

О. А. КУКСА

**ПОВЕДЕНЧЕСКАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ
ОТДЕЛЬНЫХ ИНДИКАТОРОВ ФИНАНСОВОЙ
ГРАМОТНОСТИ БЕЛОРУСОВ**

В большинстве стран мира развитию финансовой грамотности уделяется существенное внимание. Особо актуализируют эту практику рост финансового мошенничества, активное развитие цифровых технологий, киберпреступность, растущая сложность финансовых инструментов и т. п. Данные о финансовой грамотности населения являются важной составляющей концепции поведенческой экономики. Национальный банк Республики Беларусь проводит мониторинг финансовой грамотности населения страны и работу по ее развитию. В статье приводится краткий обзор основных результатов трех исследований уровня финансовой грамотности граждан Республики Беларусь с 2020 по 2024 г. Автор предлагает разделять основные факторы финансовой грамотности граждан на рациональные и поведенческие. Показывается существенная поведенческая составляющая мотивов финансового поведения и финансовой грамотности, делается акцент на важности феномена доверия в вопросах финансовой грамотности и развития экономики и финансов.

Оксана Александровна КУКСА (tcfm@yandex.ru), кандидат экономических наук, доцент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка Полесского государственного университета (г. Пинск, Беларусь).

Ключевые слова: финансовая грамотность; поведенческая экономика; поведенческие факторы; сбережения; инвестиции; доверие.

УДК 336.7

В большинстве стран мира особое внимание уделяется финансовой грамотности населения. Проводятся исследования по определению уровня финансовой грамотности граждан, построению системы ее мониторинга и по ее укреплению. Это коррелирует с таким актуальным направлением современной экономической мысли, как поведенческая экономика.

Целью данной публикации является осмысление отдельных показателей уровня финансовой грамотности белорусов сквозь призму рациональных и поведенческих мотивов, выявление значимости поведенческих мотивов принятия экономических решений гражданами [1].

Каждые два года (с 2020 по 2024 г.) по инициативе Национального банка Республики Беларусь проводится оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь и публикуется подробный отчет [2–4]. Основными результатами анализа финансовой грамотности белорусов за 2024 г. являются:

- индекс финансовой грамотности (ИФГ) — общий уровень владения финансовыми знаниями и уровень соответствующих компетенций, необходимых для рационального и безопасного поведения белорусов на финансовых рынках — достиг 43,2 %. С 2020 г. ИФГ увеличился на 3,3 п.п. В отчете подчеркивается, что «большинство белорусов имеют финансово грамотные установки» [4];

- лучшие результаты в рамках исследования показывают поведенческие стратегии в управлении персональными финансами: соответствующий ИФГ в 2024 г. составил 63,4 %, а в 2020 — 59,1 %;

- самый низкий показатель ИФГ в сфере налоговой грамотности и прав, обязанностей потребителей финансовых услуг. В 2024 г. значение ИФГ по направлению налоговой грамотности составил 32,2 %, что на 5,8 п.п. выше, чем в 2020 г. (26,4 %). Значение ИФГ по направлению прав и обязанностей потребителей финансовых услуг в 2024 г. составило 30,4 %, это на 6,9 п.п. выше, чем в 2020 г. (23,5 %);

- самооценки населением уровня финансовых знаний и навыков в целом соответствуют их демонстрируемому уровню. Около 70 % населения проявляют заинтересованность в повышении уровня своих финансовых знаний;

- около 40 % белорусов склонны возлагать ответственность за свое материальное благополучие на себя лично. На государство же возлагают ответственность за материальное благополучие 8,5 % респондентов, это на 19,9 п.п. меньше, чем в 2020 г. Исследователи подчеркивают снижение сугубо патерналистских настроений опрошенных граждан;

- белорусы предпочитают сберегательные или потребительские установки инвестиционным. Отмечается, что рост доходов теоретически стимулирует сберегательное и потребительское финансовое поведение респондентов, но не инвестиционное;

- основным критерием при выборе финансовой организации на протяжении всего исследовательского периода является доверие к ней (43,5 % в 2024 г., 44,6 % — в 2022 г. и 40,9 % — в 2020 г.). Исследователи отмечают, что уровень доверия населения к финансовым организациям все еще достаточно низкий и белорусы по-прежнему считают наиболее оптимальным способом сбережений хранение и вложение денежных средств без привлечения финансовых институтов (38,1 %). Одним из сдерживающих факторов открытия вклада является отсутствие доверия конкретному инструменту хранения денег (19,1 %) и финансовым организациям (10,7 %);

- относительно оценки изменений экономической ситуации в стране и личного финансового положения через год позитивные оценки респондентов преобладают над негативными и др. [4].

Факторы, влияющие на финансовое поведение граждан, можно разделить на *рациональные* (связанные с эффективностью инвестиций, оценкой финансовых рисков и т. п.) и *поведенческие* (связанные с индивидуальными предпочтениями граждан, психологическими особенностями, ожиданиями и т. п.).

Любая экономика заинтересована в «длинных деньгах», долгосрочных инвестициях, которые могут быть направлены на финансирование стратегических долгосрочных проектов. Для привлечения этих долгосрочных ресурсов в экономику у инвесторов должно быть достаточно высокое доверие [5; 6] к персональным и национальным экономическим перспективам, возможность среднесрочного и долгосрочного планирования и позитивная оценка доходности сделки. В табл. 1 приведена информация, характеризующая оценку гражданами Республики Беларусь краткосрочных личных и страновых экономических перспектив.

Таблица 1. Ответы на вопрос относительно изменения экономической ситуации в стране и личного финансового положения граждан через один год

Ответ респондента, % общего числа	Экономическая ситуация в стране	Финансовое положение респондента
Станет лучше	29,5	35,3
Останется без изменений	22,3	21,9
Станет хуже	12,5	8,9
Затрудняюсь ответить, нет ответа	35,7	33,9

Примечание: наша разработка на основе [4].

Около трети опрошенных затрудняются с ответом. Белорусы несколько более позитивны относительно личной финансовой ситуации через год, нежели макроэкономической. В целом позитивные экономические прогнозы преобладают над негативными, что является благоприятной средой для инвестирования и формирования доверительной экономической среды. Однако краткосрочный взгляд в экономическое будущее длиной в один год. Для долгосрочного инвестирования требуется планирование на более длительный срок. Автор полагает, что в опросник по оценке и анализу финансовой грамотности населения Республики Беларусь следует внести вопросы относительно личных и страновых экономических перспектив в горизонте трех и пяти лет.

Одним из значимых источников инвестиций в экономику выступают сбережения населения. Мелкие, разрозненные сбережения физических лиц, поступающие через каналы финансовых посредников в экономику, становятся существенным финансовым ресурсом для экономического развития на микро- и макроуровне. Данный ресурс задействован далеко не в полной мере. Об этом свидетельствует один из выводов в отчете по финансовой грамотности за 2024 г. о том, что белорусы предпочитают сберегательные или потребительские установки инвестиционным [4].

При замере уровня финансовой грамотности населения Беларуси на вопрос о доле сбережений в регулярных доходах граждан видно, что все больше белорусов осуществляют сбережения: 39,7 % опрошенных в 2020 г. и 61 % опрошенных в 2024 г. в основном за счет категории граждан, откладывающих до 10 % доходов ежемесячно.

На ежемесячной основе откладывают часть доходов 33,1 % граждан, регулярно, но не ежемесячно — 2,9 %, по мере возможности — 35,9 %, не откладывают вовсе — 27,9 % белорусов (табл. 2).

Таблица 2. Распределение ответов на вопрос «Какой процент от Ваших регулярных доходов Вы обычно откладываете?», % числа опрошенных, откладывающих ежемесячно, 2020–2024 гг.

Откладывающие ежемесячно	Год		
	2020	2022	2024
До 10 % ежемесячно	14,4	33,5	35,9
До 30 % ежемесячно	20,6	15,0	19,7
Более 30 % ежемесячно	4,7	3,4	5,4
Итого: в принципе осуществляют сбережения	39,7	51,9	61

Примечание: наша разработка на основе [2–4].

На вопрос относительно оптимального способа сбережений в современной экономической ситуации затруднились дать ответ 41,6 % в 2022 г. 44,7 % респондентов в 2024 г. Сбережения и вложения с включением финансовых институтов назвали оптимальным в 2022 г. 13,2 % опрошенных, в 2024 г. — 16,1 %. Оптимальными сбережения и вложения без привлечения финансовых институтов были следующими: 45,2 % в 2022 г. и 38,1 % — в 2024 г. На вопрос о наличии депозита (вклада) в банке отрицательно ответили 84,1 % респондентов. Очевиден существенный потенциал вовлечения населения в организованную систему сбережений, так же это может быть связано с недостаточным доверием к финансовым институтам, финансовым инструментам, экономике в целом. Важность вопроса доверия для инвестирования была отмечена среди основных выводов замера уровня финансовой грамотности населения Беларуси. Доверие является важным фактором для домашних хозяйств, в частности, в ответе на вопрос о причинах отсутствия депозита в банке (табл. 3).

Таблица 3. Распределение ответов на вопрос «Почему Вы не имеете депозит (вклад) в банке?», % опрошенных, не имеющих депозит (вклад) в банке

Ответ (рациональные факторы)	Доля респондентов, % (с учетом возможности нескольких ответов одновременно)	Ответ (поведенческие факторы)	Доля респондентов, % (с учетом возможности нескольких ответов одновременно)
У меня недостаточно свободных денег	56,5	Не считаю это надежным инструментом хранения денег	19,1
Не устраивают условия/низкая процентная ставка по вкладам	14,1	Не доверяю финансовым организациям в достаточной степени, чтобы размещать там денежные средства	10,7
Не устраивает плата, которую банки берут за свои услуги/обслуживание счета	3,3	Боюсь, что не отдадут деньги/заморозят счет	7,1
Использую другие способы размещения свободных денежных средств (недвижимость, покупка акций и др.)	3,1	Имею негативный опыт хранения денег в банке/был обманут банковской системой	3,5
Доля ответов рационального характера, % общего числа ответов	64,9	Неудобно расположен банк	1,3
		Доля ответов, определенных поведенческими установками, % общего числа ответов	35,1

Примечание: наша разработка на основе [2–4].

Из табл. 3 видим, что вес ответов, определенных поведенческими установками, существенный — 35,1 %. Данный результат подтверждает теорию поведенческой экономики, основной сутью которой является существенная иррациональная составляющая финансового поведения индивидуумов в экономике [1].

Ответы с фразами «не доверяю», «не считаю надежным», «боюсь» также актуализируют роль доверия в финансовом поведении граждан, в финансовой экономике в целом [7].

Отметим, что в соответствии с опросом 82,5 % респондентов ответили, что знают о таком финансовом продукте, как депозит, 15,9 % отметили, что пользуются депозитными продуктами, а 20,8 % отметили, что планируют пользоваться депозитами, 26,7 % опрошенных считают, что у них достаточно знаний о сбережениях, 18,3 % признают, что знаний недостаточно. По операциям инвестирования всего 8,8 % опрошенных считают, что их знаний достаточно, а 34,3 % — что недостаточно. Данные по склонности к сбережению, инвестированию и оценке уровня финансовых знаний опрошенных, высокая доля граждан, затрудняющихся дать ответ на вопрос дают сигнал о важности деятельности по повышению финансовой грамотности населения страны.

В рамках данного обсуждения интересны ответы на вопрос о целеполагании граждан при выборе финансовой организации для покупки финансового продукта (табл. 4).

Таблица 4. Распределение ответов на вопрос «Что для Вас имеет наибольшее значение при выборе финансовой организации для получения финансовой услуги/продукта», % опрошенных

Ответ	Доля респондентов в 2020 г., %	Доля респондентов в 2022 г., %	Доля респондентов в 2024 г., %
<i>Рациональные факторы (с учетом возможности нескольких ответов одновременно)</i>			
Наличие нужной услуги, продукта	34,2	42,1	34,1
Приемлемые условия получения услуги, продукта, ее финансовая доступность	30,2	32,5	25,5
Доступность информации об организации	28,3	32,3	29,8
Возможность получить высокий доход	30,6	29,9	24,7
Возможность быстро получить финансовый продукт, услугу	27,5	29,8	23,9
Полнота информации об интересующей услуге, продукте	19,7	29,1	19,7
Репутация организации, советы близких, друзей, позитивные отзывы в СМИ (соцсети, блоги, радио, ТВ, ...)	32,8	24,9	18,0
<i>Поведенческие факторы (с учетом возможности нескольких ответов одновременно)</i>			
Территориальная близость к дому	16,7	15,5	9,0
Доверие финансовой организации	40,9	44,6	43,5
Позитивный опыт обращения в эту организацию	21,2	26,3	18,8
Качество консультирования сотрудниками организации	28,5	33,5	27,0
Доля ответов рационального характера, % общего числа ответов	65,5	64,8	64,1
Доля ответов, определенных поведенческими установками, % общего числа ответов	34,5	35,2	35,9

Примечание: наша разработка на основе [2–4].

Как видно из табл. 3 и 4, высока роль фактора доверия в (от 34,5 до 35,9 % в общем объеме влияющих факторов).

Исследовав финансовую грамотность населения Республики Беларусь сквозь призму поведенческой экономики, рациональных и поведенческих мотивов, можно сделать следующие выводы:

- первоочередным фактором выбора финансовой организации или финансового продукта являются рациональные мотивы, относящиеся к доходности сделки и уровню располагаемого дохода граждан;
- второй, но весьма весомой группой мотивов финансового поведения граждан, выступают поведенческие мотивы, что актуализирует применение принципов и приемов поведенческой экономики на финансовом рынке Республики Беларусь;
- среди поведенческих факторов финансовой грамотности важную роль играет доверие к экономике, финансовым институтам и финансовым инструментам. Доверие является базовым условием стабильного развития экономической и финансовой систем стран и регионов. Вопросам измерения и укрепления доверия отведена важная роль в современных экономических исследованиях и на практике;
- для анализа горизонта личного финансового планирования гражданами видится важным включение в анкету вопроса о предполагаемых личных и национальных экономико-финансовых перспективах респондентов не только на краткосрочной основе (до года), но и с учетом средне- и долгосрочной перспективы (три и пять лет).

Литература и электронные публикации

1. *Кукса, О. А.* Поведенческая парадигма в экономике и финансах: генезис, сущность и практическое применение / О. А. Кукса, Д. А. Панков, Л. И. Стефанович // Экономика и банки. — 2024. — № 2. — С. 48–55.
2. *Kuksa, O. A.* Povedencheskaja paradigma v jekonomike i finansah: genezis, sushhnost' i prakticheskoe primenenie [Behavioral paradigm in economics and finance: genesis, essence and practical application] / O. A. Kuksa, D. A. Pankov, L. I. Stefanovich // Jekonomika i banki. — 2024. — N 2. — P. 48–55.
3. Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь: отчет о НИР по заказу Национального банка Республики Беларусь // Институт социологии НАН Беларуси. — 2020. — URL: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie.pdf (дата обращения: 13.01.2025).
4. Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь: отчет о НИР по заказу Национального банка Республики Беларусь // Институт социологии НАН Беларуси. — 2022. — URL: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie_2022.pdf (дата обращения: 13.01.2025).
5. Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь: отчет о НИР по заказу Национального банка Республики Беларусь // Институт социологии НАН Беларуси. — 2024. — URL: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie_2024.pdf (дата обращения: 13.01.2025).
6. *Золотарёва, О. А.* Формирование инфраструктуры доверия на финансовом рынке / О. А. Золотарёва // Экономика и банки: научно-практический журнал. — 2021. — № 2. — С. 3–12.
7. *Zolotarjova, O. A.* Formirovanie infrastruktury doverija na finansovom rynke [Formation of trust infrastructure in the financial market] / O. A. Zolotarjova // Jekonomika i banki : nauchno-prakticheskij zhurnal. — 2021. — N 2. — P. 3–12.
8. *Румянцева, О. И.* Денежно-кредитная политика и ее взаимосвязь с самоорганизацией участников денежной системы / О. И. Румянцева // Веснік Беларускага дзяржаўнага эканамічнага ўніверсітэта. — 2019. — № 4. — С. 67–73.
9. *Rumjanceva, O. I.* Denezhno-kreditnaja politika i ee vzaimosvjaz' s samoorganizaciej uchastnikov denezhnoj sistemy [Monetary policy and its relationship with self-organization of monetary system participants] / O. I. Rumjanceva // Vesnik Belaruskaga dzjarzhaunaga jekanamichnaga universitjeta. — 2019. — N 4. — P. 67–73.
10. *Теляк, О. А.* О феномене доверия на примере экономик стран Союзного Государства / О. А. Теляк, Н. В. Покровская // Экономика и банки. — 2022. — № 1. — С. 3–11.
11. *Teljak, O. A.* O fenomene doverija na primere jekonomik stran Sojuznogo Gosudarstva [On the phenomenon of trust on the example of the economies of the Union State countries] / O. A. Teljak, N. V. Pokrovskaja // Jekonomika i banki. — 2022. — N 1. — P. 3–11.

AKSANA KUKSA

**BEHAVIORAL COMPONENT OF SELECTED
INDICATORS OF FINANCIAL LITERACY IN BELARUS**

Author affiliation. *Aksana KUKSA (tcfm@yandex.ru), Polessky State University (Pinsk, Belarus).*

Abstract. In most countries of the world, the development of financial literacy is given great attention. This practice is particularly actualized by the growth of financial fraud, active development of digital technologies, cybercrime, rapidly growing complexity of financial instruments, etc. Data on financial literacy of the population is an important component of the concept of behavioral economics. The National Bank of the Republic of Belarus monitors financial literacy of the population of the country and works on its development. The material provides a brief overview of the main results of the three stages of the analysis of financial literacy of citizens of the Republic of Belarus from 2020 to 2024. The author proposes to divide the main factors of financial literacy of citizens into rational and behavioral ones. The article shows the essential behavioral component of motives of financial behavior and financial literacy, emphasizes the importance of the phenomenon of trust in the issues of financial literacy and development of economy and finance.

Keywords: financial literacy; behavioral economics; behavioral factors; savings; investments; trust.

UDC 336.7

*Статья поступила
в редакцию 17. 02. 2025 г.*