой банков (Райффайзенбанк, Хоум Кредит энд Финанс Банк, ОТП банк, ДжиИ Мани Банк, «Национальный банк ТРАСТ» и Юниаструм Банк)⁷, что вызвало протест у «Ассоциации региональных банков «Россия», собиравшейся создать собственный институт банковского омбудсмена.

Интересно, что согласно исследованиям НАФИ в сентябре 2010г., о финансовом омбудсмене в той или иной мере были осведомлены 12% россиян, а 3%

знали об этом механизме, по их собственной самооценке, хорошо, 80% ничего не знали об омбудсмене. При этом 67% россиян, проинформированных в ходе опроса о том, что такое финансовый омбудсмен, высказались за необходимость такого института, и всего 13% считают, что такой внесудебный механизм разрешения споров не нужен (20% не знают нужен ли омбудсмен или нет). При этом среди россиян с более высокой субъективной оценкой личного материального положения выше доля тех, кто считает появление финансового омбудсмена в нашей стране необходимым.

Параллельно с этим, Минэкономразвития выступило с инициативой учредить специальный суд, который будет разрешать споры, возникающие между участниками финансового рынка, созданию которого планируется посвятить отдельную главу Арбитражного процессуального кодекса России. Отмеченные процессы доказывают высокую степень актуальности создания в современной России посредника между финансовыми организациями и потребителями их услуг. Вопрос только в том, в какой форме быть этому институту.

В-третьих, необходимо повышать финансовую грамотность россиян в области управления личными финансами домашнего хозяйства на уровне учета средств семейного бюджета. Учет средств бюджета семьи должен быть введен в такую же широко распространенную практику как правила личной гигиены. Именно для этого необходимо вводить финансовые знания в сфере персонального бухучета в дошкольное, школьное и вузовское образование россиян. Учет средств личного

бюджета должен осуществляться автоматизировано, и в идеале с применением существующих финансовых и технических инноваций. Так, перспективным представляется создание и повсеместное распространение:

1) системы счетов персонального бухучета;

2) программ, адаптированных под стандартизированные систем счетов персонального бухучета, позволяющих в том числе через средства электронной связи осуществлять взаимодействие с широким кругом финансовых контрагентов, в лице независимого финансового советника, налогового инспектора, личного менеджера банка, страховой компании, пенсионного фонда и др.;

3) клише финансового поведения, при принятии стандартизированных финансовых решений при выборе банковского депозита, банковской карточки, банковского кредита, ценной бумаги, доверительного управляющего, паевого инвестиционного фонда, страховой компании, пенсионного фонда и пр.

В-четвертых, необходимо создать прозрачные механизмы взаимодействия реального и финансового секторов экономики, что позволит снизить вероятность мошенничества в этом процессе. В такой ситуации инвестиционные финансовые посредники будут иметь реальную альтернативу извлечения прибыли, помимо чисто спекулятивных операций на рынке ссудных капиталов и ценных бумаг.

Отмеченные направления позволят создать условия для рационального участия личных финансов россиян в отечественной финансовой системе.

акценты



Проект Минфина РФ предполагает комплекс различных мероприятий – от обучения журналистов до финансирования успешных региональных проектов, включая внедрение факультативов для школьников или лекций для пенсионеров.



В целом ряде стран программы и проекты по повышению финансовой грамотности населения призваны способствовать формированию национальной философии «опоры на собственные силы», чтобы каждый гражданин достиг финансовой независимости и сохранил ее в пожилом возрасте.

детали

Ссылки:

1. Повышение финансовой грамотности населения и субъектов малого и среднего предпринимательства. – Программа. – Союз заёмщиков и вкладчиков России.
2. Динамика финансовой грамотности населения: разбираются ли россияне в финансах? НАФИ, 23.03.2010 <http://www.banki.ru/news/research/?id=1822613>
3. Ликвидация финансовой безграмотности россиян «закатана» в пятилетнюю программу 02.11.2010 ВЦИОМ со ссылкой на ПРАЙМ-ТАСС // www.wciom.ru
4. Capital One's Annual Back To School Survey Finds Teens Eager To Learn about Money, But Parents Continue To Overlook Important Learning Opportunities, June 2006. (Исследование Кембриджского университета и компании Prudential Insurance) .
5. Стахович Л.В., Необходимость повышения финансовой грамотности молодежи, как важнейший приоритет государственной политики. Интернет-конференция.
6. <http://www.infinplan.ru/>
7. Гладунов О. В России появился первый финансовый омбудсмен. — от 3 сентября 2010 года // <http://svpressa.ru/all/article/29907/>

