

Беседы об экономике и не только

Финансовая грамотность населения: как и зачем её повышать?

**Ростислав Кокорев, к.э.н., ведущий научный сотрудник
экономического факультета МГУ им. М.В.Ломоносова**

О чем мы говорим: что считать финансовой грамотностью (financial literacy, financial capability)?

- «**совокупность знаний** о финансовых рынках, особенностях их функционирования и регулирования, финансовых институтах и предлагаемых ими финансовых инструментах, продуктах и услугах, умение их использовать с осознанием последствий своих действий и готовностью принять на себя ответственность за свои решения»
- «**ability to understand** how money works in the world: how someone manages to earn or make it, how that person manages it, how he/she invests it (turn it into more) and how that person donates it to help others»
- «**set of skills and knowledge** that allows an individual to make informed and effective decisions with all of their financial resources»
- «**способность принимать обоснованные решения и совершать эффективные действия** в сфере управления личными финансами для реализации жизненных целей и планов в текущий момент и в будущем»



Низкий уровень финансовой грамотности населения – общемировая проблема

- Исследование «Стэндард энд Пурс» в 2014 г.: ответить на 4 простых вопроса, более 150 тыс. людей из 144 стран
 - Финансово грамотные – те, кто ответил правильно хотя бы на 3 вопроса из 4
 - Среднемировой рейтинг – 32,7%, то есть менее 1/3 опрошенных финансово грамотны!
 - Средний показатель для развитых экономик — 55%
 - Россия на 54-61 месте из 144 с 38%, рядом Белоруссия, Камерун, Сербия, Мадагаскар, ОАЭ, Того и Кения
 - Казахстан на 46-51 месте с 40%, рядом Украина, Бахрейн, Сенегал, Замбия и Танзания
 - Победили Норвегия, Дания и Швеция –71%. У Великобритании 67% (6 место), у США 57% (14-15 место)
 - Китай – 28%; аутсайдеры - прежде всего в Южной Азии и Африке
- http://media.mhfi.com/documents/2015-Finlit_paper_17_F3_SINGLES.pdf

Общемировая финансовая (без)грамотность: вопросы из исследования «Стэндард энд Пурс» (1)

Инфляция. Предположим, что за следующие 10 лет цены на товары, которые вы покупаете, увеличатся в 2 раза. Если ваш доход также вырастет в 2 раза, сможете ли вы купить товаров меньше, чем сегодня, или столько же, сколько сегодня, или больше, чем сегодня?

Простые проценты. Предположим, что вам нужно взять в долг 100 долларов. В каком случае вам придется выплатить обратно меньшую сумму: если нужно будет вернуть 105 долларов или 100 долларов плюс 3%?

**В России
на эти вопросы
правильно ответили
соответственно 62% и
61% респондентов, в
мире – 50% и 49%**

Общемировая финансовая (без)грамотность: вопросы из исследования «Стандарт энд Пурс»

Диверсификация. Предположим, что у вас есть некоторая сумма денег. Что более безопасно: вложить всю сумму в один бизнес (инвестицию) или в несколько бизнесов (инвестиций)?

Сложные проценты (два подвопроса).

а) Предположим, что вы кладете деньги в банк на два года, и банк добавляет 15% в год к средствам на вашем счету. Прибавит ли банк к вашему счету во второй год большую сумму, чем в первый год, или банк прибавит одно и то же количество денег в каждый год?

б) Предположим, что на вашем сберегательном счете 100 долларов, и банк добавляет 10% в год к средствам на вашем счету. Сколько денег будет на вашем счету через пять лет, если вы не снимаете с него деньги: больше 150 долларов, ровно 150 долларов или меньше 150 долларов?

**В России
на эти вопросы
правильно ответили
соответственно 30%
и 40% респондентов,
в мире – 30% и 44%!**

«Будет только хуже»? Новые вызовы

Бум «финтеха», лавинообразное появления новых финансовых продуктов и технологий



Постоянное увеличение разрыва между средним уровнем грамотности потребителя финансовых услуг и сложностью финансовых рынков (во всем мире!)

Кто стейкхолдеры повышения финграмотности населения?

- Государство:
 - минфины, центробанки, финансовые регуляторы
 - ведомства по защите потребителей
 - образовательные ведомства (?)
 - администраторы международных финансовых центров
- Организации финансового сектора – добросовестные и стратегически ориентированные
- Организации высшего и среднего образования
- Консультанты
- Потребительские организации
- Само население, - которое этого, однако, не осознаёт!!!

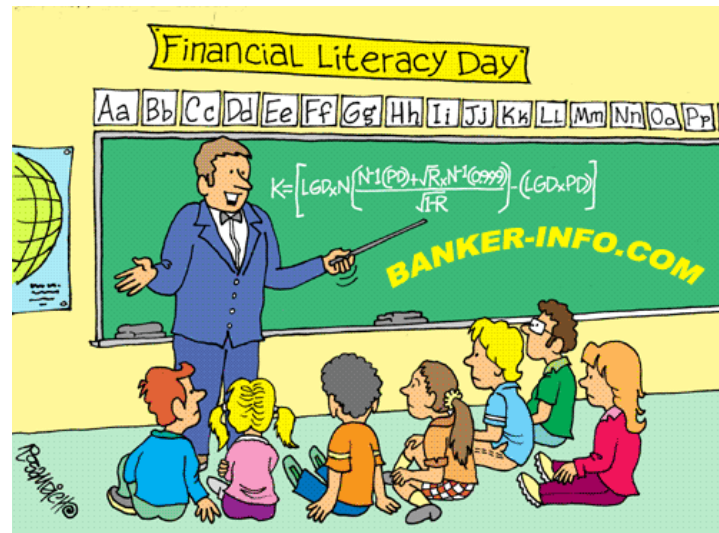
Проект Минфина России и Всемирного Банка «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

- Разработка и реализация национальной Стратегии повышения финансовой грамотности населения
- Создание устойчивых институциональных механизмов реализации программ финансовой грамотности с участием гос.органов, учебных заведений, неправительственных организаций, финансового сектора
- Развитие кадрового потенциала в области финансовой грамотности
- Разработка и распространение образовательных программ и инструментов повышения финансовой грамотности
- Система эффективных и доступных информационных ресурсов в области финансовой грамотности
- Разработка и распространение информационных материалов по защите прав потребителей финансовых услуг
- Поддержка инициатив «снизу», направленных на повышение финансовой грамотности и развитие финансового образования
- Укрепление потенциала гос. органов в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг
- Мониторинг уровня финансовой грамотности и финансового поведения населения

Повышение финансовой грамотности молодежи (1)

Работа с молодежью – возможности и сильные стороны:

- Легче, чем взрослые, воспринимают инновации, в том числе финансовые
- На «ты» с интернетом, онлайн-технологиями
- Могут транслировать приобретенные компетенции пожилым родственникам



"... and this, my young friends, is the Basel II ratings-based formula to calculate capital levels for retail credit."

Повышение финансовой грамотности молодежи (2)

Работа с молодежью – трудности и вызовы:

- Поверхностность восприятия, невнимание к важным деталям финансовых услуг (в т.ч. юридическим)
- Недостаточное понимание системных взаимосвязей – «как вообще устроена жизнь»
- Сложно заинтересовать, удержать внимание
- Излишняя самоуверенность



Концепция Федерального сетевого методического центра по финансовой грамотности студентов

- Контракт на оказание услуг по теме: «Создание и обеспечение функционирования **федерального сетевого методического центра** для повышения квалификации преподавателей вузов и развития программ повышения финансовой грамотности студентов»
- Является частью проекта Минфина РФ и Всемирного Банка «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в РФ»
- Исполнитель: **экономический факультет МГУ им. Ломоносова**

Задачи проекта:

- ✓ повышение квалификации преподавателей
- ✓ развитие программ повышения финансовой грамотности студентов на федеральном и региональном уровне
- ✓ формирование институционального, методического и кадрового потенциала для развития финансовой грамотности студентов
- ✓ создание среды для информационного взаимодействия и академического обмена передовым опытом по вопросам развития финансовой грамотности студентов
- ✓ электронный учебник (?!)

Как «продать» студентам финансовую грамотность?

- ✓ Необходимы существенные новации в системе высшего образования
- ✓ Вариант – решать этот вопрос через формулирование так называемых «**универсальных компетенций**»
- ✓ Предложение ЭФ МГУ – ввести универсальную компетенцию «**экономическая культура**» со следующим содержанием: выпускник «принимает обоснованные и ответственные решения в сфере личных финансов»
- ✓ Тогда финансовой грамотности станут обучаться **студенты всех специальностей**, - не только экономических и финансовых
- ✓ + Возникнет возможность для перезапуска системы **преподавания экономики неэкономистам**
- ✓ Всему научить нельзя – надо определить базовый минимум, возможно, идти от «**финансовой безопасности**»
- ✓ Но важно **не растерять то полезное**, что есть сегодня в преподавании экономической теории

Банк России о защите прав потребителей финансовых услуг (1)



«Основные направления развития финансового рынка России на период 2016–2018 гг.»:

- Одним из важнейших условий успешного функционирования финансового рынка является обеспечение защиты прав потребителей финансовых услуг
- Отдельного внимания требуют вопросы, касающиеся раскрытия информации и рекламы на финансовом рынке



Банк России о защите прав потребителей финансовых услуг (2)

- «Необходимо обеспечить **свободный доступ** потребителей финансовых продуктов и услуг к информации об их содержании и сопряженных с ними рисках
- Необходимо установить в отношении финансовых организаций требования по раскрытию информации **в доступной для понимания форме**
- Должна раскрываться информация **о стандартных и специфических характеристиках** продуктов и услуг...»



- «...Информация должна быть **полной и достоверной, сопоставимой и доступной, понятной и своевременной** для потребителя
- Важно обеспечить **понимание** потребителем выбираемых им финансовых продуктов и услуг
- В среднесрочном периоде предложение населению доступных для понимания финансовых продуктов может быть обеспечено за счет их **стандартизации, в том числе договорной базы»**

Специфика России (и не только...)



- Общеизвестно **низкий уровень** финансовой грамотности большинства населения
- **Недоверие** населения к финансовым институтам
- Парадоксальным образом – одновременное **нежелание потребителей разбираться** даже в доступной информации
- Требования о раскрытии и предоставлении информации потребителям финансовых услуг часто принимаются без учета реального уровня подготовленности **(а вернее, неподготовленности)** потребителей и их потребностей

Типология недостаточности информации для потребителя финансовых услуг



Принцип № 4 «Открытость и прозрачность»

Принципов высокого уровня по защите прав потребителей финансовых услуг G20 (2011 г.)

- Поставщики финансовых услуг и уполномоченные агенты должны предоставлять потребителям **ключевую информацию об основных выгодах, рисках и условиях** использования финансового продукта
- Рекламные материалы должны быть точными, верными, понятными и не вводить в заблуждение
- Необходимо внедрить стандартизированную практику предконтрактного раскрытия информации там, где уместны и возможны сравнения продуктов и услуг одного вида
- Для предоставления информации относительно сложных и высокорискованных продуктов и услуг должны быть разработаны специальные механизмы раскрытия информации, включая возможные предупреждения и др.

Идея «паспорта финансовой услуги»

Идея ПФУ (международный опыт весьма разный!):

- ✓ **короткий** документ единой типовой формы для каждого вида финансовых услуг
- ✓ разные ПФУ для разных услуг
- ✓ содержит **основную информацию** о финансовой услуге (продукте)
- ✓ написан обобщенно, **доступно и просто**, могут использоваться упрощенные термины
- ✓ напечатан легко читаемым шрифтом

Чем не является ПФУ:

- ✓ «просветительским» материалом
- ✓ заменой договора или предварительным договором (так как не содержит всех условий договора)
- ✓ рекламой
- ✓ частью самого договора (набором индивидуальных условий для конкретного клиента, дополняющих общие условия договора, определенные в типовых правилах)

Зачем нужен ПФУ:

- ✓ для сравнения финансовых продуктов, когда решение о приобретении определенного продукта уже принципиально принято
- ✓ «памятка потребителя»

Основные разделы «паспорта финансовой услуги»

- 1) Сведения о финансовой услуге (продукте), включая:
 - наименование
 - сущность услуги (продукта)
 - основные договорные условия
 - основные количественные параметры, в том числе издержки для потребителя
 - предупреждение о рисках и др.
- 2) Сведения о компании , включая:
 - наименование
 - идентифицирующие сведения (ИНН, ОГРН, БИК...)
 - контактная информация
 - сведения о руководстве, контролирующих лицах и др.
 - информация о надежности (собственные средства, рейтинги...) и др.
- 3) «Если у вас есть вопросы или проблема»:
 - как и с кем связаться в компании
 - контролирующие органы (Банк России, Роспотребнадзор)
 - право обратиться в суд

Дискуссионные вопросы о паспорте финансовой услуги

- ✓ Для каких финансовых услуг нужны ПФУ, для каких – нет?
- ✓ Если внедрять ПФУ, то на уровне регулятора или СРО?
- ✓ Каков правовой статус ПФУ? Каковы правовые последствия недостоверности данных ПФУ (в том числе расхождение между параметрами финансовой услуги в ПФУ и в окончательном тексте договора)?
- ✓ Какова ответственность финансовых институтов за достоверность сведений в ПФУ?
- ✓ Дополнение бумажной формы ПФУ необходимостью их электронной формы
- ✓ Взаимосвязь ПФУ и стандартизации базовых договоров с потребителями финансовых услуг
- ✓ Поэтапность внедрения ПФУ

**Необходим диалог
регулятора, рынка
(включая СРО)
и организаций
потребителей по
проблеме
введения ПФУ**



Спасибо за внимание!