

ФИНРАЗУМ
20.06.2025 | 11:00

Экономический
факультет
МГУ
имени
М.В. Ломоносова



финансовая
грамотность в вузах
Федеральный сетевой методический центр

«КАК СТУДЕНТЫ ГОВОРЯТ О ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ»



Как студенты говорят о финансовой грамотности

- **«Влияние уровня финансовой грамотности граждан Российской Федерации на их финансовое поведение»**

Олеся Олеговна Желтая

➤ ЭФ МГУ'25

- **«Подходы к измерению финансового поведения как элемента финансовой культуры»**

Анна Сергеевна Дерняева

➤ ЭФ МГУ'25

➤ СПбГЭУ'22

➤ Олимпиада по финансовой грамотности:

- победитель заочного этапа '21/22 по СЗФО
- призер индивидуального зачета очного этапа '21/22

- **«Исследование понятия финансовой культуры и моделирование влияния ее уровня на потребление страховых услуг»**

Елизавета Сергеевна Булыга

➤ ДВФУ'23 и почти '25



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

МГУ имени М. В. Ломоносова

Влияние уровня финансовой грамотности граждан Российской Федерации на их финансовое поведение

Выполнила студентка группы э404:

Желтая Олеся Олеговна

Научный руководитель:

Лаврентьева Ольга Николаевна

20.06.2025

Актуальность

- Во многих странах, включая Германию, США, Индию и Россию, ведется программа по повышению финансовой грамотности населения
- С 2017 по 2023 годы во многие образовательные организации в РФ были внедрены элементы финансовой грамотности
- В конце 2023 года было выпущено новое распоряжение Правительства РФ об утверждении стратегии повышения финансовой грамотности до 2030 года

Распоряжение Правительства Российской Федерации от 24.10.2023 № 2958-р «Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года» // https://minfin.gov.ru/ru/document?id_4=304737-rasporyazhenie_pravitelstva_rossiiskoi_federatsii_ot_24.10.2023__2958-r_ob_utverzhdenii_strategii_povysheniya_finansovoi_gramotnosti_i_formirovaniya_finansovoi_kultury_do_2030_goda&ysclid=m3d29la ukf919067079

Цель и задачи

Исследовательский вопрос: как финансовая грамотность граждан РФ влияет на различные аспекты их финансового поведения?

Цель: выявить связь уровня финансовой грамотности граждан РФ и их финансового поведения

Задачи:

- Установить особенности терминологии и сформулировать роль финансовой грамотности на уровне страны и в контексте личных финансов;
- Определить основные факторы, влияющие на финансовую грамотность и финансовое поведение людей;
- Установить возможные способы оценки связи финансовой грамотности и финансового поведения;
- Оценить связь финансовой грамотности граждан РФ и их финансового поведения на самых свежих данных ЦБ РФ.

Финансовая грамотность и ее факторы

Финансовая грамотность - основные знания в области финансов и экономики, которые позволяют человеку адекватно оценивать экономическую обстановку и принимать обоснованные решения в сфере личных финансов для повышения или поддержания своего благосостояния и снижения финансовых рисков

(Стратегия повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года)

Основные **факторы**, влияющие на уровень финансовой грамотности:

- Уровень образования
- Уровень доходов
- Пол и возраст
- Место жительства
- Статус занятости
- Работа в сфере финансов
- Раса и этнос

(Lusardi, Mitchell, 2011; Kawamura и др., 2021; Hassan Al-Tamimi, Anood Bin Kalli, 2009; Kadoya, Khan, 2020; Klapper, Panos, 2011; Bumcrot и др., 2011)

Финансовое поведение и группы зависимых переменных

Финансовое поведение - действия человека по управлению личными финансами

1. Сберегательное поведение
2. Инвестиции в различные финансовые инструменты и наличие вкладов
3. Инвестиции с повышенным риском
4. Обремененность кредитами (проблемные кредиты)
5. Пенсионное планирование
- 6. Страхование**
- 7. Использование онлайн-банков и приложений при покупке товаров и услуг в Интернете**

QR-код приложения с
вопросами Обследования
для создания переменных



Факторы, влияющие на финансовое поведение

Галишникова (2012), Сушко (2017), Литвинова (2020)

Внутренние:

зависят от самого человека, характеризуют его способности

- Уровень финансовой грамотности
- Социально-демографические характеристики (пол, возраст, уровень образования, состояние в браке, статус занятости)
- Работа в сфере финансов и страхования
- Личностно-психологические факторы (отношение к риску, уверенность в уровне финансовой грамотности, ориентация на настоящее, импульсивность, амбициозность)

Объясняющая переменная

Внешние:

связаны с возможностями индивида осуществлять финансовые действия

- Территория проживания (город или село)
- Финансовые возможности (уровень дохода, финансовое положение)

Способы оценки влияния уровня финансовой грамотности на финансовое поведение:

Экспериментальные данные
(Kaiser, Lusardi и др., 2022)

Значимая положительная причинно-следственная связь между финансовыми образовательными программами и финансовой грамотностью и грамотным финансовым поведением учащихся

Опросные данные
(Fernandes и др., 2014;
Kawamura, Mori и др., 2021)

Модели МНК

**Пробит/Логит
модели**

**Модели с
инструментальными
переменными**

Данные

Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам (Центральный банк РФ):

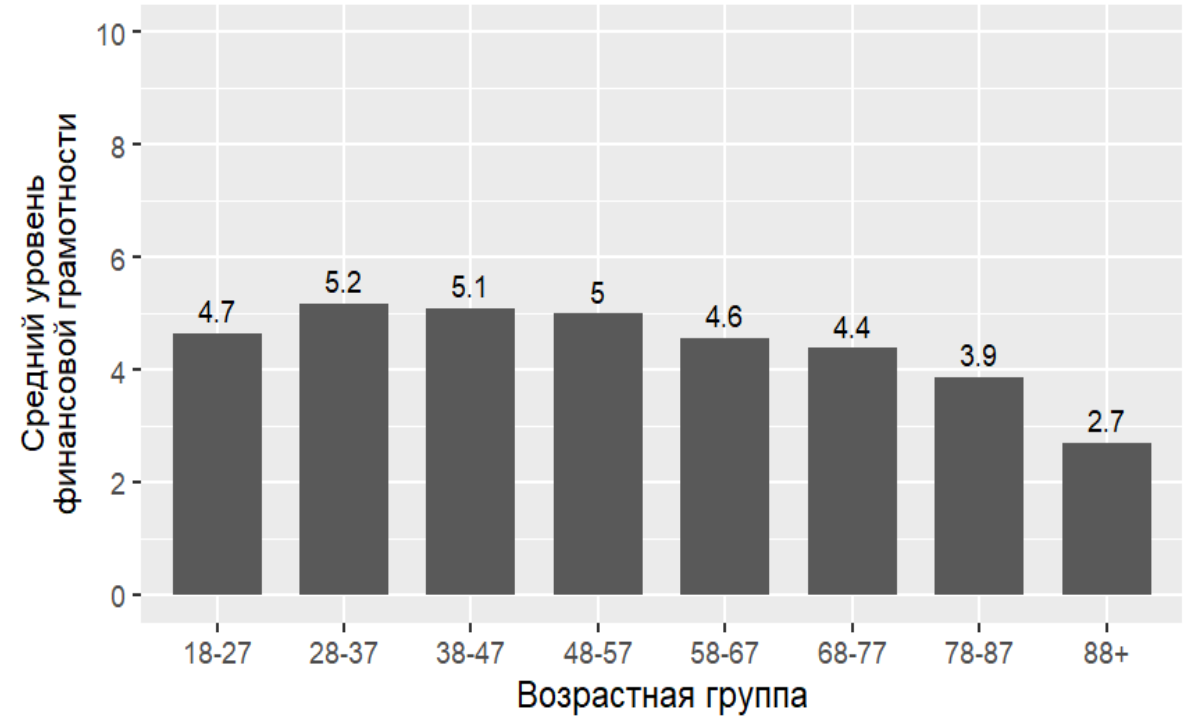
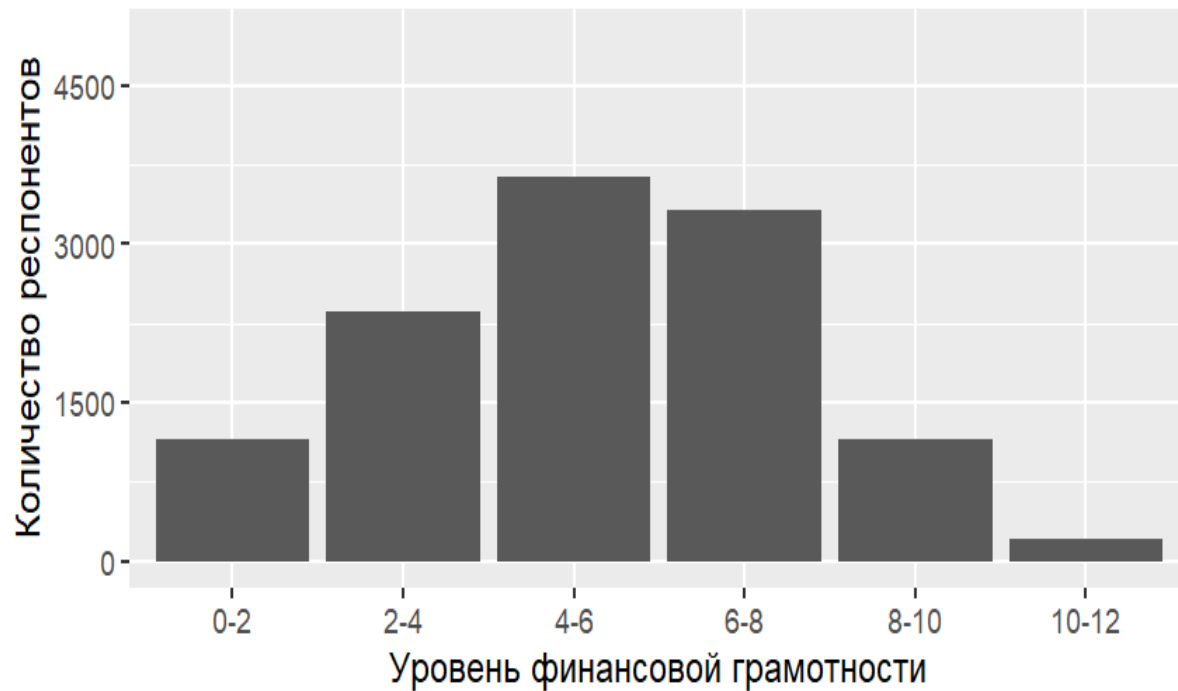
- **Лонгитюдный** характер (6 волн обследования, начиная с 2013 года), результаты последней волны были опубликованы в конце марта 2025 года
- С 2018 года добавлен блок вопросов по **финансовой грамотности**
- В 2024 году в опросе приняло участие 11835 респондентов, а в 2022 году **12162** респондента из **32** различных регионов РФ
- Выборка **репрезентативна** относительно генеральной совокупности **совершеннолетних** респондентов, но не репрезентативна относительно регионов РФ и относительно граждан с наибольшими доходами

https://www.cbr.ru/ec_research/vserossiyskoe-obsledovanie-domokhozyaystv-po-potrebitel-skim-finansam/

Вопросы для переменной уровня финансовой грамотности 2024 и 2022

Вопрос	ФГ в 2024	ФГ в 2022
Что из перечисленного на карточке страхуется государственной системой страхования вкладов?	+	+
Какова максимальная сумма вклада в российском банке, которая полностью застрахована государством?	+	+
Как связаны доходность и риск при вложении денег на банковские счета, в акции, облигации и т.д.?	+	+
Предположим, что Вы положили 100 000 рублей на счет в банк на два года под 8% в год. Сколько денег будет на Вашем счете через 2 года, если Вы не будете снимать деньги со счета или пополнять свой счет?	+	+
Предположим, что Вы положили 100 000 рублей на счет в банк на пять лет под 10% в год. Проценты будут начисляться ежегодно и прибавляться к основной сумме вклада. Сколько денег будет на Вашем счете через 5 лет, если Вы не будете снимать с этого счета ни основную сумму, ни начисленные проценты?	+	+
Представьте себе, что год назад Вы положили деньги на счет со ставкой 8% в год, а уровень инфляции за год составил 10%. Сегодня на деньги, которые есть на Вашем счете, в среднем можно купить больше, меньше или столько же товаров и услуг, что и год назад?	+	+
Что такое ключевая ставка?	+	+
Предположим, что Вы увидели телевизор одной и той же модели на распродаже в двух разных магазинах. Первоначальная цена телевизора в каждом из магазинов составляла 10 000 рублей. В одном магазине предлагается скидка в 1500 рублей с первоначальной цены, а в другом – 10% с первоначальной цены. Что выгоднее?	+	
Как влияет добавление страхования на процентную ставку по ипотечному кредиту?	+	
Какие виды дохода можно получить при использовании ИИС?	+	
Что такое эффективная ставка по кредиту?	+	
Представьте, что Вы оформили ипотечный кредит. Но через неделю обнаружили, что в его стоимость был включен полис страхования жизни и здоровья заемщика. Вам не нужен этот полис. Что Вы имеете право сделать в этой ситуации?	+	

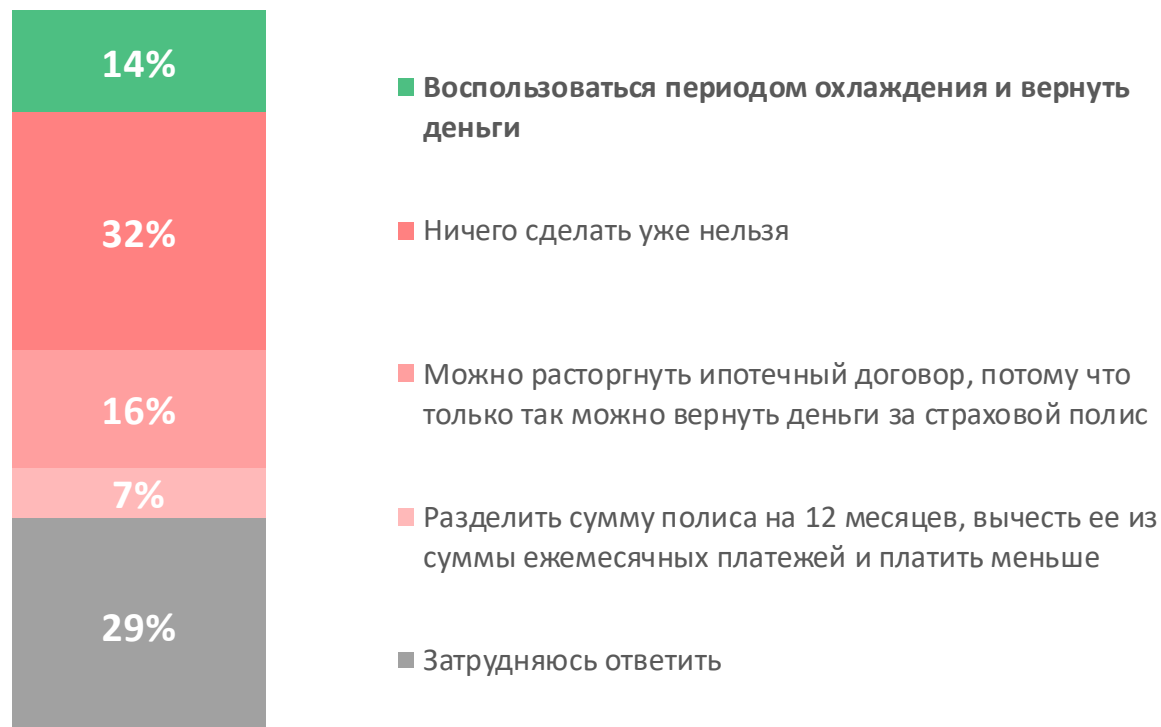
Распределение уровня финансовой грамотности в 2024 году



Финансовая грамотность в 2024

Новые вопросы в индивидуальном опроснике

Представьте, что Вы оформили ипотечный кредит. Но через неделю обнаружили, что в его стоимость был включен полис страхования жизни и здоровья заемщика. Вам не нужен этот полис. Что Вы имеете право сделать в этой ситуации?



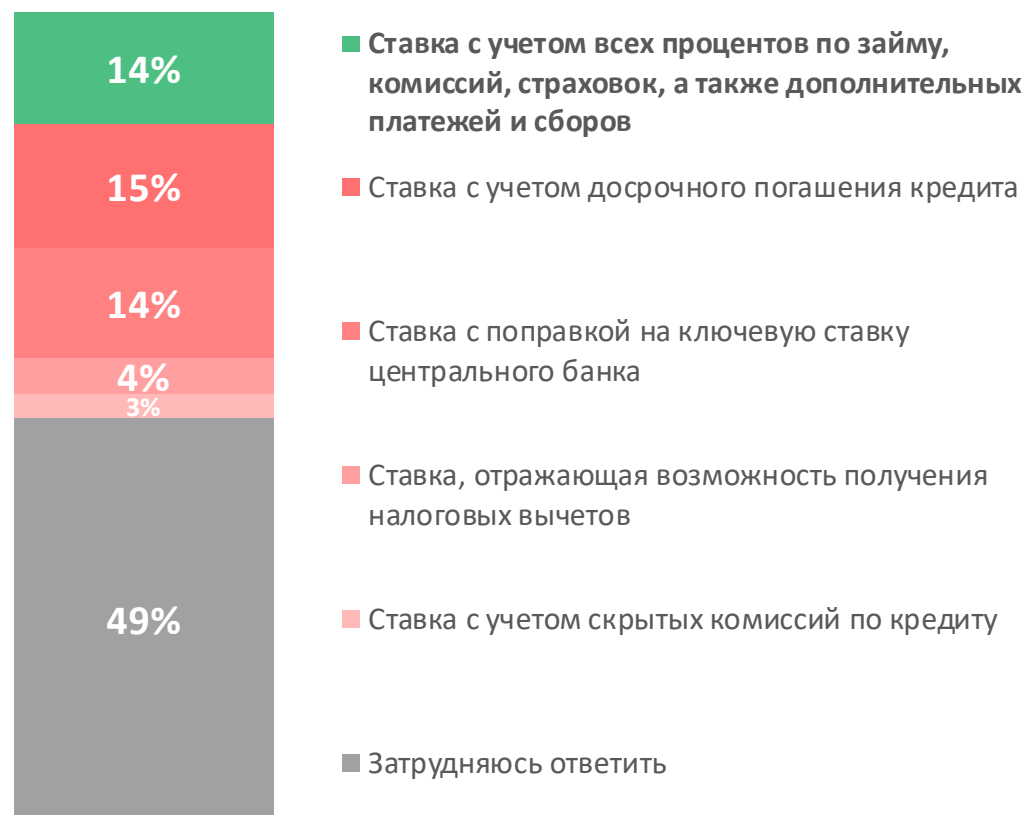
Как влияет добавление страхования на процентную ставку по ипотечному кредиту?



Финансовая грамотность в 2024

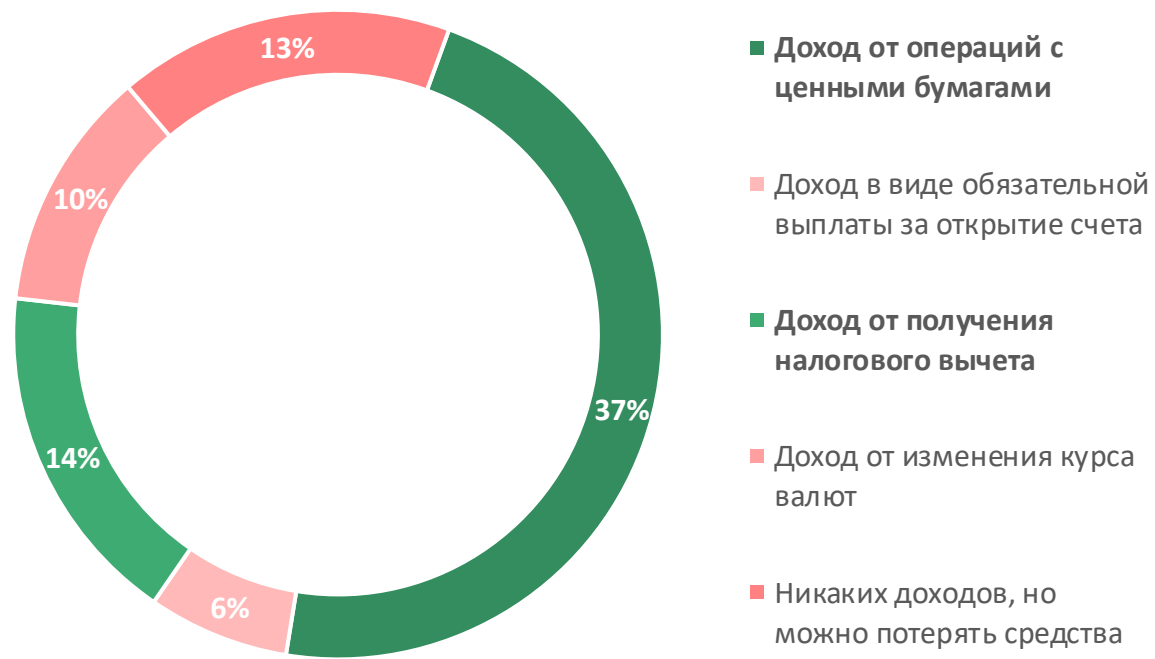
Новые вопросы в индивидуальном опроснике

Что такое эффективная ставка по кредиту?



Какие виды дохода можно получить при использовании ИИС?

Среди тех, кто знает, что такое ИИС (54% выборки ответили, что не знают)



Гипотезы исследования

1. На финансовую грамотность людей значимо влияют пол, возраст, уровень образования, уровень доходов, статус занятости, регион проживания, семейное положение 
2. Люди с большим уровнем финансовой грамотности в среднем имеют **более выраженное сберегательное поведение** 
3. Более финансово грамотные люди в среднем имеют **меньше проблемных кредитов** 
4. Более финансово грамотные люди в среднем **больше инвестируют** в различные финансовые инструменты 
5. Менее финансово грамотные люди **чаще занимаются инвестициями с повышенным риском** 
6. Люди с большим уровнем финансовой грамотности в среднем **чаще занимаются пенсионным планированием** 
7. Более финансово грамотные люди в среднем **чаще покупают страховые продукты** 
8. Более финансово грамотные люди в среднем **больше пользуются цифровыми технологиями** для покупки товаров и услуг 

Эмпирическая часть исследования (1)

- 1. МНК модель, определяющая факторы уровня финансовой грамотности в 2024 году**
2. Модели оценки связи финансовой грамотности и различных аспектов финансового поведения:
 - МНК
 - Модели с инструментальными переменными
 - Логит-модели

На каждом этапе проведение тестов на гетероскедастичность, мультиколлинеарность

Модель с зависимой переменной – уровнем финансовой грамотности в 2024 году

Константа	3.658*** (0.229)	2 дециль доходов в 2022	0.147* (0.078)
Возраст	0.022*** (0.008)	3 дециль доходов в 2022	0.151* (0.080)
Возраст в квадрате	-0.0003*** (0.0001)	4 дециль доходов в 2022	0.280*** (0.083)
Мужской пол	-0.129*** (0.043)	5 дециль доходов в 2022	0.358*** (0.084)
Не в браке	-0.147*** (0.043)	6 дециль доходов в 2022	0.454*** (0.097)
Тип поселения - село	-0.402*** (0.065)	7 дециль доходов в 2022	0.402*** (0.095)
Работает	0.142** (0.060)	8 дециль доходов в 2022	0.577*** (0.100)
Уровень образования	0.253*** (0.011)	9 дециль доходов в 2022	0.857*** (0.109)
Материальное положение в 2022	0.102*** (0.024)	10 дециль доходов в 2022	0.936*** (0.119)
Работа в сфере финансов	0.907*** (0.175)	Алтайский край	-1.822*** (0.138)
Количество наблюдений	9426		
R ²	0.300		
Скорректированный R ²	0.296		
F-Статистика	81.928*** (df = 49; 9376)		

МНК модель с робастными стандартными ошибками:

- Модель также включала в себя 31 факторную переменную региона респондента и 9 переменных, характеризующих дециль доходов, к которому принадлежит респондент.
- За переменные сравнения взяты город Москва и 1 дециль доходов в 2022 году
- **Подтверждается гипотеза 1**

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

Эмпирическая часть исследования (2)

1. МНК модель, определяющая факторы уровня финансовой грамотности в 2024 году
2. **Модели оценки связи финансовой грамотности и различных аспектов финансового поведения:**
 - МНК
 - Модели с инструментальными переменными
 - **Логит-модели с лагом финансовой грамотности – итоговые модели**

На каждом этапе проведение тестов на гетероскедастичность, мультиколлинеарность

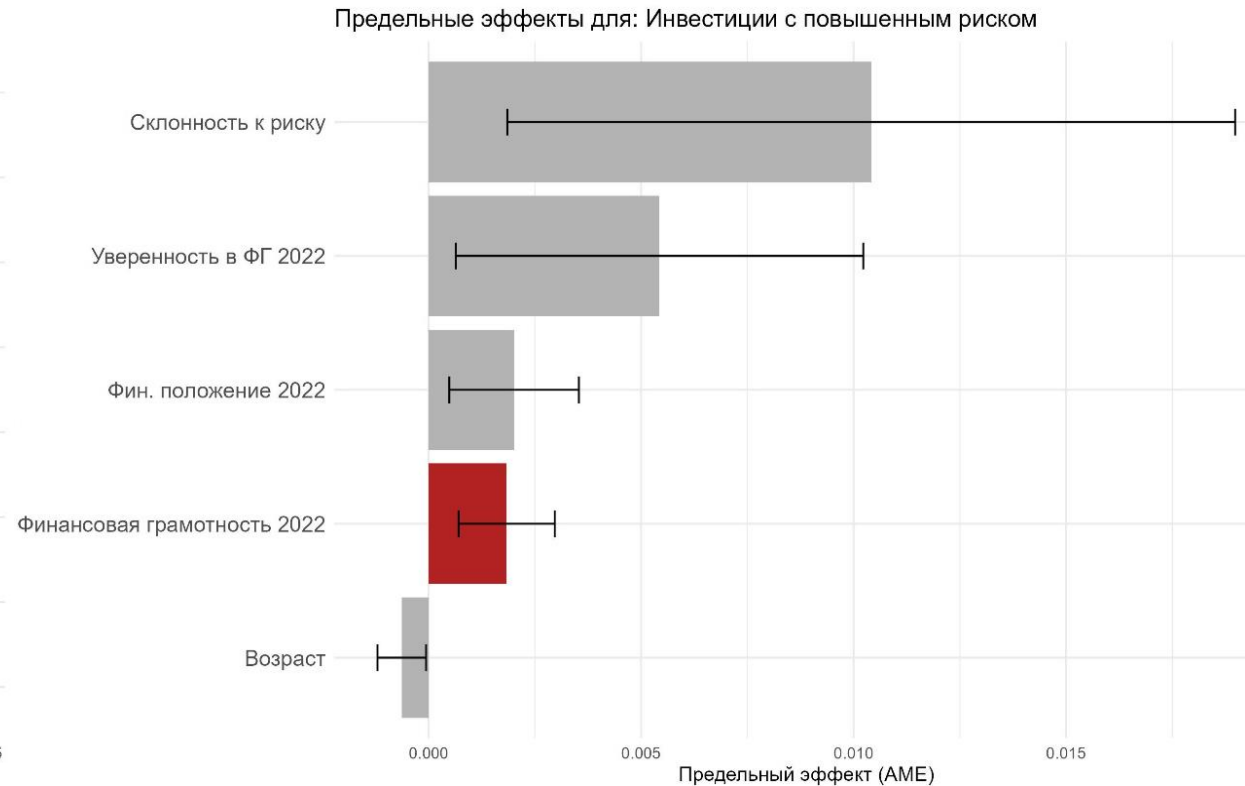
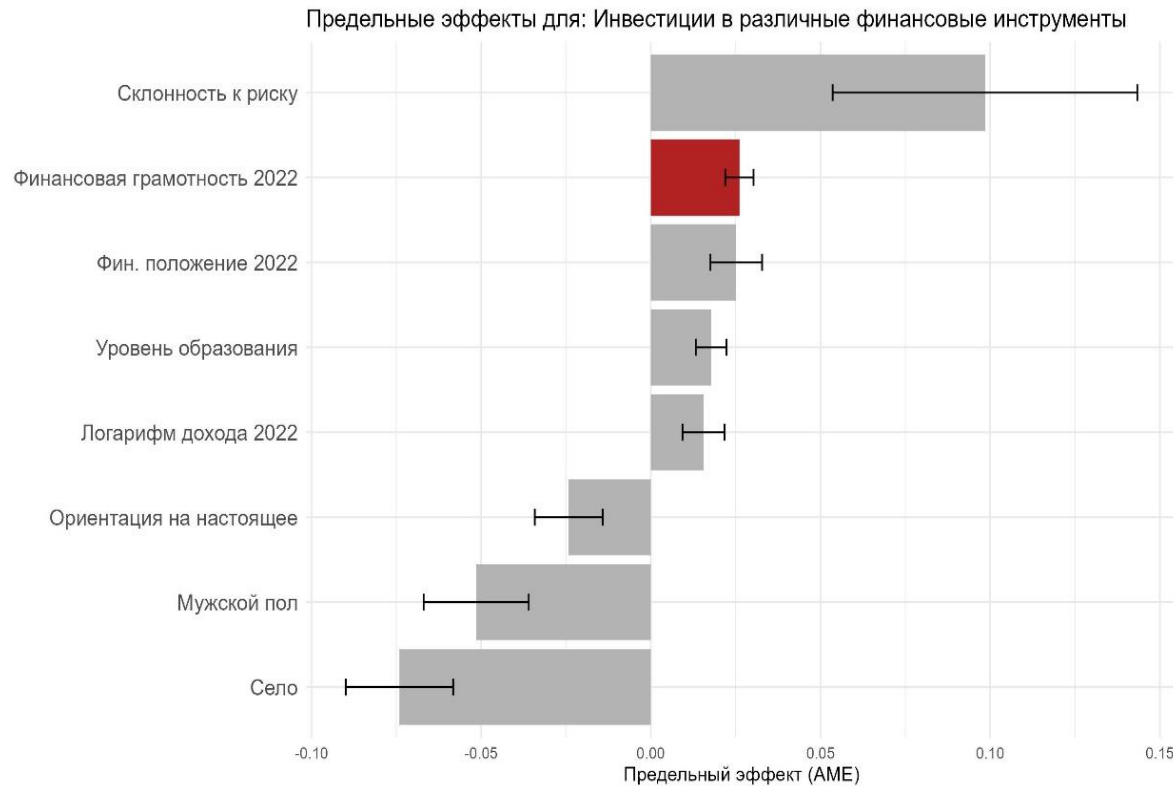
Результаты логит-моделей с лагом финансовой грамотности

	Сбер. повед.	Инвест. в разл. инстр.	Риск. Инвест.	Пробл. кредиты	Пенс. план.	Страхование	Онлайн-платежи
ФГ 2022	0.071***	0.230***	0.451***	-0.106***	0.037*	0.047*	0.125***
	(0.012)	(0.019)	(0.081)	(0.032)	(0.021)	(0.028)	(0.015)
Мужской пол	-0.615***	-0.468***	0.455	-0.214	-0.124	0.238**	-0.611***
	(0.051)	(0.074)	(0.320)	(0.148)	(0.084)	(0.113)	(0.059)
Возраст	-0.022**	0.018	-0.155**	0.178***	-0.014	0.109***	-0.005
	(0.009)	(0.013)	(0.062)	(0.037)	(0.029)	(0.030)	(0.011)
Возраст в квадрате	0.0005***	0.0002	0.001**	-0.002***	0.0002	-0.001***	-0.0005***
	(0.0001)	(0.0001)	(0.001)	(0.0004)	(0.0003)	(0.0003)	(0.0001)
Тип поселения - село	0.175***	-0.745***	-0.258	-0.859***	-0.052	-0.854***	-0.798***
	(0.055)	(0.095)	(0.540)	(0.191)	(0.097)	(0.168)	(0.064)
Работает	0.143**	0.106	0.565	0.147	-0.152	0.533***	0.700***
	(0.063)	(0.092)	(0.542)	(0.218)	(0.138)	(0.199)	(0.071)
Уровень образования	0.089***	0.157***	-0.137	0.066	0.043*	0.152***	0.126***
	(0.013)	(0.021)	(0.104)	(0.041)	(0.025)	(0.039)	(0.015)
Лог. дохода 2022	0.044***	0.137***	-0.032	0.045	0.037**	0.105*	0.049***
	(0.011)	(0.035)	(0.075)	(0.038)	(0.019)	(0.063)	(0.012)
Уверенность в ФГ 2022	0.180**	0.132	1.054***	-0.050	0.322***	0.340**	0.182**
	(0.079)	(0.092)	(0.343)	(0.192)	(0.105)	(0.133)	(0.083)
Константа	-2.290***	-6.537***	-7.854***	-8.794***	-4.495***	-9.682***	-1.171***
	(0.319)	(0.550)	(1.747)	(1.039)	(0.700)	(0.974)	(0.357)
AIC	11406	6765.7	433.9	2282.6	4477.2	3081.6	9255.4
BIC	11534.1	6893.8	562	2410.7	4594	3209.7	9383.5
R ² МакФаддена	0.304	0.301	0.423	0.323	0.284	0.344	0.421
Примечания	* p<0.1; ** p<0.05; *** p<0.01, робастные стандартные ошибки в скобках						

20.06.2023

Значимые на 5% уровне значимости предельные эффекты

Зависимая переменная	Сбер. повед.	Инвест. в разл. инстр.	Риск. Инвест.	Пробл. кредиты	Онлайн-платежи
Средний предельный эффект	0,0154	0,0261	0,0018	-0,0030	0,0210



Заключение

- Аргумент в пользу продолжения федеральной Стратегии по повышению финансовой грамотности
- Учет индивидуальных характеристик людей при составлении программ по повышению финансовой грамотности
- Низкая вовлеченность россиян в пенсионное планирование и страхование
- Низкая степень информированности населения о финансовых продуктах и услугах

Результаты

1. На финансовую грамотность людей значимо влияют пол, возраст, уровень образования, уровень доходов, статус занятости, регион проживания, семейное положение 
2. Люди с большим уровнем финансовой грамотности в среднем имеют **более выраженное сберегательное поведение** 
3. Более финансово грамотные люди в среднем имеют **меньше проблемных кредитов** 
4. Более финансово грамотные люди в среднем **больше инвестируют** в различные финансовые инструменты 
5. Менее финансово грамотные люди **чаще занимаются инвестициями с повышенным риском** 
6. Люди с большим уровнем финансовой грамотности в среднем **чаще занимаются пенсионным планированием** 
7. Более финансово грамотные люди в среднем **чаще покупают страховые продукты** 
8. Более финансово грамотные люди в среднем **больше пользуются цифровыми технологиями** для покупки товаров и услуг 

Будущие исследования

- Проверка результатов на аналогичных репрезентативных выборках
- Рассмотрение других зависимых переменных финансового поведения
- Другие подходы к учету поведенческих контрольных переменных



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

МГУ имени М. В. Ломоносова

Спасибо за внимание!

QR-код приложения с
вопросами Обследования
для создания переменных и
полными результатами
моделей



Подходы к измерению финансового поведения как элемента финансовой культуры

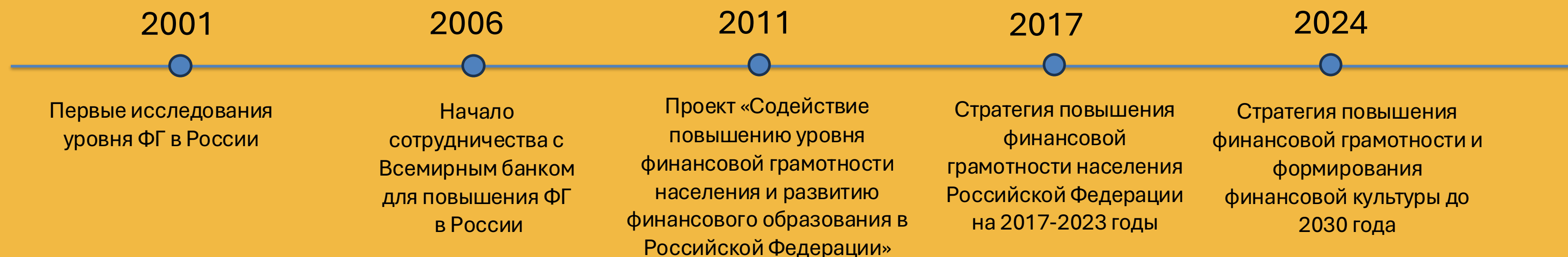
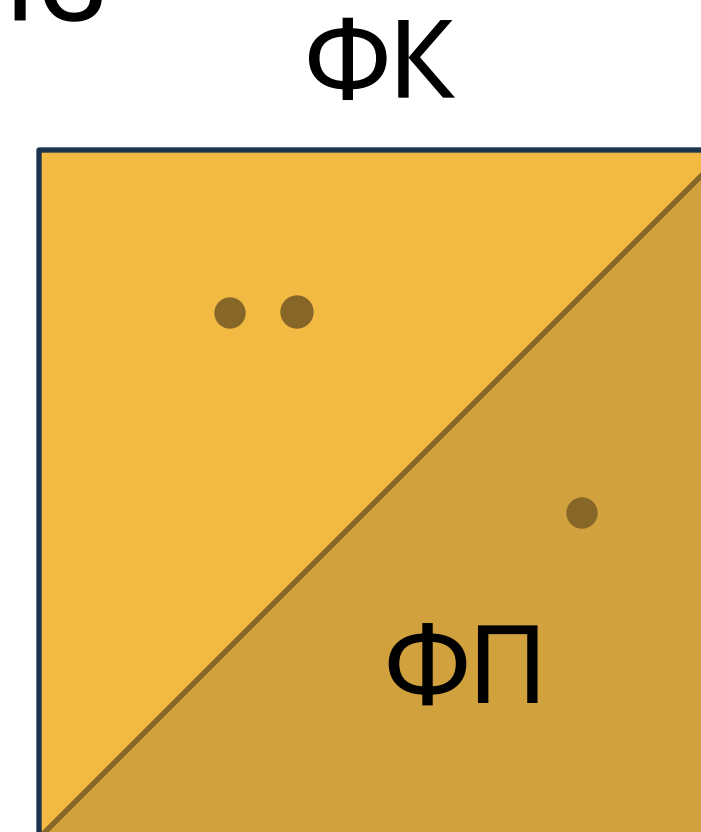
- Выполнила студентка магистерской программы «Экономическая политика» экономического факультета МГУ: **Дерняева Анна Сергеевна**
Научный руководитель: **Лаврентьева Ольга Николаевна**

Финансовая культура, грамотность и поведение

Финансовая грамотность (ФГ) - основные знания, умения и навыки, необходимые для принятия финансовых решений в целях достижения финансового благополучия и управления финансовыми рисками
(Стратегия до 2030 года)

Финансовая культура (ФК) - ценности, установки и поведенческие практики граждан в финансовой сфере, зависящие от воспитания, уровня финансовой грамотности, опыта принятия финансовых решений, уровня развития финансового рынка и общественных институтов
(Стратегия до 2030)

Финансовое поведение (ФП) – совокупность действий индивида, направленных на управление своими финансовыми ресурсами



Мотивация

Исследования представляют неоднозначные результаты

Найдена связь

- Программы финансового образования оказывают **положительное** причинно-следственное воздействие на финансовые знания и последующее финансовое поведение. (Kaiser et al, 2022)
- **Положительная связь** между уровнем финансовой ответственности и наличием пособий в детстве. (Collins, J. M. et al, 2021)
- Финансовые знания следует оценивать как **статистически значимый предиктор** финансового поведения. (Gloria L. Preece et al, 2023)

Связь отсутствует

- Авторы **не отметили значимых связей** между финансовым поведением и финансовыми знаниями в исследовании по влиянию семинара по финансовому образованию студентов колледжа. (Borden et al, 2008)
- Наличие финансовых знаний **не гарантирует** их применение на практике. (Кислицын Д., 2020)

Проблема:

Отсутствие общепризнанных принципов оценки финансового поведения

Исследование

Цель: определить связь между финансовой грамотностью и финансовым поведением на российских данных

Исследовательский вопрос

Связаны ли знания в сфере экономики и финансов с их применением в повседневной жизни?

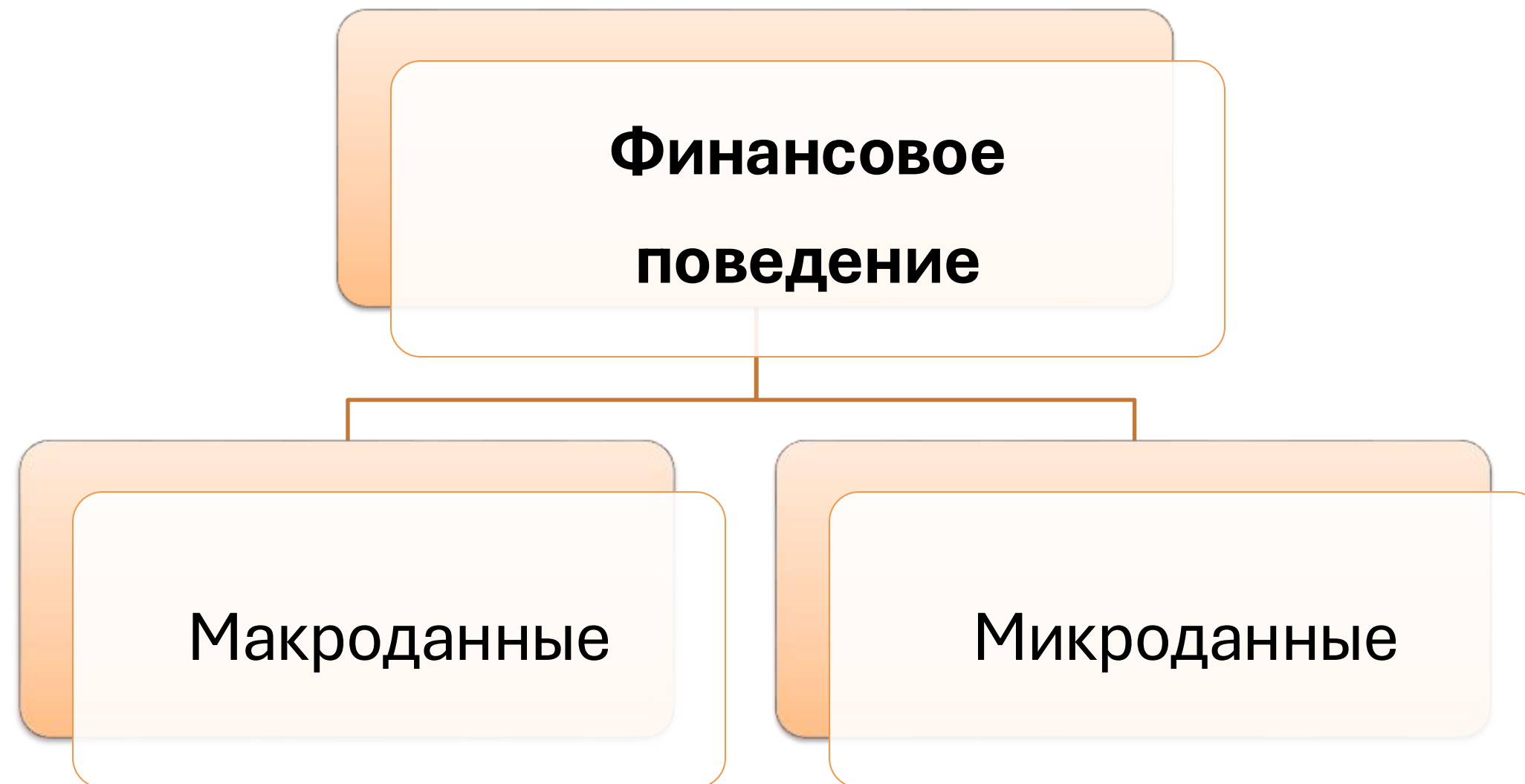
Гипотеза

Более высокий уровень финансовой грамотности связан с более желательным финансовым поведением

Желательное финансовое поведение – поведение, способствующее повышению финансовой устойчивости индивида через, например, снижение задолженности, формирование сбережений

- с точки зрения лиц, принимающих решения в области экономической политики

Подходы к измерению финансового поведения



Индикатор финансовой культуры:

- Компонента «Ответственность»
- Компонента «Долгосрочные горизонты»
- Компонента «Доверие»

(Стратегия до 2030)

Социологические исследования:

- Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам (ЦБ РФ)

Переменные

Данные:

Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам 5-я и 6-я волна (2022, 2024)

Репрезентативно по России

- 6079 домохозяйства
- 11835 респондента
- 32 субъекта Российской Федерации

Итоговое число наблюдений:

- 6197 наблюдения

Независимые переменные:

- Наличие высшего образования (способность принимать финансово-грамотные решения) (Kaiser et al, 2022)
- Возраст
- Пол
- Занятость
- Наличие брака
- Уровень финансовой грамотности

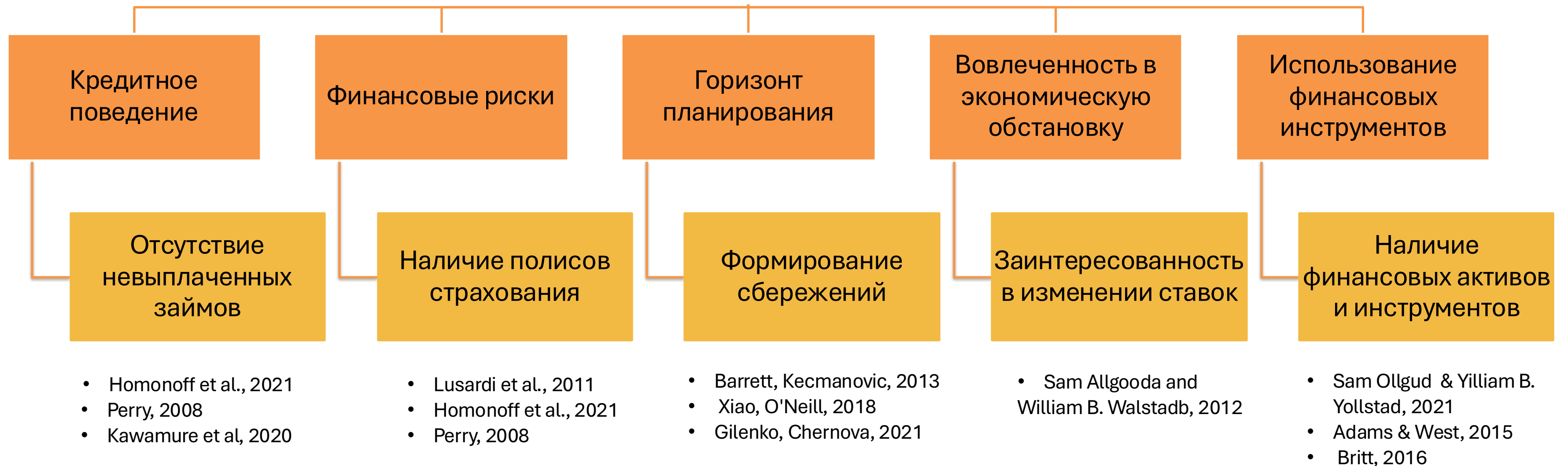
Уровень финансовой грамотности

Таблица 1 – Часть теоретических вопросов по финансовой грамотности

Показатель	Вопрос из опросника
Знание о связи риска и доходности	Как связаны доходность и риск при вложении денег на банковские счета, в акции, облигации и так далее? <i>[«Чем выше доходность, тем выше риск» =1]</i>
Понимание понятия «ключевая ставка»	Скажите, пожалуйста, как Вы думаете, что такое ключевая ставка? Выберите один ответ. <i>[«Ставка центрального банка»=1]</i>
Понимание процентов	Итак, предположим, что Вы положили 100 000 рублей на счет в банк на два года под 8% в год. Сколько денег будет на Вашем счете через 2 года, если Вы не будете снимать деньги со счета или пополнять свой счет? <i>[«Более 108 000 рублей»=1]</i>

Источник: составлено автором

Формирование показателя «Финансовое поведение»



Регрессии и результаты моделей

Таблица 2 – Результаты регрессионных моделей

Методы:

- Метод наименьших квадратов (МНК)
- Модель упорядоченного выбора (МУВ)

Гипотеза:

✓ Теоретические аспекты финансовой грамотности **связаны** с более желательным финансовым поведением

Переменные	Зависимая переменная: финансовое поведение	
	МНК-модель	МУВ (предельные эффекты)
Возраст	0.001***	0.00068***
Наличие высшего образования	0.038***	0.0235***
Семейное положение	0.019***	0.0128***
Наличие работы	0.044***	0.0288***
Пол	-0.016***	-0.011***
Понимание связи риска и доходности _{t-2}	0.010***	0.00609***
Понимание понятия «ключевая ставка» _{t-2}	0.009*	0.00582*
Понимание процентов _{t-2}	0.013***	0.00795***
Понимание капитализации процентов _{t-2}	0.004	0.00264
Сравнение доходности по депозиту и инфляции _{t-2}	0.014***	0.00847***
Понимание инфляции _{t-2}	0.009***	0.00575***
Сравнение альтернативных предложений _{t-2}	0.010*	0.00693*
Наличие письменного учета доходов и расходов _{t-2}	0.030***	0.0186***
Константа	0.254***	-
Количество наблюдений	6,197	6,197
R ² (McFadden's R ²)	0.111	(0.03)
F-статистика	59.520***	-

Примечания: * $p < 0.1$; ** $p < 0.05$; *** $p < 0.01$

Источник: составлено автором

Регрессии и результаты моделей

Таблица 3 – Результаты регрессионных моделей аспектов финансового поведения

Переменные	Зависимые переменные (МНК-модели)				
	Кредитное поведение	Финансовые риски	Горизонт планирования	Вовлеченность в экономическую обстановку	Использование финансовых инструментов
Возраст	0.0002	-0.0003	0.012***	0.003***	0.001
Наличие высшего образования	0.007	0.062***	0.178***	0.204***	0.117***
Семейное положение	0.005	0.015**	0.180***	0.070***	0.016
Наличие работы	-0.062***	0.056***	0.321***	0.169***	0.176***
Пол	0.015**	0.030***	-0.214***	-0.025	-0.043***
Понимание связи риска и доходности _{t-2}	-0.001	-0.013*	0.131***	0.014	0.014
Понимание понятия «ключевая ставка» _{t-2}	0.009	0.013	0.022	0.067**	0.018
Понимание процентов _{t-2}	-0.013	0.013	0.136***	0.094***	-0.034**
Понимание капитализации процентов _{t-2}	-0.005	-0.001	0.081**	-0.031	0.013
Сравнение доходности по депозиту и инфляции _{t-2}	0.008	0.005	-0.002	0.111***	0.077***
Понимание инфляции _{t-2}	0.005	0.023***	0.086***	0.019	-0.003
Сравнение альтернативных предложений _{t-2}	-0.004	-0.005	0.111*	0.063*	-0.016
Наличие письменного учета доходов и расходов _{t-2}	0.007	0.014	0.250***	0.154***	0.020
Константа	1.946***	-0.030	0.481***	-0.251***	0.675***
Количество наблюдений	6,197	6,197	6,197	6,197	6,197
R ²	0.014	0.036	0.068	0.063	0.077
F-статистика	6.538***	17.907***	34.706***	31.806***	39.420***

Примечания: * $p < 0.1$; ** $p < 0.05$; *** $p < 0.01$

Источник: составлено автором

Выводы и рекомендации



Теоретические знания в области финансовой грамотности **связаны** с более желательным поведением индивидов

- **Регулирование финансовых услуг**

Поддержка ответственного кредитования, принуждение финансовых организаций к более тщательной проверке осведомленности потенциального заемщика с условиями договора (введение тестирования при выдаче кредитных средств)

- **Финансовое консультирование**

Консультационные услуги по финансовому планированию в МФЦ

Подходы к измерению финансового поведения как элемента финансовой культуры

- Выполнила студентка магистерской программы «Экономическая политика» экономического факультета МГУ: **Дерняева Анна Сергеевна**
Научный руководитель: **Лаврентьева Ольга Николаевна**

Исследование понятия финансовой культуры и моделирование влияния ее уровня на потребление страховых услуг



Автор:

Булыга Елизавета, М1123-38.04.01ф

Научный руководитель:

Васюкова Людмила Константиновна, к.э.н., доцент



АКТУАЛЬНОСТЬ, ЦЕЛЬ, ОБЪЕКТ И ПРЕДМЕТ

АКТУАЛЬНОСТЬ

*Необходимо проведение оценки **степени реализации** Стратегии повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года с целью **повышения её эффективности***

ОБЪЕКТ

Уровень финансовой культуры региона

ПРЕДМЕТ

***Метрики**, позволяющие оценить уровень **развития финансовой культуры** в регионе*

ЦЕЛЬ

*Построение **метрик оценки финансовой культуры**, изучение **различий** в уровне финансовой культуры среди регионов России, анализ влияния развития финансовой культуры на **финансовую устойчивость региона** и инфляцию*

ОБ ИССЛЕДОВАНИИ ПРОБЛЕМНАЯ ОБЛАСТЬ

С одной стороны, Стратегия предполагает формирование системы ценностей и установок, которая поможет человеку более осознанно и рационально принимать финансовые решения и научит противостоять финансовому мошенничеству



С другой:

- Нет широко используемых метрик для измерения фин. культуры в регионах
- Размер похищенных злоумышленниками средств растет
- Не ясны факторы формирования компетенций
- Низкий уровень сберегательно-инвестиционной активности
- Общее негативное отношение общества к страховым компаниям

ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ КУЛЬТУРЫ

№	Подходы	Литература
1	В основе финансовой культуры лежат финансовые знания. Сознательное поведение индивида порождается не только их наличием, но и использованием , что позволяет принимать осознанные и ответственные решения, снижать уровень будущих рисков	Брыкин, 2021
2	Взаимосвязь общепринятых ценностей, убеждений, норм, отношений, стандартов в области принятия финансовых решений. В развитии финансовой культуры необходимо учитывать убеждения и стереотипы. Культура существует на макро- или мезо-уровнях, грамотность – на микроуровне.	Csorba, 2020
3	Элемент экономической культуры, связанный с неформальными институтами, которые формируют у людей «правильные» способы действий при распоряжении своими финансами в процессе производства, потребления, сбережения, инвестирования, кредитования, страхования и т.п.	Кунижева, 2023
4	Финансовая культура – в большинстве не «реальные» и «конкретные» знания, их применение не является осознанным. Финансовая культура – как и любая культура – в основном может быть приобретена посредством социализации. Значительная ее часть – это школьное образование	Zsoter, 2012

ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ КУЛЬТУРЫ

№	Подходы	Литература
5	Система ценностей и побуждений , определяющих сознание и поведение человека в финансовой среде	Аймалетдинов, 2008
6	Комплекс традиций, норм и мыслей , отражающих уровень финансовой грамотности, способности и деятельности людей в области взаимоотношений в сфере финансов, финансового планирования и распределения денежных средств , учитывая уровень развития в обществе рыночной инфраструктуры, финансовых институтов и норм	Фатихов, 2010
7	Воспитание, развитие, аккумулирование и практическое использование навыков, способностей владения личными денежными потоками	Екимова, 2019
8	Не только обладание знаниями, но и совокупность определенных «социально-культурно-психологических особенностей человека» , необходимых для принятия экономических решений в соответствии с культурными смыслами	Кунижева, 2022

АВТОРСКОЕ ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОЙ КУЛЬТУРЫ



Элемент экономической культуры, отражающий совокупность финансовых знаний, навыков, убеждений, ценностей и норм в обществе, которые позволяют индивиду принимать осознанные решения в процессе ведения собственной финансовой деятельности



ИНТЕГРАЛЬНАЯ ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ КУЛЬТУРЫ

№	Составляющие индекса	Ед. измерения
Личный капитал		
1	Соотношение вкладов (депозитов) и других привлеченных средств физических лиц (без учета счетов эскроу) на 1 трудоспособного человека и среднемесячной номинальной начисленной заработной платы	единиц
Защита от рисков		
2	Количество договоров добровольного страхования физических лиц* в расчете на 1 человека	единиц
Распоряжение банковскими картами		
3	Количество платежных карт физических лиц в расчете на 1 человека	единиц
Обращение с заемными средствами		
4	Соотношение задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам-резидентам, на 1 трудоспособного человека и среднемесячной номинальной начисленной заработной платы	единиц
Платежная инфраструктура		
5	Количество терминалов** в расчете на 1 объект розничной торговли	единиц

*Договоры добровольного страхования жизни (кроме пенсионного), от несчастных случаев и болезней, медицинское, наземного транспорта, прочего имущества, гражданской ответственности владельцев средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта)

**Электронных терминалов, установленных в организациях торговли (услуг), терминалов безналичной оплаты, электронных терминалов в пунктах выдачи наличных

ИНТЕГРАЛЬНАЯ ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ КУЛЬТУРЫ

Потенциальная функция:

$$y_{Ni} = \sum_{j=1}^6 a_{Nj} \cdot Z_{Nji},$$

a_{Nj} – вес показателя j в общей оценке для региона N

Z_{Nj} – стандартизированное значение показателя j для региона N

Комплексная оценка:

$$C_i = \frac{y_i}{y^*} \cdot 100\%,$$

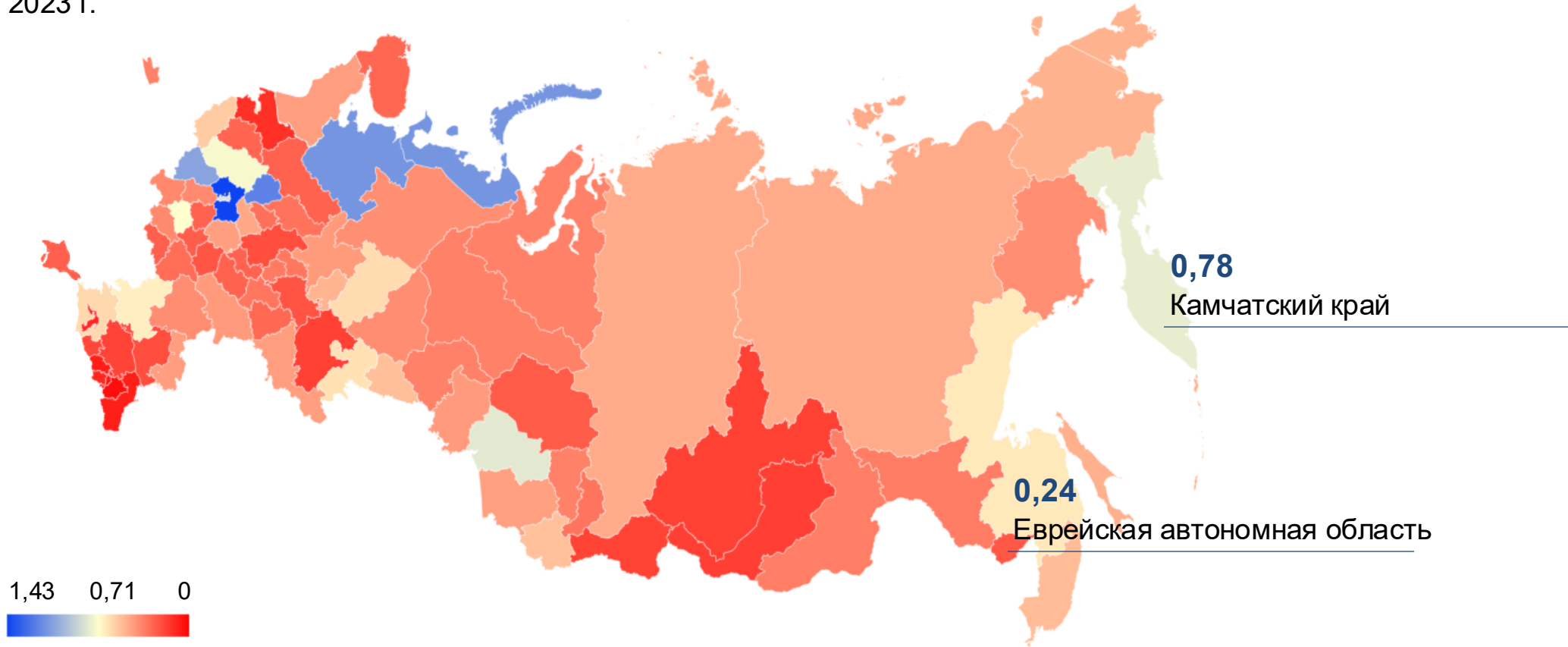
y_i – значение потенциальной функции в период времени i

y^* – эталонное значение потенциальной функции

Основы методики построения **интегрального индекса** на основе показателей j за период времени i для региона N

РЕЗУЛЬТАТЫ
ТЕПЛОВАЯ КАРТА ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПОСТРОЕНИЯ ИНДЕКСА

2023 г.



Регион	2019	2020	2021	2022	2023	Прирост (23/19)	Место в ДФО
Камчатский край	0,76	0,76	0,75	0,76	0,78	3%	1
Еврейская автономная область	0,21	0,19	0,21	0,20	0,24	15%	10
Приморский край	0,48	0,46	0,44	0,45	0,52	10%	4

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФИН КУЛЬТУРЫ НА ПОТРЕБЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ УСЛУГ

$$Y = 10,1079 + 4,3623 * IFK - 0,3173 * people + 130,2701 * money + 0,4403 * student$$

Объясняемая переменная (Y) – объем страховых премий по договорам добровольного страхования физических лиц в расчете на 100 человек населения.

Независимые переменные:

IFK – Интегральный индекс, характеризующий уровень развития финансовой культуры региона, единиц;

people – Доля населения в трудоспособном возрасте в общей численности населения, единиц (контрольная переменная);

money – Среднедушевые денежные доходы населения, млн руб. (контрольная переменная);

student – Прием на обучение по программам бакалавриата, специалитета, магистратуры на 100 человек населения, единиц (контрольная переменная);

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФИН КУЛЬТУРЫ НА ПОТРЕБЛЕНИЕ СТРАХОВЫХ УСЛУГ

	Модель сквозной регрессии (pooled)	Модель со случайными эффектами (RE)	Модель с фиксированными эффектами (FE)
Свободный коэффициент	-0,18 (1,30)	0,39 (0,96)	
IFK	3,72*** (0,49)	4,37*** (0,92)	4,36* (2,17)
people	-1,28 (2,02)	-0,77 (1,04)	-0,32 (0,86)
money	92,05*** (10,42)	77,87*** (6,95)	130,27*** (21,62)
student	0,67*** (0,13)	0,41 (0,26)	-0,44 (0,50)
R2	0,37	0,33	0,57
Число регионов	74	74	74
Число наблюдений	370	370	370
Тест Вальда (p-value)	-	-	2.2e-16
Тест Бройша-Пагана (p-value)	-	2.2e-16	-
Тест Хаусмана (p-value)	-	-	2.2e-16

***p < 0,001; **p < 0,01; *p < 0,05; . p < 0,1

Уровень финансовой культуры влияет на финансовую устойчивость региона
(на примере объема страхования населения)

- Повышение уровня финансовой грамотности способствует увеличению спроса на различные виды страховых услуг, т.к. потребители **лучше осознают необходимость защиты своего имущества и доходов** при возможной реализации финансовых рисков (Kubitza,2019)
- **Финансовая устойчивость** домохозяйств (на примере сберегательного поведения) **связана** с уровнем **доверия граждан институтам**, который зависит от осведомленности (финансовой грамотности) населения (Кузина,2024)
- Потребители, обладающие высоким уровнем финансовой культуры, будут выбирать те **финансовые продукты**, которые **лучше соответствуют их потребностям** (Makdissi,2020)
- Граждане с высоким уровнем финансовой культуры **лучше подготовлены к защите своих интересов** и более активно информируют надзорные органы о недостатках при предоставлении финансовых услуг (Makdissi,2020)

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ КУЛЬТУРЫ НА ИНФЛЯЦИЮ

		2019	2020	2021	2022	2023
Продовольственные товары	Коэффициент корреляции Спирмена	-0,1	-0,4***	-0,3***	-0,1	-0,2.
	р-значение	0,29	0,00	0,01	0,55	0,11
Непродовольственные товары	Коэффициент корреляции Спирмена	0,1	-0,1	0,1	-0,1	-0,1
	р-значение	0,46	0,46	0,65	0,35	0,54
Услуги	Коэффициент корреляции Спирмена	-0,1	0,1	0,1	0,1	0,2**
	р-значение	0,48	0,63	0,44	0,33	0,03
Все товары и услуги	Коэффициент корреляции Спирмена	-0,1	-0,3***	-0,1	-0,1	0,0
	р-значение	0,50	0,00	0,57	0,30	0,97
Инфляция РФ, % г/г		2,58	6,69	10,62	10,29	8,16

*Примечание: обозначение статистической значимости: .p<0,15; *p<0,10; **p<0,05; ***p<0,01.

С одной стороны, причины инфляции глобальны и разнообразны:

- Структурные изменения в экономике
- Проведение стимулирующей бюджетной политики
- Изменения спроса и предложения
- Рост цен на сырьевых рынках
- Ослабление национальной валюты и др.

С другой:

- Осознанный подход к управлению финансами и больше сбережений. Канал сбережений трансмиссионного механизма играет ключевую роль в проведении ДКП
- Менее иррациональное поведение, ожидания более низкой инфляции, что препятствует раскручиванию инфляционной спирали

Исследование понятия финансовой культуры и моделирование влияния ее уровня на потребление страховых услуг



Булыга Е.С.

bulyga.es@dvfu.ru

bulygaelizaveta@yandex.ru

+7-(962)-281-5544

Автор:

Булыга Елизавета, М1123-38.04.01ф

Научный руководитель:

Васюкова Людмила Константиновна, к.э.н., доцент

