



Ю. Р. Туманян, О. А. Ищенко-Падукова
А. Н. Козлов, И. В. Мовчан
С. А. Писанка, З. В. Прокопенко

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

учебник



УДК 336.5:330.123.6(075.8)

ББК 65.26-01я73

Ф59

*Печатается по решению кафедры политической экономики
и экономической политики Южного федерального университета
(протокол № 7 от 17 февраля 2020 г.)*

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор, заведующая кафедрой финансового мониторинга и финансовых рынков Ростовского государственного экономического университета («РИНХ») *Алифанова Е. Н.*;

доктор экономических наук, профессор, и. о. директора Невинномысского технологического института (филиала) Северо-Кавказского федерального университета *Кузьменко В. В.*;

кандидат экономических наук, доцент кафедры мировой экономики и международных отношений Южного федерального университета
Яценко А. Б.

Ф59 **Финансовая грамотность** : учебник / Ю. Р. Туманян, О. А. Ищенко-Падукова, А. Н. Козлов, И. В. Мовчан, С. А. Писанка, З. В. Прокопенко ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Издательство Южного федерального университета, 2020. – 212 с.

ISBN 978-5-9275-3558-3

Учебник раскрывает основные аспекты повышения финансовой грамотности обучающихся в современных условиях и направлен на формирование навыков и компетенций финансово ответственного поведения и обеспечения личной финансовой безопасности в профессиональной деятельности и повседневной жизни. Содержание учебника отражает модульный принцип структурирования материала и включает тематические направления, наиболее актуальные в условиях стремительных изменений хозяйственной среды и необходимости принятия эффективных финансово-экономических решений. Контрольные вопросы и тестовые задания, предлагаемые к каждой теме, способствуют закреплению знаний в ходе самостоятельной и аудиторной работы обучающихся.

Предназначен для использования в образовательном процессе при чтении дисциплины «Финансовая грамотность» студентам бакалавриата и магистратуры неэкономических направлений подготовки.

УДК 336.5:330.123.6(075.8)

ББК 65.26-01я73

ISBN 978-5-9275-3558-3

© Южный федеральный университет, 2020

© Оформление. Макет. Издательство Южного федерального университета, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

МОДУЛЬ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ.	6
ТЕМА 1. ВВЕДЕНИЕ В ФИНАНСОВУЮ ГРАМОТНОСТЬ	6
1.1. Цели и задачи повышения финансовой грамотности населения .6	
1.2. Зарубежный опыт реализации программ повышения финансовой грамотности	12
ТЕМА 2. БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ	19
2.1. Понятие и структура банковской системы	19
2.2. Банковский кредит	22
2.3. Банковский вклад.	24
ТЕМА 3. НАЛОГИ И НАЛОГОВЫЕ ВЫЧЕТЫ.	28
3.1. Понятие и структура налоговой системы.	28
3.2. Налогообложение физических лиц. Налоговый вычет	30
ТЕМА 4. ЛИЧНОЕ И ИМУЩЕСТВЕННОЕ СТРАХОВАНИЕ.	34
4.1. Понятие страхования	34
4.2. Виды страхования	38
4.3. Субъекты страхования. Правовые формы страховых организаций и выбор страховой компании	41
4.4. Рынок страховых услуг	44
4.5. Государственное регулирование страховой деятельности и страховой надзор	48
ТЕМА 5. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И ЗАЩИТА ОТ ФИНАНСОВОГО МОШЕННИЧЕСТВА.	52
5.1. Финансовые риски: сущность, классификация, инструменты управления	52
5.2. Финансовое мошенничество: виды, особенности, способы защиты	56
МОДУЛЬ 2. УПРАВЛЕНИЕ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ.	63
ТЕМА 6. СБЕРЕГАТЕЛЬНОЕ И ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПОВЕДЕНИЕ.	63
6.1. Принципы сберегательного и инвестиционного поведения	63

6.2. Факторы принятия инвестиционных решений	66
6.3 Цели инвестирования. Инвестиционный портфель.	68
ТЕМА 7. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ.	76
7.1. Личный финансовый план. Учет личных доходов и расходов . 76	
7.2. Финансовая цель и условия ее реализации	79
7.3. Способы и принципы эффективного управления личными финансами	82
7.4. Типологизация личного финансового плана	85
ТЕМА 8. ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ	91
8.1. Понятие и виды ценных бумаг	91
8.2. Методы принятия инвестиционных решений	101
ТЕМА 9. ИНВЕСТИРОВАНИЕ В СОБСТВЕННЫЙ БИЗНЕС.	105
9.1. Принципы и цели предпринимательской деятельности	105
9.2. Виды и организационно-правовые формы предпринимательской деятельности	107
9.3. Инвестиции в собственный бизнес и бизнес-планирование.	112
МОДУЛЬ 3. ИНСТРУМЕНТЫ СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ	125
ТЕМА 10. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА В СОЦИАЛЬНОЙ СФЕРЕ И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ПРОЦЕССЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ	125
10.1. Социальные цели общества и распределение ресурсов в экономике	125
10.2. Государственное регулирование в области социальной защиты: принципы, направления и методы	131
10.3. Влияние реформ в области социальной защиты на процессы управления личным благосостоянием	137
ТЕМА 11. ПЕНСИИ: ВИДЫ ПЕНСИЙ, МЕХАНИЗМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ПРАВ В СИСТЕМЕ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.	148
11.1. Система пенсионного обеспечения: особенности организации и функционирования	148
11.2. Пенсия и виды пенсий.	152
11.3. Механизмы формирования и реализации прав в системе пенсионного обеспечения России.	153

ТЕМА 12. СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ: ВИДЫ ВЫПЛАТ, МЕХАНИЗМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ПРАВ	170
12.1. Система социального страхования: особенности организации и функционирования	170
12.2. Виды пособий	172
12.3. Государственная система социального страхования в России.	174
Глоссарий	197
Литература	208

МОДУЛЬ 1. ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ

ТЕМА 1. ВВЕДЕНИЕ В ФИНАНСОВУЮ ГРАМОТНОСТЬ

1.1. Цели и задачи повышения финансовой грамотности населения

В настоящее время в нашей стране принята и реализуется «Стратегия повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы», которая направлена на финансовое просвещение различных групп населения с целью формирования финансово ответственного поведения граждан, принятия ими более эффективных финансовых решений в повседневной жизни и профессиональной деятельности. Мировая практика реализации подобных стратегий и программ демонстрирует рост эффективности финансового поведения домохозяйств в решении вопросов жизнеобеспечения, повышения личного благосостояния и экономической безопасности домохозяйств. Именно поэтому в рамках реализации подобных стратегий и программ ключевым аспектом является не финансовое образование, а именно финансовое просвещение, охватывающее как можно большее количество социальных групп населения.

Актуальность задач повышения финансовой грамотности населения во всем мире предопределяется жизненной необходимостью формирования навыков личного финансового планирования на протяжении всей жизни в зависимости от жизненного цикла индивида. Решение вопросов «Потреблять или сберегать?», «Как и куда инвестировать сбережения?», «Как обеспечить подушку безопасности на случай потери работы или трудоспособности?», «Как прожить на пенсию?», «Вступать ли в ипотеку?» должно приниматься на основе грамотного управления личными финансами.

Любое финансовое решение, принимаемое индивидом или домохозяйством, должно иметь прочную основу, для чего и проводятся образовательные мероприятия, направленные на финансовое просвещение населения путем использования разнообразных онлайн-инструментов, средств массовой информации, просветительской работы. Стремительно множащиеся и постоянно диверсифицируемые предложения от кредитных и финансовых институтов, расширение как возможностей повышения личного финансового благосостояния, так и рисков мисселинга и финансового мошенничества предопределяют высокую значимость формирования эффективных моделей финансового поведения людей, достижения экономической и финансовой безопасности домохозяйств и снижения финансовых рисков.

В «Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы» финансовая грамотность характеризуется как «результат процесса финансового образования, который определяется как сочетание осведомленности, знаний, умений и поведенческих моделей, необходимых для принятия успешных финансовых решений и в конечном итоге для достижения финансового благосостояния»¹.

Современная финансовая система функционирует в условиях нестабильности и высокой волатильности внутренних экономических процессов и внешних шоков, связанных с технологическим и цифровым развитием, тенденциями глобализационного и конъюнктурного характера, что и определяет сложность принятия рациональных решений особенно уязвимыми группами населения. Практики недобросовестного маркетинга как относительно потребительских товаров, так и относительно финансовых услуг, навязывание ненужных потребителю товаров и услуг с целью стимулирования спроса и искусственного расширения потребительского сегмента существенно повышают риски домохозяйств и индивидов, снижая качество их жизни.

Для того чтобы избежать грамотно продуманных ловушек на потребительских и финансовых рынках, необходимо грамотно принимать финансовые решения, планировать свои доходы

¹ Распоряжение Правительства РФ «Об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы» от 25.09.2017 № 2039-р. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_278903/

и расходы, избегать нерациональных, спонтанных, незапланированных покупок.

Личная финансовая безопасность обеспечивается исключительно самим индивидом за счет овладения практическими навыками рационального планирования и управления личными доходами, формирования сбережений и грамотного размещения временно свободных собственных денежных средств, эффективного администрирования финансовых процессов и использования финансовых инструментов для минимизации рисков финансового мошенничества и мисселинга.

Привить подобные навыки, обеспечить информационную прозрачность и необходимые знания финансовой реальности широким слоям населения и призваны стратегии и программы повышения финансовой грамотности в России и мире.

Масштабный анализ ситуации на банковском и страховом рынках в России, осуществленный Национальным агентством финансовых исследований, привел к очень неутешительным результатам, что вызвало необходимость проведения целенаправленной системной политики в области разъяснения и популяризации услуг российских финансовых институтов².

В настоящее время в нашей стране наблюдаются негативные тенденции роста задолженностей и неплатежей по кредитам (включая автокредиты и ипотечные кредиты), а также по займам в микрофинансовых организациях. Кажущаяся привлекательность банковских кредитов и микрозаймов на деле оборачивается неспособностью части населения выплатить суммы по условиям подписанного ими же договора, что свидетельствует о безответственности принятия финансового решения, отсутствии элементарных навыков финансового планирования. Как правило, в кредитную ловушку попадает индивид, не имеющий представления о сложных банковских процентах, аннуитетных платежах, схеме начисления процентов банками и микрофинансовыми организациями, специфике кредита и рассрочки, а зачастую просто не читавший договор, который он подписывает.

Такая низкая информированность населения о финансовых инструментах и возможностях их эффективного использования

² Финансовая грамотность населения России. Данные социологических исследований. URL: <http://os.x-pdf.ru/20sotsiologiya/467214-1-finansovaya-gramotnost-naseleniya-rossii-dannie-sociologicheskikh-i.php>.

часто влечет за собой катастрофические последствия в жизни отдельных семей. Именно этими и другими, не менее важными обстоятельствами для российского общества, продиктована жизненная необходимость и актуальность принятия стратегии повышения финансовой грамотности населения.

«Стратегия повышения финансовой грамотности», принятая в Российской Федерации, – результат системной и целенаправленной работы таких авторитетных финансовых институтов, как Центральный Банк РФ, Министерство финансов РФ, поэтому меры, предусмотренные на национальном уровне, и механизмы, которые сейчас реализуются, направлены не только на повышение финансовой грамотности различных групп населения, но и на рост уровня благосостояния российского общества в долгосрочном периоде.

Механизм реализации основных положений «Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы» предполагает:

- внедрение образовательных программ повышения финансовой грамотности для всех уровней образования;
- формирование программ интерактивного и дистанционного обучения;
- разработку цифровых образовательных ресурсов;
- внедрение инновационных методов и форм финансового образования;
- определение целевых групп обучающихся;
- обеспечение подготовки преподавательского и методического корпуса в сфере финансового просвещения;
- создание системы оперативного информирования населения в сфере финансового образования и защиты прав потребителей.

Ожидаемым результатом реализации указанных направлений является формирование у населения навыков управления личным бюджетом, повышение ответственности при принятии финансовых решений, привитие финансовой культуры, что неизбежно способно повысить качество жизни и уровень благосостояния людей.

Стратегический характер повышения финансовой грамотности населения определяется высокой зависимостью всей финансовой и экономической системы от эффективности личных поведенческих стратегий граждан:

- сбережения населения выступают первичным источником инвестиций, обеспечивая воспроизводственный процесс в макроэкономике и устойчивость банковской и финансовой систем;
- средства населения во всем мире являются фактором, стимулирующим экономический рост, выступая финансово-инвестиционным ресурсом долгосрочного экономического развития;
- грамотно размещенные временно свободные средства населения снижают риски внешних займов, обеспечивая национальную экономику притоком внутренних инвестиционных ресурсов;
- средства населения, размещенные в кредитных организациях, стабилизируют скорость наличного обращения денег, снижают инфляционную нагрузку на экономику, обеспечивают деятельность кредитно-финансовых институтов, осуществляющих воспроизводство капитала.

Повышение финансовой грамотности населения важно еще и потому, что наиболее востребованным способом размещения сбережений населения в настоящее время является банковский вклад, а интерес к инвестиционной деятельности крайне низок ввиду недостаточной информированности граждан о более доходных вариантах вложений, а также институциональных ограничений, включая низкий индекс доверия населения новым финансовым возможностям. Вместе с тем в настоящее время расширился спектр инструментов инвестиционной деятельности населения за счет внедрения механизма индивидуальных инвестиционных счетов, народных облигаций, использование которых способно существенно повысить доходность вложений.

Реализация просветительских и образовательных мероприятий в области повышения финансовой грамотности населения, зафиксированных в «Стратегии повышения финансовой грамотности», способна решить широкий спектр задач:

- привить различным категориям населения (особенно социально уязвимым группам) практические навыки принятия эффективных решений в процессе управления личными расходами, доходами и сбережениями;
- снизить риски необоснованности взятия кредитов;
- повысить общую финансовую культуру населения;
- снизить риски и угрозы личной экономической безопасности граждан;

– уменьшить нагрузку на пенсионную систему и системы социального обеспечения путем повышения осведомленности населения о возможностях систем личного пенсионного и медицинского страхования.

Важное значение повышение финансовой грамотности населения приобретает в условиях цифровизации, при которых социально-экономические и финансовые процессы, сохраняя свою традиционную экономическую природу, проистекают в диджитал-формате, что сказывается и на поведенческих моделях и стратегиях потребления финансовых услуг современного человека. В этих условиях очень важно понимание сущности традиционных экономических объектов и финансовых отношений с точки зрения диджитализации процессов в формировании и распределении финансовых потоков.

Тенденциями цифровой трансформации поведенческих моделей личности и домохозяйства являются:

- принятие решений в условиях диверсификация сфер интернет-торговли, интернет-банкинга;
- осуществление банковских операций в цифровом режиме через мобильные приложения;
- стремительное внедрение распределенных сетей и технологий искусственного интеллекта в практику экономического и финансового поведения;
- продвижение высокоскоростных мобильных систем.

Эти тенденции формируют новое «цифровое качество» современного потребления как на рынках потребительских товаров, так и на финансовом рынке и задают основной вектор в становлении личных финансовых стратегий населения и обеспечении личной финансовой безопасности в условиях цифровизации.

При выборе стратегии финансового поведения личности и домохозяйства необходимо принимать во внимание двойственную природу финансовой цифровизации: наряду со стремительным технологическим обновлением процессов получения финансовых услуг, сокращением временных и транзакционных затрат на проведение финансовых операций, ростом доступности, конкурентоспособности и качества предоставляемых финансовых услуг цифровая трансформация усиливает риски потребления финансовых услуг за счет увеличения угроз финансового кибермошенничества и злоупотребления цифровыми технологиями.

1.2. Зарубежный опыт реализации программ повышения финансовой грамотности

Проблемы финансового поведения населения России соотносимы со спектром проблем, существующих в других, как развитых, так и развивающихся странах. Стратегии моделирования финансово ответственного поведения среди различных групп населения, направленные на повышение уровня финансовой грамотности, аналогичные российской, приняты и реализуются в различных странах. В контексте принятия финансово грамотных решений выделяются наиболее уязвимые социальные группы: люди с низким уровнем образования, молодежь, женщины, пенсионеры. Согласно ряду исследований, знание основных финансовых концепций и навык принятия финансово обоснованных решений особенно низки среди женщин, менее образованных людей, молодежи и людей пенсионного возраста³. Сравнительные оценки поведения населения в области принятия финансовых решений позволяют осуществлять мониторинг финансовой грамотности, контролировать уровень ее повышения не только среди уязвимых групп, но и в процессах финансовой устойчивости домохозяйств и их инвестиционного поведения.

Исследования финансовой грамотности населения, проводимые Национальным советом по экономическому образованию (NCEE), коалицией за личную финансовую грамотность Jump\$tart Coalition Sustaining Partners⁴ и Мичиганским университетом в США, показали, что многие американские домохозяйства не знакомы даже с основными экономическими концепциями, связанными с принятием решений в области сбережений и инвестиций, что имеет негативные стратегические последствия в долгосрочных инвестициях, ипотечном кредитовании и пенсионном планировании.

³ *Bucher-Koenen T., Lusardi A.* Financial Literacy and Retirement Planning in Germany. URL: <https://www.nber.org/papers/w17110>; *Finke M.S., Howe J.S., Huston S.J.* Old Age and the Decline in Financial Literacy // Forthcoming in Management Science. 2011. 24 Oct. URL: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1948627; *Lusardi A.* Planning for Retirement: The Importance of Financial Literacy // Public Policy & Aging Report. 2009. Vol. 19, № 3. P. 7–13.

⁴ <https://www.jumpstart.org>.

Реальные финансовые знания крайне низки как среди школьников старших классов, так и среди людей пенсионного возраста, дефицит финансового образования испытывают как старшеклассники, так и люди трудоспособного возраста и пенсионеры. Кроме того, в США на регулярной основе с 2004 г. проводится обследование населения в возрасте старше 50 лет с целью исследования готовности выхода на пенсию. Несмотря на различные методики и критерии оценки, все исследования демонстрируют низкий уровень финансовой грамотности американцев разных возрастных групп, и особо остро проблема финансовой грамотности стоит среди чернокожих и латиноамериканцев, женщин и людей с низким уровнем образования и низким уровнем доходов.

Аналогична ситуация в области финансовой грамотности в других странах. Так, согласно исследованию финансового поведения потребителей Австралии и Новой Зеландии, проведенному банковской группой Australia and New Zealand Banking Group (ANZ)⁵, лишь 28 % респондентов в возрасте старше 18 лет смогли проявить понимание концепции сложного процента. Опрос подтвердил прямую корреляцию гендерных аспектов (так же как и в США, уровень финансовой грамотности у женщин ниже, чем у мужчин) и значимость образования (уровень финансовой грамотности выше среди образованных людей, чем у населения с низким уровнем образования).

Опрос молодежи Кореи показал, что проверка знаний в области экономики и финансов дала результаты, схожие с подобным возрастным сегментом американцев, причем большинство респондентов дало неудовлетворительную оценку как своим знаниям в области финансов, так и своему финансовому положению.

Наиболее эффективным является инструмент обследования финансовой грамотности, разработанный Международным агентством по финансовому образованию ОЭСР (INFE OECD) и представляющий собой личные интервью населения в возрасте 18–79 лет через уличные перехваты. Использование этого инструмента впервые применено в международном пилотном исследовании в 14 странах в 2010 г. В 2015 г. в международных сопоставительных исследованиях приняли участие более 30 стран, включая 17 стран ОЭСР, для сбора сопоставимых данных. Результа-

⁵ <https://www.anz.com/inetbank/bankmain.asp>

том обработки опросов 51 650 взрослых респондентов в возрасте от 18 до 79 лет стало выявление важнейших аспектов финансового поведения и понимание потребности в финансовых знаниях населения, выявление форм необходимой деятельности для обеспечения поддержки населения в формировании эффективных моделей финансового поведения и повышении финансовой культуры различных социальных групп. К примеру, исследование финансовой грамотности населения Великобритании показало низкий уровень понимания ипотечных процентных ставок среди ипотечных заемщиков, а анализ потребления финансовых продуктов в Японии выявил, что 71 % взрослого населения недостаточно осведомлен об инвестициях в акции и облигации и о различиях между ними, а более 50 % опрошенных респондентов отметили, что им недостаточно знаний в области финансовых услуг⁶.

Данный опрос основан преимущественно на выявлении следующих позиций финансового образования:

- общий уровень финансовой грамотности;
- понимание концепции сложного процента, понимание концепции риска при кредитовании и инвестировании;
- оценка отношения к долгосрочному планированию финансового поведения, финансовое целеполагание;
- оценка личного финансового поведения и удовлетворенность финансовым положением.

В гендерном аспекте, согласно данным мониторинга, уровень финансовой грамотности у мужчин превышает аналогичный уровень у женщин, в основном за счет понимания необходимости долгосрочного финансового планирования и понимания диверсификации рисков кредитования и инвестирования. Уровень доверия к процессам инвестирования, самооценка финансовых знаний и готовность к выходу на пенсию также выше у мужчин.

Следует учитывать данные ключевые выводы при устранении проблем финансового поведения путем реализации комплексных программ финансового просвещения и реализации стратегических концепций повышения финансовой грамотности.

Стратегические программы повышения финансовой грамотности во всем мире обосновываются тем, что, несмотря на доста-

⁶ International Survey of Adult Financial Literacy Competencies / OECD.
URL: <https://www.oecd.org/finance/oecd-infe-survey-adult-financial-literacy-competencies.htm>.

точный уровень понимания финансовых концепций некоторыми (преимущественно зрелыми) группами населения, финансовые знания широкой общественности остаются низкими и через реализацию просветительских мероприятий могут быть значительно улучшены.

Как показывают результаты исследований, лишь около 30 % населения четко понимают концепцию сложных процентов (которая лежит в основе банковского депонирования и кредитования, а также инвестирования). Важным аспектом финансового поведения в современных условиях является понимание диверсификации финансовых, кредитных и инвестиционных рисков, низкий уровень которого отмечается как у молодежи, так и у населения пенсионного возраста. Немаловажное значение приобретает понимание сложных механизмов продвижения на рынок финансовых продуктов субъектами банковской и инвестиционной систем, рекламных и маркетинговых инструментов, избыточных признаками мисселинга.

Стремительное развитие цифровых форм финансовых отношений, технологий в области финансовых услуг и криптовалют предопределяет приоритетность повышения финансовой грамотности всех категорий населения.

Для понимания необходимости личного планирования, долгосрочных финансовых целей и возможностей инвестирования и сбережения средств населения требуются как просветительские, так и мотивационные мероприятия.

Следует выделить общие черты финансового поведения, характерные для людей независимо от страны проживания: ментальный тип «тратить» или «сберегать», формирование «чрезвычайных средств» («на черный день», «подушка безопасности»), влияние агрессивной рекламы кредитных продуктов и мисселинга.

Опыт зарубежных стран, внедривших программы и стратегии повышения финансовой грамотности и реализующих их достаточно продолжительное время, демонстрирует укрепление прямой связи между повышением уровня финансовой грамотности населения и общим уровнем благосостояния: в странах с высоким уровнем финансовой грамотности населения, при прочих равных условиях, выше уровень и качество жизни.

Исследования указанной выше зависимости проводятся во всех странах мира и, что характерно, отличаются устойчивой однородностью:

- уровень финансовой грамотности взрослого работающего населения выше в сравнении с молодежью и пенсионерами;
- уровень финансовой грамотности среди женщин ниже, чем среди мужчин;
- чем выше уровень образованности людей, тем выше уровень финансовой грамотности;
- чем выше уровень финансовой грамотности, тем более ответственно пенсионное планирование;
- чем выше уровень доходов в домохозяйстве, тем выше уровень финансовой грамотности.

Контрольные вопросы к теме 1

1. Каких основных целей предполагается достичь в результате реализации «Стратегии повышения финансовой грамотности» в России?

2. Каковы особенности финансового поведения людей в условиях цифровой экономики?

3. Каковы основные элементы финансово грамотного и ответственного поведения?

4. Чем обусловлена цифровая трансформация финансовой сферы?

5. Назовите проблемы финансовой грамотности населения, характерные для всех стран мира.

6. В чем состоит российская специфика финансового поведения людей?

7. Почему основным финансовым мотивом в России является сбережение денежных средств, а не инвестирование?

8. Что такое мисселинг и в чем его опасность?

9. Назовите угрозы цифровизации финансовой сферы для потребителей.

10. В чем заключаются преимущества цифровых технологий в финансовой сфере?

Тестовые задания к теме 1

1. Необходимость принятия «Стратегии повышения финансовой грамотности населения в Российской Федерации на 2017–2023 годы» обусловлена:

- а) ростом задолженностей и неплатежей по кредитам;
- б) отсутствием навыков финансового планирования;
- в) низким уровнем информированности населения о финансовых инструментах и возможностях их использования;
- г) все вышеперечисленное.

2. Задачами «Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017–2023 годы» являются:

- а) внедрение образовательных программ повышения финансовой грамотности для всех уровней образования;
- б) формирование программ интерактивного и дистанционного обучения и разработка цифровых образовательных ресурсов;
- в) внедрение инновационных методов и форм финансового образования;
- г) все вышеперечисленное.

3. Отсутствие интереса к инвестиционной деятельности со стороны населения связано:

- а) с низким уровнем финансовой грамотности населения;
- б) с недостаточностью информированности населения об инвестиционных и финансовых продуктах;
- в) с отсутствием доверия населения;
- г) все вышеперечисленное.

4. Недобросовестное навязывание организацией банковских или инвестиционных услуг называется:

- а) финансовое мошенничество;
- б) финансовый риск;
- в) мисселинг;
- г) финансовая пирамида.

5. В условиях цифровизации финансовой сферы:

- а) увеличиваются и возможности потребления на рынке финансовых услуг, и финансовые риски для населения;
- б) финансовые риски сокращаются вследствие повышения прозрачности финансовых сделок и операций;
- в) увеличиваются возможности потребления на рынке финансовых услуг, сопровождаемые снижением финансовых рисков;

г) цифровизация не влияет на финансовое поведение населения.

6. В современных условиях цифровая модернизация банковской и финансовой сфер предполагает:

- а) внедрение инструментов цифровой идентичности клиента;
- б) разработку инструментов идентификации пользователя финансовых услуг;
- в) ускоренное внедрение технологий распределенного реестра;
- г) все вышеперечисленное.

7. Двойственный характер финансовой цифровизации заключается:

- а) в упрощении финансовых процедур и увеличением потенциала финансовых рисков;
- б) в диверсификации форм финансового мошенничества;
- в) в сокращении трансакционных издержек оказания финансовых услуг;
- г) в дифференцированности финансовых продуктов и услуг.

8. Наименее уязвимыми с точки зрения финансовой грамотности являются:

- а) школьники;
- б) пенсионеры;
- в) молодежь;
- г) работающие.

9. Уровень финансовой грамотности среди населения зависит:

- а) от уровня макроэкономического развития страны;
- б) от состояния финансовых рынков в стране;
- в) от возрастной группы и стадии жизненного цикла человека;
- г) все вышеперечисленное.

10. Выберите верное утверждения:

- а) уровень финансовой грамотности взрослого работающего населения ниже в сравнении с молодежью и пенсионерами;
- б) уровень финансовой грамотности среди женщин выше, чем среди мужчин;
- в) чем выше уровень образованности людей, тем выше уровень финансовой грамотности;
- г) чем выше уровень финансовой грамотности, тем менее ответственно пенсионное планирование.

ТЕМА 2. БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ

2.1. Понятие и структура банковской системы

Неотъемлемым компонентом современной экономической системы является *банковская система страны*, взаимодействующая со всеми элементами общественно-хозяйственного механизма и объединяющая центральный банк, коммерческие банки, небанковские специализированные кредитно-денежные учреждения и организации банковской инфраструктуры.

Банковская система страны может быть *одноуровневой* (когда она представлена структурными подразделениями центрального банка или центральный банк отсутствует) и *двухуровневой* (когда первый уровень представлен центральным банком, а второй – коммерческими банками, специальными денежно-кредитными организациями, а также организациями, обеспечивающими банковскую инфраструктуру). В современном обществе в подавляющем большинстве стран банковская система имеет двухуровневое строение.

В двухуровневой структуре *центральный банк* занимает ключевые позиции главного института банковской системы государства, осуществляя организацию и регулирование денежно-кредитной сферы.

Центральный банк имеет особый конституционный статус и выполняет следующие функции:

- определение направлений и реализация монетарной политики;
- эмиссия денежных средств в обращение (по сути, центральный банк выступает монопольным субъектом выпуска денег в хозяйственный оборот);
- осуществление банковских операций исключительно с кредитными учреждениями;
- определение правил проведения расчетов и финансовых операций в экономической системе;
- контроль деятельности всех институтов банковской системы;
- обеспечение банковской ликвидности;
- выполнение расчетных операции для правительства;
- формирование резервов государства;

– осуществление международных расчетов и валютного регулирования.

Центральный банк реализует макроэкономическую монетарную политику, определяя объем денежной массы в стране, регулируя темпы экономического роста и устанавливая институциональные рамки финансового поведения всех субъектов экономики.

В ходе реализации монетарной политики центральный банк:

– регулирует нормы обязательных банковских резервных требований;

– проводит операции на открытом рынке;

– осуществляет регулирование процентных ставок, в том числе основной – ключевой ставки центрального банка.

Регулирование нормы обязательных банковских резервных требований осуществляется центральным банком через установление обязательного минимума банковских резервов (денежных резервов коммерческих банков, хранимых на корреспондентских счетах в центральном банке). Управление резервами направлено на изменение предложения денег в стране и позволяет регулировать объем ликвидности банков.

Операции на открытом рынке представляют собой продажу и покупку государственных ценных бумаг центральным банком. Продажа таких активов позволяет вывести из обращения определенную часть денежной массы, снижая кредитные возможности коммерческих банков и увеличивая денежные резервы центрального банка. Покупка государственных ценных бумаг способствует росту предложения денег в стране и увеличению кредитного потенциала коммерческих банков.

Изменение ключевой ставки – это маневрирование величиной цены кредитов для коммерческих банков. В свою очередь, коммерческие банки осуществляют кредитование экономических субъектов под процент не ниже ключевой ставки. Уровень ключевой ставки отражает макроэкономическую стоимость денег и предопределяет кредитный потенциал в стране.

В условиях фазы спада экономического цикла, сопровождаемого высокими темпами безработицы, центральный банк реализует *политику дешевых денег*, направленную на повышение деловой активности и роста выдаваемых кредитов. В этой ситуации центральный банк снижает ключевую ставку, уменьшает норму