

**ОМАРОВА Б.А. – к.э.н., PhD, профессор (г. Алматы, Казахский университет путей сообщения)**

**БАЯХМЕТОВА Ляз.Т. – к.э.н., ст. преподаватель (г. Алматы, Казахский университет путей сообщения)**

**АХМУРОВА А.Н. – магистр, ст. преподаватель (г. Алматы, Казахский университет путей сообщения)**

**ТУЯКБАЕВ А.М. – магистр, ст. преподаватель (г. Алматы, Казахский университет путей сообщения)**

## **РОЛЬ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ФИНАНСОВОГО БЛАГОПОЛУЧИЯ НАСЕЛЕНИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ СТРАНЫ**

### **Аннотация**

*Сегодня весь мир признает, что финансовая грамотность является одной из важнейших навыков в обеспечении процветания как самого населения, так и экономики страны. В то же время, несмотря на данное, результаты большинства научных исследований свидетельствуют о наличии значительной части финансово неграмотного населения и необходимости незамедлительного принятия эффективных мер по данному направлению.*

*Анализ зарубежной и отечественной литературы позволил выявить различные точки зрения и утверждения относительно подходов к определению финансовой грамотности. В большинстве случаев, из приводимых определений становится очевидным, что финансовая грамотность представляет собой сочетание знаний, осведомленности, навыков, умения, отношения и поведения, необходимых для принятия финансовых решений и в конечном итоге достижения личного финансового благополучия.*

**Ключевые слова:** *финансовый кризис, экономический рост, финансовая грамотность, финансовые концепции, глобализация, информационные технологии.*

### **Введение.**

Сегодня весь мир признает, что финансовая грамотность является одной из важнейших навыков в обеспечении процветания как самого населения, так и экономики страны. В то же время, несмотря на данное, результаты большинства научных исследований свидетельствуют о наличии значительной части финансово неграмотного населения и необходимости незамедлительного принятия эффективных мер по данному направлению.

Анализ зарубежной и отечественной литературы позволил выявить различные точки зрения и утверждения относительно подходов к определению финансовой грамотности. В большинстве случаев, из приводимых определений становится очевидным, что финансовая грамотность представляет собой сочетание знаний, осведомленности, навыков, умения, отношения и поведения, необходимых для принятия финансовых решений и в конечном итоге достижения личного финансового благополучия.

Важным аспектом, связанным с финансовой грамотностью, является выявление влияния финансовой грамотности на финансовый результат индивидуумов. В данном контексте, необходимо отметить наличие множества эмпирических исследований, доказывающих как о положительном эффекте финансовой грамотности на финансовое благосостояние индивидуумов, так и об отрицательном при ее отсутствии.

Характер финансовой неграмотности и ее проявления могут быть различными, но они находят свое отражение в повседневном финансовом выборе, который делают практически большинство домашних хозяйств. Как показывают эмпирические исследования без понимания и знаний основ экономики, финансовых услуг и продуктов, и

структуры их рисков и доходности, финансово неграмотные индивидуумы с большей вероятностью примут неверные инвестиционные и финансовые решения, которые ухудшат их финансовое положение.

В масштабе страны низкая финансовая грамотность населения сдерживает развитие финансовых рынков, способствует развитию бедности, снижает доверие к финансовым институтам, а также дестимулирует темпы экономического роста страны.

Наглядным подтверждением важности финансовой грамотности населения явился глобальный финансовый кризис, который показал, что финансово неграмотные домашние хозяйства, не зная, как распределить свои активы или снизить риск, сделали плохой инвестиционный выбор, который привел к тому, что они потеряли не только все свои сбережения, но и в большинстве случаев свои дома.

Становится очевидным, что преимущества финансовой грамотности населения для экономики заключаются в обеспечении устойчивости и эффективности финансовой системы, эффективном распределении ресурсов, повышении эффективности мер в борьбе с бедностью, а также обеспечению более высокого уровня долгосрочного экономического роста и снижения потенциального риска циклической волатильности в экономике.

Резюмируя результаты анализа зарубежных и отечественных исследований можно сделать вывод о том, что оценка различных аспектов финансовой грамотности и того, как они влияют на жизнь домашних хозяйств, играет ключевую роль как на индивидуальном уровне, так и на уровне общества в целом.

#### **От финансовой неграмотности к дестабилизации финансовой системы страны.**

Если рассматривать публикации финансовых экспертов, то мы можем увидеть, что многочисленные определения финансовой стабильности имеют общее представление о том, что финансовая стабильность связана с отсутствием общесистемных эпизодов, в которых финансовая система не функционирует (кризисы). Речь также идет об устойчивости финансовых систем к стрессам.

Всемирный Банк характеризует финансовую систему как «стабильная», если она способна эффективно распределять ресурсы, оценивать и управлять финансовыми рисками, поддерживать уровень занятости на уровне, соответствующем естественному курсу экономики, и устранять относительные колебания цен на реальные или финансовые активы, которые могут повлиять на монетарную стабильность или уровень занятости.

По мнению Всемирного банка, (2016) финансовая система находится в диапазоне стабильности, когда она рассеивает финансовые дисбалансы, которые возникают эндогенно или в результате значительных неблагоприятных и непредвиденных событий. Стабильная финансовая система способна поглощать «шоки» в первую очередь с помощью саморегулирующихся механизмов, предотвращая неблагоприятные явления, оказывающие разрушительное воздействие на реальную экономику или на другие финансовые системы. При этом, Всемирный Банк подчеркивает, что финансовая стабильность имеет первостепенное значение для экономического роста, поскольку большинство операций в реальной экономике осуществляются через финансовую систему.

В основных публикациях, Европейский центральный банк (2012) фокусируется на трех основных условиях, связанных с финансовой стабильностью.

1. Финансовая система должна быть способна к эффективному и плавному переводу средств от вкладчиков к инвесторам.

2. Финансовые риски должны оцениваться достаточно точно и находиться под управлением.

3. Финансовая система должна быть в таком состоянии, чтобы она могла комфортно поглощать финансовые и экономические шоки и кризисы.

В действительности, ценность финансовой стабильности познается в период финансовой нестабильности. Очевидно, что в данный период финансовые учреждения

сокращают финансирование потенциально прибыльных проектов, стоимость активов существенно отклоняется от их справедливой стоимости, увеличивается уровень просроченных платежей. Более того, как показывает история, нестабильность финансовой системы может привести к оттоку средств из банков (явление «bank runs»), гиперинфляции или краху фондовых рынков. В указанных условиях доверие к финансово-экономической системе, как со стороны населения, так и со стороны потенциальных инвесторов, может пошатнуться.

Если рассмотрим значительную часть исследований и публикаций научного круга и финансовых экспертов, то можем определить множество признаков и факторов, которые могут свидетельствовать о наблюдающемся снижении стабильности финансовой системы или привести к дестабилизации финансовой системы [1-13].

Например, Hawkesby С. (2000) выделяет следующие факторы, приводящие к нестабильности финансового сектора страны: банкротство одного или нескольких системно-значимых банков, серьезный и затяжной сбой в платежных системах, быстрая либерализация финансового сектора, слабая макроэкономическая и монетарная политика, неподходящий режим обменного курса, недостатки в микропруденциальном регулировании и надзоре и т.д.

С точки зрения Schinasi (2005) [14], финансовая система может быть подвержена дестабилизации, если одна или несколько из нижеуказанных ключевых функций достигнуты частично или поддерживаются не в полной мере:

1) финансовая система способствует эффективному и равномерному межвременному распределению ресурсов от вкладчиков к инвесторам и распределению экономических ресурсов в целом;

2) прогнозные финансовые риски оцениваются достаточно точно и относительно хорошо управляются;

3) финансовая система находится в таком состоянии, когда может достаточно комфортно, даже если не равномерно, поглощать финансовые экономические шоки.

Наряду с вышеприведенными факторами, в последнее время научный и деловой круг выражают мнение о том, что финансовая грамотность является одним из немаловажных детерминантов, который может привести к дестабилизации финансового сектора страны.

Например, рассматривая причины возникновения финансового кризиса, OECD (2009) отмечает о наличии множества факторов, которые в сочетании с рискованным и ненадлежащим поведением различных участников финансового рынка, в конечном итоге, способствовали реализации финансового кризиса. Среди указанных факторов, важную роль сыграли недостатки в понимании домашними хозяйствами финансовых вопросов и, в особенности, касающихся кредитов и инвестиций. В результате, домашние хозяйства принимали (иногда не осознавая) участие в поддержке большего финансового риска, чем они могли принять.

Buch (2018) обращает внимание на то, что все составляющие финансовых кризисов, в том числе таких как «balance sheet effect», «runs», «network effects» могут быть связаны с недостаточными финансовыми знаниями. В частности, автор полагает, что финансовая нестабильность может возрасти посредством принятия неинформированными инвесторами чрезмерных рисков. Такое поведение инвестора может стать системным, если существует общее воздействие на один и тот же фактор риска или если риски группируются в конкретных учреждениях или сегментах рынка.

В то же время, автор также предположил, что даже если все участники финансовых рынков будут финансово грамотными, они могут игнорировать внешние факторы системного риска, т.е. влияние их собственных решений на функционирование и стабильность финансовой системы. Соответственно, участники финансового рынка могут

иметь полное представление о концепции финансов, но они могут ошибаться в прогнозировании развития рынка в будущем.

Подводя итоги своих исследований, Voeri и Guiso (2007) выделили три основные причины возникновения ипотечного кризиса в мире, одно из которых – низкий уровень финансовой грамотности домашних хозяйств США. Как отмечают авторы, некачественная информация, недостаточный финансовый опыт и «близорукость» потребителей и инвесторов, повлияли на усиление ипотечного кризиса.

Данный вывод также поддерживается старшим консультантом и советником по вопросам политики в области рыночных рисков и рисков, связанных с деятельностью Комиссии по ценным бумагам и биржам США Dinwoodie (2011) [15]. Как отмечает Dinwoodie, финансовая неграмотность миллионов домашних хозяйств, связанная с отсутствием навыков, знаний, суждений и опыта в оценке рисков; принятием ответственных решений по осуществлению покупок и заимствования; планирования, сбережения и соответствующим образом бюджетирования; защитой от различного рода мошенничества; злоупотребления, сыграла ключевую роль в возникновении финансовых кризисов, к примеру, коллапса рынка жилья.

С точки зрения Dinwoodie финансовая неграмотность домашних хозяйств в период «жилищного бума» была выражена в следующем:

- 1) игнорирование основ экономических принципов и принципов личных финансов;
- 2) вера в постоянный рост стоимости на недвижимость. По данному направлению одним из показателей финансовой неграмотности домашних хозяйств была вера в то, что стоимость на жилье будет постоянно расти. Данный фактор сподвиг большинство домашних хозяйств согласиться с условиями ипотеки, которые были выше тех условий, которые некоторые домашние хозяйства, ввиду неудовлетворительного финансового положения, могли себе позволить. Аналогичным образом большинство заемщиков, получивших ипотеку по регулируемой процентной ставке, зная, что по истечении завершения периода действия низких процентных ставок не смогут осуществлять более высокие платежи по кредитам, также имели веру в то, что рост стоимости на жилье позволит им произвести рефинансирование своих кредитов.

В проведенном исследовании Dinwoodie определил, что наступивший кризис рынка жилья также выявил другую категорию заемщиков, которые приобретали недвижимость (как правило, в количестве от 2 и более) как разумный объект инвестиции на основе сложившегося убеждения в том, что стоимость на жилье будет постоянно расти. Имелась также иная категория заемщиков, которая, воспользовавшись сложившейся тенденцией роста стоимости на жилье, намеревалась осуществить сделки по перепродаже жилья вскоре после его приобретения. Однако большинство заемщиков данной категории не смогли продать жилье при выравнивании стоимости на нее и снижения покупательского спроса на недвижимость [15].

Таким образом, Dinwoodie приходит к выводу, что заблуждения домашних хозяйств относительно постоянного роста стоимости на жилье были бы менее распространены, если бы большинство людей имели лучшее понимание принципов экономики. Более того, Dinwoodie [15] убежден, что люди, имеющие базовые знания по экономике и в целом знакомые с концепциями рыночных циклов и «пузырей», скорее всего будут скептически относиться к заявлениям о том, что стоимость на какой-нибудь объект будет гарантированно расти постоянно.

- 3) важность в понимании ипотечных контрактов. Большинство заемщиков не осознавали полностью или не оценили важность знаний и понимания условий ипотеки.

4) отсутствие экономической интуиции. Большинство людей не обладали фундаментальными экономическими инстинктами и интуицией, чтобы задаться вопросом, смогут ли они реально приобрести дома, которые ранее находились за пределами доступности/возможности в их приобретении. В то же время, такие заемщики, по мнению

автора, пренебрегали такими утверждениями как «нет такого понятия, как свободные деньги» и «слишком хорошо, чтобы быть правдой». Более того, автор дополняет, что, судя по всему, заемщики также не обращали внимания и на другие красные флаги, к примеру, такие, как некоторые заявления, сделанные им ипотечными брокерами, которые у финансово грамотного потребителя, скорее всего, вызвали бы вопросы.

5) отсутствие понимания в продуктах ипотечного кредитования. В период «жилищного бума» финансовыми организациями было разработано множество новых ипотечных продуктов (ипотечные кредиты с регулируемой процентной ставкой, ипотечные кредиты с выплатой только процентов, ипотечные кредиты с различными опциями платежа), содержащие особо сложные финансовые условия и характеристики. К примеру, для того, чтобы учесть индивидуальные, специфичные для заемщика обстоятельства ипотечного займа, финансовые организации, обычно создавали ипотечные кредиты под уникальные и конкретные особенности заемщика. В результате «изолированной» природы ипотеки и широкой ее распространенности в период «жилищного бума» большинство заемщиков не понимали свои обязательства по ипотечным кредитам. К примеру, многие заемщики не в полной мере сформировали понимание об основной структуре ипотечных кредитов с регулируемой процентной ставкой, а именно факт того, что процентные ставки возрастут после двух или трех лет их низкого уровня. Из тех заемщиков, которые признали, что данный вид ипотечного кредита содержит возможность корректировки процентных ставок, не имели понимания о том, когда и как процентные ставки будут меняться. В результате данная категория заемщиков перенесла так называемые «шоки платежей», связанные с удивлением и неподготовленностью к осуществлению высоких платежей в период корректировок ставок.

6) другие недостатки (распознавание конфликта интересов, приобретение и сравнение и т.д.).

7) заемщики, не имеющие понимания в основах приобретения жилья или не имеющие необходимые знания в ипотечных продуктах, условиях и концепции финансов, ограничены возможностями в приобретении жилья на лучших или наиболее подходящих условиях ипотеки. Специфичные для ипотеки условия и особенности затрудняют в проведении заемщиками сравнения условий ипотечных кредитов, предлагаемых различными финансовыми организациями, поскольку поставщики финансовых услуг редко предлагают ипотечные кредиты на тех же условиях, что и другие кредиторы.

8) финансово неграмотные заемщики реже всего распознают и оценивают различные и часто конкурирующие интересы сторон в процессе приобретения жилья. Например, многие заемщики ошибочно предполагали, что ипотечный брокер будет следить за тем, чтобы заемщики получали наилучшие или наиболее подходящие, в контексте условий, ипотечные кредиты. Большинство заемщиков не были осведомлены о том, что в действительности ипотечные брокеры стимулировали заемщиков в получении ипотечного кредита вне зависимости от того, приемлемы ли условия кредита для заемщиков. Аналогичным образом большинство заемщиков полагались на советы других людей, поскольку они не имели четкого представления о процессе покупки жилья, ипотеке, об их условиях и концепции. Данное также приводило к зависимости заемщиков от советов брокеров и кредиторов для разъяснения условий ипотечного кредита.

Если мы рассмотрим значительную часть зарубежных и отечественных публикаций за последние десятилетия, то мы можем увидеть, что на мировых финансовых рынках по причине принятия населением неинформированных решений, наблюдались следующие случаи «bank runs», которые повышали вероятность дестабилизации финансовой системы стран.

1. 13 мая 2019 года через WhatsApp была распространена информация, советуемая клиентам филиала «Metro Bank» в Соединенном Королевстве осуществить снятие средств со счетов и депозитных ячеек в связи с тем, что банк пытается присвоить в собственность

имущество клиентов. Несмотря на заявления руководства банка о стабильном финансовом положении банка и ложности распространяемой информации, а также привлечении 350 млн. фунтов стерлингов в акционерный капитал банка, более 100 клиентов банка все же изъяли средства из банка, что в конечном итоге привело к падению стоимости акции на 9% (Chapman, 2019).

2. В октябре 2009 года DSB Bank (Нидерланды) был подвержен массовому изъятию вкладчиками средств ориентировочно на 4,3 млрд. евро после интервью Pieter Lakeman, предоставленного национальному телеканалу. В результате того, что банк не имел возможности для восстановления деятельности после наступления непредвиденного события, суд Нидерландов признал банк банкротом (Dutch News.nl, 2009).

3. В сентябре 2008 года был объявлен банкротом банк Washington Mutual Inc. (США), который стал крупнейшим обанкротившимся банком в истории США. Одной из причин, приведших банк к банкротству, явились панические действия вкладчиков по снятию средств (около 16,7 млрд. долл. США) после признания в это же время банкротством Lehman Brothers (Kimberly, 2018).

4. В апреле 2014 года после девальвационного шока, произошедшего в середине февраля, ряд финансовых институтов Казахстана подверглись информационной атаке, посредством направления людям SMS сообщений о скором банкротстве данных организаций, что привело к изъятию вкладчиками 250 млрд. тенге (1,4 млрд. долл. США) из 10-ти крупнейших банков Казахстана. В результате произошедшего события Национальный Банк страны по обращению акционеров банков и стабилизации ситуации на финансовом рынке был вынужден оказать поддержку трем банкам, у которых был наибольший отток вкладов на суммы свыше 200 млрд. тенге (Видянова, 2014).

В действительности примеров массового вывода своих депозитов и сбережений из банков в истории не мало. Становится очевидным, что данные примеры явились следствием недостаточной работы правительств стран в области финансовой грамотности, в том числе освещения и повышения осведомленности потребителей финансовых услуг о системе страхования депозитов клиентов.

Если рассмотреть кардинальные меры правительств стран по спасению и обеспечению стабильности своих банковских систем в результате последствий глобального финансового кризиса, которые отчасти были усугублены отсутствием/недостаточным уровнем финансовой грамотности населения, то можем увидеть следующее.

1. Во Франции правительство приняло решение по вливанию в шесть ведущих банков страны 10,5 млрд. евро.

2. В Германии государство предоставило гарантии всем частным счетам, а также 400 млрд. евро среднесрочного банковского кредитования для стимулирования роста кредитного рынка. Дополнительно, правительство Германии предоставило еще 100 млрд. евро в качестве «нового» капитала для рекапитализации банков и финансирования выпуска долговых обязательств банков.

3. Три крупнейших банка Ирландии – «Kaupthing», «Glitnir» и «Landsbanki» были национализированы. Кроме того, Правительство Ирландии ввело экстренные законы, дающие правительству широкие полномочия над банками.

4. ING, один из крупнейших голландских банков, имеющий 85 млн. клиентов по всему миру и более миллиона вкладчиков в Великобритании получил от Правительства страны вливание капитала в размере 10 млрд. евро в обмен на привилегированные акции.

5. Глобальный финансовый кризис привел к необходимости вливания правительством США 700 млрд. долл. США в банковский сектор посредством проведения процедуры «bail-out» (т.е. оказание государственной финансовой помощи банкам, которые в противном случае были бы на грани банкротства). Кроме того, был увеличен

лимит федеральной гарантии по банковским вкладам со 100 тыс. долл. США до 250 тыс. долл. США до конца 2009 г. (Balakrishnan, 2008).

6. В Казахстане с первой волной финансового кризиса и проблем в строительном секторе, начавшихся осенью 2007 года, из государственного бюджета страны было выделено 550 млрд. тенге (4,6 млрд. долл. США), из которых застройщикам представлено 184,7 млрд. тенге (1,5 млрд. долл. США), малому и среднему бизнесу – 155 млрд. тенге (1,3 млрд. долл. США), агропромышленному комплексу – 135 млрд. тенге (1,1 млрд. долл. США).

В условиях усугубляющегося финансового кризиса в ноябре 2007 года Правительством Казахстана был принят План первоочередных действий по обеспечению стабильности социально-экономического развития Республики Казахстан, который предусматривал финансирование из средств Национального фонда пяти направлений: 1) стабилизация финансового сектора (4 млрд. долл. США); 2) развитие жилищного сектора (3 млрд. долл. США); 3) поддержка малого и среднего бизнеса; 4) развитие агропромышленного сектора (1 млрд. долл. США); 5) реализация инновационных, промышленных и инфраструктурных проектов (1 млрд. долл. США).

Дополнительно, в рамках принятых мер, государство осуществило вливание средств в четыре системообразующих банков Казахстана путем приобретения 25% голосующих акций и финансирования в форме депозитов на общую сумму 341 млрд. тенге (около 2,3 млрд. долл. США).

### **Выводы.**

Анализ зарубежной и отечественной литературы позволил выявить различные точки зрения и утверждения относительно подходов к определению финансовой грамотности. В большинстве случаев, из приводимых определений становится очевидным, что финансовая грамотность представляет собой сочетание знаний, осведомленности, навыков, умения, отношения и поведения, необходимых для принятия финансовых решений и в конечном итоге достижения личного финансового благополучия.

Подводя итоги рассмотрения различных исследований в области финансовой грамотности, можно сформулировать следующие ключевые выводы.

1. На современном этапе развития финансовых услуг и глобализации финансовых рынков требуется достаточное внимание правительств стран к вопросу продвижения финансовой грамотности и принятия эффективных мер по улучшению ситуации в данной области.

2. Глобальный финансовый кризис 2008 года наглядно продемонстрировал важность финансовой грамотности, выявив три тесно взаимосвязанные реальности: а) стабильность финансовой системы неразрывно связана с качеством принимаемых решений на индивидуальном уровне; б) цена финансовой неграмотности довольно высока; в) недостаточные финансовые суждения и спекуляции на микроуровне могут иметь разрушительные общесистемные последствия для всей мировой экономики.

3. Впереди перед правительствами стран стоят много вызовов, включая финансовые технологии, продвигаемые в финансовые рынки, демографические изменения, необходимость вовлечения уязвимых слоев населения к финансовым рынкам. Все эти вызовы могут и должны быть решены, в том числе через продвижения правительствами стран эффективных и действенных политик по повышению финансовой грамотности населения.

### **Литература**

1. PISA (April, 2012). Financial literacy assessment Framework. Получено из oecd.org: <https://www.oecd.org/pisa/pisaproducts/46962580.pdf>

2. Schmeiser M., & Seligman J. (29 May, 2013). Using the Right Yardstick: Assessing Financial Literacy Measures by Way of Financial Well-Being. Получено из onlinelibrary.wiley.com: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/pdf/10.1111/joca.12010>
3. Mason C., Wilson R. (2000, November). Conceptualizing financial literacy. Retrieved from dspace.lboro.ac.uk: <https://dspace.lboro.ac.uk/dspace-jspui/bitstream/2134/2016/3/2000-7.pdf>
4. Vitt L. (2000). Personal finance and the rush to competence: Financial Literacy Education in the U.S. Получено из isfs.org: <https://www.isfs.org/documents-pdfs/rep-finliteracy.pdf>
5. Hung A., Parker A., Yoong J. (2009, September). Defining and Measuring Financial Literacy. RAND Labor and, p. 12. Retrieved from rand.org: [https://www.rand.org/content/dam/rand/pubs/working\\_papers/2009/RAND\\_WR708.pdf](https://www.rand.org/content/dam/rand/pubs/working_papers/2009/RAND_WR708.pdf)
6. Huston S. J. (2010). Measuring Financial Literacy. The Journal of Consumer Affairs. Получено из onlinelibrary.wiley.com: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x>
7. Zait A., Bertae P. (2014). Financial Literacy – Conceptual Definition and Proposed Approach for a Measurement Instrument. Journal of Accounting and Management, 37-42. Получено из <http://journals.univ-danubius.ro/index.php/jam/article/view/2712/2349>
8. Remund D. (2010). Financial Literacy Explicated: The Case for a Clearer Definition in an Increasingly Complex Economy. Получено из onlinelibrary.wiley.com: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1111/j.1745-6606.2010.01>
9. Klapper L., El-Zoghbi M., Hess J. (2016). Achieving the Sustainable Development Goals: The Role of Financial Inclusion. CGAP.
10. Adams T. (22 October 2018 г.). Why Financial Inclusion Matters. Получено из centerforfinancialinclusion.org: <https://content.centerforfinancialinclusion.org/wp-content/uploads/sites/2/2018/10/Why-Financial-Inclusion-Matters.pdf>
11. The World Bank (2017). The Global Findex Database: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution. Получено из openknowledge.worldbank.org: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/29510/211259ov.pdf>
12. OECD (June 2013 г.). The role of financial education in financial inclusion: OECD/INFE evidence, policies and illustrative case studies. Получено из microfinancegateway.org: <https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-en-paper-the-role-of-financial-education-in-financial-inclusion-oecdinfe-evidence-policies-and-illustrative-case-studies-jun-2013.pdf>
13. Grohmann A., Klühs T., Menkhoff L. (26 April 2018 г.). Does Financial Literacy Improve Financial Inclusion? Cross Country Evidence. Получено из rationality-and-competition.de: [https://rationality-and-competition.de/wp-content/uploads/discussion\\_paper/95.pdf](https://rationality-and-competition.de/wp-content/uploads/discussion_paper/95.pdf)
14. Schinasi G.J. (2005). Safeguarding financial stability : theory and practice. Получено из www.imf.org: <https://www.imf.org/External/Pubs/NFT/2005/SFS/eng/sfs.pdf>
15. Dinwoodie J. (2011). Ignorance is Not Bliss: Financial Illiteracy, the Mortgage Market Collapse, and the Global Economic Crisis. University of Miami Business Law Review, стр. 181-219.
16. Видянова А. (17 Апрель 2014 г.). Нацбанк помог банкам, которые подверглись sms-атаке. Получено из kapital.kz: <https://kapital.kz/finance/29070/nacbank-pomog-bankam-kotorye-podverglis-sms-atake.html>
17. Алшанов Р. (2008). Мировой экономический кризис: последствия для Казахстана. Алматы: КИСИ при Президенте РК. Получено из kisi.kz: <http://kisi.kz/uploads/1/files/WIjzy8HT.pdf>



## References

1. PISA (April, 2012). Financial literacy assessment Framework. Получено из oecd.org: <https://www.oecd.org/pisa/pisaproducts/46962580.pdf>
2. Schmeiser M., & Seligman J. (29 May, 2013). Using the Right Yardstick: Assessing Financial Literacy Measures by Way of Financial Well-Being. Получено из onlinelibrary.wiley.com: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/pdf/10.1111/joca.12010>
3. Mason C., Wilson R. (2000, November). Conceptualizing financial literacy. Retrieved from dspace.lboro.ac.uk: <https://dspace.lboro.ac.uk/dspace-jspui/bitstream/2134/2016/3/2000-7.pdf>
4. Vitt L. (2000). Personal finance and the rush to competence: Financial Literacy Education in the U.S. Получено из isfs.org: <https://www.isfs.org/documents-pdfs/rep-finliteracy.pdf>
5. Hung A., Parker A., Yoong J. (2009, September). Defining and Measuring Financial Literacy. RAND Labor and, p. 12. Retrieved from rand.org: [https://www.rand.org/content/dam/rand/pubs/working\\_papers/2009/RAND\\_WR708.pdf](https://www.rand.org/content/dam/rand/pubs/working_papers/2009/RAND_WR708.pdf)
6. Huston S. J. (2010). Measuring Financial Literacy. The Journal of Consumer Affairs. Получено из onlinelibrary.wiley.com: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1111/j.1745-6606.2010.01170.x>
7. Zait A., Bertae P. (2014). Financial Literacy – Conceptual Definition and Proposed Approach for a Measurement Instrument. Journal of Accounting and Management, 37-42. Получено из <http://journals.univ-danubius.ro/index.php/jam/article/view/2712/2349>
8. Remund D. (2010). Financial Literacy Explicated: The Case for a Clearer Definition in an Increasingly Complex Economy. Получено из onlinelibrary.wiley.com: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1111/j.1745-6606.2010.01>
9. Klapper L., El-Zoghbi M., Hess J. (2016). Achieving the Sustainable Development Goals: The Role of Financial Inclusion. CGAP.
10. Adams T. (22 October 2018 г.). Why Financial Inclusion Matters. Получено из centerforfinancialinclusion.org: <https://content.centerforfinancialinclusion.org/wp-content/uploads/sites/2/2018/10/Why-Financial-Inclusion-Matters.pdf>
11. The World Bank (2017). The Global Findex Database: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution. Получено из openknowledge.worldbank.org: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/29510/211259ov.pdf>
12. OECD (June 2013 г.). The role of financial education in financial inclusion: OECD/INFE evidence, policies and illustrative case studies. Получено из microfinancegateway.org: <https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-en-paper-the-role-of-financial-education-in-financial-inclusion-oecdinfe-evidence-policies-and-illustrative-case-studies-jun-2013.pdf>
13. Grohmann A., Klühs T., Menkhoff L. (26 April 2018 г.). Does Financial Literacy Improve Financial Inclusion? Cross Country Evidence. Получено из rationality-and-competition.de: [https://rationality-and-competition.de/wp-content/uploads/discussion\\_paper/95.pdf](https://rationality-and-competition.de/wp-content/uploads/discussion_paper/95.pdf)
14. Schinasi G.J. (2005). Safeguarding financial stability : theory and practice. Получено из www.imf.org: <https://www.imf.org/External/Pubs/NFT/2005/SFS/eng/sfs.pdf>
15. Dinwoodie J. (2011). Ignorance is Not Bliss: Financial Illiteracy, the Mortgage Market Collapse, and the Global Economic Crisis. University of Miami Business Law Review, стр. 181-219.
16. Vidyanova A. (April 17, 2014). The National Bank helped banks that were subjected to an SMS attack. Obtained from kapital.kz: <https://kapital.kz/finance/29070/nacbank-pomog-bankam-kotorye-podverglis-sms-atake.html>

17. Alshanov R. (2008). The global economic crisis: consequences for Kazakhstan. Almaty: KISI under the President of the Republic of Kazakhstan. Obtained from [kisi.kz: http://kisi.kz/uploads/1/files/WIjzy8HT.pdf](http://kisi.kz/uploads/1/files/WIjzy8HT.pdf)

**ОМАРОВА Б.А. – э.ғ.к., PhD, профессор (Алматы қ., Қазақ қатынас жолдары университеті)**

**БАЯХМЕТОВА Ләз.Т. – э.ғ.к., аға оқытушы (Алматы қ., Қазақ қатынас жолдары университеті)**

**АХМУРОВА А.Н. – магистр, аға оқытушы (Алматы қ., Қазақ қатынас жолдары университеті)**

**ТУЯКБАЕВ А.М. – магистр, аға оқытушы (Алматы қ., Қазақ қатынас жолдары университеті)**

## **ХАЛЫҚТЫҢ ҚАРЖЫЛЫҚ ӘЛ-АУҚАТЫН ЖӘНЕ ЕЛДІҢ ҚАРЖЫ ЖҮЙЕСІНІҢ ТИІМДІЛІГІН ҚАМТАМАСЫЗ ЕТУДЕГІ ҚАРЖЫЛЫҚ САУАТТЫЛЫҚТЫҢ РӨЛІ**

### ***Аңдатпа***

*Бүгінгі таңда бүкіл әлем қаржылық сауаттылық халықтың да, ел экономикасының да өркендеуін қамтамасыз етудегі маңызды дағдылардың бірі екенін мойындайды. Сонымен бірге, бұған қарамастан, көптеген ғылыми зерттеулердің нәтижелері қаржылық сауатсыз халықтың едәуір бөлігінің бар екенін және осы бағыт бойынша тиімді шараларды дереу қабылдау қажеттілігін көрсетеді.*

*Шетелдік және отандық әдебиеттерді талдау қаржылық сауаттылықты анықтау тәсілдеріне қатысты әртүрлі көзқарастар мен тұжырымдарды анықтауға мүмкіндік берді. Көптеген жағдайларда, келтірілген анықтамалардан қаржылық сауаттылық қаржылық шешім қабылдауға және сайып келгенде жеке қаржылық әл-ауқатқа қол жеткізуге қажетті білімнің, хабардарлықтың, дағдылардың, шеберліктің, қарым-қатынастың және мінез-құлықтың жиынтығы екендігі айқын болады.*

***Түйінді сөздер:** қаржылық дағдарыс, экономикалық өсу, қаржылық сауаттылық, қаржылық тұжырымдамалар, жаһандану, ақпараттық технологиялар.*

**OMAROVA B.A. – c.e.s., PhD, professor (Almaty, Kazakh university ways of communications)**

**BAYAKHMETOVA Lyaz.T. – c.e.s., senior lecturer (Almaty, Kazakh university ways of communications)**

**AKHMUROVA A.N. – master, senior lecturer (Almaty, Kazakh university ways of communications)**

**TUYAKBAEV A.M. – master, senior lecturer (Almaty, Kazakh university ways of communications)**

## **THE ROLE OF FINANCIAL LITERACY IN ENSURING THE FINANCIAL WELL-BEING OF THE POPULATION AND THE EFFECTIVENESS OF THE COUNTRY'S FINANCIAL SYSTEM**

### ***Abstract***

*Today, the whole world recognizes that financial literacy is one of the most important skills in ensuring the prosperity of both the population and the economy of the country. At the same time, despite this, the results of most scientific studies indicate the presence of a significant part of the financially illiterate population and the need for immediate effective measures in this area.*

*The analysis of foreign and domestic literature revealed various points of view and statements regarding approaches to the definition of financial literacy. In most cases, it becomes obvious from the definitions given that financial literacy is a combination of knowledge, awareness, skills, abilities, attitudes and behavior necessary for making financial decisions and ultimately achieving personal financial well-being.*

**Keywords:** financial crisis, economic growth, financial literacy, financial concepts, globalization, information technologies.

УДК 656.25

**БОКАШОВА Г.А.** – преподаватель (г. Алматы, Казахский университет путей сообщения)

**КАСАНОВА Ж.Ж.** – преподаватель (г. Алматы, Казахский университет путей сообщения)

## **НЕГАТИВНОЕ ВЛИЯНИЕ COVID-19 НА ЭКОНОМИКУ КАЗАХСТАНА**

### **Аннотация**

*В 2020 году экономика Казахстана впервые с конца 90-х годов может сократиться на 3%, после чего последует умеренное восстановление на 2,5% в 2021 году. Несмотря на незначительный рост ВВП в размере 2,3% в первом квартале текущего года, экономическая активность существенно замедлилась в последующие месяцы в результате падения цен на сырьевые товары, сокращения объема торговли и влияния мер по предотвращению распространения COVID-19. Потребительский спрос увеличился лишь на 1,2%, что является следствием растущей обеспокоенности, снижения потребительской уверенности населения из-за пандемии коронавируса и введенного карантина. Рост инвестиций также замедляется и во многом будет поддержан прямыми иностранными инвестициями в нефтегазовый сектор и капиталовложениями в жилищное строительство. В результате сбоя поставок и девальвации валюты, инфляция поднялась выше верхней границы целевого диапазона Национального Банка. Первые меры по недопущению ввоза вируса в Казахстане стали предпринимать в начале 2020 года. С 6 января был усилен санитарно-эпидемиологический контроль на границе с Китаем. У приезжающих начали проверять температуру, и госпитализировать в случае выявления признаков ОРВИ. Позже работа санитарно-карантинных пунктов была усилена на всех границах государства.*

**Ключевые слова:** теоретическая модель развития экономики, свойство экономики, повышение уровня и качества жизни населения.

### **Введение.**

Кризис, по всей вероятности, скажется на росте уровня бедности, а также повлияет на увеличение неравенства в Казахстане. По предварительным оценкам, уровень бедности может увеличиться в 2020 году с прогнозируемых 8,3% до 12,7% – это означает, что дополнительно 800 тысяч людей окажутся за чертой бедности. Ожидается, что шок для