

ISSN 2523-4714
УДК 336.02

О. А. Кукса

Белорусский государственный университет, Минск, Беларусь

ПОТЕНЦИАЛ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ИНСТРУМЕНТОВ В ФОРМИРОВАНИИ АРХИТЕКТУРЫ ВЫБОРА НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ БЕЛАРУСИ

Исследование финансовой грамотности в Республике Беларусь показало, что большинство белорусов имеют финансово грамотные установки. Индекс финансовой грамотности постепенно растет. Однако выявлено, что финансовая грамотность в части знаний существенно превышает конкретные финансовые действия граждан. Очевиден запрос на повышение финансовой грамотности, активизацию финансового поведения белорусов для повышения финансового благополучия самих граждан и содействия финансовой стабильности в стране. В статье описана роль финансовой грамотности на микро- и макроуровнях, продемонстрированы и интерпретированы отдельные тренды в данной сфере, предложены конкретные поведенческие инструменты для стимулирования финансового поведения белорусов, формирования архитектуры активного выбора на финансовом рынке с учетом международного опыта и национальных интересов.

Ключевые слова: финансовый рынок, поведенческая экономика, «наджинг», финансовая грамотность, финансовое поведение

Для цитирования: Кукса, О. А. Потенциал поведенческих инструментов в формировании архитектуры выбора на финансовом рынке Беларуси / О. А. Кукса // Бизнес. Инновации. Экономика : сб. науч. ст. / Ин-т бизнеса БГУ. — Мн., 2026. — Вып. 13. — С. 1–9.

O. Kuksa

Belarusian State University, Minsk, Belarus

THE POTENTIAL OF BEHAVIORAL TOOLS IN SHAPING CHOICE ARCHITECTURE IN THE FINANCIAL MARKET OF BELARUS

A study on financial literacy in the Republic of Belarus revealed that most Belarusians possess financially literate attitudes. The financial literacy index is gradually increasing. However, it has been found that financial knowledge significantly exceeds specific financial actions taken by citizens. There is a clear demand for enhancing financial literacy and activating the financial behavior of Belarusians. This article discusses the role of financial literacy at both micro and macro levels, highlights specific trends in this area, and suggests concrete behavioral tools to stimulate the financial behavior of Belarusians, thereby shaping the architecture of active choice in the financial market, taking into account international experience and national conditions.

Keywords: financial market, behavioral economics, nudge, financial literacy, financial behavior

For citation: Kuksa O. The potential of behavioral tools in shaping choice architecture in the financial market of Belarus. *Biznes. Innovatsii. Ekonomika* = *Business. Innovations. Economics*. Minsk, 2026, iss. 13, pp. 1–9 (in Russian).

Введение

Мировая финансовая теория и практика продемонстрировали высокую роль повышения финансовой грамотности населения в финансово-экономическом развитии стран

и регионов. Повышение финансовой грамотности населения является необходимым условием улучшения благосостояния, качества жизни граждан и укрепления финансовой стабильности в стране. В Республике Беларусь работа по повышению финансовой грамотности населения проводится системно, на государственном уровне и охватывает все категории населения.

Национальным банком Республики Беларусь совместно с Правительством страны и государственными органами проводится широкомасштабная работа по повышению финансовой грамотности населения: создан и постоянно пополняется качественными информационными ресурсами Единый портал финансовой грамотности¹; при сотрудничестве с Министерством образования Республики Беларусь разрабатываются обучающие программы и учебные пособия по финансовой тематике, выпущен учебно-методический комплекс «Основы финансовой грамотности» для факультативных занятий; проводится Республиканская олимпиада по финансовой грамотности, Неделя финансовой грамотности детей и молодежи, Конкурс на лучшую работу по экономической тематике, Конкурс видеоблогеров по финансовой тематике и иные мероприятия; университеты и школы активно принимают участие в данной работе.

В соответствии с реализуемым в Республике Беларусь Планом действий по повышению финансовой грамотности населения на 2025–2030 годы под финансовой грамотностью понимается «совокупность знаний, навыков, установок и поведенческих практик, определяющих способность граждан принимать осознанные решения в области личных финансов и нести за них ответственность, рационально и с соблюдением требований безопасности пользоваться финансовыми услугами, принимать меры по обеспечению и поддержанию в долгосрочной перспективе личного финансового благополучия» [1]. Это уже третий реализуемый шестилетний план по повышению финансовой грамотности в Беларуси. Параллельно проводится четвертая волна макроисследований по оценке уровня финансовой грамотности населения Беларуси.

Теория и методология

Оценка уровня финансовой грамотности населения происходит на основании республиканских опросов, проводимых по инициативе Национального банка Республики Беларусь исследователями Института социологии НАН Беларуси.

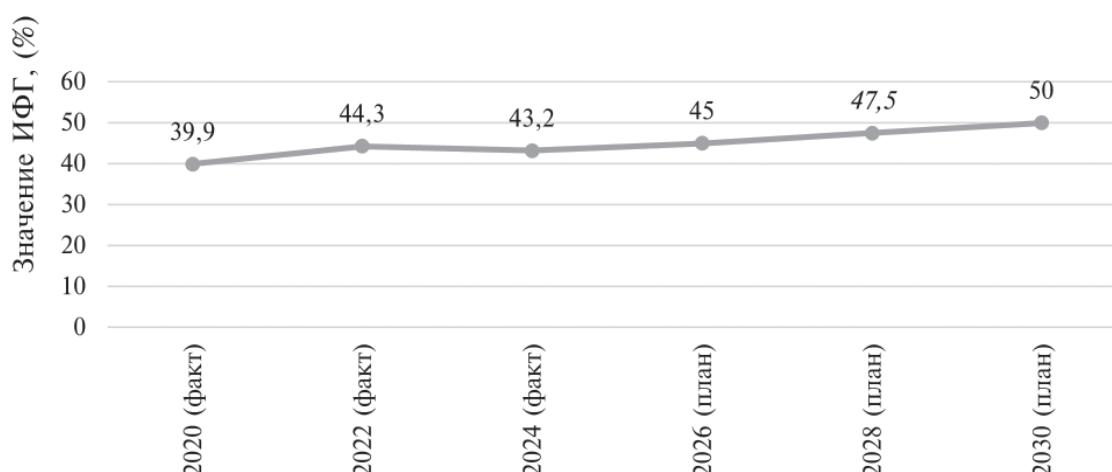
Начиная с 2020 г. каждые два года проводятся исследования с публикацией подробных результатов. Дальнейшее проведение исследования запланированы на 2026, 2028 и 2030 гг. Резюмирующим показателем исследования выступает индекс финансовой грамотности (ИФГ) белорусов, фактические и плановые значения которого приведены на рисунке.

Для оценки финансовой грамотности населения специалистами Национальной академии наук Беларуси и Национального банка Республики Беларусь была разработана национальная методика оценки финансовой грамотности. В 2020 г. данная методика была апробирована, показала валидность и результативность [1].

Методика включает в себя опросы по определенным важным предметным областям: личные финансы; базовые финансовые знания; цифровые финансовые технологии; налоговая грамотность; страхование; права и обязанности потребителей финансовых услуг.

В основу методики заложены три базовых компонента: знания и навыки; отношение, установки; поведение. Информация по данным компонентам особо важна, поскольку позволяет увидеть и проанализировать, как знания переходят в установки и реализуются ли на деле, становятся ли индивидуальными финансовыми действиями и стратегиями человека.

¹URL: <http://fingramota.by> (дата обращения: 13.01.2026).



Индекс финансовой грамотности населения в Республике Беларусь в 2020–2030 гг., %
Источник¹.

Financial Literacy Index of the Population in the Republic of Belarus in 2020–2030, %
Source².

Ключевыми вопросами в реализации масштабной работы по повышению финансовой грамотности населения является непосредственно повышение уровня финансовой грамотности людей и трансформация их знаний о финансовой системе, финансовых продуктах, услугах, организациях в действия, в финансовое поведение людей в этой сфере.

Результаты

Результаты исследования финансовой грамотности в Беларуси частично представлены в матрице индексов финансовой грамотности населения страны (табл. 1).

Таблица 1

**Индексы финансовой грамотности населения в Республике Беларусь
в разрезе компонентов и предметных областей, 2020–2024 гг., %**

Table 1

**Indices of financial literacy of the population in the Republic of Belarus
by components and subject areas, 2020–2024, %**

Компоненты финансовой грамотности / предметные области	Знания и навыки			Отношение и установки			Поведение			Всего		
	2020 г.	2022 г.	2024 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.
Персональные финансы	70,0	72,7	82,5	65,1	68,3	69,7	42,2	33,8	37,9	59,1	58,3	63,4
Базовые финансовые знания	53,0	54,0	54,4	68,6	58,8	55,4	39,0	39,2	27,0	53,5	50,7	45,6

¹Разработано автором на основе постановления Правления Национального банка Респ. Беларусь от 25 авг. 2025 № 246 «О Плана действий по повышению финансовой грамотности населения на 2025 – 2030 годы». URL: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Docs/pdf/pp_246-2025.pdf (дата обращения: 13.01.2026).

²Ibid.

Окончание табл. 1
Ending of table 1

Компоненты финансовой грамотности / предметные области	Знания и навыки			Отношение и установки			Поведение			Всего		
	2020 г.	2022 г.	2024 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.
Цифровые технологии в сфере финансов	35,3	55,9	38,8	40,1	63,3	55,4	24,3	38,4	38,4	33,2	52,5	44,2
Налоговая грамотность	9,6	6,3	10,0	35,5	40,2	43,3	33,9	42,6	43,2	26,3	29,7	32,2
Страхование	73,7	75,9	74,2	33,0	35,8	35,6	24,8	18,6	20,1	43,8	43,4	43,3
Права и обязанности потребителей финансовых услуг	55,0	54,9	54,6	5,7	23,5	21,6	9,9	16,0	15,0	23,5	31,5	30,4
<i>Всего</i>	49,4	53,3	52,4	41,3	48,3	46,8	29,0	31,4	30,3	39,9	44,3	43,2

И с т о ч н и к: разработано автором на основе [1–3].

S o u r c e: author's developed on the basis of [1–3].

На протяжении волн исследований общий уровень финансовой грамотности белорусов возрос с 39,9 % до 43,2 %. Наивысший результат – в области знаний по персональным финансам, наименьший – в сфере налоговой грамотности, а также прав и обязанностей потребителей финансовых услуг.

Интегральный (общий) индекс финансовой грамотности за период наблюдений увеличился на 3,3 п. п. Наибольший рост субиндекса зафиксирован в области цифровых технологий в сфере финансов (на 11 п. п.). Субиндекс в области прав и обязанностей потребителей финансовых услуг прирос на 6,6 п. п., налоговая грамотность – на 5,9 п. п., персональные финансы – на 4,3 п. п. Наибольший отрицательный тренд в сфере базовых финансовых знаний – 7,9 п. п. Откат значения субиндекса по страхованию – 0,5 п. п.

Рост индекса по компоненту отношений и установок за три волны исследований с 2020 по 2024 гг. – наивысший – 5,5 п. п., знаний и навыков – 3 п. п., поведения – наименьший – 1,3 п. п.

Примечательно, что во всех предметных областях уровень знаний, навыков, отношений и установок респондентов гораздо выше уровня поведения, действий (за исключением вопросов налоговой грамотности). Вероятно, это объясняется тем, что, например, вопросы инвестирования и сбережений относятся к разряду добровольных, а уплата налогов носит обязательный характер и уклонение от их уплаты подлежит соответствующему наказанию. Кроме широкой разъяснительной работы по вопросам налогообложения в периоды уплаты налогов Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь проводится массовое адресное информирование граждан о сроках и суммах налогов к уплате.

Очевиден резерв работы в области повышения финансовой грамотности населения в направлении трансформации знаний и навыков в финансовое поведение – конкретные действия людей на финансовых рынках, с финансовыми продуктами, услугами и институтами.

В результатах исследования финансовой грамотности населения есть также данные в разрезе регионов страны и возрастных групп респондентов. В связи с тем, что автор статьи принадлежит к числу профессорско-преподавательского состава вузов Республики Беларусь и публикация подготовлена для научного издания высшего учебного заведения,

особый интерес представляет приведенный в отчете об исследовании материал по уровню финансовой грамотности среди преподавателей и учителей (табл. 2).

Таблица 2

**Индексы финансовой грамотности преподавателей/учителей
в Республике Беларусь в разрезе предметных областей, 2020–2024 гг., %**

Table 2

**Financial literacy indices of teachers in the Republic of Belarus by subject area,
2020–2024, %**

Предметные области	2020	2022	2024
Персональные финансы	66,3	62,3	67,3
Базовые финансовые знания и их применение на практике	61,6	55,5	50,3
Цифровые технологии в сфере финансов	31,3	62,6	53,5
Налоговая грамотность	29,6	32,4	33,0
Страхование	41,4	50,1	43,5
Права и обязанности потребителей финансовых услуг	23,2	37,7	33,7
<i>Всего (категория учителя и преподаватели)</i>	42,3	50,1	46,9
<i>Всего (все категории населения)</i>	39,9	44,3	43,2

И с т о ч н и к: разработано автором на основе [1–3].

S o u r c e: author's developed on the basis of [1–3].

Из данных табл. 2 видно, что индекс финансовой грамотности среди категории учителей и преподавателей выше, чем интегральный индекс по всем категориям населения. Это является одним из аргументов в пользу того, что высшие и средние учебные заведения страны имеют потенциал быть в том числе центрами развития финансовой грамотности, укрепления доверия в экономике и обществе, центрами продвижения поведенческих инструментов в Республике Беларусь [4]. Снизившийся в 2024 г. по сравнению с 2022 г. индекс финансовой грамотности учителей и преподавателей уже в 2022 г. достиг планируемого значения по стране на 2030 г. в 50 %¹.

Выводы

Из анализа отчетов по исследованию финансовой грамотности населения Республики Беларусь [1–3] очевиден разрыв в знаниях о финансовых вопросах с финансовым поведением – конкретными действиями на финансовом рынке.

Высокая финансовая грамотность может выступать страховкой от нарастающих волн мошенничества, стимулятором сберегательного и инвестиционного процесса в экономике, базой для постановки и достижения финансовых целей гражданами страны, точкой роста благосостояния граждан, а также может внести вклад в финансовую стабильность на макроуровне. Для этого важно повышать финансовую грамотность граждан и обеспечить навык реализации знаний экономических агентов в их действиях на финансовом рынке.

Параллельно с активной межведомственной работой по повышению финансовой грамотности населения для закрепления данных знаний, навыков, установок в поведении граждан полагаю уместным и перспективным применение поведенческих инструментов – возможностей и опций из поведенческой экономики и поведенческих финансов [5]. Некоторые инструменты поведенческой экономики применительно к решению конкретных задач развития финансового рынка, активизации финансового поведения граждан предложены в табл. 3.

¹О Плане действий по повышению финансовой грамотности населения на 2025–2030 годы

Таблица 3

**Потенциал применения поведенческих инструментов в повышении активности
финансового поведения населения и развитии финансового рынка**

Table 3

**The potential of using behavioral tools to increase the financial behavior
of the population and develop the financial market**

Направление развития финансового рынка	Поведенческий инструмент	Краткое описание действия поведенческого инструмента
Привлечение долгосрочных сбережений и дополнительных пенсионных накоплений граждан	«Опция по умолчанию» (Автоматическая подписка (Auto-enrollment) с возможностью отказа)	К программе добровольных дополнительных пенсионных накоплений работающих граждан подключают автоматически с обязательным предоставлением возможности отказа от сделки по заявительному принципу. Агентами сделки могут выступать, например, работодатели. Международный опыт подтверждает, что число клиентов, подключившихся к программам дополнительного пенсионного накопления в формате «по умолчанию» – при автоматическом подключении с возможностью отказа – на 43 % больше, чем самостоятельно выбравших данный финансовый продукт [4].
	«Save More Tomorrow» (Отложенное, будущее увеличение добровольных пенсионных взносов)	Предполагает увеличение отчислений по программам дополнительного пенсионного накопления при будущем росте доходов граждан
Стимулирование инвестиционного процесса путем создания и работы платформ коллективного финансирования, инвестирования	Эффект толпы. Социальные нормы, социальное сравнение. Адаптированное информирование	Функционал цифровых платформ позволяет демонстрировать успешные примеры реализации профинансированных проектов, отзывы и финансовые результаты успешных инвесторов. Рейтингование проектов участников, прогрессивность бизнеса, прозрачность информации, возможность доступа к отзывам инвесторов и пользователей, простота участия повышает доверие к цифровым платформам, мотивирует участвовать в коллективных инвестициях. <i>Примеры сообщений: «Каждый третий житель столицы инвестирует на платформе «А», «Средний размер инвестиций в январе составил 5 000 р.» и т. п.</i>
Снижение теневого сектора экономики и повышение собираемости налогов	Адаптированное информирование. Социальные нормы, социальное сравнение	В практике центра поведения и развития Всемирного Банка (Mind, Behavior and Development Unit, World Bank (eMBed)) есть успешный кейс параллельного использования адаптивного информирования и социального сравнения, который позволил провести эффективную работу по снижению теневого сектора экономики страны-заказчика и стимулированию к подаче налоговых деклараций самозанятыми ¹ .

¹URL: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/542711570109221622/pdf/Increasing-Tax-Compliance-in-the-Shadow-Economy-in-Latvia.pdf> (дата обращения:).

Окончание табл.3
Ending of table 3

Направление развития финансового рынка	Поведенческий инструмент	Краткое описание действия поведенческого инструмента
		<i>Примеры сообщений: «Ваши налоги в 2025 году помогли спасти 500 детей от онкологических заболеваний»; «Уже 96 % граждан вовремя уплачивают налоги» и т. п.)</i>
Мотивация к размещению сбережений во вклады, депозиты и иные формы организованных сбережений	Адаптированное информирование, социальные нормы, социальное сравнение	Используются наиболее массовые каналы информирования (расчетные листки о размере заработной платы, сообщения в интернет-банкинге, квитанции об оплате услуг ЖКХ и т.п.) с краткими и понятными сообщениями. Пример сообщения: «Каждый второй гражданин страны открыл вклад в банке и получает 20 р. дохода со 100 вложенных рублей каждый год.» Данная норма активно применяется, например, для стимулирования экономии электропотребления и т.п.
Борьба с мошенничеством и высокой кредитованностью граждан	«Cooling-off period» (период охлаждения)	Потребительский кредит не может быть получен кредитополучателем в день обращения в банк (срок «охлаждения» определяется, например, в зависимости от размера кредита). Клиент получает время для обдумывания целесообразности привлечения кредита, осознания конкретной кредитной нагрузки. Относительно денежных переводов — крупные суммы денег переводятся бенефициару с временным лагом (для возможности осознания самостоятельного перевода либо выявления перевода под воздействием мошеннических схем)

И с т о ч н и к: разработано автором.

S o u r c e: author's developed.

Суть приведенных в табл. 3 и подобных поведенческих решений состоит в создании архитектуры выбора [6] — понятной среды, матрицы, побуждающей к рациональному и выгодному финансовому решению, учитывающей системные ошибки человеческого мышления (прокрастинацию, избыток выбора, инерцию мышления и действий и т. п.). Р. Талер и К. Санстейн называют такую архитектуру выбора «либертарианским патернализмом» и предлагают систему «надеж» (в переводе с англ. «легких толчков») — подталкиваний архитектором к принятию решения экономического агента. Одним из преимуществ поведенческих решений, которые можно отнести к косвенным инструментам регулирования на макро- и микроуровнях, является их «мягкий» режим воздействия на объект. Для соблюдения прав и обязанностей участников рынков, рыночного равновесия регулятор, применяющий механизм архитектуры выбора («наджинг»), должен возлагать на себя и дополнительную ответственность, обязательства, строго соблюдать высокие этические принципы [4; 6] в связи с усилением собственной роли в принятии решений экономическими агентами, усиления патернализма в целом.

Поведенческие инструменты являются результативными и применимыми не только в сфере финансов, но и в медицине, маркетинге, образовании, энергосбережении, социальной и иных сферах. В финансовом мире поведенческие инструменты действенны для повышения финансовой грамотности населения, развития системы защиты прав потребителей и повышения эффективности рынков.

Список использованных источников

1. Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь : отчет о НИР по заказу Национального банка Респ. Беларусь / Ин-т социологии НАН Беларуси. — Мн., 2020. — 189 с. — URL: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie.pdf (дата обращения: 13.01.2026).
2. Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики : отчет о НИР по заказу Национального банка Респ. Беларусь / Ин-т социологии НАН Беларуси. — Мн., 2022. — 311 с. — URL: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie_2022.pdf (дата обращения: 13.01.2026).
3. Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь : отчет о НИР по заказу Национального банка Респ. Беларусь / Ин-т социологии НАН Беларуси. — Мн., 2024. — 157 с. — URL: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie_2024.pdf (дата обращения: 13.01.2026).
4. Кукса, О. А. Возможности институциональной инфраструктуры поведенческой экономики в развитии финансового рынка / О. А. Кукса // Экономика и банки. — 2025. — № 2. — С. 37–44.
5. 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.
6. Талер, Р. Архитектура выбора. Как улучшить наши решения о здоровье, благосостоянии и счастье // Ричард Талер, Касс Санстейн. — М. : Манн, Иванов и Фербер, 2017. — 240 с.

References

1. Assessment and analysis of financial literacy of the population of the Republic of Belarus: research report commissioned by the National Bank of the Republic of Belarus. Minsk, 2020. 189 p. Available at: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie.pdf (accessed 13 January 2026) (in Russian).
2. Assessment and analysis of financial literacy of the population of the Republic of Belarus: research report commissioned by the National Bank of the Republic of Belarus. Minsk, 2022. 311 p. Available at: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie_2022.pdf (accessed 13 January 2026) (in Russian).
3. Assessment and analysis of financial literacy of the population of the Republic of Belarus: research report commissioned by the National Bank of the Republic of Belarus. Minsk, 2024. 157 p. Available at: https://www.nbrb.by/today/FinLiteracy/Research/issledovanie_obschie_2024.pdf (accessed 13 January 2026) (in Russian).
4. Kuksa A. A. The Potential of Institutional Infrastructure in Behavioral Economics for the Development of the Financial Market. *Ekonomika i banki* [Economics and Banks], 2025, no. 2, pp. 37–44 (in Russian).
5. Kuksa A. A., Pankov D. A., Stefanovich L. I. Behavioral paradigm in economics and finance: genesis, essence and practical application. *Ekonomika i banki* [Economics and Banks], 2024, no. 1, pp. 48–55 (in Russian).
6. Thaler, R. H., & Sunstein, C. R. Nudge: choice architecture. Moscow, 2017. 240 p. (in Russian).

Информация об авторе

Кукса Оксана Александровна — кандидат экономических наук, доцент; доцент кафедры банковского бизнеса и финансовых технологий, Белорусский государственный университет, e-mail: tcfm@yandex.ru

Information about the author

Kuksa O. — PhD in Economic sciences, Associate Professor; Associate Professor of the Department of Banking Business and Financial Technologies, Belarusian State University, e-mail: tcfm@yandex.ru

Статья поступила в редколлегию 27.01.2026

Received by editorial board 27.01.2026