

ТЕКУЩИЕ ОЦЕНКИ И ПРОБЛЕМЫ ИЗМЕРЕНИЯ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ В МИРОВОЙ ПРАКТИКЕ¹

Е.Худько

В последние годы во многих странах мира явно обозначилась проблема низкого уровня финансовой грамотности населения, которая, с одной стороны, приводит к замедлению развития розничного финансового сегмента, с другой – может спровоцировать нестабильность на финансовом рынке. В попытке решить данную проблему власти стран начали разрабатывать национальные стратегии по повышению финансовой грамотности. Отправной точкой работы над стратегией является оценка текущего уровня финансовых знаний у населения. Однако обзор существующих подходов к оценке финансовой грамотности населения выявил разнообразие применяемых в мире методик по данному вопросу и несистемность проведения исследований, что затрудняет мониторинг финансовой грамотности на национальном уровне и сравнительный анализ в международном аспекте.

В настоящее время значительная часть мирового населения недостаточно вовлечена в финансовую сферу. В ряде случаев причиной могут являться институциональные факторы, когда определенные территории и населенные пункты не охвачены различными финансовыми услугами. Однако немаловажное значение для повышения востребованности финансовых услуг имеет уровень финансовой грамотности самих потенциальных потребителей данных услуг. Чтобы принимать взвешенные решения относительно личных финансов (по вопросам кредитования, сбережения денежных средств и их инвестирования, денежных переводов, пользования безналичным расчетом и т.д.), надо обладать определенными финансовыми знаниями, пониманием базовых концепций и правил пользования финансовыми продуктами. Недостаток знаний о финансовых продуктах и услугах, технологиях взаимодействия с поставщиками услуг порождает отсутствие желания у потенциальных потребителей воспользоваться этими возможностями, даже если у них есть доступ к таким услугам. Таким образом, повышение финансовой грамотности следует рассматривать как важную предпосылку расширения охвата населения финансовыми услугами. Наличие определенного уровня финансовой грамотности позволяет потребителю осознанно подходить к использованию финансовых услуг, эффективно выявлять наиболее качественные предложения на рынке в наибольшей степени соответствующие его личным потребностям.

Также необходимо осознавать, что население с низким уровнем финансовой грамотности не умеет держать под контролем свои расходы, финансовые риски, не в состоянии предугадать финансовые послед-

¹ Статья подготовлена в рамках проекта «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации».

ствия различных форс-мажорных событий (потеря работы, болезнь, несчастный случай и проч.). А это имеет серьезные негативные финансовые последствия не только на микро-, но и на макроуровне: финансовые потери отдельно взятых домохозяйств в масштабе страны обрачиваются нестабильностью или даже кризисом всей финансовой системы. Кроме того, недостаток знаний о финансовых продуктах, услугах, технологиях в конечном итоге приводит к сдерживанию развития розничного сегмента финансового рынка.

Понимая актуальность вопроса повышения финансовой грамотности населения, власти многих стран мира начали принимать национальные стратегии и внедрять образовательные программы по данной тематике. Отправной точкой для разработки и реализации данных мероприятий является оценка текущего уровня финансовых знаний у населения, которая бы позволила выявить целевые группы потенциальных получателей финансовой информации и их текущие потребности в финансовых услугах.

В каждой стране проводятся собственные исследования, которые ставят своей целью определить уровень финансовых знаний населения как на начальном этапе разработки национальной стратегии, так и по мере реализации ее мероприятий. Однако работа в этом направлении не отличается системностью – ни по степени охвата категорий населения, ни по методологическим подходам к оценке результатов, ни по периодичности мониторинга. Это затрудняет комплексное восприятие проблемы не только в масштабе отдельной страны (с точки зрения определения/изменения приоритетов и целевых групп), но и межстрановое сравнение. Некоторые международные организации и крупные частные аналитические компании делают попытки представить собственные обзоры по оценке уровня финансовой грамотности в отдельных странах мира. Однако, опираясь на такие единичные исследования, достаточно сложно однозначно выявить страны-лидеры, а, следовательно, и определить лучшие мировые практики, которые были бы полезны при разработке и внедрении собственной стратегии повышения финансовой грамотности.

В частности, экспертами Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР) и Международной сети агентств по обеспечению финансового образования (INFE) в 2010–2011 гг. был совместно осуществлен pilotный проект по исследованию финансовой грамотности. ОЭСР характеризует финансовую грамотность как сочетание финансовых знаний, информации, навыков, подходов и поведенческих закономерностей, необходимых для принятия обоснованных финансовых решений и, в конечном итоге, для повышения финансового благополучия граждан¹. Проект включал оценку трех компонент: финансовых знаний, поведенческих предпочтений и отношения к личным финансам². В настоящее время указанное исследование является, пожалуй, самым детальным анализом финансовой грамотности, в котором были учтены также социальные и демографические особенности (пол, возраст, доход

¹ Messy F.-A. Role of financial education for pension: relevance of workplace delivery // OECD Financial Affairs Division, Seminar on Financial education and retirement savings Toward Securing a Comfortable Retirement Malaysia, 17-18 September 2013

² Atkinson A., Messy F.-A. Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study // OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, No. 15, 2012, OECD Publishing

и проч.). Однако проект охватил всего лишь 14 стран мира¹. При этом исследование не ставило своей задачей сделать некий рэнкинг стран по уровню финансовой грамотности, а было сфокусировано на особенностях финансового поведения, отношения к формированию финансовых планов среди разных категорий населения.

Исследование финансовых знаний было построено на анализе ответов респондентов по восьми вопросам из разных финансовых направлений и разного уровня сложности (базовые финансовые вычисления, временная стоимость денег, сущность сложных процентов, понятие инфляции, выплата процентов по кредиту, начисление процентов по депозиту, риск и доходность, диверсификация вложений), но в то же время не требующих каких-либо специфических профессиональных знаний. К респондентам с высоким уровнем финансовых знаний были отнесены те, кто смог дать правильный ответ на 6 и более вопросов. Исследование выявило серьезный недостаток финансовых знаний у достаточно большой доли населения: ни в одной из рассматриваемых стран доля респондентов, ответивших на 6 и более вопросов, не превысила 70%.

Вторая часть опроса, посвященная особенностям финансового поведения, была направлена на то, чтобы узнать, как будет вести себя респондент в той или иной ситуации при совершении покупки, оплате счетов, при планировании собственного бюджета, осуществлении сбережений или заимствований. Во многих из рассматриваемых стран финансовое поведение респондентов было признано позитивным менее чем в половине случаев.

Наконец, было рассмотрено отношение к финансам и финансовые предпочтения, что также является важным элементом финансовой грамотности. Вопросы касались преимущественно финансовых планов на долгосрочную перспективу, экономии денежных средств. Однако в этом вопросе наблюдался большой разрыв между странами.

В табл. 1 показан процент высоких оценок по каждому компоненту финансовой грамотности. В исследовании было продемонстрировано, что для анализа финансовой грамотности разных стран и категорий населения вполне может быть использован один и тот же набор вопросов.

Далее выделим работу по измерению финансовой грамотности населения Всемирного Банка. Банк совместно с ОЭСР разработал методику анализа уровня финансовых знаний (Financial knowledge score). При этом необходимо подчеркнуть, что понятия финансовых знаний и финансовой грамотности не являются синонимами. Быть финансово грамотным – это больше, чем просто обладать знаниями о финансовых вопросах и явлениях. Для этого надо обладать также навыками практических финансовых действий, уметь ориентироваться в потоке финансовой информации, минимизировать возможности совершения ошибок, что в совокупности способствовало бы улучшению текущего и долгосрочного финансового благополучия.

В любом случае в основе индикатора Financial knowledge score лежат вопросы, касающиеся шести тематических направлений: понятие инфляции, сущность процентных ставок, схема начисления сложных ставок,

¹ Албания, Армения, Британские Виргинские острова, Великобритания, Венгрия, Германия, Ирландия, Малайзия, Норвегия, Перу, Польша, Чехия, Эстония, ЮАР.

теория денег, диверсификация рисков, цели страхования. Расчет индикатора представляет собой суммирование процентной доли респондентов, давших правильные ответы на каждый из поставленных вопросов (оценивается в диапазоне от 0 до 3 единиц). Эта работа была начата в 2011 г., но исследование по странам проводится несистематически. За минувшие пять лет по данной методике, согласно данным Всемирного Банка, было обследовано только 12 стран (см. табл. 2)

Таблица 1
ПРОЦЕНТ ВЫСОКИХ ОЦЕНОК ПО ТРЕМ КОМПОНЕНТАМ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ (%)

	Финансовые знания	Финансовое поведение	Отношение к финансам
Албания	45	39	69
Армения	46	41	11
Британские Виргинские острова	57	71	67
Великобритания	53	51	49
Венгрия	69	38	69
Германия	58	67	63
Ирландия	60	57	49
Малайзия	51	67	53
Норвегия	40	59	57
Перу	41	60	71
Польша	49	43	27
Чехия	57	48	62
Эстония	61	27	46
ЮАР	33	43	54

Источник: Atkinson A., Messy F.-A. Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study // OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, No. 15, 2012, OECD Publishing.

Таблица 2
ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВЫХ ЗНАНИЙ В ОТДЕЛЬНЫХ СТРАНАХ МИРА (В ДИАПАЗОНЕ ОТ 0 ДО 3 ЕДИНИЦ)

	2011	2012	2013
Албания	1,9		
Колумбия		1,7	
Ямайка		1,8	
Корея		2,0	
Ливан		2,2	
Мексика		1,8	
Монголия		2,0	
Новая Зеландия			2,4
Сербия		1,9	
Таджикистан		1,5	
Турция		1,6	
Уругвай		2,2	

Источник: World Bank, «G20 Financial Inclusion Indicators».

Среди исследований Всемирного Банка, посвященных проблеме финансовой грамотности, можно также отметить обзор «Global Survey on Consumer Protection and Financial Literacy – Oversight Frameworks and Practices in 114 Economies», изданный в 2014 г. Однако касался он в ос-

новном институциональных механизмов внедрения программ финансового образования и адаптации правового режима.

Международное рейтинговое агентство The Standard & Poor's в 2015 г. представило свой межстрановой обзор финансовой грамотности (The Standard & Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey). В процессе его формирования были позаимствованы некоторые подходы из исследований ОЭСР, INFE, Всемирного Банка, а также отдельных национальных стратегий. В своем обзоре агентство S&P сделало попытку ввести первый глобальный измеритель финансовой грамотности. В исследовании приняли участие более 150 тысяч взрослых граждан (в возрасте 15 лет и старше) из более чем 140 стран. Агентство предложило измерять финансовую грамотность на основании вопросов респондентам по четырем базовым финансовым концепциям: вопросы на понимание финансовой математики, смысла сложной ставки, инфляции и диверсификации рисков. Согласно методологии исследования, респондент признается финансово грамотным, если он правильно ответил минимум на три из четырех вопросов.

Общий итог исследования по рассматриваемым странам – в среднем только один из трех респондентов является финансово грамотным, хотя, конечно, разброс по странам весьма значителен. При этом стоит заметить, что низкий уровень финансовых знаний присущ не только развивающимся экономикам, но и наблюдается среди определенных категорий населения в некоторых весьма развитых странах (см. табл. 3). Еще один важный результат исследования – наличие высокого уровня финансовой грамотности можно встретить среди респондентов как с высокими, так и с низкими доходами, и наоборот, хотя, конечно, доля финансово грамотных граждан в среднем по всем странам несколько выше в группе респондентов в повышенными доходами. Наиболее понятными для респондентов вопросами были вопросы, связанные с инфляцией и простейшими математическими вычислениями, наиболее затруднительным оказался вопрос по поводу диверсификации риска.

Таблица 3
ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ В ОТДЕЛЬНЫХ СТРАНАХ МИРА

	Процент правильно ответивших на 3 из 4 вопросов	В том числе	
		из числа респондентов с повышенными доходами (60% домохозяйств), %	из числа респондентов с пониженными доходами (40% домохозяйств), %
65-71			
Швеция	71	76	64
Норвегия	71	74	67
Дания	71	75	65
Канада	68	73	61
Израиль	68	72	63
Велико- британия	67	70	63
Германия	66	73	55
Нидерланды	66	71	60
55-64			
Австралия	64	73	50
Финляндия	63	70	53
Новая Зеландия	61	67	53

Таблица 3, окончание

	Процент правильно ответивших на 3 из 4 вопросов	В том числе	
		из числа респондентов с повышенными доходами (60% домохозяйств), %	из числа респондентов с пониженными доходами (40% домохозяйств), %
Сингапур	59	62	56
Чехия	58	61	55
США	57	64	47
Швейцария	57	62	49
Бельгия	55	59	50
Ирландия	55	64	41
	45-54		
Венгрия	54	52	56
Эстония	54	61	45
Австрия	53	59	44
Франция	52	55	47
Испания	49	54	43
Словакия	48	53	41
Латвия	48	52	43
Греция	45	49	38
	35-45		
Словения	44	53	31
Япония	43	45	40
Польша	42	44	40
ЮАР	42	45	37
Чили	41	43	38
Туркмения	41	41	41
Казахстан	40	42	36
Украина	40	43	35
Литва	39	45	30
Россия	38	42	33
Белоруссия	38	43	30
Италия	37	44	27
Азербайджан	36	37	35
Бразилия	35	38	29
	25-34		
Мексика	32	36	26
Корея	33	39	25
Грузия	30	32	26
Китай	28	32	22
Аргентина	28	33	21
Молдавия	27	31	23
Португалия	26	35	13
Венесуэла	25	25	25
	0-24		
Индия	24	26	20
Турция	24	26	20
Узбекистан	21	25	16
Киргизия	19	21	15
Армения	18	19	17
Таджикистан	17	18	15

Источник: The Standard & Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey.

Экспертами ОЭСР было также проведено международное исследование оценки финансовой грамотности среди школьников – «PISA 2012»¹, в рамках которого оценивались финансовые знания и практические навыки по принятию финансовых решений (PISA test) у школьников 15-летнего возраста. В обзоре было охвачено 29 тысяч школьников из 18 стран, которым были предложены вопросы:

- из четырех областей финансовых знаний: понятие денег, аспекты совершения транзакций, планирование и управление финансами, риск и доходность, финансовая среда;
- по четырем видам финансовых действий: поиск финансовой информации, анализ финансовой информации, исследование отдельных финансовых вопросов, применение финансовых знаний и умений;
- по четырем конкретным ситуациям применительно к: образованию и работе, дому и семье, рассматриваемому респонденту и обществу в целом.

Результаты исследования продемонстрировали широкий разброс значений по странам и большой разрыв между уровнем знаний школьников в рамках одной страны (максимальное количество баллов набрали студенты из Китая и Бельгии) (см. табл. 4). Тем не менее они были схожи с аналогичными исследованиями взрослого населения. Это позволяет сделать вывод о том, что низкий уровень финансовой грамотности в средней школе (в отсутствие финансового образования в будущем) оказывает существенное влияние на все дальнейшие операции людей с личными финансами. Второе аналогичное исследование финансовой грамотности среди школьников было проведено в 2015 г., результаты которого будут опубликованы в конце 2016 г.

Таблица 4
КРАТКИЙ ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ СРЕДИ
ШКОЛЬНИКОВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РАМКАХ ИССЛЕДОВАНИЙ «PISA 2012»

	Средний балл	Доля респондентов с минимальными результатами (не выше 1-го уровня), %	Доля респондентов с максимальными результатами (не ниже 5-го уровня), %
Китай (Шанхай)	603	1,6	42,6
Бельгия (Фламандская община)	541	8,7	19,7
Эстония	529	5,3	11,3
Австралия	526	10,4	15,9
Новая Зеландия	520	16,1	19,3
Чехия	513	10,1	9,9
Польша	510	9,8	7,2
Латвия	501	9,7	4,6
ОЭСР (в среднем по 13 странам)	500	15,3	9,7
США	492	17,8	9,4
Россия	486	16,7	4,3
Франция	486	19,4	8,1

¹ Organization for Economic Co-operation and Development (OECD). PISA 2012 Results: Students and Money: Financial Literacy Skills for the 21st Century // Volume VI, OECD Publishing

Таблица 3, окончание

	Средний балл	Доля респондентов с минимальными результатами (не выше 1-го уровня), %	Доля респондентов с максимальными результатами (не ниже 5-го уровня), %
Словения	485	17,6	5,8
Испания	484	16,5	3,8
Крит	480	16,5	3,8
Израиль	476	23,0	8,5
Словакия	470	22,8	5,7
Италия	466	21,7	2,1
Колумбия	379	56,5	0,7

Источник: Organization for Economic Co-operation and Development (OECD). PISA 2012 Results: Students and Money: Financial Literacy Skills for the 21st Century // Volume VI, OECD Publishing.

* * *

Исследование подходов к оценке уровня финансовой грамотности населения показало, что, во-первых, на данный момент отсутствуют устоявшиеся методики, признанные эффективными в мировой практике, хотя работу в этом направлении ведет ряд международных организаций и частных аналитических компаний. Во-вторых, даже в рамках существующих методик мониторинг уровня финансовой грамотности проводится несистематически и/или характеризуется неполным охватом стран, что затрудняет анализ проблемы в мировом масштабе и разработку эффективных национальных стратегий по данному вопросу.

Тем не менее, несмотря на различие в методиках измерения финансовой грамотности населения, рассмотренные выше исследования констатируют недостаток финансовых знаний у населения даже во многих развитых странах. А это позволяет сделать вывод о том, что все усилия властей по активному вовлечению граждан в финансовый сектор без повышения уровня их финансовой грамотности либо будут неэффективными, либо приведут к негативным последствиям для всей экономики страны.