

## 10.19. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПРАКТИКИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Попкова Е.Г., д.э.н., профессор кафедры «Мировая экономика и экономическая теория»;  
Романова М.К., бакалавр экономики;  
Новакова Е.И., аспирант кафедры «Мировая экономика и экономическая теория»

*Волгоградский государственный технический университет*

В статье рассмотрены примеры проведения государственной политики распространения финансового образования в развитых и развивающихся странах, проанализировано наличие связи между уровнем финансовой грамотности и благосостоянием населения.

Финансовая грамотность за последнее время превратилась в одну из важнейших составляющих финансовых реформ в большинстве стран мира. В ответ на недавний финансовый кризис правительство США организовало еще в январе 2008 г. Консультативный совет по вопросам финансовой грамотности при президенте, ответственный за разработку стимулирующих программ для улучшения финансового образования на всех уровнях экономики и расширения доступа к финансовым продуктам. Данный процесс был поддержан и развивающимся миром. Например, правительство Индонезии провозгласило 2008 г. годом финансового образования, обозначив своей целью развитие возможностей использования финансовых услуг путем повышения уровня финансовой грамотности населения. Аналогично в 2007 г. Федеральный резервный банк Индии выдвинул инициативу создания по всей стране консультационных центров по финансовой грамотности и кредитованию, которые предлагают бесплатное финансовое образование и консультации как городскому, так и сельскому населению. Всемирный банк тоже не упустил данный тренд, утвердив 15-миллионный бюджет трастового Фонда финансовой грамотности.

По мнению отдельных исследователей, действующие в настоящее время в зарубежных странах программы повышения финансовой грамотности условно можно объединить в следующие группы:

- общегосударственные – национальные стратегии, программы правительства;
- общественные – программы некоммерческих организаций (ассоциаций, конфедераций, союзов и пр.), которые могут носить как универсальный характер, так и предназначаться для конкретной целевой аудитории (молодежь, женщины, население с небольшими доходами, пенсионеры и т.д.) и / или определенной области финансовых знаний (кредитные продукты и услуги, страхование, пенсионное обеспечение и т.п.);
- программы частного сектора, разработанные в основном коммерческими структурами и направленные на работу со своими потенциальными клиентами;
- международные программы – проекты, которые приобрели интернациональный характер и вышли за рамки отдельной страны [3, с. 172].

Общенациональные стратегии в области финансовой грамотности разработаны и внедрены в Австралии, Великобритании, Новой Зеландии и США. В процессе разработки находятся стратегии Канады и Сингапура.

Нужно отметить, что национальные стратегии имеют следующие общие черты:

- руководство осуществляется специально созданными комитетами;

- реализация программ происходит путем государственно-частного партнерства;
- контроль обеспечивается независимыми правительственными органами;
- основные положения доступны на национальных веб-сайтах [3, с. 173].

Главная идея национальной стратегии США состоит в том, что повышение финансовой грамотности – это сфера ответственности государства, бизнеса и семьи. Правительство регулирует финансовые рынки, гарантирует защиту от системных рисков, защиту прав, предоставляет объективную информацию для потребителей финансовых услуг. Частный сектор заинтересован в продвижении финансового образования в массы, поскольку грамотное население обеспечивает его развитие на качественно новой основе. Граждане должны проявлять интерес к компетентному управлению личными финансами для улучшения своей жизни и жизни своих близких. Стратегия представляет собой план не только для правительства, но и для частного сектора, и для отдельных лиц, поскольку все ее участники должны работать вместе.

Опыт США демонстрирует, что национальная стратегия является самым действенным средством реализации программы повышения финансовой грамотности. Необходимо особо отметить, что в Соединенных Штатах это не раз и навсегда принятый документ, а постоянно актуализирующийся план, представляющий собой единство целей и средств их реализации. Он ежегодно уточняется и затрагивает наиболее крупные проблемы повышения финансовой грамотности. Ключевыми моментами стратегии являются:

- актуализированное определение финансовой грамотности;
- выявление новых сфер компетенций населения;
- уточнение целевых групп;
- обследование и оценка текущего состояния федеральных учебных программ, методик и просветительских мероприятий;
- и, главное, выработка дальнейших планов, которые обычно оформляются в виде своеобразных «призывов к действию» для государственных, общественных и частных организаций [3, с. 175].

В Российской Федерации распространение финансовой грамотности также актуально в связи с ускоренным развитием сектора банковских услуг для населения. На рынке появляются новые кредитные и депозитные продукты, услуги, электронные сервисы. Но, несмотря на существенный рост спроса на банковские услуги, без повышения информированности населения о банках и банковских услугах, о правилах взаимоотношений клиента с банком этот сегмент финансового рынка не сможет дальше эффективно развиваться [1, с. 56]. Поэтому мы считаем важным рассмотрение мирового опыта увеличения уровня финансовой грамотности, в особенности, в развивающихся странах.

Само понятие «финансовая грамотность», часто употребляемое в последние годы в целом в статьях популярного характера, стало нередко фигурировать и в научных работах. Тем не менее, концептуальное значение данного термина и его экономическое содержание еще подлежат определению. Перед экономической наукой в данной области стоят, по нашему мнению, следующие вопросы:

- что включается в понятие финансовой грамотности?
- как осуществляется измерение финансовой грамотности населения?
- каков общий механизм повышения финансовой грамотности?

- на какие экономические процессы и показатели влияет уровень финансовой грамотности?

Несмотря на то, что в настоящее время постоянно происходит процесс притока инвестиций в программы повышения уровня финансовой грамотности, не накоплено достаточных знаний для адекватного ответа на данные вопросы. С одной стороны, соответствующая исследовательская база по развитым и развивающимся странам (демонстрирующим устойчивую связь между уровнем финансовой грамотности и показателями материального благосостояния домохозяйств) довольно велика и продолжает расти, с другой – еще предстоит доказать, что данная связь является казуальной.

Мы не ставим своей целью опровержение важности финансового образования для широких слоев населения – напротив, по нашему мнению, только финансовое образование может обеспечить полноценную финансовую безопасность населения [2, с. 57]. Данные свидетельствуют, что за последние десять лет произошло более десяти случаев крупномасштабного финансового мошенничества по отношению к физическим лицам. Финансовые махинации являются вызовом как для бизнеса, так и для государства: бизнесу они угрожают потерей доверия населения, а государству – масштабным социальными волнениями.

Финансовая грамотность человека определяет способность вести учет всех поступлений и расходов, умение распоряжаться денежными ресурсами, планировать потоки доходов и расходов, делать выбор финансовых инструментов, создавать сбережения, чтобы обеспечить будущее и быть готовыми к нежелательным ситуациям, включая потерю работы [1, с. 178]. Неграмотное обращение с финансовыми инструментами и банальное незнание принципов функционирования финансовых механизмов приводит к негативным последствиям, включая, например, непродуманные спекуляции на бирже, разорительные кредиты, – в данном смысле связь между уровнем финансовой грамотности и благосостоянием кажется очевидной. Однако, ниже на примере будет показана неоднозначность существования такой зависимости.

В актуальных исследованиях по данной проблематике приводятся следующие социально-экономические аспекты жизни населения, непосредственное влияние на которые, по-видимому, оказывает финансовое образование и уровень финансовой грамотности граждан и домохозяйств:

- личная финансовая безопасность;
- личное благосостояние;
- уверенность, ответственность, самооценка, целеустремленность;
- разумное потребление, покупательная способность;
- независимость;
- грамотное финансовое обеспечение всех этапов жизненного цикла семьи;
- конкурентоспособность;
- уровень социальной и экономической включенности;
- инвестиционная активность [4, с. 160].

Немаловажные преимущества финансовая грамотность дает как фирмам, так и их сотрудникам в конкурентной борьбе за более высокие производственные показатели, а в ряде случаев и за выживание.

В ряде исследований, проведенных в США и других странах, по изучению влияния уровня финансовой грамотности на производительное и физическое состояние работников, а через них и на финансовые показатели

компаний, показано, что нерешенные финансовые проблемы работников снижают производительность труда, увеличивают количество невыходов на работу, отрицательно влияют на здоровье. Руководство компаний, в которых понимают такую связь, часто организует обучение сотрудников по месту работы. Как показывают данные из многих источников, инвестирование в финансовое образование на рабочих местах, способствуя удовлетворению от работы, продвижению по службе, снижению количества прогулов, возможности дальнейшего обучения, оказывает не только непосредственное воздействие на поведение сотрудников, но и косвенно влияет на финансовые результаты компании (экономия средств, производительность, рост прибыли и т. п.) [4, с. 162].

Считать затраты и определять выгоды от экономической и финансовой грамотности важно и для малого бизнеса, который состоит в основном из самостоятельно занятых лиц и основной задачей которого является выживание в конкурентной среде [1, с. 179].

Методы опроса и анкетирования могут предоставить данные о доходе, образовании, половозрастном составе респондентов, однако некоторые факторы не настолько очевидны – к таким факторам относится, например, квалификация (либо набор компетенций), ответственная, по всей видимости, за положительную корреляцию между финансовой грамотностью и использованием финансовых услуг. В дополнение к этому можно отметить, что участвующие в опросах граждане могут существенно отличаться в плане их финансовых познаний и интересов от тех, кто в подобных исследованиях по каким-либо причинам участия не принимает. Таким образом, положительная корреляция может возникать вследствие проблемы эндогенности, требующей расширения выборки. Более того, результаты подобных исследований не способствуют определению направления причинно-следственной связи: высокий уровень финансовой образованности может вести к расширенному использованию финансовых услуг – и, с той же вероятностью, индивидуумы, активно потребляющие разнообразные финансовые продукты, продемонстрируют хорошие знания в данной области именно благодаря практическим навыкам и опыту на финансовых рынках.

Например, как показало исследование НАФИ, в среднем россиянин знает около семи банковских услуг. Наиболее известны следующие банковские услуги:

- вклады до востребования;
- прием банками коммунальных платежей;
- валютнообменные операции;
- срочные вклады;
- перечисление зарплат и пенсий.

Менее известны кредиты различного назначения:

- на покупку недвижимости, автомобиля, ипотека;
- на строительство недвижимости и покупку земельного участка.

О системе страхования вкладов осведомлено 45% взрослого населения. Несмотря на общий рост доли информированности о системе страхования вкладов, подробности ее функционирования известны очень малой доле респондентов. Низкий уровень информированности населения о финансовых продуктах и услугах ко всему обусловил непропорциональное развитие отдельных видов финансовых услуг – высокие показатели роста потребительского кредитования (пользуются 20% респондентов) и низкие показатели ипотеки (пользуется 1% респондентов) и банковских депозитов (пользуется 5% респондентов).

Интересно проанализировать распределение значений уровня финансовой грамотности по демографическим группам в РФ (табл. 1). Статистические исследования такого рода активно проводятся как отечественными, так и западными исследованиями, предоставляя богатый материал, позволяющий строить определенные гипотезы по поводу зависимости уровня финансовых знаний от различных факторов, но не доказывающий наличия причинно-следственной связи финансовой грамотности с объемом потребляемых финансовых продуктов.

Как видно из табл. 1, наибольшей финансовой грамотностью характеризуется следующая социальный тип: мужчина моложе 35 лет, с высшим либо средне-специальным образованием, причем не столь важно, имеет ли он постоянную занятость или является безработным. Интересно, что предприниматели, потребляющие разнообразные финансовые продукты в большом объеме, продемонстрировали крайне низкий уровень финансовой грамотности. Получается, что та часть населения, характеризующаяся более высоким уровнем благосостояния, оказывается далеко не самой образованной в финансовом плане. Является ли это закономерным, либо обусловлено нерепрезентативностью выборки – покажут дальнейшие исследования. Так или иначе, пока можно с достаточной долей уверенности констатировать зависимость финансовой грамотности индивидуума от общего уровня образованности.

Прочие источники указывают на то, что 60 млн. россиян сегодня не пользуются услугами банков, а доля малого и микробизнеса составляет всего 15-20% [2, с. 57]. Финансовая безграмотность населения в таких масштабах является серьезным сдерживающим фактором для развития финансового рынка и экономики в целом. Недостаточный уровень финансовой грамотности населения в РФ выражается в неумении граждан строить долгосрочные финансовые планы, эффективно сберегать и инвестировать, повышать качество своей жизни, пра-

вильно оценивать риски, принимать ответственность за свое финансовое благосостояние. Такая ситуация частично объясняется спецификой контингента, представляющего потенциальных потребителей финансовых продуктов – не секрет, что большая часть населения относится с недоверием и скептицизмом к банковскому сектору и финансовым рынкам, не в последнюю очередь из-за негативного опыта взаимодействия с финансовыми пирамидами. Понятно, что чем выше уровень общей образованности индивидуума, тем адекватнее он воспринимает информацию о существующих и вводимых финансовых услугах, тем охотнее ими пользуется. В данном контексте может быть важно предоставлять больший объем информации, предназначенной для повышения финансовой грамотности, менее образованным слоям населения, уделять больше внимания работе с таким контингентом. Доказательства эффективности данного направления будут приведены ниже на примере тренинга по финансовой грамотности в Индонезии. Чисто теоретические наличие данной тенденции подтверждается и отечественными авторами, в частности, Стахович упоминает: все больше внимания уделяется финансовой грамотности граждан с низким уровнем дохода и образования [3, с. 176]. Результаты опросов выявили наиболее уязвимые группы, интересам которых служат как рубрики в интернет-ресурсах, так и отдельные проекты, методики, направления деятельности. Основной акцент программ для данной аудитории делается на грамотном управлении повседневными расходами и финансовом планировании будущего.

Говоря о специфике оценки финансовой грамотности различных возрастных групп, стоит упомянуть рекомендации, которые были даны вышеупомянутым Консультативным советом по вопросам финансовой грамотности в США уже в первый год для улучшения работы Комиссии по финансовой грамотности и образованию.

Таблица 1

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЙ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ПО ДЕМОГРАФИЧЕСКИМ ГРУППАМ В РФ [8]**

%

Вопросы тестов и ответы респондентов	Ставка процента		Инфляция		Риск процентной ставки		Итого	
	Правильный ответ	Нет ответа	Правильный ответ	Нет ответа	Правильный ответ	Нет ответа	3 правильных ответа	Минимум 1 вопрос без ответа
<b>Возраст, лет</b>								
До 35	47,39	18,82	56,24	18,59	19,27	28,80	5,44	42,40
36-50	42,59	20,63	52,65	20,11	13,23	26,72	2,38	43,65
51-65	29,87	39,94	53,14	29,25	9,75	35,22	2,20	59,12
более 65	13,54	70,31	34,06	46,29	3,93	62,88	0,87	84,72
<b>Пол</b>								
Мужской	36,81	28,99	52,43	21,88	14,41	29,86	3,82	47,22
Женский	35,95	35,70	49,62	29,24	11,65	39,49	2,53	58,48
<b>Образование</b>								
Неоконченное среднее	19,13	62,61	35,65	39,13	8,70	58,26	1,74	77,39
Общее среднее	35,27	34,57	49,42	27,84	12,99	32,95	3,71	54,99
Техническое	34,18	32,02	51,28	26,33	12,57	36,54	1,96	54,81
Среднее специальное	53,42	23,29	49,32	24,66	12,33	32,88	4,11	47,95
Высшее	45,80	20,17	60,08	16,81	15,13	27,31	4,62	39,50
<b>Занятость</b>								
Предприниматели	30,56	30,56	47,22	19,44	16,67	25,00	0,00	47,22
Служащие	41,42	24,11	52,59	20,84	14,17	28,75	3,27	45,64
Безработные	42,35	27,45	55,29	26,67	14,90	31,37	3,14	51,76
Пенсионеры	21,41	56,01	43,99	37,83	7,92	53,96	2,93	73,31

Совет призвал сосредоточить внимание на следующих ниже перечисленных ключевых областях.

1. В области финансового образования молодого поколения – от детского сада до университета:
  - включение основ финансовой грамотности (установок по личному финансовому планированию) в программы дошкольного воспитания; включение модулей финансовой грамотности в учебные программы по математике и чтению для младших классов американских школ;
  - введение обязательного тестирования уровня финансовой грамотности и компетентности школьников;
  - участие в образовательных программах по финансовой грамотности студентов как условие получения ими федеральных (льготных) студенческих займов;
  - создание специальной системы поощрения для колледжей, университетов и работодателей, которые предоставляют наиболее эффективные программы по финансовому обучению.
2. В области обучения взрослого населения на рабочем месте:
  - увязывание предоставления льгот работодателям с обучением работников основам пенсионного планирования;
  - создание ресурсного центра для специалистов и работодателей на сайте MyMoney.gov.
3. В области расширения доступа к финансовым услугам для людей с низкими доходами и иммигрантов:
  - усиление работы по обеспечению каждого взрослого американца дебетовой карточкой и расширению доступности банковских услуг для людей с низким уровнем доходов и образования;
  - расширение финансирования программ по укреплению финансовой грамотности этнических меньшинств и для работы с местными органами – лидерами в финансовом образовании своих жителей [3, с. 176].

Экспериментальные исследования финансовой грамотности в целом позволяют преодолеть вышеописанные проблемы, связанные с эндогенностью переменных и нерепрезентативностью выборки. Полноценных исследований обозначенной проблематики пока немного; однако, множество работ по теме финансовой грамотности уже на подходе.

Основания утверждать, что финансовое образование влияет на принятие решений индивидуумов, действующих на финансовых рынках, получены в развитых странах. Статистическая оценка данной гипотезы уже была проведена в ведущих университетах США. Duflo и Saez (2003) осуществили так называемую программу поощрения, в рамках которой случайным образом выбранным служащим было предложено посетить семинар по вопросам, касающимся пенсионного страхования и обеспечения, за небольшое материальное вознаграждение (20 долл.) [7]. Получившие денежный приз индивидуумы охотнее посещали практикум, что в результате имело пусть и небольшое, но тем не менее довольно существенное влияние на их решения о приобретении пенсионных продуктов – большинство сделало выбор в пользу пенсионного плана с налоговыми льготами.

Группой ученых Zia, Cole, Sampson в работе «Цены или знания? Что управляет спросом на финансовые услуги на развивающихся рынках?» представлено, пожалуй, первое исследование подобной направленности относительно специфики развивающихся стран: путем статистической оценки тренинга по финансовой грамотности в Индонезии [6]. Исследуемая выборка состояла из не имеющих банковских счетов домохозяйств, половина из которых получила приглашение на бесплатный семинар по финансовой грамотности продолжительностью около 2-3 часов. Несмотря на то, что данное предложение

было принято абсолютным большинством домохозяйств, не было обнаружено никакого эффекта программы на вероятность открытия счета в генеральной совокупности. Тем не менее, тренинг имел существенное влияние на наиболее необразованные (в общем плане) и некомпетентные в финансовых вопросах домохозяйства, увеличив среди них вероятность открытия счета на 12% и 5% соответственно. Результаты позволили предположить, что тренинги по финансовой грамотности должны быть ориентированы именно на эти группы индивидуумов. Помимо этого, выяснено: более всесторонняя и разнообразная программа тренинга, обучение по которой осуществляется путем нескольких еженедельных занятий, способна изменить финансовое поведение домохозяйств в генеральной совокупности (в отличие от одноразовых семинаров).

Необходимость в более доскональной и продолжительной программе финансового образования также отражена в работе Cole, Gine и других (2009), посвященной страхованию фермеров с низким уровнем дохода в Индии (страхование на случай засухи) [5]. Их эксперимент состоял конкретно в следующем: случайной выборке был предоставлен обучающий модуль касательно преобразования показателя количества осадков в миллиметрах в показатель увлажненности почвы. Было выдвинуто предположение, что, поскольку фермеры обычно принимают решение о засеивании посредством оценки степени увлажненности почвы, тогда как страховые выплаты калькулируются через количество осадков в миллиметрах, образовательный модуль должен был улучшить понимание самого процесса страхования среди респондентов.

Тем не менее, результаты показали: предоставление образовательного модуля не возымело никакого существенного эффекта на динамику спроса на страховые услуги среди генеральной совокупности, возможно, из-за незначительности вмешательства. Образовательная составляющая в эксперименте, по сути, заключалась в использовании рулетки для демонстрации разницы между 10 мм и 100 мм и схемы воздействия 100 мм осадков на состояние общей увлажненности почвы определенного типа. Стоит отметить, что информация преподносилась в сжатой форме; в общей сложности модуль занимал всего около двух-трех минут. Итак, незначительные по объему финансовые программы, по всей видимости, неэффективны для ориентирования домохозяйств на активное использование финансовых продуктов; основательные и дифференцированные методики кажутся в данном плане более желательными.

В условиях дефицита необходимых доказательств существования какого бы то ни было экономического воздействия программ повышения финансовой грамотности возросла актуальность проведения полевых испытаний в целях получения дополнительных данных – и несколько подобных экспериментов проводятся и в настоящий момент [9]. Некоторые находящиеся в процессе реализации проекты измеряют эффективность подобных бизнес-тренингов для малообеспеченных слоев населения и микро-предпринимателей. Данные программы обычно совмещают аспекты, касающиеся финансовой грамотности в ее традиционном понимании (то есть разделения предпринимательских и личных счетов, анализа финансовых отчетов и ведомостей и т.д.), с прочими элементами повседневной практики бизнеса (например, с техникой продажи, маркетингом и пр.).

Стоит признать: на текущий момент крайне мал объем исследований, посвященных прочим особенностям продвижения политики финансовой грамотности. Дело касается статистических исследований эффективности таких методик, как проведение видео-курсов и интерактивных занятий, бизнес-игр и пр., по следующей тематике:

- займы;
- ссуды;
- накопление;
- составление бюджета;
- выбор программы страхования и т.д.

В частности, Hastings и Mitchell ведут экспериментальную работу среди чилийских домохозяйств, цель которой заключается в выявлении корреляции между уровнем финансовой грамотности и способностью индивидуумов принимать оптимальные финансовые решения; Karlan, McMillan и Kutsoati проводят контрольные испытания на случайной выборке относительно эффективности шести 15-минутных занятий в сельском банке Ганы.

В заключение подчеркнем, что на уровне государства проблема низкого уровня финансовой грамотности населения имеет существенное значение. Для более эффективного развития экономики необходим приток денег, который возможен также за счет увеличения частных инвестиций, то есть за счет сбережений физических лиц. В настоящее время этот процесс протекает недостаточно активно для обеспечения интенсивного функционирования финансового механизма, большей его отдачи, что связано с низким уровнем финансовой грамотности.

Незнание принципов работы различных финансовых организаций, отсутствие представления о тех или иных продуктах, их назначении, возможностях и преимуществах использования, создает препятствие для развития экономики.

Но этим негативное влияние низкого уровня финансовой грамотности населения на экономику государства не ограничивается. Массово финансово безграмотное население может провоцировать разорение банков, «подлить масло в огонь во время кризисов», или создавать ситуацию финансовой нестабильности, что может спровоцировать кризисную ситуацию. Однако, с другой стороны, действия американских частных инвесторов во время кризиса ипотечного кредитования в США никак нельзя объяснить низким уровнем финансовой грамотности – возникает закономерный вопрос о границах эффективности затрат на повышение финансовой грамотности населения.

Как видим, решение по поводу экономической эффективности программ повышения финансовой грамотности населения еще не вынесено. Отмеченные в данной статье исследования направлены на расширение нашего понимания относительно механизмов, необходимых условий создания подобных программ в целях стимулирования спроса на финансовые продукты.

*Попкова Елена Геннадьевна*

*Романова Мария Константиновна*

*Новакова Екатерина Ивановна*

## Литература

1. Попкова Е.Г. Востребованность специализированного финансового образования на российском финансовом рынке

[Текст] / Е.Г. Попкова, Т.Н. Митрахович // Бизнес. Образование. Право : вестник Волгоградского ин-та бизнеса. – 2009. – №9. – С. 178-182.

2. Попкова Е.Г. Повышение финансовой грамотности населения на примере центра финансового образования «CITI PROFESSORS» [Текст] / Е.Г. Попкова, Е.И. Новакова // Финансовые исследования. – 2009. – №24. – С. 56-59.
3. Стахович Л.В. Программы финансового образования населения: опыт государственного руководства [Текст] / Л.В. Стахович, Е.В. Галишников, Л.Ю. Рыжановская // Академия бюджета и казначейства М-ва финансов РФ : финансовый журнал. – 2011. – №2. – С. 169-178.
4. Столярова А.А. Роль финансовых знаний в экономическом положении домохозяйств и граждан [Текст] / А.А. Столярова // Академия бюджета и казначейства М-ва финансов РФ : финансовый журнал. – 2010. – №3. – С. 159-166.
5. Cole S. Barriers to household risk management: evidence from India / Harvard business school // Working paper. 2009. Vol. 09-116. 40 p. + 8 p. URL: <http://www.hbs.edu/research/pdf/09-116.pdf>.
6. Cole S. Prices or knowledge? What drives demand for financial services in emerging markets? / Harvard business school // Working paper. 2009. Vol. 09-117. 51 p. URL: <http://www.hbs.edu/research/pdf/09-117.pdf>.
7. Duflo, E. The role of information and social interactions in retirement plan decisions: evidence from a randomized experiment / National science foundation. 2003. 30 p. URL: <http://econ-www.mit.edu/files/746>.
8. Klapper L. Financial literacy and retirement planning in view of a growing youth demographic: the russian case // The Financial literacy center. URL: [http://www.financialliteracyfocus.org/files/FLat Docs/Russia\\_JPEF\\_LKGP\\_.pdf](http://www.financialliteracyfocus.org/files/FLat Docs/Russia_JPEF_LKGP_.pdf).
9. Zia B. The fad of financial literacy? // All about finance (Worldbank blogs). 2010. 12.08. URL: <http://blogs.worldbank.org/allaboutfinance/the-fad-of-financial-literacy>.

## Ключевые слова

Финансовое образование; финансовая грамотность; мировая практика; благосостояние; оценка финансовой деятельности; финансовые продукты; развивающиеся финансовые рынки; опыт развитых стран в повышении финансовой грамотности; статистические исследования; распределение значений уровня финансовой грамотности по демографическим группам; экономическая эффективность программ повышения финансовой грамотности.

## РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы обусловлена тем, что сейчас все больше развивающихся стран вслед за развитыми начинают активно проводить политику повышения финансовой грамотности среди широких слоев населения. Накоплен достаточный опыт распространения финансовых знаний в странах с переходной и развивающейся экономикой, который, несомненно, должен быть рассмотрен и проанализирован на предмет применимости к российской специфике. Помимо этого, перед соответствующей областью науки все еще стоят вопросы чисто концептуального характера, касающиеся содержания понятия финансовой грамотности, факторов колебания уровня финансовой грамотности в демографических группах.

Научная новизна и практическая значимость. В статье, помимо обзора и анализа мировой практики повышения финансовой грамотности населения в развитых и развивающихся странах, содержится новое положение относительно границ эффективности программ финансового образования. Не сомневаясь в необходимости создания таких программ вообще, авторы подчеркивают, что наличие причинно-следственной связи между уровнем финансовой грамотности и благосостоянием населения и направлением данной связи на основании имеющихся статистических данных получить нельзя. В практическом смысле это важно для осознания того факта, что мероприятия, проводимые в целях повышения финансовой грамотности населения, должны быть в первую очередь экономически эффективными – а для этого необходимо не только вводить новейшие методики, но и контролировать уровень издержек на финансовое образование граждан.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

*Безрукова Т.Л., д.э.н., профессор, зав. кафедрой «Экономика и финансы», Воронежская государственная лесотехническая академия*

## 10.19. INTERNATIONAL PRACTICES OF FINANCIAL LITERACY ESTIMATION

E.G. Popkova, Doctor of Economic Sciences, Professor;  
M.K. Romanova, Bachelor of Economics;  
E.I. Novakova, Postgraduate

*Volgograd State Technical University*

In the article, examples of financial education spread in developed and developing countries are considered; causation between the level of financial literacy and public welfare is analyzed.

### Literature

1. E.G. Popkova. Promotion of the population's financial literacy on an example of the center of financial education "CITI PROFESSORS" [Text] / E.G. Popkova, Novakova // Financial researches. – 2009. - №24. – Page 56-59.
2. E.G. Popkova. Demand for the education on the Russian financial market [Text] / E.G. Popkova, T.N. Mitrakhovich // Business. Education. Law. Volgograd Institute of Business Bulletin. – 2009. – №9. – Page 178-182.
3. L.V. Stakhovich. Population's financial formation programs: state management experience [Text] / L.V. Stakhovich, E.V. Galishnikova, L.Y. Ryzhanovskaya // Academy of the Budget and Treasury of the Ministry of Finance of Russia. Financial magazine. – 2011. - №2. – Page 169-178.
4. A.A. Stolyarova. The role of financial knowledge in an economic situation of households and citizens [Text] / A.A. Stolyarova // Academy of the budget and treasury of the Ministry of Finance of Russia. Financial magazine. – 2010. - №3. – P. 159-166.
5. S. Cole. Prices or Knowledge? What Drives Demand for Financial Services in Emerging Markets? [Электронный ресурс] / S. Cole, T. Sampson, B. Zia // Harvard Business School. – Working Paper 09-117. – 2009. – 51 p. – URL: <http://www.hbs.edu/research/pdf/09-117.pdf>.
6. S. Cole. Barriers to Household Risk Management: Evidence from India [Electronic source] / S. Cole, X. Giné, J. Tobacman, P. Topalova, R. Townsend, J. Vickery // Harvard Business School. – Working Paper 09-116. – 2009. – 40 p. + 8 p. – URL: <http://www.hbs.edu/research/pdf/09-116.pdf>.
7. E. Duflo. The Role of Information and Social Interactions in Retirement Plan Decisions: Evidence from a Randomized Experiment [Electronic source] / E. Duflo, E. Saez // National Science Foundation, 2003. – 30 p. – URL: <http://econ-www.mit.edu/files/746>.
8. Klapper, L. Financial Literacy and Retirement Planning in View of a Growing Youth Demographic: The Russian Case [Electronic source] / L. Klapper, A. P. Georgios // The Financial Literacy Center. URL: [http://www.financialliteracyfocus.org/files/FLatDocs/Russia\\_JPEF\\_LKGP\\_.pdf](http://www.financialliteracyfocus.org/files/FLatDocs/Russia_JPEF_LKGP_.pdf).
9. B. Zia. The Fad of Financial Literacy? [Electronic source] / B. Zia // All About Finance (Worldbank Blogs). – 12.08.2010. URL: <http://blogs.worldbank.org/allaboutfinance/the-fad-of-financial-literacy>.

### Keywords

Financial education; financial literacy; international practices; welfare; financial activities' estimation; financial products; developing financial markets; developed countries' experience in relation to financial literacy promotion; statistical investigations; distribution of financial literacy across demographics; economical effectiveness of financial literacy promotion.