ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
МГУ имени М. В. Ломоносова

ИНСТИТУТ НАЦИОНАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ

Поведенческие факторы принятия финансово грамотных решений

Елена Никишина, Антон Золотов
Институт национальных проектов

Ломоносовские чтения 2021

20 апреля 2021 г.

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ ИМЕЕТ ЗНАЧЕНИЕ

Связь между долей населения, обладающей высоким уровнем финансовых знаний и имеющих финансовую подушку безопасности

Связь между долей населения, обладающей высоким уровнем финансовых знаний, и не сберегавших в 2016 г.

Источник: по данным OECD, 2016; Global Findex Database, 2017

Финансовая грамотность

(знания, установки, навыки) – один из факторов финансового благополучия населения:

- Положительная связь между знаниями и финансовой подушкой безопасности
- Отрицательная связь между финансовыми знаниями и отсутствием сбережений

Подробнее о значении финансовой грамотности – см. «Финансовая грамотность имеет значение»

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ, ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ И ПРИНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ: ЛИТЕРАТУРА

- **Образовательные программы в сфере финансовой грамотности имеют значение**
  - приводят к положительным изменениям не только в финансовых знаниях человека, но и в его финансовом поведении.

[метаисследование 76 экспериментальных исследований Kaiser, Lusardi et al., 2020]

- **Поведенческие факторы могут приводить к искажениям в принятии грамотных финансовых решений**
  - Новые знания могут как отпугивать от новых продуктов, так и приводить к чрезмерной уверенности в собственных силах при принятии решений.

[Willis, 2008; Iyengar et al., 2004]

  - Поведенческие искажения (проблема с самоконтролем, зависимость от точек отсчета, избегание потерь и др.) могут мешать финансово грамотному поведению даже если человек обладает необходимыми знаниями

[«Использование поведенческих факторов для корректировки финансового поведения населения», 2020]

  - Стресс усиливает действие поведенческих факторов и снижает когнитивные способности человека

[World Development Report 2015: Mind, Society, and Behavior]

КОРОНАКРИЗИС И ФИНАНСОВОЕ БЛАГОПОЛУЧИЕ НАСЕЛЕНИЯ

Коронакризис привел к ухудшению финансового состояния населения, особенно наиболее уязвимых групп.

- **42%** россиян могли бы оплачивать все необходимые расходы без займов у близких и оформления кредитов **в течение одного месяца**;
- **26%** — в течение **менее чем трех месяцев**

[по данным НАФИ, март, 2020]

По данным исследования РВК, ИНП, июль 2020

КОРОНАКРИЗИС И ЦЕННОСТИ И УСТАНОВКИ НАСЕЛЕНИЯ

РОСТ ИЗБЕГАНИЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И ПАТЕРНАЛИЗМА И НЕИЗМЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ИНДИВИДУАЛИЗМА И ДОВЕРИЯ

*** 1% уровень статистической значимости ** 5% уровень статистической значимости

Source: all-Russian and regional surveys conducted by RVC and INP in 2018, 2020

ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ

Ситуация стресса, вызванного коронакризисом и снижением доходов, усиливает действие когнитивных искажений.

- **Когнитивные искажения**
  - **Предпочтения**
    - Зависимость от точек отсчета, избегание потерь
    - Неустойчивость предпочтений во времени, смещение к настоящему
    - Социальные предпочтения
    - …
  - **Убеждения**
    - Проективное смещение
    - Самоуверенность
    - …
  - **Принятие решений**
    - Прокрастинация
    - Эмоции
    - Социальное давление
    - Зависимость от фрейминга

Подробнее см. Закредитованность населения: социально-экономические, институциональные и поведенческие факторы, 2020 Fehr, Haushofer, 2014

КАК ИСПОЛЬЗОВАТЬ НАРАБОТКИ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ЭКОНОМИСТОВ В ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ПРОГРАММАХ?

1. Включение «поведенческих» модулей в образовательные программы
   - Учебное пособие ЭФ МГУ
   - Иррациональная экономика

2. Учет при подаче материала (восприимчивость к форме и фреймингу и т.д.)
   - Инфографика, плакаты, памятки

3. Использование интерактивных инструментов, направленных на отработку навыков
   - Финансовые грабли: береги деньги смолоду

Международный опыт - OECD (2019). Smarter financial education: key lessons from behavioural insights for financial literacy initiatives

РАЗРАБОТКА / ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ КОРРЕКТИРОВКИ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ

ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ	КАК ЭТО РАБОТАЕТ?
Правила по умолчанию	• Снижает вероятность отклонения от «благоприятного» **статус-кво**
Постановка целей (сбережения / потребление / кредитование)	• Изменение точек отсчета. Отказ от цели становится болезненным **(избегание потерь)**
Система напоминаний	• **Снижение издержек** по «грамотному финансовому поведению»
Добровольные ограничения	• **Снижение проблемы самоконтроля** и **прокрастинации**

Разработка поведенческих инструментов с учетом моделей:

- **MINDSPACE** *(Messenger, Incentives, Norms, Defaults, Salience, Priming, Affect, Commitments and Ego)*
- **EAST** *(Easy, Attractive, Social and Timely)*

Подробнее - см. Использование поведенческих факторов для корректировки финансового поведения

ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ МЕРЫ, СТИМУЛИРУЮЩИЕ ФИНАНСОВО ГРАМОТНОЕ ПОВЕДЕНИЕ

- **Приложения** для телефонов / компьютеров, учитывающие поведенческие особенности
- **Регулирование процесса онлайн-покупок**
- **Корректировка требований по информированию потребителей и формату предоставления информации**
- **Введение поведенческого контроля**

Риски и ограничения:

1. Расширение влияния государства и бизнеса на жизнь людей
2. Использование поведенческих методик не гарантирует финансово грамотное поведение
3. Использование поведенческих методик не должно ограничивать свободу выбора человека.

ВЫВОД:

- **Использование поведенческих методик способно повысить вероятность принятия финансово грамотных решений, как следствие – финансовую устойчивость.**
- **Необходимо нивелировать возможные отрицательные внешние эффекты.**

ПОДРОБНЕЕ О ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ФАКТОРАХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Подробнее - Использование поведенческих факторов для корректировки финансового поведения,

Материал подготовлен в рамках совместного проекта Минфина России и Всемирного банка «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»