

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Экономическая безопасность»

**ВКР ПРОВЕРЕН**

Рецензент, зам.начальника ОРКМСБ

\_\_\_\_\_/Е.А. Калачнюк

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г.

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ**

Зав.кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_/А.В. Карпушкина

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г.

---

Повышение доступности услуг финансовых организаций как фактор  
экономической безопасности РФ

---

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

ЮУрГУ – 38.05.01.2021.396 ВКР

**Руководитель ВКР, д.э.н., доцент**

\_\_\_\_\_/А.В. Карпушкина

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г.

**Автор студент группы ЭУ-569**

\_\_\_\_\_/О.Д.Жаворонкова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г.

**Нормоконтролер, к.э.н., доцент**

\_\_\_\_\_/Е.Б. Голованов

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г.

Челябинск 2021

## АННОТАЦИЯ

Жаворонкова О.Д. Повышение доступности услуг финансовых организаций как фактор экономической безопасности Российской Федерации – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ – 569, 99с., 25 табл., 10 рис., библиографический список – 40 наим., 1 прил.

Выпускная квалификационная работа состоит из трех частей: первая часть теоретическая, вторая часть практическая, а третья часть оценивает взаимосвязь финансовой стабильности и финансовой доступности.

В работе были изучены: теоретические подходы к определению понятия «финансовая доступность», так же был проведен анализ доступности финансовых услуг на основе индикаторов, отраженных в методике Банка России, взаимосвязь между финансовой доступностью и финансовой стабильностью.

В первой главе рассматриваются теоретические подходы к пониманию финансовой доступности и определение финансовой доступности, как предмет институционального регулирования.

Во второй главе проводится мониторинг доступности финансовых услуг как по России в целом, так и в региональном разрезе.

В третьей главе выпускной квалификационной работы проводится определение взаимосвязи финансовой доступности и финансовой стабильности на основе показателей, отраженных как в исследовании зарубежных авторов, так и в методике Банка России.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ДОСТУПНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ КАК ПРЕДМЕТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА.....	8
1.1 Доступность финансовых услуг: сущность и подходы к оценке.....	8
1.2 Доступность финансовых услуг как предмет институционального регулирувания.....	18
1.3 Индикаторы доступности финансовых услуг.....	25
2 МОНИТОРИНГ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	33
2.1 Анализ доступности финансовых услуг в РФ.....	33
2.2 Региональная дифференциация доступности финансовых услуг в РФ....	42
2.3 Влияния доступности финансовых услуг на экономическую безопасность хозяйствующих субъектов.....	51
3 ОЦЕНКА ВЗАИМОСВЯЗИ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ.....	57
3.1 Методический подход к оценке взаимосвязи доступности финансовых услуг и финансовой стабильности банковской системы.....	57
3.2 Анализ взаимосвязи доступности финансовых услуг и финансовой стабильности в России.....	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	76
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	77
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ А – Альбом иллюстраций.....	82

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность: финансовая доступность подразумевает собой получение базового набора финансовых услуг. Неоднородность экономического пространства России обуславливает ее разный уровень для основной массы населения. Дифференциация уровня развития цифровых технологий в регионах РФ, различия в информационной обеспеченности, и, как следствие, доверии и готовности пользоваться разнообразием финансовых услуг обуславливают необходимость принятия мер по повышению их доступности.

В настоящее время происходит увеличение и развитие финансового рынка, однако это не привело к тому, чтобы все слои населения пользовались финансовыми услугами в равной степени. В этой связи происходят негативные последствия, которые отражаются на качестве жизни населения. Данную проблему начали остро решать в последнее десятилетие, и сейчас особое внимание уделяется вопросам повышения финансовой грамотности населения, что, в свою очередь, отражается на качестве жизни населения.

Цель работы – изучить теоретические подходы к оценке доступности финансовых услуг кредитных организаций, определить влияние финансовой доступности на экономическую безопасность хозяйствующих субъектов.

Объектом исследования является доступность финансовых услуг кредитных организаций.

Предметом исследования являются научные подходы и методы оценки финансовой доступности кредитных организаций.

Задачи выпускной квалификационной работы:

1. Изучить финансовую доступность, как объект теоретического и прикладного анализа.
2. Провести анализ доступности финансовых услуг кредитной организации.
3. Определить взаимосвязь финансовой доступности и финансовой стабильности.

# 1 ДОСТУПНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ КАК ПРЕДМЕТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА.

## 1.1 Доступность финансовых услуг: сущность и подходы к оценке

В настоящее время финансовые услуги активно развиваются и становятся такими же распространенными, как и торговые услуги, услуги образования, здравоохранения и жилищно-коммунальные услуги. Но, несмотря на широкое и быстрое развитие финансового рынка, не все слои населения пользуются финансовыми услугами. Конечно же, это влечет за собой негативные последствия, сказываясь на качестве жизни населения, эффективности государственной политики.

В последнее десятилетие в Российской Федерации особое внимание уделяется вопросам повышения финансовой грамотности населения и, что является его следствием, качества жизни населения.

Необходимость повышения уровня финансовой грамотности населения неоднократно подчёркивалась в документах Правительства Российской Федерации. В Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года отмечается, что стимулирование населения к сбережению денежных средств, в том числе посредством развития финансовой грамотности, должно быть одним из основных направлений формирования инвестиционного ресурса.<sup>1</sup> Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года рассматривает повышение финансовой грамотности как один из стратегических факторов обеспечения конкурентоспособности российского финансового рынка.

Объектом финансовых услуг могут выступать ценные бумаги, безналичные расчеты, банковские кредиты, другими словами то, с помощью чего возникает услуга.

---

<sup>1</sup> Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года [Электронный ресурс] URL:

Субъектами финансовых услуг считаются потребители финансовых услуг и организации, которые эти услуги предоставляют.

С 2015 года Центральный Банк начал активную работу касательно финансовой доступности, на основе этого было проведено исследование данной проблемы и путей ее решения. Так же выпущено Руководство по реализации национальных стратегий финансового образования, которое основано на успешном опыте других зарубежных стран.

В ходе исследования данной проблемы Банк России разработал индикаторы финансовой доступности и систему оценки финансовой доступности в соответствии с рекомендациями Глобального партнерства по финансовой доступности «Группы двадцати», Альянса за финансовую доступность, Всемирного банка.

Первой стратегией, которая направлена на развитие доступности финансовых услуг в России, является Стратегия повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018-2020 годов (СФД).<sup>2</sup> Из годового отчета Банка России за 2020 год следует, что данная стратегия была продлена до 2021 года решением Совета директоров Банка России.<sup>3</sup>

Основными целями стратегии на период ее реализации являются:

1) повышение уровня доступности и качества финансовых услуг для потребителей финансовых услуг из отдаленных районов и сельской местности, субъектов МСП и групп населения с ограниченным доступом к финансовым услугам (лиц с низким уровнем дохода, людей с инвалидностью, пожилых и других маломобильных групп населения);

2) повышение скорости и качества доступа к финансовым услугам для населения, имеющего доступ к сети Интернет.

---

<sup>2</sup> Стратегия повышения финансовой доступности в России на период 2018-2020 годов [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/84497/str\\_30032018.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/84497/str_30032018.pdf)

<sup>3</sup> Годовой отчет Банка России 2020 год [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32268/ar\\_2020.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32268/ar_2020.pdf)

Деятельностью Банка России по повышению финансовой доступности является создание равных условий финансового рынка для всех слоев населения, которые могли бы получать необходимые финансовые услуги, не учитывая их социальный статус, место проживания и уровень дохода.

На начальном этапе определялись понятия основных элементов, таких как «финансовая доступность», набор финансовых инструментов, индикаторы и показатели оценки состояния финансовой доступности.<sup>4</sup>

В современной литературе существует много трактовок понятия «финансовая доступность». В таблице 1.1 представлены различные формулировки данного понятия и индикаторы, с помощью которых возможно проведение оценки финансовой доступности.

Таблица 1.1 – Определения финансовой доступности

Организация	Определение финансовой доступности	Индикаторы оценки
Центральный Банк РФ	Состояние финансового рынка, при котором дееспособные российские граждане и субъекты малого и среднего бизнеса имеют возможность получить базовый набор финансовых услуг <sup>5</sup>	1) наличие инфраструктуры предоставления финансовых услуг; 2) востребованность услуг; 3) качество финансовых услуг; 4) полезность финансовых услуг.
Международная сеть по финансовой грамотности	Возможность своевременно и на адекватных условиях получить формальные финансовые продукты и услуги, доступные по стоимости, в том числе за счет совершенствования финансовой грамотности и осведомленности <sup>6</sup>	1) финансовая грамотность; 2) финансовая осведомленность; 3) физическая и ценовая доступность.

<sup>4</sup> Мочалина, О.С. Специфика индикаторов финансовой доступности / О.С.Мочалина, Я.А.Лобачева // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2016. № 1 (34). С. 80–85. [Электронный ресурс] URL: <http://fbi.cfuv.ru/wp-content/uploads/2017/09/012mochalina.pdf>

<sup>5</sup> Определение финансовой доступности Банк России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/develop/development\\_affor/dic/](https://cbr.ru/develop/development_affor/dic/)

<sup>6</sup> Postcrisis Growth and Development. [Электронный ресурс]. URL: [http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/PCGD\\_Consolidated.pdf](http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/PCGD_Consolidated.pdf)

## Окончание таблицы 1.1

Организация	Определение финансовой доступности	Индикаторы оценки
Союз за финансовую доступность	Возможность населения и фирм иметь доступ к эффективному использованию финансовых услуг, предоставляемых устойчивыми и надежными поставщиками <sup>7</sup>	1) качество финансовых услуг; 2) физическая доступность; 3) востребованность.
Международный банк реконструкции и развития	Состояние, при котором все трудоспособное население имеет доступ к полному перечню качественных финансовых услуг, предоставляемых по доступным ценам, удобным способом и с уважением к клиентской базе <sup>8</sup>	1) продукты (платежи, кредиты, страховые услуги, сбережения); 2) характеристики (ценовая и физическая доступность, удобство, качество услуг (защита потребительских прав)); 3) каналы (точки доступа, институты, клиенты, инфраструктура).
Центр за финансовую доступность	Определение, аналогичное международному банку реконструкции и развития	1) качество финансовых услуг; 2) ценовая доступность; 3) удобство; 4) уважение к потребителям.

Анализ подходов к сущности доступности финансовых услуг свидетельствует, что все они основаны на представлениях о возможности получения таковых.

Определение, которое было дано Центральным Банком РФ, раскрывая сущность «финансовой доступности», акцентирует внимание на возможности получения некоторого базового набора финансовых услуг. При этом, указывается субъект финансовой доступности, в качестве дееспособного населения и представителей малого и среднего бизнеса, поскольку именно эти участники испытывают некоторые проблемы в получении финансовых услуг.<sup>9</sup>

<sup>7</sup> Global Standard-Setting Bodies and Financial Inclusion for the Poor. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cgap.org/sites/default/files/CGAP-White-Paper-GlobalStandard-Setting-Bodies-Oct-2011.pdf>

<sup>8</sup> Определение финансовой доступности Банка России. [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/finmarkets/print.aspx?file=files/development/definition.html&pid=development\\_affor&sid=ITM\\_26524](https://cbr.ru/finmarkets/print.aspx?file=files/development/definition.html&pid=development_affor&sid=ITM_26524)

<sup>9</sup> Калачева, Е.А. Понятие финансовой доступности и критерии ее оценки / Е.А.Калачева, Е.А.Кириенко // Вестник НГУЭУ: Финансы, бухгалтерский учет и анализ. 2018. №1. С. 131–138. [Электронный ресурс] URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32824813>



Байдукова Н.В, Достов В.Л, Шуст П.М в своей работе приводят сравнительную характеристику подходов к определению финансовой доступности.<sup>10</sup> Сравнительная характеристика определений финансовой доступности Банка России и Всемирного банка представлена в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Сравнительная характеристика подходов к определению понятия «финансовая доступность»

Критерий сравнения	Банк России	Всемирный Банк
Определение	Состояние финансового рынка, при котором население, субъекты малого и среднего бизнеса имеют возможность получения базового набора финансовых услуг	Условия, при которых отдельные лица и предприятия имеют доступ к полезным и доступным финансовым продуктам и услугам, которые отвечают их потребностям – транзакциям, платежам, сбережениям, кредитам и страхованию, которые предоставляются ответственным и устойчивым способом
Совокупность условий, при которых достигается доступность финансовых услуг	Наличие инфраструктуры, которая включает в себя технические устройства, финансовые институты, посредников Востребованность ФУ (устойчивый спрос со стороны потребителей). Качество ФУ (бесперебойное и безопасное предоставление ФУ, ценовая доступность для потребителей) Полезность ФУ (финансовая грамотность населения, понимание потребителем сути оказываемых ему услуг)	Доступ к расчетному счету. Расчетный счет позволяет людям хранить деньги, отправлять и получать платежи. Расчетный счет также может служить шлюзом для других ФУ

Сходствами в определении финансовой доступности можно считать определенный набор финансовых продуктов и услуг, который включает в себя

<sup>10</sup> Байдукова, Н.В. Анализ и оценка лучших практик применения инструментов повышения финансовой доступности (часть 1) / Байдукова Н.В., Достов В.Л., Шуст П.М. // Известия СПбГЭУ. 2018. №6 (114).

услуги страхования, кредитования, платежные услуги и услуги по формированию вкладов и сбережений.

Сходствами в совокупности условий, при которых достигается доступность финансовых услуг, является наличие инфраструктуры, так как, во-первых, финансовая доступность не сводится к сугубо физической доступности; во-вторых, финансовые услуги нацелены на повышение благосостояния граждан и рост экономики государств.

К различиям можно отнести то, что Банк России дает возможность получения услуги независимо от того, есть ли у клиента счет или нет, в то время как для Всемирного Банка основной точкой доступа к услугам является наличие счета клиента.

Финансовую доступность определяют как одно из условий стабильного экономического роста. С одной стороны, нельзя сказать, что в настоящее время глубоко изучена взаимосвязь между традиционными задачами финансового сектора и финансовой доступностью. Данная взаимосвязь может заключаться в обеспечении стабильности, целостности, защите прав потребителей финансовых услуг. Но с другой стороны, международные институты по разработке стандартов в финансовой сфере подтверждают важность между повышением уровня финансовой доступности, снижением рисков и сохранением финансовой стабильности.<sup>11</sup>

Согласно определению ЦБ РФ, базовый набор финансовых услуг – это услуги, оказываемые финансовыми организациями в соответствии с законодательством РФ, включающие услуги страхования, кредитования, по формированию вкладов/сбережений, а также платежные услуги.<sup>12</sup>

Основными и наиболее многочисленными финансовыми организациями являются банки. Доступность банковских услуг необходимо рассматривать в трех

---

<sup>11</sup> Лацыгин, Д.В. Экономический рост России / Д.В.Лацыгин// Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2018. № 6 [Электронный ресурс]. URL: <https://ekonomika.snauka.ru/2018/06/16040>

<sup>12</sup> Определение базового набора финансовых услуг Банком России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/develop/development\\_affor/dic/](https://cbr.ru/develop/development_affor/dic/)

субъектных составляющих: со стороны клиента кредитной организации, самой кредитной организации и государства.<sup>13</sup>

Для клиента это, в первую очередь, получение услуги с желаемыми характеристиками, допустимыми рисками и приемлемым уровнем обслуживания.

Для кредитной организации под доступной банковской услугой понимается обеспечение конкурентоспособности в перспективе за счет удержания и увеличения клиентской базы, обеспечивающей рост доходов при параллельном сокращении расходов.

Для государства под данным понятием подразумевают гармонизацию законодательства в области банковской деятельности, при которой будут соблюдаться интересы общества и государства при внедрении и использовании широкого спектра банковских услуг.

Вопрос доступа к финансовым услугам остро стоит для населения и предпринимателей. Неудовлетворенность спроса финансовых услуг принято решать новыми способами на основе современных платежных и коммуникационных технологий, развития дистанционных каналов обслуживания, т.е. электронным финансовым услугам.

В 2020 году произошли законодательные изменения, которые закрепили за Банком России функции разработки и проведения политики по обеспечению доступности финансовых услуг для населения и субъектов МСП.<sup>14</sup> Основное направление работы по повышению финансовой доступности – ускоренная цифровизация финансовых сервисов, которая может позволить получение дистанционного доступа из любой точки в любое время.<sup>15</sup>

Для повышения финансовой доступности путем цифровизации финансовых сервисов предлагается использовать меры, которые обеспечивают:

---

<sup>13</sup> Вакутин, Н.А. Формирование методики оценки финансовой доступности лизинговых услуг / Вакутин Н.А. Федулова Е.А. // Финансы и кредит. 2017. №39 (759). [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-metodiki-otsenki-finansovoy-dostupnosti-lizingovyh-uslug>

<sup>14</sup> Защита прав потребителей и повышение доступности финансовых продуктов (услуг) для населения и бизнеса [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/about\\_br/publ/annrep2020short/dostupnost-uslug/](https://cbr.ru/about_br/publ/annrep2020short/dostupnost-uslug/)

<sup>15</sup> Основные направления развития финансовых технологий на период 2018-2020 годов [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/85540/ON\\_FinTex\\_2017.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/85540/ON_FinTex_2017.pdf)

1) развитие цифровых финансовых продуктов и услуг, такие как дистанционное банковское обслуживание, услуги по переводу электронных денежных средств;

2) использование цифровых каналов для обслуживания малообеспеченных категорий населения, к таковым можно отнести мобильный доступ;

3) расширение использования цифровых бизнес-моделей.

В современных экономических условиях, банки, как основные финансовые организации, а также страховые компании, профессиональные участники фондового рынка, являются поставщиками не только традиционных, но и электронных (цифровых) финансовых услуг.

Под электронными финансовыми услугами понимаются услуги, которые предоставляются путем дистанционных финансовых сервисов. К таковым относятся система дистанционного банковского обслуживания, система интернет-страхования, система интернет-трейдинга, расчетно-платежные системы.

Электронные финансовые услуги обладают рядом преимуществ, которые отражены на рисунке 1.

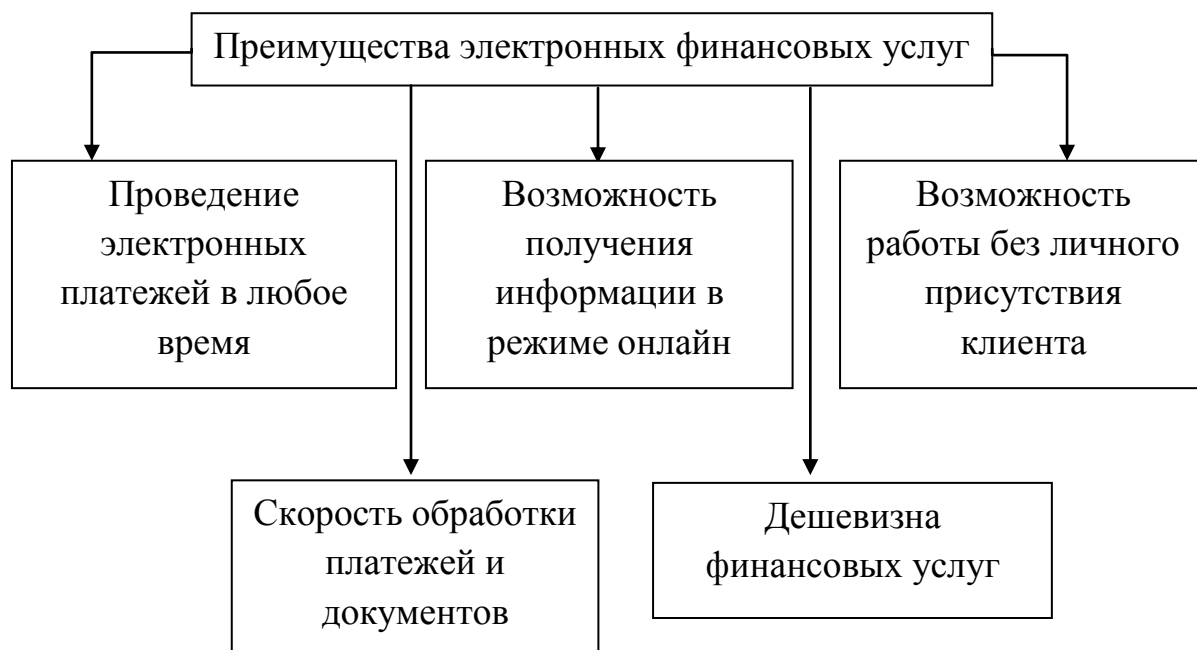


Рисунок 1 – Преимущества электронных финансовых услуг

Несмотря на большое количество преимуществ, у электронных финансовых услуг имеются и недостатки. К таковым можно отнести обязательное подключение к сети Интернет, комиссию за осуществление услуг, низкий уровень доверия населения, отсутствие четкого правового регулирования и вероятность взлома системы.<sup>16</sup>

Финансовой называется услуга, которая связана с переходом денежных средств в денежный капитал, как юридических, так и физических лиц на различного рода рынках (банковском, страховом, инвестиционном). На рисунке 2 представлены виды электронных финансовых услуг.



Рисунок 2 – Виды электронных финансовых услуг

<sup>16</sup> Большаков С.Н. Оценка доступности финансовых услуг региона в условиях цифровой экономики / С.Н.Большаков, О.Л.Ким, С.В.Касьянов, Р.А.Шутов // Региональные проблемы преобразования экономики, №5, 2020. (66–75) [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-dostupnosti-finansovyh-uslug-regiona-v-usloviyah-tsifrovoy-ekonomiki>

1. Дистанционное банковское обслуживание наиболее распространено в нашей стране. Под ним понимаются сервисы мобильных платежей, к которым относятся мобильный банкинг, мобильные операторские платежи, банковские немобильные сервисы (Интернет-банкинг). Далее будет приведено сравнение различных сервисов ДБО по их функционалу.<sup>17</sup>

Классический «Банк-Клиент» – пользователь через специальную программу на своем компьютере может видеть все свои данные (выписки по счетам, платежные документы). Связь с банком осуществляется с помощью телефона или через сеть Интернет.

Интернет-банкинг – система, которая работает через сеть Интернет. Пользователь осуществляет любые операции, что и с помощью традиционных систем. Отличием является то, что работа осуществляется без установок дополнительных программ на компьютер пользователя.

Мобильный банкинг – оказание услуг ДБО с использованием телефонной связи. Система обладает неполным набором функций, некоторые банки позволяют проводить клиентам различные платежи и переводы с помощью мобильного телефона.

Внешние сервисы – технологии ДБО с использованием банкоматов, платежных терминалов

2. Интернет-страхование – это комплекс элементов взаимодействия страховой компании и ее клиента, возникающий в процессе продажи продукта страхования, его обслуживания и выплаты страхового возмещения, если он полностью или большей частью осуществляется с использованием Интернета.<sup>18</sup>

При приобретении страхового полиса посредством сети Интернет, каждый пользователь может ознакомиться с условиями договора страхования, сравнить

---

<sup>17</sup> Системы дистанционного банковского обслуживания (рынок ДБО России) [Электронный ресурс] URL: <https://www.tadviser.ru/index.php>

<sup>18</sup> Что нужно знать об Интернет-страховании [Электронный ресурс] URL: <http://71.rospotrebnadzor.ru/content/649/74661/>

цены и условия с другими компаниями и выбрать ту, которая соответствует его критериям.

Комплекс интернет-страхования включает в себя оформление договора страхования, определение страховой премии, осуществление страховых выплат и само обслуживание договора страхования.

3. Система интернет трейдинга – представляет собой компьютерную программу, с помощью которой можно осуществлять сделки на бирже. Такие программы также называют информационно-торговыми системами (ИТС), поскольку помимо биржевой информации они имеют большое количество других функций, превращающих ИТС в полноценное рабочее место инвестора, самостоятельно работающего с ценными бумагами.<sup>19</sup>

## 1.2 Доступность финансовых услуг как предмет институционального регулирования

Институциональное регулирование охватывает все аспекты деятельности организаций с точки зрения их влияния на финансовое положение объекта регулирования. Учитывая данный аспект, институциональное регулирование направлено на предупреждение или предотвращение финансовой несостоятельности объектов регулирования. Регулирование финансового положения финансовых институтов и качество управления ими связано с методами институционального регулирования.<sup>20</sup>

К методам институционального регулирования относят:

- 1) установление определенных требований к размеру собственных средств;
- 2) установление нормативов достаточности;
- 3) регулирование структуры активов и пассивов;

---

<sup>19</sup> Система интернет-трейдинга [Электронный ресурс] URL: <https://www.ccb.ru/faq/sistema-internet-treydinga>

<sup>20</sup> Дохолян, С. В, Альтернативные финансовые институты : возможности формирования и особенности функционирования в рыночной среде российского экономического пространства // Региональные проблемы преобразования экономики. 2019. № 2 (100). С. 144–153.

4) предотвращение участия в рискованных операциях, приводящим к несостоятельности.

Институциональное регулирование является основой регулирования и широко применяется и на финансовом рынке в тех случаях, когда специфика конкретных видов профессиональной деятельности делает необходимым контроль за финансовым положением участников с целью защиты интересов инвесторов и других субъектов финансового рынка.

Стандарты пяти нормоустанавливающих органов (НУО) очерчивают базовые рамки регулирования и надзора в отношении официальных финансовых услуг и предоставляющих их учреждений на уровне стран. Рекомендации НУО могут существенным образом повлиять на то, как будут применяться стандарты НУО в стране. В совокупности, стандарты и рекомендации (а также меры регулирования и надзора, формируемые под их воздействием) могут способствовать расширению доступа к финансовым услугам. Однако в случае их ограниченного применения или внедрения (иногда по причине отсутствия ясности либо в стандартах, либо в рекомендациях, либо и в тех, и в других одновременно) эффект может быть противоположным. Регулирование и надзор, в свою очередь, воздействуют на многие аспекты предоставления официальных финансовых услуг, а также на практическую или экономическую осуществимость охвата малообеспеченных домохозяйств, лишенных доступа к финансовым услугам.<sup>21</sup>

В своей совокупности, нормативные стандарты и рекомендательные указания Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН), Комитета по платежным и расчетным системам (КПРС), Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), Международной ассоциации страховщиков депозитов (МАСД) и Международной ассоциации органов страхового надзора (МАОСН) оказывают существенное влияние на то, сколько малообеспеченных домохозяйств

---

<sup>21</sup>Всемирные нормоустанавливающие органы и доступность финансовых услуг для малообеспеченного населения. Экспертный доклад, подготовленный CGAP от имени GPFИ– 2011. 94с. [Электронный ресурс] URL: <https://www.cgap.org/sites/default/files/CGAP-White-Paper-Global-Standard-Setting-Bodies-Oct-2011-Russian.pdf>



имеют доступ к официальным финансовым услугам, на ассортимент и качество этих услуг и на их стоимость.

Хотя эти пять нормоустанавливающих органов (НУО) различаются по степени своей актуальности и значения для доступности финансовых услуг, все они играют важную роль и все больше занимаются данной проблематикой.

Для НУО акцент на достижении полного охвата финансовыми услугами представляет собой потенциально значительный сдвиг в направленности их работы, требующий изменения мышления, и они находятся на разных стадиях процесса.

Существует ряд вопросов, которые относятся к сфере полномочий конкретных НУО, какие-то из них представляют интерес или требуют рассмотрения от других органов. Но совместное участие нормоустанавливающих органов дает понять точку зрения каждого из них.

Ниже в таблице 1.3 представлены вышеперечисленные нормоустанавливающие органы и их краткая характеристика, особенности и отличия друг от друга.

Таблица 1.3 – Характеристика нормоустанавливающих органов

Полное название	Характеристика
Базельский комитет по банковскому надзору, БКБН	Внедряет единые стандарты в сфере банковского обслуживания; Разрабатывает рекомендации для органов регулирования стран-участниц
Комитет по платежным и расчетным системам, КПРС	Устанавливает глобальные стандарты безопасности и эффективной работы платежных, клиринговых и расчетных систем
Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег, ФАТФ	Разрабатывают Международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма
Международная ассоциация страховщиков депозитов, МАСД	Способствует обмену опытом и информацией по вопросам страхования вкладов, готовит исследования, обсуждения и руководящие материалы
Международная ассоциация органов страхового надзора, МАОСН	Устанавливает международные стандарты, отвечающие за разработку принципов и других вспомогательных материалов для надзора за страховой отраслью

## 1. Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН)

Цель комитета состоит в том, чтобы увеличить понимание ключевых контролирующих проблем и улучшить качество банковского надзора во всем мире.

Основные документы:

1. Основные принципы эффективного надзора (1997 г., пересмотр в 2006 г.);
2. Базель-I (1988 г);
3. Новые соглашения о достаточности капитала (Базель II) (2004 год).

Начиная с 2010 года Базельский комитет осуществлял активную работу по внедрению Базель III.

Основные принципы эффективного банковского надзора являются базовыми стандартами для осуществления взвешенной и эффективной политики надзора и считаются универсальными. Их считают ориентировочным набором минимальных стандартов для осуществления эффективной и взвешенной надзорной политики. Однако национальные органы власти могут принимать дополнительные меры, которые они считают необходимыми для достижения должной эффективности надзора в своих странах.<sup>22</sup>

## 2. Комитет по платежным и расчетным системам (КПРС)

Был комитетом, который состоял из центральных банков стран G10, следил за развитием платежных, расчетных и клиринговых систем в попытке внести свой вклад в создание эффективных платежных и расчетных систем и создать сильный рынок.

В 2014 году переименован в Комитет по платежам и рыночной инфраструктуре.

---

<sup>22</sup> Руководство Базельского комитета по банковскому надзору. Принципы корпоративного управления // Банк международных расчетов. 2015. (42) [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/36687/Basel\\_cgpb.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/36687/Basel_cgpb.pdf)

Устанавливает глобальные стандарты безопасности и эффективной работы платежных, клиринговых и расчетных систем, следовательно, его главная цель – поддержка стабильности в мировой экономике.<sup>23</sup>

### 3. Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ)

Стратегия ФАТФ состоит из следующих основных компонентов:

1) разработка международных стандартов в борьбе с отмыванием преступных доходов и финансированием терроризма;

2) осуществление мониторинга за исполнением данных стандартов; проведение исследований рисков, трендов и типологий отмывания денег и финансирования терроризма с разработкой методологий борьбы с этими видами преступлений;

3) развитие надежных и эффективных региональных структур, организованных по тем же принципам, что и ФАТФ;

4) расширение сотрудничества с профильными международными организациями.

ФАТФ разработаны Международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (Рекомендации ФАТФ).<sup>24</sup>

### 4. Международная ассоциация страховщиков депозитов (МАСД)

Ассоциация представляет собой форум для страховщиков депозитов, центральных банков и международных организаций, целью которого является улучшение системы страхования депозитов и банковских систем регулирования, а также широкое сотрудничество по вопросам достижения мировой финансовой стабильности.

Ассоциация совместно с БКБН опубликовала окончательную версию «Основных принципов эффективных систем страхования депозитов». Этот

---

<sup>23</sup> КППС. Принципы для инфраструктур финансового рынка / КППС-МОКЦБ // Банк международных расчетов. 2012. (241) [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/statichtml/file/33036/concept.pdf>

<sup>24</sup> Группа разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ) [Электронный ресурс] URL: <https://www.fedsfm.ru/activity/fatf>

документ предназначен для руководства юрисдикциями в укреплении существующих систем, а также для создания новой системы страхования депозитов, где на сегодняшний день вообще никакой юрисдикции не существует. Так же ими была разработана методология оценки соблюдения основных принципов, совместно с БКБН и другими организациями.<sup>25</sup>

#### 5. Международная ассоциация органов страхового надзора (МАОСН)

Ассоциация обобщает опыт работы надзорных органов в области страхования, а также разрабатывает и публикует принципы, стандарты и руководства. В частности, в настоящее время действуют Ключевые принципы страхования (Insurance Core Principles).<sup>26</sup>

В 2019 году МАОСН опубликовал ряд ключевых документов:

1. Общую концепцию надзора (ComFrame) за международно-активными страховыми группами (internationally-active insurance groups, IAIGs)

2. Вторую версию глобального стандарта капитала (insurance capital standard, ICS) для международно-активных страховых групп, целостный подход (Holistic Framework) для определения и ограничения системного риска на страховом рынке.

Достижение полного охвата финансовыми услугами – это непрерывный и динамичный процесс. Существует три предметные области, которые взаимосвязаны между собой и НУО должны обратить внимание на них, так как домашние хозяйства в основном обращаются к неофициальным каналам для достижения финансовых потребностей в связи с отсутствием доступа к финансовым услугам.<sup>27</sup>

Во-первых, отсутствие доступа к финансовым услугам сопряжено с рисками, относящимися к сфере интересов НУО (в частности, ФАТФ, МАОСН и БКБН).

---

<sup>25</sup> Международная ассоциация страховщиков депозитов (МАСД) [Электронный ресурс] URL: [https://studme.org/33503/finansy/mezhdunarodnaya\\_assotsiatsiya\\_strahovschikov\\_depozitov\\_masd](https://studme.org/33503/finansy/mezhdunarodnaya_assotsiatsiya_strahovschikov_depozitov_masd)

<sup>26</sup> Международная ассоциация органов страхового надзора (МАОСН) [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/today/ms/smo/iais/>

<sup>27</sup> Ким, О.Л. Цифровые технологии и ГИС в повышении качества управления регионом / О.Л.Ким // Государственное управление: концепции и технологии в эпоху цифровизации : материалы Всероссийской научно-практической конференции ; под общ. ред. С.Н. Большакова. — СПб., 2019. С. 14–19.

К ним относят угрозы, влияющие на финансовую целостность и международную безопасность. В качестве рисков, оказывающих негативное влияние на данные области, можно выделить риски отмывания денег, финансирование терроризма и риски, связанные с нелегальными денежными операциями. Так же есть угрозы, сказывающиеся на социальной, политической и финансовой стабильности. К ним можно отнести, например, политические волнения в результате краха финансовых пирамид, организованных в форме неофициальных сберегательных и инвестиционных механизмов, и вызванной этим утраты доверия к банковской системе.

В 2011 году ФАТФ официально признала, что отсутствие доступа к финансовым услугам представляет собой значительный риск, однако это не послужило тому, чтобы данную проблему систематически изучали НУО.

Во-вторых, в процессе расширения доступа к финансовым услугам происходит изменение характера (и иногда также уровня) рисков.

Эти изменения связаны с действием ряда факторов, в том числе с характеристиками потребителей, не имеющих сегодня доступа к финансовым услугам (и отличающихся от «уже охваченных» услугами лиц, наиболее понятных для НУО). А также с особенностями продуктов, услуг и поставщиков, способных охватить таких потребителей, и в особенности новаторских методов, необходимых для значительного расширения доступа к финансовым услугам.

Выгоды от расширения доступа к финансовым услугам, такие, как экономический рост, повышение эффективности и благосостояния, не только компенсируют эти новые риски, но и снижают риски недоступности финансовых услуг.

В-третьих, немаловажную роль играет страновой контекст, в котором применяются стандарты и указания НУО. Присутствует два параметра, на которые следует обратить внимание:

1. Характер и степень отсутствия доступа к финансовым услугам в рассматриваемой стране на данный момент времени;

2. Способность законодательных, регулирующих и надзорных органов внедрить стандарты и рекомендации НУО.

Для стран с отсутствием доступа к финансовым услугам, с низкими доходами, где значительную долю занимают домашние хозяйства, достижение полного соответствия существующим стандартам и рекомендациям – долгосрочная цель.

Так, например, формулировка нормативных стандартов НУО, относящихся к повышению финансовой доступности, может предусматривать гибкость применения в контексте всех стран, но при этом могут потребоваться рекомендательные указания в отношении трудностей внедрения этих стандартов в различных страновых контекстах.

### 1.3 Индикаторы доступности финансовых услуг

Впервые в 1993 году ученые-географы Э.Лейшон и Н.Трифт озвучили проблему доступности финансовых услуг. Они выявили проблему физического ограничения доступа к использованию банковских услуг. В процессе изучения данной темы, ими был проведен ряд научных исследований, посвященных проблемам, которые возникают у некоторых групп граждан при обращении к банковским и страховым организациям.<sup>28</sup>

Американские ученые-экономисты А. Parasuraman, V.A. Zeithaml, L.L. Berry выделили 5 критериев, по которым потребители оценивают функциональные и технические аспекты доступности банковских услуг. К данным критериям относят:

1) материальность (очевидность) – включает в себя физические составляющие оказываемой услуги, а именно оснащенность банка, внешний вид персонала, средства обслуживания, количество других клиентов;

---

<sup>28</sup> Стахович, Л.В. Оценка доступности финансовых услуг для населения в России и мире / Л.В.Стахович, Е.В.Галишникова // Финансовый журнал №4. 2012 [Электронный ресурс] URL: [https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012\\_04\\_13.pdf](https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012_04_13.pdf)

2) надежность – способна ли кредитная организация выполнить обещанную услугу своевременно и в указанный срок;

3) отзывчивость – готовы ли служащие предоставить услугу;

4) честность – способность персонала внушить уверенность и заслужить доверие; в данном случае речь идет о компетентности, вежливости и квалификации персонала;

5) сочувствие – способность сотрудников к пониманию клиентов и их потребностей. Речь идет об индивидуальном подходе к каждому клиенту.<sup>29</sup>

В 2011 году Всемирный банк провел оценку охвата финансовыми услугами взрослого населения в 148 странах, по результатам проведенной работы была сформирована глобальная база данных Findex5, которая помогает исследователям выявлять барьеры на пути доступа к услугам, особенности финансового поведения населения и определять долю финансово исключенных граждан.

В 2015 году Банк России провел исследование по разработке набора индикаторов для оценки уровня доступности финансовых услуг в Российской Федерации.<sup>30</sup> Данный проект был реализован в 4 этапа, сущность отражена в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Этапы проведения исследования

Этап	Характеристика
Первый этап	Была представлена система индикаторов для измерения финансовой доступности, определена база источников и границы исследования.
Второй этап	Был описан процесс проведения исследования, который направлен на комплексную оценку уровня доступности финансовых услуг, основываясь на предложенную систему индикаторов.

<sup>29</sup> Гутнюк, И.Г. Доступность банковских финансовых услуг как финансово-правовое явление банковской деятельности. /И.Г.Гутнюк // Вестник СГЮА. 2015. №1 (102). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/dostupnost-bankovskih-finansovyh-uslug-kak-finansovo-pravovoe-yavlenie-bankovskoy-deyatelnosti>

<sup>30</sup> Уровень доступности финансовых услуг в Российской Федерации. Отчет по результатам комплексного исследования среди потребителей и поставщиков финансовых услуг – Москва, 2016. 138с. [Электронный ресурс] URL: <https://nafi.ru/upload/iblock/9ac/9ac64d07c50be324fc160cb92535fd33.pdf>

#### Окончание таблицы 1.4

Этап	Характеристика
Третий этап	Проведение самого исследования. использовались следующие методы: <ul style="list-style-type: none"> <li>— основанные на опросе респондентов;</li> <li>— основанные на анализе вторичной информации;</li> <li>— основанные на наблюдении и анализе поведения респондентов</li> </ul>
Четвертый этап	Проведение анализа данных. Выявление барьеров доступа к пользованию финансовыми услугами, описание привычек респондентов, проведение анализа взаимосвязи между финансовой грамотностью и финансовым поведением людей.

На сегодняшний день, чтобы дать оценку доступности финансовых услуг, Банк России разработал систему индикаторов финансовой доступности. Индикаторы представляют собой децентрализованную систему разноплановых инструментов (показателей).

На данный момент в качестве индикаторов доступности финансовых услуг Центральный Банк РФ выделяет:

- 1) доступность финансовых услуг (физическая возможность получения финансовых услуг);
- 2) качество финансовых услуг (бесперебойное и безопасное предоставление финансовых услуг по доступной цене, а так же эффективная система защиты прав потребителей);
- 3) востребованность финансовых услуг (наличие устойчивого платежеспособного спроса на финансовые услуги);
- 4) полезность финансовых услуг (понимание потребителем свойств приобретаемых финансовых услуг, оценка степени влияния услуги на качество жизни).

Помимо этого, ЦБ РФ на постоянной основе (с тех пор, как была разработана данная методика – 2015 год) представляет на своем сайте подробные обзоры



состояния финансовой доступности в целом по Российской Федерации, а так же отдельно по федеральным округам.

1. Под доступностью финансовых услуг понимается возможность как физического, так и удаленного доступа потребителям к различным финансовым услугам.

Чтобы оценить финансовую доступность по данному критерию, Банком России применяются показатели:

1) количество точек доступа и их подразделений на 1 миллион человек взрослого населения;

2) количество точек доступа и их подразделений на 100тыс.км<sup>2</sup>;

3) количество счетов, открытых физическими лицами.

Анализ показателей, исходя из исследования Банка России, может сказать о том, что у большей части граждан, которые проживают на территории РФ, есть возможность к получению доступа к финансовым услугам.

Данные показатели могут охарактеризовать состояние инфраструктуры финансовых услуг в стране, но они не учитывают, что не все слои населения могут пользоваться данными услугами, так как есть люди с ограниченными возможностями (инвалиды), а так же к этим показателям относятся не все виды услуг, предоставляемые кредитными организациями.

2. Востребованность услуг выступает следующим показателем оценки финансовой доступности со стороны населения.

Суть данного индикатора состоит в том, что общая оценка формируется, основываясь на показателях, отражающих величину потребительского спроса по каждому виду финансовых услуг. Статистика собирается путем социологических опросов у населения, какими услугами, и с какой периодичностью они пользуются, либо рассчитываются на основе данных ЦБ РФ или Росстата, например, объемы кредитов, предоставленных физическим лицам. Данные показатели могут рассчитываться на одного взрослого человека, так и по отношению к ВВП.

3. Качество предоставляемых финансовых услуг можно рассматривать как совокупность следующих характеристик:

1) ценовая доступность для потребителей (возможность всех слоев населения получать услуги по доступным ценам, которые не будут оказывать негативное влияние на их благосостояние);

2) высокий уровень доверия населения к финансовым услугам (оценивается как доля потребителей, которые испытывают недоверие к любым финансовым услугам);

3) высокий уровень безопасности предоставления финансовых услуг.

Так же ключевым индикатором, характеризующим качество финансовых услуг, является количество жалоб потребителей финансовых услуг кредитных организаций и не кредитных финансовых организаций.

4. Полезность предоставляемых услуг направлена на достижение положительного результата в дальнейшем, в отличие от качества финансовых услуг, которые характеризуют текущее удовлетворение запросов населения. Чтобы добиться положительного эффекта в перспективе и сейчас, уровень полезности будет повышаться за счет:

1) роста финансовой грамотности населения;

2) роста доли потребителей финансовых услуг, которые понимают их значимость;

3) повышение качества жизни за счет предоставляемых финансовых услуг.

Для оценки полезности финансовых услуг ЦБ РФ рассматривает следующие показатели, используя социальные опросы:

1) индикатор финансовых знаний (уверенность в том, что население осознает и понимает значимость финансовых терминов);

2) что выступает в качестве экстренного финансирования (сбережения, займ, личный заработок);

3) доля взрослого населения, которые удовлетворены различными точками доступа к финансовым услугам

На основе методики Центрального Банка было получено четыре направления измерения уровня финансовой доступности – доступность, востребованность, качество и полезность финансовых услуг.<sup>31</sup>

Каждое направление включает в себя определенные индикаторы, которые были сформированы и объединены в общую таблицу 1.5, используя официальные публикации Банка России – «Индикаторы финансовой доступности».

---

<sup>31</sup> Индикаторы финансовой доступности Банка России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/finmarkets/files/development/acc\\_indicators\\_0116.pdf](https://cbr.ru/finmarkets/files/development/acc_indicators_0116.pdf)

Таблица 1.5 – Индикаторы финансовой доступности

Инфраструктура предоставления финансовых услуг (доступность финансовых услуг)	Востребованность финансовых услуг	Качество финансовых услуг	Полезность финансовых услуг
Количество КО	Счета физических лиц	Количество жалоб потребителей финансовых услуг КО и НФО	Понимание экономических терминов: инфляция, процентная ставка, сложный процент, диверсификация риска, денежная иллюзия, основная цель страхования
Количество подразделений КО	Размещение денежных средств физическими лицами	Количество жалоб потребителей финансовых услуг, связанных с деятельностью банков	
Количество МФО	Размещение денежных средств субъектами малого и среднего предпринимательства	Количество жалоб потребителей финансовых услуг, связанных с деятельностью МФО, КПК, ломбарды и СКПК	
Количество, КПК, субъектов страхового дела, ломбардов и почтовой связи	Кредиты/займы физических лиц	Количество жалоб потребителей финансовых услуг, связанных с деятельностью субъектов страхового дела	Возможность экстренного финансирования
Количество банкоматов	Кредиты/займы субъектам малого и среднего предпринимательства	Доля взрослого населения, отказавшегося от открытия срочного вклада в КО из-за низкой процентной ставки	Удовлетворенность финансовыми продуктами и услугами
Количество платежных терминалов	Платежные услуги	Доля взрослого населения, отказавшегося от получения кредита в КО из-за высокой стоимости (процентной ставки и других платежей)	Удовлетворенность точками и каналами доступа
Количество платежных карт	Страхование		
Количество открытых счетов			

Таким образом, данные индикаторы и отражаемые в них показатели, предусмотренные ЦБ РФ, позволяют проводить исследования для оценки спроса и предложения на финансовые услуги, а так же разрабатывать рекомендации по повышению финансовой доступности в Российской Федерации.

#### Вывод по разделу один

В данном разделе выпускной квалификационной работы были рассмотрены основные определения финансовой доступности, которые Центральным Банком РФ, Международной сетью по финансовой грамотности, Союза за финансовую доступность и другими. Так же сформулировано определение электронных финансовых ресурсов и представлены их виды, в связи цифровизацией финансовых сервисов.

Помимо теоретических аспектов, были определены нормоустанавливающие органы, дана их характеристика и выявлены отличительные черты каждого из пяти НУО. Обозначены их функции и нормативные документы, которые они издают.

На основе методики Центрального Банка было получено четыре направления измерения уровня финансовой доступности – доступность, востребованность, качество и полезность финансовых услуг. А так же, какие показатели они в себя включают. Благодаря этим показателям существует возможность проведения исследований для оценки финансовой доступности и разработки рекомендаций по ее повышению.

## 2 МОНИТОРИНГ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

### 2.1 Анализ доступности финансовых услуг в РФ

Доступность финансовых услуг является одной из серьезных проблем в Российской Федерации. В России достаточно высокий уровень проникновения финансовых услуг во все сферы жизни, но средние цифры не могут отразить полной картины и проблем, с которыми могут сталкиваться жители малонаселенных пунктов, где кредитные организации не стремятся открывать свои отделения. Помимо этого, существуют проблемы с доступностью финансовых услуг для пожилого населения или людей с ограниченными способностями.<sup>32</sup>

Платежная инфраструктура, терминалы не особо распространены в сельских и отдаленных районах страны. В то время как доступ к финансовым услугам является необходимым фактором для финансового обеспечения деятельности бизнеса. Благодаря доступности к качественному обеспечению финансовых услуг происходит сбалансированность накоплений и расходов.

Используя методику Банка России для оценки эффективности финансовой доступности, были рассчитаны индикаторы финансовой доступности, исходные данные взяты с сайта Центрального Банка РФ.<sup>33</sup>

Значимым базисом финансовой доступности является развитие инфраструктуры для оказания финансовых услуг, позволяющая осуществлять как физический, так и удаленный доступ к финансовым услугам, с помощью различных точек доступа.

Инфраструктура предоставления финансовых услуг – важный компонент финансовой доступности, с помощью которого можно говорить о наличии или отсутствии доступности для населения РФ. Она, в свою очередь, характеризуется возможностью получения финансовых услуг с помощью физических точек

---

<sup>32</sup> Развитие финансового рынка. Финансовая доступность. Банк России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/develop/development\\_affor/](https://cbr.ru/develop/development_affor/)

<sup>33</sup> Индикаторы финансовой доступности Банка России [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/develop/statistics/>

доступа. Данные с количеством физических точек доступа к финансовым услугам за 01.01.2016-01.01.2020 представлены в таблице 2.1.<sup>34</sup>

Таблица 2.1 – Точки доступа к финансовым услугам

Индикатор, ед.	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
<b>Кредитные организации (КО)</b>					
Количество действующих КО	733	623	561	484	442
Количество подразделений действующих КО	39 621	36 176	34 933	31 268	30 418
<b>Микрофинансовые организации (МФО)</b>					
Количество МФО	3 688	2 588	2 271	2 002	1 774
<b>Кредитные потребительские кооперативы (КПК)</b>					
Количество КПК	3 500	3 059	2 666	2 285	2 085
<b>Ломбарды</b>					
Количество ломбардов	8 417	7 415	5 782	4 617	3 599
<b>Субъекты страхового дела</b>					
Количество субъектов страхового дела	478	364	309	275	255
Количество субъектов страхового дела и обособленных подразделений страховщиков	5 357	3 391	2 821	2 761	2 197
<b>Банкоматы</b>					
Количество банкоматов КО с функцией выдачи и/или приема наличных денег с использованием платежных карт (их реквизитов)	206 852	201 396	195 164	190 985	195 458
Количество банкоматов КО с функцией выдачи наличных денег с использованием платежных карт (их реквизитов)	130 935	126 711	125 594	129 267	131 812
Количество банкоматов КО с функцией приема наличных денег с использованием платежных карт (их реквизитов)	123 018	124 074	123 371	125 158	138 854
<b>Почтовая связь</b>					
Количество офисов (филиалов и отделений) организаций федеральной почтовой связи, оказывающих платежные услуги	41 022	37 915	38 669	38 712	38 765

<sup>34</sup> Обзор состояния финансовой доступности в Российской Федерации – Москва, 2019, 71с. [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25684/review\\_24122019.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25684/review_24122019.pdf)

Количество подразделений кредитных организаций, которые действуют на территории Российской Федерации, снижается на всем анализируемом периоде. В 2018 году темп падения усилился по отношению к предыдущим годам, его значение составило 10,5% ( в 2017 году – на 3,4%, в 2016 году – на 8,7%).

При этом количество действующих кредитных организаций так же сокращается, в 2017 году их значение составляло 10%, в 2018 году 13,7%.

В 2018 году количество банкоматов КО с функцией выдачи наличных денег с использованием платежных карт (их реквизитов) увеличилось на 2,9%.

Если посмотреть на картину в целом, то можно заметить снижение как микрофинансовых организаций, кредитных потребительских кооперативов, так и ломбардов, субъектов страхового дела.

Данная тенденция снижения объясняется развитием современных дистанционных технологий обслуживания клиентов, благодаря чему происходит снижение издержек кредитных организаций.

Стоит учесть, что данная практика эффективна только в крупных городах и населенных пунктах, но в сельской местности и труднодоступных территориях этот подход не может быть осуществлен в связи с необеспеченностью доступности финансовых услуг.

Инфраструктура финансовых услуг так же характеризуется такими показателями, как количество платежных карт, количество счетов, открытых физическим и юридическим лицам, которые могут использоваться для проведения платежей.

Динамику данных показателей можно проследить в таблице 2.2.

Расчет представлен как в количестве единиц, так и единиц в расчете на 1 тысячу человек взрослого населения.



Таблица 2.2 – Количество платежных карт и счетов, открытых для проведения платежей

Индикатор	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Платежные карты					
Количество платежных карт, эмитированных российскими КО, ед	243 907 227	254 736 581	271 634 216	272 607 894	285 771 714
в расчете на 1 тыс. человек взрослого населения	2 075	2 173	2 324	2 339	2 456
Счета					
Количество счетов, открытых физическим лицам, которые могут быть использованы для проведения платежей, ед	807 506 863	850 638 707	911 998 029	953 658 216	957 898 485
в расчете на 1 тыс. человек взрослого населения	6 871	7 256	7 802	8 181	8 231
Количество счетов, открытых юридическим лицам, не являющимся КО, и индивидуальным предпринимателям, которые могут использоваться для проведения платежей, ед	8 449 642	8 796 304	9 250 012	10 494 109	11 745 256
в расчете на 1 тыс. юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	968	1 031	1 094	1 297	1 628

Исходя из таблицы, можно сказать следующее. В 2018 году наблюдается рост показателей, которые свидетельствуют о дальнейшем переходе к безналичным расчетам. Об этом говорит количество выпущенных платежных карт, их рост на конец периода составил 41 864 487 ед.

Количество вкладов и счетов, открытых физическими лицами, для проведения платежей так же увеличилось в 2019 году более чем на 1 000 в расчете на 1 тыс. взрослого населения.

Количество счетов, открытых юридическим лицам, не являющимся КО, и индивидуальным предпринимателям, которые могут использоваться для проведения платежей, увеличилось с 8 449 642 ед., до 11 745 256 ед.

Востребованность финансовых услуг характеризуется такими индикаторами, как счета физических лиц, размещение денежных средств юридическими и физическими лицами, количеством кредитов и займов, платежными услугами и страхованием. Данные показатели и их динамика отражены в таблице 2.3.

Вывод по таблице 2.3. В результате анализа таблицы можно заметить рост на всем анализируемом периоде (2016-2019 года) по количеству счетов, открытых физическим лицам, по которым с начала отчетного года проводились операции по списанию денежных средств.

Количество сберегателей в НФО, как среди физических лиц, так и юридических лиц, к концу периода снизилось. Изменения среди физических лиц составили -265 992 ед., количество заемщиков юридических лиц сократилось на 2 242 ед.

Данные по активным кредитам и займам увеличиваются к 2019 году.

В 2019 году субъектам МСП было выдано новых кредитов на сумму 7 825 млрд руб., что на 14,8% больше, чем за 2018 год.

Темп прироста объема кредитования субъектов МСП за 2018 год по сравнению с 2017 годом был ниже и составлял 11,4%.

Задолженность по кредитам, предоставленным субъектам МСП, на конец 2019 года составила 4 738 млрд. руб. (+ 12,4% к началу года)

Таблица 2.3 – Востребованность финансовых услуг

Индикатор, ед.	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Счета				
Количество активных счетов, открытых физическим лицам, по которым с начала отчетного года проводились операции по списанию денежных средств	240 724 395	260 429 486	280 361 445	291 288 844
Количество счетов, открытых физическим лицам, по которым с начала отчетного года проводились операции по списанию денежных средств, доступ к которым предоставлен дистанционным способом	190 021 591	213 972 777	236 241 142	251 768 003
Размещение денежных средств				
Количество физических лиц - сберегателей в НФО (МФО, КПК в СРО, СКПК)	1 185 121	1 188 264	1 081 424	919 129
Количество субъектов малого и среднего предпринимательства - сберегателей в НФО (МФО, КПК в СРО, СКПК)	7 822	6 725	7 796	5 580
Кредиты, займы				
Количество заемщиков-физических лиц по действующим договорам микрозайма в МФО	5 083 687	6 363 128	8 818 023	11 389 101
Количество активных займов (договоров займа) физических лиц, выданных НФО (МФО, КПК в СРО и ломбардами)	9 895 787	11 118 844	13 670 761	16 355 911
Задолженность по основному долгу по кредитам физическим лицам, выданным КО, млрд.руб	10 804	12 174	14 901	17 651
Объем кредитов, предоставленных КО физическим лицам-резидентам, млрд.руб.	7 210	9 234	12 456	14 045
Задолженность по кредитам, предоставленным КО субъектам малого и среднего предпринимательства, млрд.руб.	4 469	4 170	4 215	4 738
Объем кредитов, предоставленных КО субъектам малого и среднего предпринимательства, млрд.руб.	5 303	6 117	6 816	7 825

Качество финансовых услуг характеризуется количеством жалоб потребителей финансовых услуг, ценовой доступностью финансовых услуг для взрослого населения и субъектов МСП.

В таблице 2.4 представлены значения данного направления.

Таблица 2.4 – Качество финансовых услуг

Показатель	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Количество жалоб потребителей финансовых услуг КО и НФО (МФО, КПК, СКПК, ломбарды и субъекты страхового дела), тыс.ед. в том числе:					
Связанных с деятельностью банков, тыс.ед.	182,4	276,5	223,3	217,3	233,5
Связанных с деятельностью МФО, КПК, СКПК и ломбардов, тыс.ед.	121,7	184,9	115,3	141,6	142,5
Связанных с деятельностью субъектов страхового дела, тыс.ед.	7,4	13,4	17,5	33,1	26,6
Доля взрослого населения, отказавшегося от открытия срочного вклада в КО из-за низкой процентной ставки, %	53,2	78,1	90,5	41,6	63,1
Доля взрослого населения, отказавшегося от получения кредита в КО из-за высокой стоимости, %	15,6	11,7	10,8	12,7	н/д
	22,8	21,0	19,8	20,4	н/д

В результате анализа можно заметить постоянный рост жалоб потребителей финансовых услуг. Наименьшее количество поступало некредитные финансовые организации, связанные с деятельностью субъектов страхового дела. Наибольшее количество жалоб связано с деятельностью банков, так как население страны является преимущественно клиентами кредитных организаций и пользуется их услугами.

Данные о долях взрослого населения, которое отказалось от получения кредита и вклада были получены методом опроса и взяты из официальной публикации Банка России. Можно заметить снижение данных показателей, что говорит о том, что население берет кредиты и займы в КО, несмотря на его высокую стоимость, точно так же, как и открывает счета в КО по низким процентным ставкам. Опрос показал, что ценовая доступность не является важным фактором, определяющей, пользоваться финансовой услугой или нет.

Полезность финансовых услуг оценивается, используется показателями, которые измеряют удовлетворенность потребителя оказываемыми ему услугами и влияние финансовых услуг на качество жизни.

Одним из основных показателем в этой категории является показатель, который отражает финансовые знания. А они, в свою очередь, являются частью финансовой грамотностью населения.

Под финансовой грамотностью понимается совокупность навыков, знаний, осведомленности и установок, которые нужны для принятия правильных финансовых решений, благодаря которым достигается индивидуальное финансовое благополучие.<sup>35</sup>

Под финансовыми знаниями выступает осознание и понимание населением финансовых терминов и явлений.

Банком России был проведен опрос на понимание экономических терминов, таких как: инфляция, процентная ставка, сложный процент, денежная иллюзия,

---

<sup>35</sup> Манахова, И. В. Финансовая грамотность населения фактор роста национального благосостояния / И.В.Манахова// Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2011. №5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-gramotnost-naseleniya-faktor-rosta-natsionalnogo-blagosostoyaniya>

диверсификация риска, основная цель страхования. Индекс индикатора оценивался от 0 до 6, где 6 – 100% населения понимают экономическое содержание вышеуказанных терминов. Результаты опроса представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Индикатор финансовых знаний

Показатель	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Индикатор финансовых знаний	1,86	1,78	1,72	1,71	–

Данный результат говорит о том, что в нашей стране невысокий уровень финансовых знаний.

Помимо финансовых знаний, другим индикатором полезности финансовых услуг выступают возможность экстренного финансирования, какими источниками будут пользоваться граждане и удовлетворенность финансовыми услугами. Данные опроса по индикаторам отражены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Полезность финансовых услуг

Показатель	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Основной источник экстренного финансирования					
Использование сбережений	29,98	33,86	29,34	30,05	–
Заработок или получение займа у работодателя	26,25	29,13	33,36	35,14	–
Займ у друзей или родственников	66,39	63,47	68,87	69,91	–
Получение кредита/займа в КО	21,02	16,87	24,24	28,63	–
Удовлетворенность финансовыми продуктами, услугами					
Кредиты	36,12	38,75	32,00	38,69	–
Вклады	36,50	37,88	38,38	41,33	–
Дебетовые карты	61,99	70,06	71,88	73,65	–

Опрос, проводимый Банком России, показал, что основным источником экстренного финансирования у населения будет займ у друзей или родственников. За получением кредита или займа в кредитную организацию обратится наименьшее количество граждан.

Удовлетворенность финансовыми продуктами отражает то, что население больше всего проявляет интерес к дебетовым картам, в том числе зарплатным картам.

## 2.2 Региональная дифференциация доступности финансовых услуг в РФ

Низкая плотность населения, невысокий уровень доходов населения, различия в уровнях развития регионов подразумевают собой дифференцированный подход в программах по повышению доступности финансовых услуг. Необходимо так же учитывать территориальное расположение регионов и неравномерное размещение населения.

Территориальное развитие и уровень предложения населению финансовых услуг в российских регионах неравномерны. Большинству из них присуща узловая организация пространства, при которой уровень доступности финансовых услуг как в сельской, так и в городской местности зависит от размера областного центра и степени удаленности от него.<sup>36</sup> В таблице 2.7 показаны точки доступа по всем федеральным округам РФ.

---

<sup>36</sup> Стахевич, Л.В. Оценка доступности финансовых услуг для населения / Л.В.Стахевич // Финансовый журнал №4, 2012. [Электронный ресурс] URL: [https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012\\_04\\_13.pdf](https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012_04_13.pdf)

Таблица 2.7 – Количество точек доступа по округам

Индикатор, ед.	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Количество действующих КО					
Центральный ФО	434	358	319	272	253
Северо-Западный ФО	60	49	43	41	37
Южный ФО	37	38	35	25	24
Северо-Кавказский ФО	22	17	17	12	10
Приволжский ФО	85	77	71	67	57
Уральский ФО	32	29	26	23	23
Сибирский ФО	41	37	32	28	23
Дальневосточный ФО	7	18	18	16	15
Количество подразделений действующих КО					
Центральный ФО	10 999	10 028	9 378	8 285	7 998
Северо-Западный ФО	3 851	3 539	3 474	3 064	2 984
Южный ФО	3 802	3 909	3 742	3 398	3 348
Северо-Кавказский ФО	1 108	979	937	834	832
Приволжский ФО	8 968	8 190	7 952	7 107	6 870
Уральский ФО	3 576	3 273	3 221	2 888	2 824
Сибирский ФО	4 940	3 547	4 519	3 754	3 642
Дальневосточный ФО	1 788	1 711	1 710	1 938	1 920
Количество МФО					
Центральный ФО	1 100	691	628	562	483
Северо-Западный ФО	328	248	248	211	202
Южный ФО	263	193	192	159	144
Северо-Кавказский ФО	204	91	48	43	42
Приволжский ФО	782	546	478	412	350
Уральский ФО	221	152	132	112	99
Сибирский ФО	567	463	389	325	301
Дальневосточный ФО	201	174	156	178	153

В условиях сокращения количества физических точек доступа к финансовым услугам перспективными являются следующие направления:

- 1) развитие дистанционных и цифровых финансовых услуг с одновременным существенным расширением проникновения сети «Интернет», что позволит оказывать финансовые услуги везде, где есть доступ к сети;
- 2) расширение сети физического присутствия финансовых организаций в различных форматах обслуживания, что особенно важно для людей,



испытывающих затруднения в дистанционном получении финансовых услуг (пожилого населения, людей с низким уровнем финансовой грамотности, не имеющих современных мобильных устройств или не умеющих ими пользоваться).

В таблице 2.8 представлена динамика количества электронных терминалов, установленных в организациях торговли (услуг) по федеральным округам за три года. Для наглядности ниже представлена линейчатая диаграмма динамики на рисунке 3.

Таблица 2.8 – Количество электронных терминалов, единиц на 1млн человек взрослого населения

Федеральный округ	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Центральный ФО	16 353	20 440	23 684	26 601
Северо-Западный ФО	19 656	23 972	28 184	30 288
Южный ФО	10 939	14 871	18 479	22 228
Северо-Кавказский ФО	4 027	5 288	6 698	8 354
Приволжский ФО	13 821	17 450	21 307	23 595
Уральский ФО	20 607	24 007	27 184	29 720
Сибирский ФО	15 036	18 995	22 723	25 910
Дальневосточный ФО	16 545	20 302	24 160	27 715

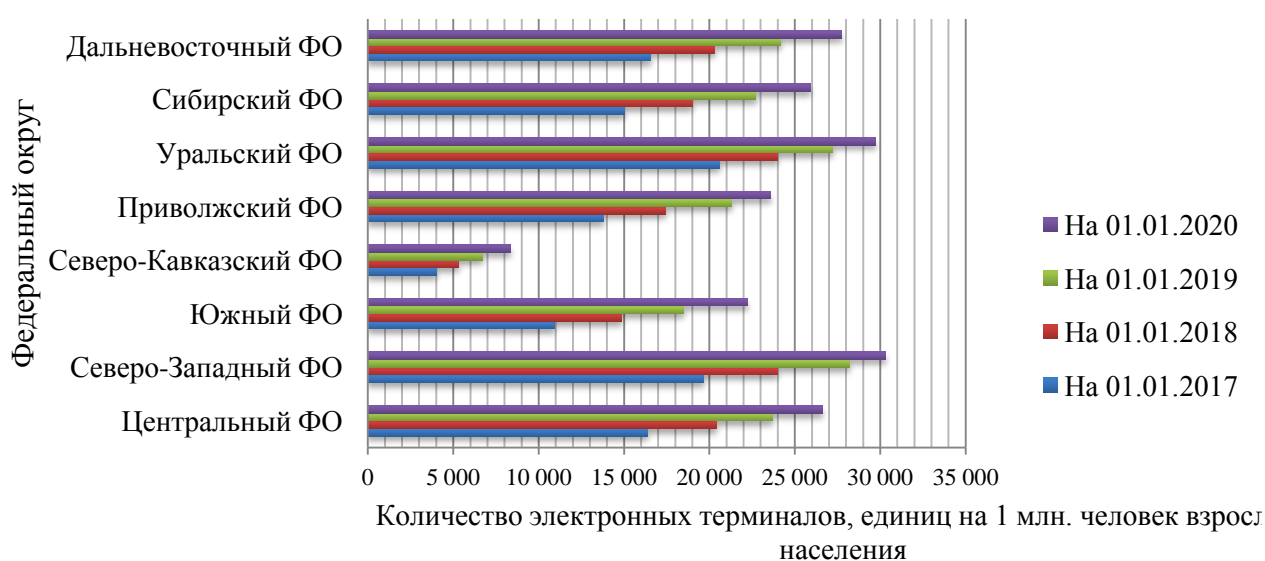


Рисунок 3 – Количество электронных терминалов

Из рисунка видно, в последние годы наблюдался устойчивый рост использования населением дистанционных каналов доступа независимо от федерального округа. Наименьшее значение по количеству электронных терминалов принадлежит Северо-Кавказскому округу, а наибольшее – Северо-Западному округу, его значения на 01.01.2020 год составляет 30 288 ед. на 1млн взрослого населения.

Доступность финансовых услуг так же характеризуется такими показателями, как количество платежных карт, количество счетов, открытых физическим и юридическим лицам, которые могут использоваться для проведения платежей.

Динамику данных показателей по федеральным округам можно проследить в таблице 2.9.

Анализируя таблицу 2.9, можно заметить, что наибольшее количество платежных карт выпущено кредитными организациями в Центральном Федеральном округе, а наименьшее – в Дальневосточном Федеральном округе. Несмотря на различные значения среди округов, можно заметить тенденцию к росту.

Количество счетов, открытых физическими лицами для проведения платежей имело на всем анализируемом периоде положительную динамику и результаты показали увеличение значений более, чем в 2 раза в каждом федеральном округе. Наибольший рост принадлежит Северо-Кавказскому федеральному округу, там наблюдался значительный рост показателя в 2018 году, темп роста составил 14 219 280 ед.

Счета, открытые для проведения платежей юридическими лицами, так же возрастало с 01.01.2016 по 01.01.2020. Наибольшие увеличения наблюдались в Центральном федеральном округе, на начало периода их значение составляло 3 130 525 ед., а на конец периода 5 364 495ед. В Северо-Кавказском федеральном округе было наименьшее изменение, которое составило 10 610 ед.

Таблица 2.9 – Количество платежных карт и счетов, открытых для проведения платежей по федеральным округам

Индикатор, ед.	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Количество платежных карт, выпущенных КО					
Центральный ФО	87 300 613	91 688 090	95 482 658	95 461 134	100 352 248
Северо-Западный ФО	23 021 749	24 545 627	27 912 707	27 901 570	29 420 513
Южный ФО	20 261 232	21 864 200	24 249 731	24 221 964	25 353 397
Северо-Кавказский ФО	6 676 277	6 801 561	7 835 139	7 835 139	8 404 011
Приволжский ФО	43 533 985	45 118 823	48 199 228	48 194 170	50 553 989
Уральский ФО	21 364 049	22 149 203	23 180 228	23 187 221	24 523 085
Сибирский ФО	31 873 174	32 364 860	31 093 023	31 093 022	31 923 334
Дальневосточный ФО	9 876 148	10 204 217	14 654 461	14 654 461	15 241 137
Количество счетов, открытых физическим лицам, для проведения платежей					
Центральный ФО	209 042 951	216 782 694	235 466 054	438 417 289	436 212 212
Северо-Западный ФО	32 756 262	32 809 502	36 458 559	71 616 008	73 616 837
Южный ФО	28 003 935	28 671 850	31 872 827	67 482 660	69 430 363
Северо-Кавказский ФО	8 044 226	8 114 325	9 381 850	23 601 130	23 808 504
Приволжский ФО	60 692 053	58 794 840	64 488 909	148 828 151	149 216 149
Уральский ФО	30 339 364	30 590 388	33 852 835	64 385 422	63 813 560
Сибирский ФО	45 367 114	45 491 969	51 769 440	97 031 766	99 013 230
Дальневосточный ФО	14 324 436	14 495 634	16 480 154	42 296 131	42 787 630
Количество счетов, открытых юридическим лицам, для проведения платежей					
Центральный ФО	3 130 525	967 899	3 860 760	4 674 795	5 364 495
Северо-Западный ФО	967 899	988 301	1 009 651	1 066 704	1 177 788
Южный ФО	814 153	866 361	883 046	947 978	1 044 922
Северо-Кавказский ФО	199 226	187 609	187 906	199 468	209 836
Приволжский ФО	1 321 598	1 332 310	1 320 126	1 428 786	1 575 097
Уральский ФО	825 938	831 514	751 274	816 820	944 130
Сибирский ФО	822 679	840 289	884 743	943 747	977 970
Дальневосточный ФО	367 624	363 908	352 506	416 077	451 018

Востребованность финансовых услуг можно проследить такими индикаторами, как активные счета физических лиц, размещение денежных средств юридическими и физическими лицами, количеством кредитов и займов. Данные показатели и их динамика отражены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Востребованность финансовых услуг

Индикатор.	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Количество физических лиц-сберегателей в НФО, ед.					
Центральный ФО	–	121 424	151 542	149 311	138 169
Северо-Западный ФО	–	173 624	159 210	130 864	108 298
Южный ФО	–	154 267	141 554	123 358	84 556
Северо-Кавказский ФО	–	14 079	16 539	13 705	19 002
Приволжский ФО	–	255 327	233 294	233 283	226 211
Уральский ФО	–	94 845	139 898	127 763	84 896
Сибирский ФО	–	280 588	268 078	185 212	146 367
Дальневосточный ФО	–	90 967	78 149	117 928	111 630
Количество юридических лиц-сберегателей в НФО, ед.					
Центральный ФО	–	917	1 877	1 957	2 246
Северо-Западный ФО	–	551	671	662	340
Южный ФО	–	703	1 205	2 672	876
Северо-Кавказский ФО	–	101	117	130	109
Приволжский ФО	–	818	1 191	1 051	873
Уральский ФО	–	292	597	527	439
Сибирский ФО	–	538	580	361	378
Дальневосточный ФО	–	647	487	436	319
Объем кредитов, предоставленных КО физическим лицам, млрд.руб.					
Центральный ФО	1 988	2 425	3 006	4 017	4 528
Северо-Западный ФО	698	884	1 199	1 549	1 717
Южный ФО	435	552	716	1 001	1 171
Северо-Кавказский ФО	134	170	225	307	357
Приволжский ФО	992	1 253	1 626	2 225	2 479
Уральский ФО	605	702	909	1 234	1 396
Сибирский ФО	718	872	1 112	1 383	1 576
Дальневосточный ФО	282	353	441	740	821
Объем кредитов, предоставленных КО юридическим лицам, млрд.руб.					
Центральный ФО	2 464	2 109	2 510	2 770	3 462
Северо-Западный ФО	595	586	647	739	836
Южный ФО	394	537	578	572	586
Северо-Кавказский ФО	117	116	124	123	132
Приволжский ФО	878	910	1 038	1 134	1 168
Уральский ФО	355	333	383	496	550
Сибирский ФО	463	528	602	672	717
Дальневосточный ФО	179	183	235	311	373

Из таблицы видно, что в Центральном ФО, Северо-Кавказском ФО и Дальневосточном ФО количество физических лиц, которые делали сбережения в НФО увеличилось к концу анализируемого периода. Наибольшее количество сберегателей наблюдалось в Приволжском ФО. Значения среди юридических лиц-сберегателей значительно меньше. Но в целом наблюдается рост сберегателей.

Объем кредитов, предоставленных юридическим и физическим лицам, имеет почти одинаковые значения, которые увеличились к 2020 году.

Количество активных счетов физических лиц отражено в таблице 2.11. Графическая интерпретация полученных результатов показана на рисунке 4.

Таблица 2.11 – Количество активных счетов физических лиц по ФО

Индикатор, ед.	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Центральный ФО	96 690 849	101 159 940	110 847 779	124 007 254	130 882 086
Северо-Западный ФО	20 729 246	21 021 072	22 171 412	23 274 920	23 942 816
Южный ФО	14 879 807	17 306 846	19 508 400	20 425 294	21 777 746
Северо-Кавказский ФО	5 982 465	6 474 383	7 027 792	7 463 256	7 587 025
Приволжский ФО	34 890 256	39 291 596	42 032 369	42 978 807	43 510 293
Уральский ФО	16 604 664	18 683 891	19 625 218	20 102 813	20 043 950
Сибирский ФО	24 798 178	27 905 971	29 706 342	29 242 987	30 575 277
Дальневосточный ФО	8 416 612	8 880 696	9 510 175	12 857 195	12 969 651

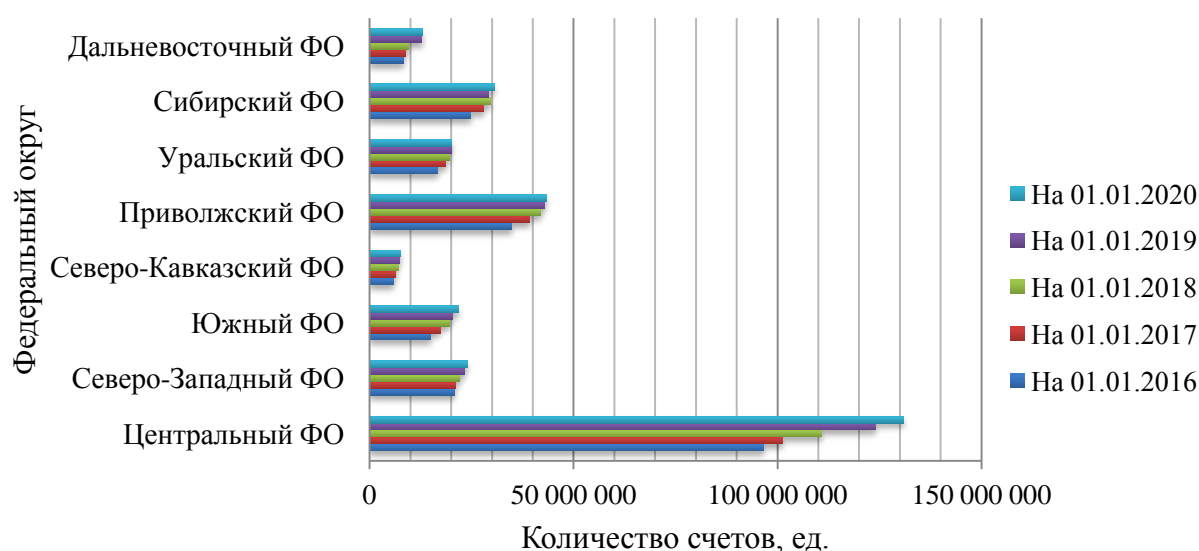


Рисунок 4 – Количество активных счетов физических лиц

Из рисунка 4 видно, что наибольшее количество активных счетов открыто в Центральном ФО, а наименьшее – в Северо-Кавказском. Главной причиной, почему население отказывается от ведения счетов, является отсутствие средств для хранения на счете.

Как говорилось ранее, качество финансовых услуг характеризуется такими показателями, как количество жалоб потребителей финансовых услуг КО и НФО, а так же стоимостью финансовых услуг. Данные в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Качество финансовых услуг

Индикатор, ед.	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Количество жалоб потребителей финансовых услуг КО и НФО					
Центральный ФО	102,8	175,7	81,7	43,5	65,6
Северо-Западный ФО	9,9	12,2	18,4	15,7	21,2
Южный ФО	14,2	22,6	29,0	15,0	25,4
Северо-Кавказский ФО	14,2	22,6	4,5	2,8	4,9
Приволжский ФО	14,2	30,8	29,4	28,0	40,9
Уральский ФО	24,1	11,3	25,7	12,6	18,5
Сибирский ФО	9,2	13,2	24,8	17,9	23,6
Дальневосточный ФО	13,4	10,6	9,6	7,3	10,5
Доля населения, отказавшегося от открытия вклада в КО из-за низкой процентной ставки, %					
Центральный ФО	19,3	12,8	12,6	9,1	н/д
Северо-Западный ФО	10,1	4,6	11,9	21,0	н/д
Южный ФО	3,4	15,5	5,5	8,4	н/д
Северо-Кавказский ФО	5,9	14,3	5,8	9,8	н/д
Приволжский ФО	19,9	13,5	13,6	15,4	н/д
Уральский ФО	29,2	15,2	7,5	10,3	н/д
Сибирский ФО	14,3	7,1	11,4	16,7	н/д
Дальневосточный ФО	7,7	3,9	14,0	16,0	н/д
Доля населения, отказавшегося от получения кредита в КО из-за высокой стоимости, %					
Центральный ФО	22,9	23,9	16,0	16,3	н/д
Северо-Западный ФО	12,7	22,7	13,3	30,1	н/д
Южный ФО	23,7	22,0	18,2	19,1	н/д
Северо-Кавказский ФО	12,9	12,5	13,2	18,1	н/д
Приволжский ФО	30,7	22,4	24,8	19,7	н/д
Уральский ФО	26,6	11,9	22,2	24,1	н/д
Сибирский ФО	18,9	21,0	27,1	20,0	н/д
Дальневосточный ФО	26,8	13,5	28,6	29,4	н/д

Данные таблицы 2.12 говорят о том, что в целом по округам снижается количество жалоб потребителей финансовых услуг. Рост наблюдался в Северо-Западном ФО, Приволжском ФО и Сибирском ФО. Наибольшее количество недовольных потребителей на КО и НФО встречалось в Центральном ФО к концу периода.

Можно заметить увеличение доли граждан, открывающего вклады, и берущего кредиты, что говорит о том, что население берет кредиты и займы в КО, несмотря на его высокую стоимость, точно так же, как и открывает счета в КО по низким процентным ставкам. Можно сделать вывод, что ценовой аспект не играет сильной роли в пользовании финансовой услугой.

Так как полезность финансовых услуг отражается и финансовыми знаниями, Банком России был проведен опрос, показывающий индекс финансовых знаний по округам. Результаты можно увидеть в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Индикатор финансовых знаний

Индикатор, ед.	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018	На 01.01.2019	На 01.01.2020
Центральный ФО	2,0	1,9	1,8	1,7	н/д
Северо-Западный ФО	1,3	1,3	1,1	1,2	н/д
Южный ФО	2,1	1,8	1,5	1,6	н/д
Северо-Кавказский ФО	1,7	1,2	1,4	1,4	н/д
Приволжский ФО	1,6	1,7	1,2	1,5	н/д
Уральский ФО	1,8	2,0	2,0	2,1	н/д
Сибирский ФО	1,7	1,9	2,7	2,8	н/д
Дальневосточный ФО	2,1	2,0	2,6	2,7	н/д

При условии, что максимально возможное значение индикатора – это 6 баллов, среди федеральных округов это значение составляет примерно 2. Данное явление говорит о низкой финансовой грамотности населения. Значения, приближенные к 3, наблюдаются у Сибирского ФО и Дальневосточного ФО.

### 2.3. Влияние доступности финансовых услуг на экономическую безопасность хозяйствующих субъектов

Многие международные организации, регуляторы финансовых рынков и исследователи отмечают, что желаемое направление, в котором должен развиваться финансовый рынок – это направление, в котором между финансовой стабильностью и финансовой доступностью существует некоторая взаимосвязь. Финансовая доступность способствует финансовой стабильности и, следовательно, экономической безопасности, а та, в свою очередь, положительно влияет на финансовую доступность в долгосрочном периоде. Другими словами, финансовая стабильность/экономическая безопасность и финансовая доступность не противоречат друг другу.

Такие взаимосвязи должны прослеживаться между различными направлениями финансовой политики в целом, а именно финансовой доступностью, финансовой стабильностью, финансовой целостностью, защитой прав потребителей финансовых услуг и финансовой грамотностью.

Как показывает практика, достижение этих целей одновременно не всегда возможно. Учитывая этот факт, регуляторы финансовых рынков стараются найти баланс между различными целями финансовой политики. Он достигается путем оптимизации эффектов от их достижения, используя как прямые, так и косвенные эффекты.<sup>37</sup>

Финансовая доступность в некоторых моментах дополняет финансовую стабильность. Положительный эффект финансового сектора на финансовую стабильность происходит путем:

- 1) ограничения присутствия неформального сектора, который приводит к снижению эффективности денежно-кредитной политики;
- 2) повышения финансовой грамотности, так как грамотное население способно более рационально принимать различные финансовые решения;

---

<sup>37</sup> Центральный Банк Российской Федерации. Взаимосвязи финансовой доступности, финансовой стабильности и экономического роста / ЦБ РФ // Обзор публикаций. 2018 (24) [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/44100/publ\\_15022018.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/44100/publ_15022018.pdf)



3) снижения неравенства доходов, что, в свою очередь, будет содействовать социальной стабильности;

4) диверсификации кредитного портфеля посредством сокращения доли крупных заемщиков.

А финансовая стабильность, в свою очередь, влияет на финансовую доступность, используя следующие механизмы:

1) повышение доверия к финансовому сектору благодаря финансовой стабильности, что приводит к увеличению участия населения в финансовой жизни общества;

2) финансовая стабильность может положительно влиять на инфляцию и процентные ставки, а это, в свою очередь, приводит к снижению цен на финансовые продукты и услуги, что делает их более доступными для различных слоев населения.

Существует множество международных исследований о взаимосвязи финансовой доступности с финансовой стабильностью и экономическим ростом. В таблице 2.14 представлены авторы, основные идеи их исследования и используемые показатели.

Таблица 2.14 – Исследования о взаимосвязи финансовой доступности и финансовой стабильности

Автор, название	Основная идея исследования	Используемые показатели
<p>Питер Морган, Виктор Понтинес – «Финансовая стабильность и финансовая доступность»</p>	<p>При рассмотрении взаимосвязей финансовой стабильности и финансовой доступности определить, какое положительное влияние оказывает финансовая доступность на финансовую стабильность. А так же, какие негативные эффекты могут вытекать и что в себя они включают.</p> <p>Чтобы установить данные взаимосвязи, использовалась динамическая модель панельных данных.</p>	<p>В качестве зависимых переменных использовались:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) z-score банковского сектора;</li> <li>2) доля просроченной задолженности в совокупном портфеле кредитов, выданных коммерческими банками.</li> </ol> <p>В качестве объясняющих переменных выступали:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) доля активных кредитов, выданных субъектам малого и среднего предпринимательства в совокупном портфеле активных кредитов, выданных коммерческими банками;</li> <li>2) доля субъектов МСП в общем количестве активных заемщиков коммерческих банков.</li> </ol> <p>Контрольными переменными считались:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) ВВП на душу населения;</li> <li>2) доля в ВВП кредитов/займов, выданных ФО и НФО;</li> <li>3) отношение ликвидных активов к вкладам, депозитам и краткосрочным видам капитала;</li> <li>4) доля непрямых иностранных инвестиций в ВВП;</li> <li>5) индикатор финансовой открытости.</li> </ol>
<p>Р.Сахай, М.Чихак, А.Барахас и другие – «Переосмысление финансового углубления: стабильность и рост на развивающихся рынках»</p>	<p>Анализ проводился для выявления взаимосвязей уровня развития финансового рынка и экономического роста, волатильности темпов экономического роста и финансовой стабильности.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Индекс финансового развития (отношение объема кредитов, выданных частным компаниям и домохозяйствам к ВВП; отношение активов пенсионных фондов к ВВП и др.);</li> <li>2) Доступность финансовых услуг;</li> <li>3) Эффективность финансовых институтов;</li> <li>4) Глубина, доступность, эффективность финансовых рынков.</li> </ol>
<p>Р.Сахай, М.Чихак, С.Митра и других – «Финансовая доступность: может ли она соответствовать нескольким макроэкономическим целям?»</p>	<p>Исследование проводилось для выявления показателей, повышение уровня которых приводит к экономическому росту.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Доля компаний, имеющих активный банковский кредит;</li> <li>2) Доля инвестиций, профинансированные банковским кредитом;</li> <li>3) Показатели доступности финансовых услуг.</li> </ol>

1. В статье Питера Моргана и Виктора Понтинеса «Финансовая стабильность и финансовая доступность» был проведен анализ финансовой стабильности и финансовой доступности на основе данных и баз World Bank Global Financial Development Database, IMF Financial Access Survey и World Bank World Development Indicators.<sup>38</sup> В статье рассматриваются взаимосвязи финансовой стабильности и доступности. Установлено, что положительное влияние финансовой доступности на финансовую стабильность может быть объяснено диверсификацией банковских активов, увеличением количества вкладчиков, улучшением механизма денежно-кредитной политики. Данные явления, в свою очередь, ведут к снижению кредитного риска и риска ликвидности. Негативные эффекты включают в себя смягчение условий выдачи кредитов/займов, репутационные риски банков, ненадлежащее регулирование микрофинансовых институтов.

В исследовании использовались показатели, отраженные в таблице 2.14, разбитые на три группы – зависимые переменные, объясняющие переменные и контрольные переменные.

Оценка показала, что высокая доля активных кредитов, которые выданы субъектам МСП, в совокупном портфеле активных кредитов приводит к низкой вероятности дефолта коммерческих банков, что, в свою очередь, говорит о высоком значении z-score банковского сектора. Так же при росте доли субъектов МСП в общем объеме активных заемщиков происходит снижение вероятности дефолта коммерческих банков.

Негативным влиянием на финансовую стабильность оказывает рост доли в ВВП кредитов и займов, выданными КО и НФО.

2. Следующими учеными, которые рассматривали взаимосвязи уровня развития финансового рынка и экономического роста, волатильности темпов

---

<sup>38</sup> Morgan P. J., Pontines V. Financial Stability and Financial Inclusion // ADBI Working paper. 2014. No.488 [Электронный ресурс] URL: <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/154225/adbi-wp488.pdf>

экономического роста и финансовой стабильности были Р.Сахай, М.Чихак, А.Барахас и другие.<sup>39</sup>

Они предлагали измерять уровень развития финансового рынка индексом финансового развития, учитывающим глубину, доступность, эффективность финансовых институтов, а так же глубину, доступность, эффективность финансовых рынков. Индекс принимал значения от 0 до 1.

Результатом стало то, что Между индексом финансового развития и экономическим ростом наблюдается статистически значимая зависимость, которая графически может быть представлены в форме колокола. Значение индекса финансового развития, при котором положительный эффект влияния на экономический рост начинает снижаться с 95-процентной вероятностью, равно 0,7.

Стоит отметить, что такая ослабевающая зависимость между ростом индекса финансового развития и экономическим ростом происходит за счет роста показателей финансовой глубины, при этом наблюдается положительная линейная зависимость между доступностью финансовых институтов и рынков и экономическим ростом и отсутствие значимой положительной зависимости между эффективностью финансовых институтов и рынков и экономическим ростом.

3. В исследовании Р.Сахай, М.Чихак, С.Митра и других<sup>40</sup> «Финансовая доступность: может ли она соответствовать нескольким макроэкономическим целям?» были выделены показатели доступности финансовых услуг, при повышении уровня которых приведет к экономическому росту. Такими показателями являются:

---

<sup>39</sup> Sahay R., Čihak M., N'Diaye P., Barajas A., Bi R., Ayala D., Gao Y., Kyobe A., Nguyen L., Saborowski C., Svirydenka K., Yousefi S.R. Rethinking Financial Deepening: Stability and Growth in Emerging Markets. IMF Staff Discussion Note SD. 2015. [Электронный ресурс] URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/sdn/2015/sdn1508.pdf> (accessed 20.11.2017)

<sup>40</sup> Sahay R., Čihák M., N'diaye P., Barajas A., Mitra S., Kyobe A., Nian Mooi Y., Yousefi S. R. Financial inclusion: can it meet multiple macroeconomic goals? // IMF staff discussion note. 2015. №15/17. 33 p [Электронный ресурс] URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/sdn/2015/sdn1517.pdf>

1) доля взрослого населения, владеющего счетом в формальной финансовой организации или имеющего кредитную карту;

2) доля взрослого населения, пользовавшегося кредитом/займом в формальной финансовой организации, за последний год;

3) доля взрослого населения, пользовавшегося счетом для получения государственных платежей или заработной платы, за последний год.

Рост такого показателя финансовой доступности, как доля взрослого населения, пользовавшегося кредитом/займом в формальной финансовой организации (за последний год), в странах со слабой системой банковского надзора отрицательно влияет на банковскую стабильность (измеряется z-score) и повышает волатильность темпов экономического роста.

В целом компромиссы между финансовой доступностью и финансовой стабильностью возникают за счет повышения доступности кредитов/займов для населения, тогда как синергия возникает за счет роста использования населением счетов, а также кредитных/заемных услуг субъектами МСП.

#### Вывод по разделу два

Во втором разделе выпускной квалификационной работы был проведен расчет основных индикаторов финансовой доступности по методике Банка России по четырем направлениям: доступность финансовых услуг, востребованность финансовых услуг, качество и полезность предоставляемых услуг.

Расчет индикаторов проводился по России в целом и отдельно по Федеральным округам. Были определены более значимые показатели и отношение населения к происходящей ситуации.

Так же было определено, какое влияние финансовая доступность оказывает на экономическую безопасность хозяйствующих субъектов. Данное явление подтверждалось взаимосвязью финансовой доступности и финансовой стабильности.

### 3 ОЦЕНКА ВЗАИМОСВЯЗИ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

#### 3.1 Методический подход к оценке взаимосвязи доступности финансовых услуг и финансовой стабильности банковской системы

В данной выпускной квалификационной работе в качестве методики для оценки взаимосвязи доступности финансовых услуг и финансовой стабильности банковской системы был использован подход, предложенный в статье Питера Моргана и Виктора Понтинеса «Финансовая стабильность и финансовая доступность».<sup>41</sup> В данной статье была рассмотрена взаимосвязь между финансовой стабильностью и финансовой доступностью.

Авторы статьи сосредотачиваются на цепочке связей, определяя, имеет ли увеличение финансовой доступности тенденцию к повышению или снижению финансовой стабильности.

В ходе исследования предлагались как положительные, так и отрицательные способы, которыми финансовая доступность может повлиять на финансовую стабильность, но авторы отмечают, что существует очень мало эмпирических исследований этой взаимосвязи, что говорит о нехватке данных и относительной новизне данных о доступности финансовых услуг.

В их работе приводятся три способа, с помощью которых расширение доступа к финансовым услугам может положительно повлиять на финансовую стабильность.

Во-первых, большая диверсификация банковских активов в результате увеличения кредитования более мелких фирм может снизить общую рискованность кредитного портфеля банка. Это уменьшит относительный размер любого отдельного заемщика в общем портфеле и снизит его волатильность.

Во-вторых, увеличение числа мелких вкладчиков увеличит как размер, так и стабильность депозитной базы, уменьшив зависимость банков от «неосновного»

---

<sup>41</sup> Morgan P., Pontines V. Financial Stability and Financial Inclusion. ADBI Working Paper, 2014, no. 488. [Электронный ресурс] URL: <http://www.shram.org/uploadFiles/20180116111859.pdf>

финансирования, которое имеет тенденцию быть более нестабильным во время кризиса.

В-третьих, группы с низким доходом относительно невосприимчивы к экономическим циклам, поэтому включение их в финансовый сектор будет иметь тенденцию повышать стабильность депозитной и ссудной базы. Существуют неофициальные данные, свидетельствующие о том, что финансовые учреждения, обслуживающие нижний уровень, как правило, хорошо переносят макрокризисы и помогают поддерживать местную экономическую активность.

Несмотря на такой положительный эффект того, что расширение доступа к финансовым услугам оказывает положительное воздействие на финансовую стабильность, авторы указывают и негативные моменты. Они говорят о том, что присутствует ряд причин, по которым расширение доступа к финансовым услугам может отрицательно повлиять на финансовую стабильность.

Во-первых, попытка расширить круг заемщиков приводит к снижению стандартов кредитования, что может повлечь за собой серьезные последствия и привести к кризису «субстандартного кредитования». Субстандартное кредитование – это выдача любых кредитов и займов ниже стандарта, то есть когда не удовлетворяются типичные критерии кредитования.

Во-вторых, банки могут увеличить свой репутационный риск, если передадут на аутсорсинг различные функции, такие как оценка кредитоспособности, для охвата более мелких заемщиков.

В-третьих, если микрофинансовые организации (МФО) не регулируются должным образом, увеличение кредитования этой группой может снизить общую эффективность регулирования в экономике и повысить риски финансовой системы.

Целью исследования Моргана и Понтинеса было определить, какой эффект оказывает финансовая доступность на финансовую стабильность, поэтому они в своей работе провели и представили сравнения взаимосвязи между показателями

финансовой доступности и финансовой стабильности методом корреляционного анализа. Оценка проводилась по трем группам показателей.

1. В первую группу вошли взрослое население, у которого имеется счет в кредитной организации и размер ВВП на душу населения. При сравнении данных показателей, авторы делают вывод о том, что финансовая доступность увеличивается пропорционально росту ВВП на душу населения. Таким образом, чем выше доход населения, тем больше процент людей, который пользуется услугами финансовых организаций;

2. Ко второй группе показателей относится взрослое население, у которого имеется счет в официальной кредитной организации и просроченными кредитами банков в процентах от общей суммы выданных кредитов. Здесь уже речь идет о небольшой корреляции между доступом взрослого населения к официальным счетам и мерами финансовой стабильности. Выводом является то, что зависимость неработающих кредитов от доли взрослых, имеющих хотя бы один счет в кредитной организации, практически не меняется;

3. В третьей группе находится доля непогашенных кредитов от субъектов малого и среднего предпринимательства в общем объеме кредитов коммерческих банков и неработающие кредиты банков. При анализе данной группы показателей, авторы обнаружили, что расширение доступа малого и среднего предпринимательства к финансированию приводит к снижению доли банковских проблемных кредитов. Что как раз и доказывает взаимосвязь между финансовой доступностью и финансовой стабильностью.

Выводом из их работы стало то, что предыдущие исследования, как правило, выявили положительное влияние увеличения финансовой доступности на финансовую стабильность, то есть то, что эти два аспекта дополняют друг друга, а не являются компромиссом между ними. Их оценочная работа также подтверждает данный факт. А именно, что возросшая доля кредитования МСП в общем объеме банковского кредитования способствует финансовой стабильности,



в основном за счет сокращения просроченных кредитов и снижения вероятности дефолта финансовых учреждений.

### 3.2 Анализ взаимосвязи доступности финансовых услуг и финансовой стабильности в России

В данном параграфе работы на основе работы Питера Моргана и Виктора Понтинеса произведем корреляционный анализ и посмотрим, есть ли взаимосвязь между показателями финансовой доступности и финансовой стабильности в Российской экономике.

Для анализа были выбраны три группы показателей. Анализ проводился за десятилетний период, с 2010 года по 2020 год включительно.

Значения показателей брались из базы данных Центрального Банка РФ.<sup>42</sup>

В первой группе мы рассматривали взрослое население со счетами в кредитной организации и ВВП на душу населения. В таблице 3.1 отражены исходные данные для корреляционного анализа. На рисунке 5 изображено корреляционное поле взаимодействия данных показателей.

Вывод по рисунку 5.

В качестве объясняющего фактора выступает взрослое население со счетами в кредитной организации, а объясняемый фактор – рост ВВП на душу населения.

Возрастающий тренд показывает, что рост ВВП на душу населения сопровождается ростом доступа к финансовым услугам со стороны взрослого населения. Это подтверждает суждения авторов исследования, что, чем больше ВВП на душу населения, тем больше людей пользуются банковскими продуктами. Мы видим прямую зависимость между данными величинами.

Тесноту влияния объясняющего показателя на объясняемый фактор позволяет определить корреляционный анализ.

---

<sup>42</sup> Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/)

Коэффициент корреляции между данными показателями составляет 0,8052, что говорит о сильной или тесной связи между коэффициентами.

Уравнение линейного тренда имеет вид (1):

$$y = 45,088x - 377107, \quad (1)$$

где  $y$  – последовательность значений;

$x$  – номер периода.

Значение, равное 45,088 указывает на угол наклона, а 377107 – показатель смещения. Прямая линия на графике отображает стабильный рост ВВП на душу населения и количества взрослых, которые открывают счета в кредитных организациях.

Величина достоверности аппроксимации ( $R^2$ ) равна 0,7, что говорит о невысокой достоверности и прогноз новых значений будет неточным.

Таблица 3.1 – Исходные данные первой группы

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Взрослое население, у которого имеется счет в кредитной организации, тыс.чел.	539 403,4	601 455,7	670 898,0	715 014,4	753 328,3	788 866,9	825 253,5	883 488,1	922 133,2	934 854,0	964 342,7
ВВП на душу населения, долл.США	20 490	24 242	25 762	26 187	25 742	24 059	24 125	26 006	28 764	29 441	27 903

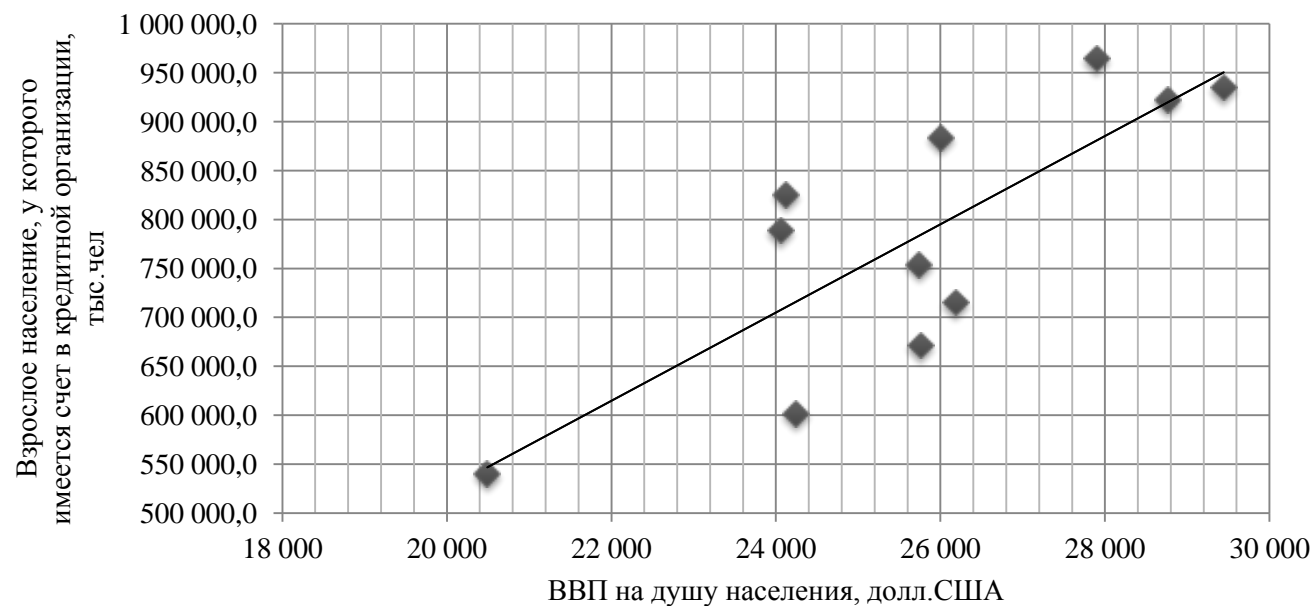


Рисунок 5 – Доля взрослого населения, имеющего счет в кредитной организации относительно ВВП на душу населения

Во вторую группу отнесли количество взрослого населения с открытыми счетами в кредитных организациях и долю просроченных кредитов банков в общей сумме выданных кредитов. Исходные данные отражены в таблице 3.2, корреляционное поле по данным показателям изображено на рисунке 6.

Вывод по рисунку 6.

В качестве объясняющего фактора выступает взрослое население со счетами в кредитной организации, а объясняемый фактор – просроченные кредиты банков в общей сумме выданных кредитов.

Исходя из рисунка, мы видим прямую зависимость между данными показателями. Другими словами, чем больше взрослого населения имеет доступ к официальным банковским счетам, тем больше становится просроченных кредитов у банков от общей суммы выданных кредитов.

Тесноту влияния объясняющего показателя на объясняемый фактор позволяет определить корреляционный анализ.

Коэффициент корреляции показал значение 0,6543, что говорит о средней степени связи между показателями.

Уравнение линейного тренда имеет вид (2):

$$y = 88343x + 275064 \quad (2)$$

Данное уравнение свидетельствует о положительном угле наклона линии тренда и отображает стабильный рост показателей взрослых, имеющих счета в кредитных организациях и увеличения доли неработающих кредитов банка.

Следует заметить, что в исследовании «Финансовая стабильность и финансовая доступность», авторы пришли к тому, что между доступом взрослого населения к официальным счетам и мерами финансовой стабильности присутствует небольшая корреляция. И, анализируя эти же показатели, обнаружили, что зависимость неработающих кредитов от доли взрослых, имеющих хотя бы один счет в кредитной организации, практически не меняется.

Таблица 3.2 – Исходные данные для второй группы

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Взрослое население со счетами в КО, тыс.чел.	539 403,4	601 455,7	670 898,0	715 014,4	753 328,3	788 866,9	825 253,5	883 488,1	922 133,2	934 854,0	964 342,7
Доля просроченных кредитов, в % от общей суммы выданных кредитов	4,93	4,50	4,19	4,53	6,91	7,16	6,15	5,76	5,97	6,44	6,55
Неработающие кредиты банков, млрд.руб	1 017,7	1 160,9	1 300,5	1 663,2	2 527,0	2 772,4	2 694,7	2 854,0	2 652,3	3 169,2	3 602,4
Общая сумма выданных кредитов, млрд.руб.	20 646,3	25 809,4	31 041,2	36 734,6	36 549,2	38 718,2	43 823,7	49 571,4	44 395,2	49 247,8	54 972,4

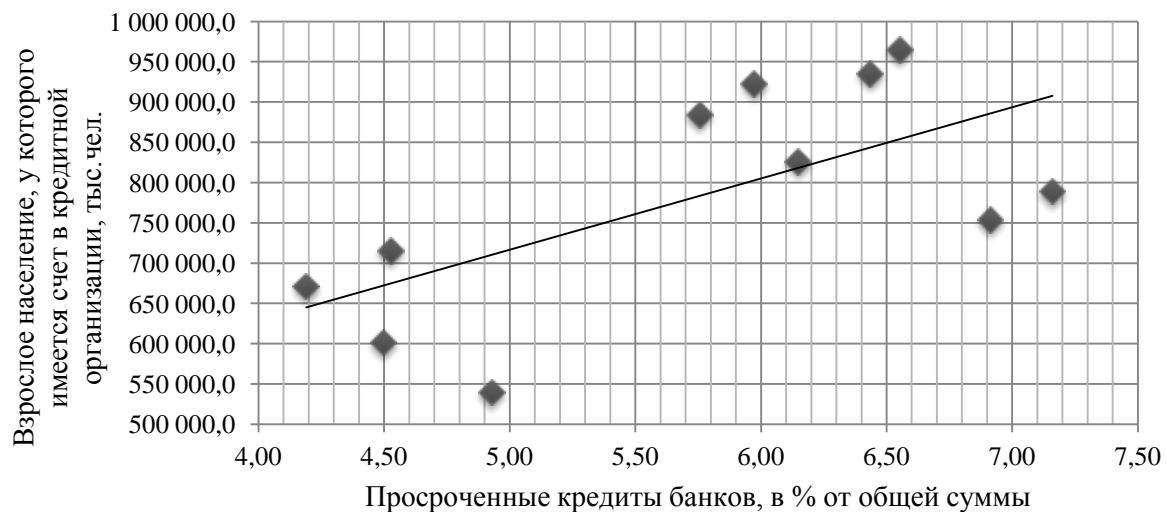


Рисунок 6 – Взрослое население с открытым счетом в КО относительно доли просроченных кредитов

В третьей группе анализ проходил между такими показателями, как доля непогашенных кредитов от субъектов малого и среднего предпринимательства в общем объеме кредитов коммерческих банков и неработающими кредитами банков. Исходные данные представлены в таблице 3.3, корреляционное поле изображено на рисунке 7.

Вывод по рисунку 7.

Объясняющий показатель в данном случае – доля непогашенных кредитов МСП в общей сумме выданных кредитов, а объясняемый показатель – неработающие активы банков.

Результаты показывают, что присутствует обратная зависимость между долей непогашенных кредитов от МСП в общем объеме кредитов коммерческих банков и банковскими проблемными кредитами. Нисходящий тренд может интерпретироваться следующим образом: при увеличении доступа МСП к финансированию и кредитованию снижается доля банковских проблемных кредитов. Данный фактор подтверждает тот факт, что увеличение финансовой доступности приводит к росту финансовой стабильности.

Коэффициент корреляции показал значение  $-0,8969$ , что говорит об очень слабой степени связи между показателями.

Уравнение линейного тренда имеет вид (3):

$$y = -0,0028x + 17,524 \quad (3)$$

Отрицательный коэффициент корреляции, как и снижающаяся линия тренда, говорит об обратной зависимости данных показателей. Величина достоверности аппроксимации составляет  $0,8$ , приближено к  $1$  и указывает на хорошее совпадение расчетной прямой с исходными данными. При прогнозировании значения будут точными.

Таблица 3.3 – Исходные данные для третьей группы

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Общая сумма непогашенных кредитов от МСП, млрд.руб.	2940,0	3577,8	4256,9	4894,2	4790,1	4412,3	4143,7	3909,5	4 077,7	3 898,2	3 963,4
Общая сумма выданных кредитов, млрд.руб.	20 646,3	25 809,4	31 041,2	36 734,6	36 549,2	38 718,2	43 823,7	49 571,4	44 395,2	49 247,8	54 972,4
Доля непогашенных кредитов от МСП в общем объеме кредитов коммерческих банков	14,240	13,862	13,714	13,323	13,106	11,396	9,455	7,887	9,185	7,915	7,210
Неработающие кредиты банков, млрд.руб	1 017,7	1 160,9	1 300,5	1 663,2	2 527,0	2 772,4	2 694,7	2 854,0	2 652,3	3 169,2	3 602,4

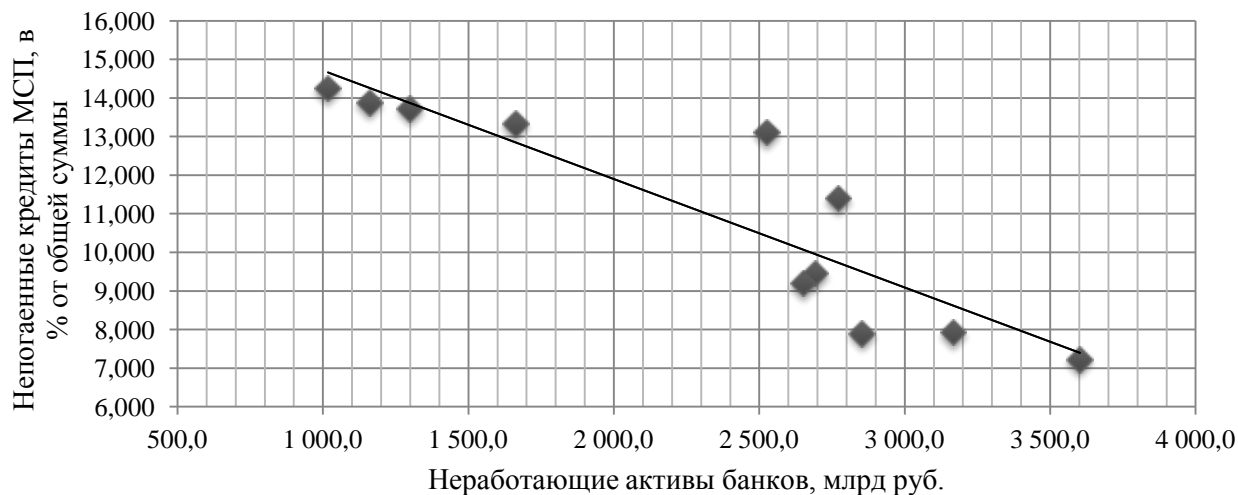


Рисунок 7 – Неработающие кредиты банков и доля МСП в общем объеме кредитов коммерческих банков

Таким образом, при проведении анализа на основе исследования П.Моргана и В.Понтинеса «Финансовая стабильность и финансовая доступность» мы обнаружили взаимосвязь между показателями финансовой доступности и стабильности. А именно: как положительный, так и отрицательный эффект для финансовой стабильности.

О положительном эффекте может свидетельствовать прямая зависимость между ростом ВВП и взрослым населением, имеющим счета в кредитных организациях; обратная зависимость между долей непогашенных кредитов от СМП в общем объеме кредитов коммерческих банков и банковскими проблемными кредитами. Об отрицательном эффекте – рост просроченных кредитов у банков от общей суммы выданных кредитов сопровождающийся ростом доступа взрослого населения к официальным банковским счетам.

Следующим этапом в работе стал корреляционный анализ показателей финансовой доступности, на основе методики Банка России. За основу были взяты индикаторы финансовой доступности, которые характеризуют инфраструктуру финансовых услуг и востребованность финансовых услуг.

К инфраструктуре финансовых услуг относятся такие показатели, как количество платежных карт, выпущенных российскими кредитными организациями в расчете на одну тысячу человек взрослого населения и количество счетов, открытых физическим лицам для проведения платежей в расчете на одну тысячу человек взрослого населения.

В качестве показателя, характеризующего востребованность финансовых услуг, был выбран количество счетов с дистанционным доступом, открытых физическим лицам.

Постоянным показателем, относительно которого будет производиться расчет, выступает прибыльность действующих кредитных организаций.

Оценим взаимосвязь между вышеперечисленными показателями. Статистические данные брались с сайта Банка России с 2010 года по 2020 год.<sup>43</sup>

---

<sup>43</sup> Статистика национальной платежной системы [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/statistics/nps/psrf/>



В качестве показателей первой группы были взяты количество платежных карт, выпущенных российскими кредитными организациями и прибыльность действующих кредитных организаций. Исходные данные представлены в таблице 3.4, корреляционное поле изображено на рисунке 8.

При анализе рисунка 8 видно возрастающий тренд, что говорит о прямой взаимосвязи данных показателей. Иными словами, увеличение платежных карт, эмитированных кредитными организациями, связано с ростом прибыли, которую получают кредитные организации.

Тесноту влияния объясняющего показателя на объясняемый фактор позволяет определить корреляционный анализ.

Коэффициент корреляции показал значение 0,560, что говорит о средней степени связи между показателями. Это так же объясняется положением точек вокруг прямой. Чем теснее связь, тем ближе располагаются (группируются) точки к прямой.

Уравнение линейного тренда имеет вид (4):

$$y = 0,0006x + 1465,4 \quad (4)$$

Данное уравнение свидетельствует о положительном углу наклона линии тренда и отображает стабильный рост показателей.

Таблица 3.4 – Прибыльность кредитных организаций и количество платежных карт

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Объем прибыли (+) / убытков (-), полученных действующими КО, млн. руб.	573 380	848 217	1 011 889	993 585	589 141	191 965	929 662	789 661	1 344 829	1 715 087	1 608 062
Количество платежных карт, эмитированных российскими КО в расчете на 1 тыс. человек взрослого населения, ед.	1 183	1 398	1 643	1 866	1 931	2 075	2 173	2 324	2 339	2 456	2 622

69

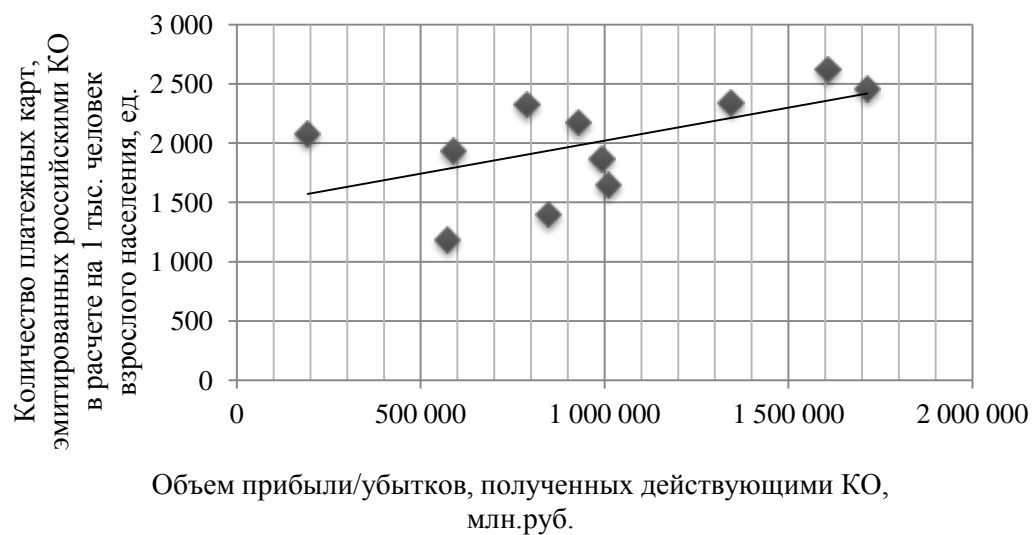


Рисунок 8 – Взаимосвязь прибыльности КО и количества платежных карт

Ко второй группе показателей были отнесены количество счетов, открытых физическим лицам для проведения платежей в расчете на одну тысячу человек взрослого населения и прибыльность действующих кредитных организаций. Исходные данные представлены в таблице 3.5, корреляционное поле изображено на рисунке 9.

При анализе рисунка 9 можно заметить, что корреляционная зависимость между величинами X и Y прямая. Корреляционная связь линейная. Коэффициент корреляции составляет 0,565, что говорит о средней степени связи между показателями – прибыльность кредитных организаций и количество счетов физических лиц, открытых для проведения платежей.

Уравнение линейного тренда имеет вид (5):

$$y = 0,0016x + 5205,8 \quad (5)$$

Данное уравнение свидетельствует о положительном углу наклона линии тренда и отображает рост показателей. Положительное значение коэффициента корреляции говорит о том, что с увеличением открытых счетов физическими лицами возрастает прибыльность кредитных организаций и наоборот.

Таблица 3.5 – Прибыльность кредитных организаций и количество счетов для проведения платежей

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Объем прибыли / убытков, полученных КО, млн. руб.	573 380	848 217	1 011 889	993 585	589 141	191 965	929 662	789 661	1 344 829	1 715 087	1 608 062
Количество счетов, открытых физическим лицам, для проведения платежей в расчете на 1 тыс. человек взрослого населения, ед	4 558	5 086	5 678	6 054	6 509	6 871	7 256	7 802	8 181	8 231	8 143

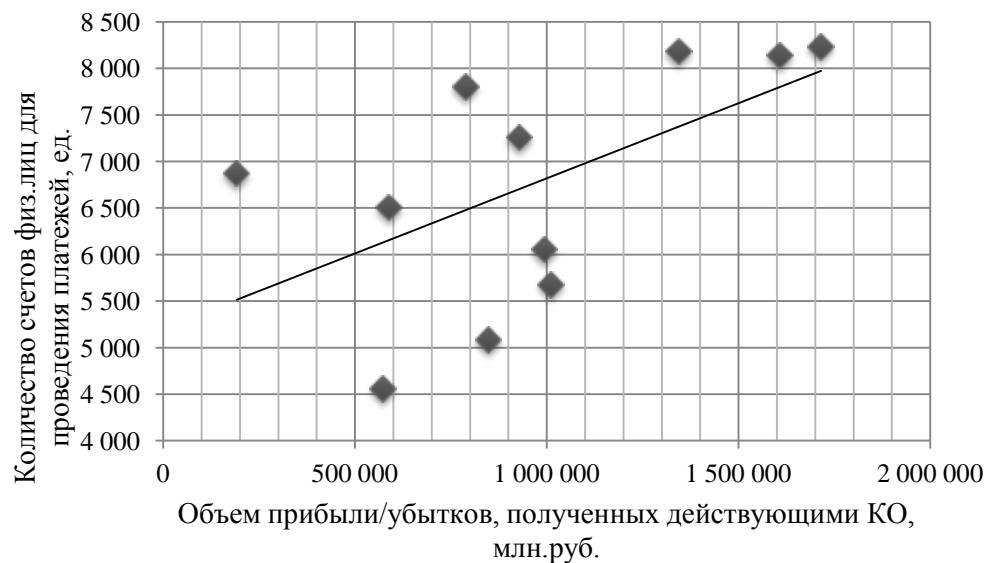


Рисунок 9 – Взаимосвязь прибыльности КО и количества счетов физических лиц

К последней группе отнесли показатель востребованности финансовых услуг, а именно количество счетов с дистанционным доступом, открытых физическим лицам, и прибыльность действующих кредитных организаций. Исходные данные представлены в таблице 3.6, корреляционное поле изображено на рисунке 10.

Рисунок 10 говорит о прямой линейной зависимости указанных показателей. Другими словами, если количество счетов с дистанционным доступом для физических лиц возрастает, то и объем прибыли, полученной кредитными организациями, увеличивается.

Тесноту влияния объясняющего показателя на объясняемый фактор позволяет определить корреляционный анализ.

Коэффициент корреляции показал значение 0,645, что говорит о средней степени связи между показателями.

Уравнение линейного тренда имеет вид (6):

$$y = 0,1076x + 59674 \quad (6)$$

Положительный угол наклона свидетельствует о росте показателей. Содержательно полученная корреляция означает, что чем больше счетов с дистанционным доступом открывается, тем выше прибыльность кредитных организаций и наоборот.

Таблица 3.6 – Прибыльность кредитных организаций и количество счетов с дистанционным доступом

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Объем прибыли / убытков, полученных КО, млн. руб.	573 380	848 217	1 011 889	993 585	589 141	191 965	929 662	789 661	1 344 829	1 715 087	1 608 062
Количество счетов с дистанционным доступом, открытых физическим лицам, тыс.ед.	57 036	76 858	97 087	108 837	124 421	161 230	190 022	213 973	236 241	251 768	278 755

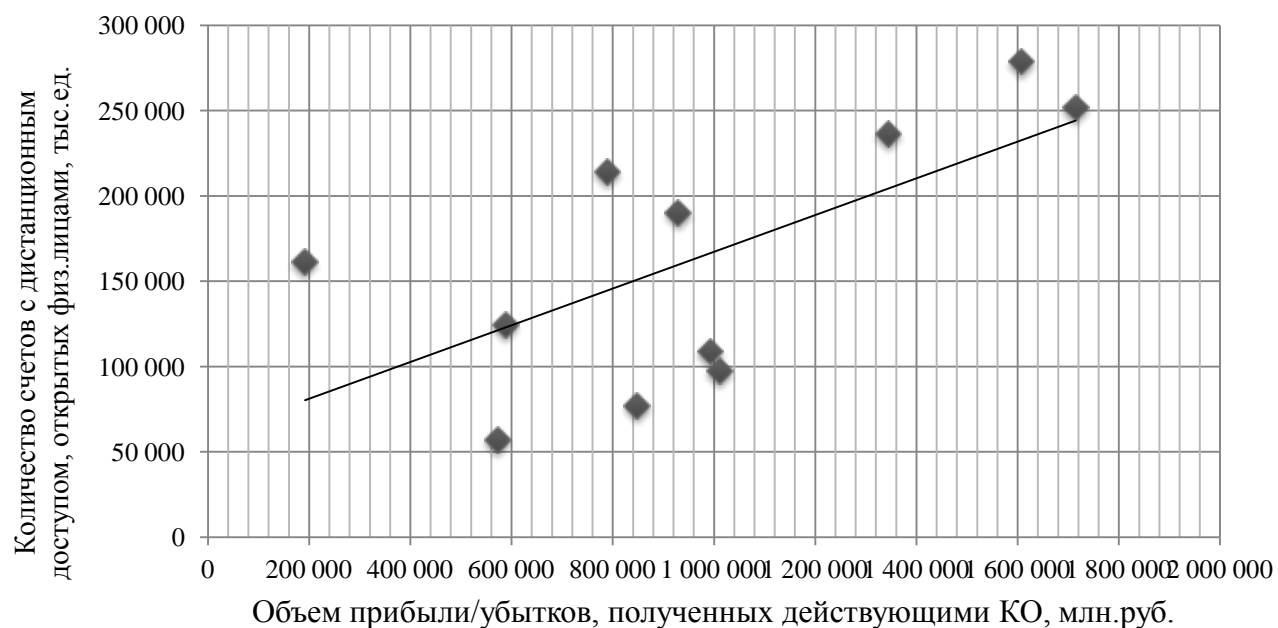


Рисунок 10 – Взаимосвязь прибыльности КО и количества счетов с дистанционным доступом

Таким образом, была рассмотрена методика взаимосвязи финансовой доступности и финансовой стабильности на основе данных индикаторов доступности финансовых услуг, определенными Банком России.

Мы выявили взаимосвязь между финансовой доступностью и финансовой стабильностью. Об этом свидетельствует положительный результат корреляционного анализа.

В ходе анализа мы рассмотрели и выявили, что финансовая инфраструктура и востребованность финансовых услуг увеличивают экономический рост, что приводит к экономической стабильности.

Финансовая стабильность оказывает положительное влияние на финансовую доступность в основном через население. Она повышает доверие к финансовому сектору, тем самым вызывая желание у взрослого населения принимать участие в финансовой жизни общества.

#### Вывод по разделу три

В третьем разделе выпускной квалификационной работы была рассмотрена методика зарубежных авторов по оценке взаимосвязи финансовой доступности и финансовой стабильности. В ходе корреляционного анализа были определены объясняющие и объясняемые показатели, а так же какой эффект оказывает финансовая стабильность на финансовую доступность.

Следующим этапом в работе стал корреляционный анализ показателей финансовой доступности, на основе методики Банка России. За основу были взяты индикаторы финансовой доступности, которые характеризуют инфраструктуру финансовых услуг и востребованность финансовых услуг.

Результатом исследования на основе методик стало то, что финансовая стабильность оказывает положительное влияние на финансовую доступность в основном через население. Об этом свидетельствуют положительные результаты корреляционного анализа.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В первом разделе выпускной квалификационной работы были рассмотрены основные определения финансовой доступности, которые Центральным Банком РФ, Международной сетью по финансовой грамотности, Союза за финансовую доступность и другими. Так же сформулировано определение электронных финансовых ресурсов и представлены их виды, в связи цифровизацией финансовых сервисов.

Помимо теоретических аспектов, были определены нормоустанавливающие органы, дана их характеристика и выявлены отличительные черты каждого из пяти НУО. Обозначены их функции и нормативные документы, которые они издают.

На основе методики Центрального Банка было получено четыре направления измерения уровня финансовой доступности – доступность, востребованность, качество и полезность финансовых услуг. А так же, какие показатели они в себя включают. Благодаря этим показателям существует возможность проведения исследований для оценки финансовой доступности и разработки рекомендаций по ее повышению.

Во втором разделе выпускной квалификационной работы был проведен расчет основных индикаторов финансовой доступности по методике Банка России по четырем направлениям: доступность финансовых услуг, востребованность финансовых услуг, качество и полезность предоставляемых услуг.

Расчет индикаторов проводился по России в целом и отдельно по Федеральным округам. Были определены более значимые показатели и отношение населения к происходящей ситуации.

Так же было определено, какое влияние финансовая доступность оказывает на экономическую безопасность хозяйствующих субъектов. Данное явление подтверждалось взаимосвязью финансовой доступности и финансовой стабильности.



В третьем разделе выпускной квалификационной работы была рассмотрена методика зарубежных авторов по оценке взаимосвязи финансовой доступности и финансовой стабильности. В ходе корреляционного анализа были определены объясняющие и объясняемые показатели, а так же какой эффект оказывает финансовая стабильность на финансовую доступность.

Следующим этапом в работе стал корреляционный анализ показателей финансовой доступности, на основе методики Банка России. За основу были взяты индикаторы финансовой доступности, которые характеризуют инфраструктуру финансовых услуг и востребованность финансовых услуг.

Результатом исследования на основе методик стало то, что финансовая стабильность оказывает положительное влияние на финансовую доступность в основном через население. Об этом свидетельствуют положительные результаты корреляционного анализа.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Global Standard-Setting Bodies and Financial Inclusion for the Poor. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cgap.org/sites/default/files/CGAP-White-Paper-GlobalStandard-Setting-Bodies-Oct-2011.pdf>
- 2 Morgan, P. J., Pontines, V. Financial Stability and Financial Inclusion // ADBI Working paper. 2014. No.488 [Электронный ресурс] URL: <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/154225/adbi-wp488.pdf>
- 3 Postcrisis Growth and Development. [Электронный ресурс]. URL: [http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/PCGD\\_Consolidated.pdf](http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/PCGD_Consolidated.pdf)
- 4 Sahay, R. Rethinking Financial Deepening: Stability and Growth in Emerging Markets / Sahay, R, Čihák M., N'Diaye P., Barajas A., Bi R., Ayala D., Gao Y., Nguyen L., Saborowski C., Svirydzhenka K., Yousefi S.R.. 2015. [Электронный ресурс] URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/sdn/2015/sdn1508.pdf>
- 5 Sahay, Financial inclusion: can it meet multiple macroeconomic goals / R Sahay, MČihák, P.N'diaye., A.Barajas, Mitra S., Kyobe A., Nian Mooi Y., Yousefi S. R.? // IMF staff discussion note. 2015. №15/17. 33 p [Электронный ресурс] URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/sdn/2015/sdn1517.pdf>
- 6 Байдукова, Н.В. Анализ и оценка лучших практик применения инструментов повышения финансовой доступности (часть 1) / Н.В. Байдукова, Достов В.Л., Шуст П.М. // Известия СПбГЭУ. 2018. №6 (114).
- 7 Большаков, С.Н. Оценка доступности финансовых услуг региона в условиях цифровой экономики / С.Н.Большаков, О.Л.Ким, С.В.Касьянов, Р.А.Шутов // Региональные проблемы преобразования экономики, №5, 2020. (66–75) [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-dostupnosti-finansovyh-uslug-regiona-v-usloviyah-tsifrovoy-ekonomiki>
- 8 Вакутин, Н.А.Формирование методики оценки финансовой доступности лизинговых услуг / Н.А. Вакутин, Е.А. Федулова. // Финансы и кредит. 2017. №39

[Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-metodiki-otsenki-finansovoy-dostupnosti-lizingovyh-uslug>

9 Всемирные нормоустанавливающие органы и доступность финансовых услуг для малообеспеченного населения. Экспертный доклад, подготовленный CGAP от имени GPMI– 2011. 94с. [Электронный ресурс] URL: <https://www.cgap.org/sites/default/files/CGAP-White-Paper-Global-Standard-Setting-Bodies-Oct-2011-Russian.pdf>

10 Годовой отчет Банка России 2020 год [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32268/ar\\_2020.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32268/ar_2020.pdf)

11 Группа разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ) [Электронный ресурс] URL: <https://www.fedsfm.ru/activity/fatf>

12 Гугнюк, И.Г. Доступность банковских финансовых услуг как финансово-правовое явление банковской деятельности. /И.Г.Гутнюк // Вестник СГЮА. 2015. №1 (102). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/dostupnost-bankovskih-finansovyh-uslug-kak-finansovo-pravovoe-yavlenie-bankovskoy-deyatelnosti>

13 Дохолян, С.В. Альтернативные финансовые институты: возможности формирования и особенности функционирования в рыночной среде российского экономического пространства /С.В.Дохолян// Региональные проблемы преобразования экономики. 2019. № 2 (100). С. 144–153.

14 Защита прав потребителей и повышение доступности финансовых продуктов (услуг) для населения и бизнеса [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/about\\_br/publ/annrep2020short/dostupnost-uslug/](https://cbr.ru/about_br/publ/annrep2020short/dostupnost-uslug/)

15 Индикаторы финансовой доступности Банка России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/finmarkets/files/development/acc\\_indicators\\_0116.pdf](https://cbr.ru/finmarkets/files/development/acc_indicators_0116.pdf)

16 Индикаторы финансовой доступности Банка России [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/develop/statistics/>

17 Калачева, Е.А. Понятие финансовой доступности и критерии ее оценки / Е.А.Калачева, Е.А.Кириенко // Вестник НГУЭУ: Финансы, бухгалтерский учет и

анализ. 2018. №1. С. 131–138. [Электронный ресурс] URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32824813>

18 Ким, О. Л. Цифровые технологии и ГИС в повышении качества управления регионом / О.Л.Ким // Государственное управление: концепции и технологии в эпоху цифровизации : материалы Всероссийской научно-практической конференции ; под общ. ред. С.Н. Большакова. — СПб., 2019. С. 14–19.

19 Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_82134/28c7f9e359e8af09d7244d8033c66928fa27e527/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82134/28c7f9e359e8af09d7244d8033c66928fa27e527/)

20 КПРС. Принципы для инфраструктур финансового рынка / КПРС-МОКЦБ // Банк международных расчетов. 2012. (241) [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/statichhtml/file/33036/concept.pdf>

21 Лацыгин, Д.В. Экономический рост России / Д.В.Лацыгин// Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2018. № 6 [Электронный ресурс]. URL: <https://ekonomika.snauka.ru/2018/06/16040>

22 Манахова, И.В. Финансовая грамотность населения фактор роста национального благосостояния / И.В.Манахова// Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2011. №5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-gramotnost-naseleniya-faktor-rosta-natsionalnogo-blagosostoyaniya>

23 Международная ассоциация органов страхового надзора (МАОСН) [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/today/ms/smo/iais/>

24 Международная ассоциация страховщиков депозитов (МАСД) [Электронный ресурс] URL: <https://studme.org/33503/finansy/>

25 Мочалина, О.С. Специфика индикаторов финансовой доступности / О.С.Мочалина, Я.А.Лобачева // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2016. № 1 (34). С. 80–85. [Электронный ресурс] URL: <http://fbi.cfuv.ru/wp-content/uploads/2017/09/012mochalina.pdf>

26 Обзор состояния финансовой доступности в Российской Федерации – Москва, 2019, 71с. [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25684/review\\_24122019.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25684/review_24122019.pdf)

27 Определение базового набора финансовых услуг Банком России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/develop/development\\_affor/dic/](https://cbr.ru/develop/development_affor/dic/)

28 Определение финансовой доступности Банк России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/develop/development\\_affor/dic/](https://cbr.ru/develop/development_affor/dic/)

29 Определение финансовой доступности Банка России. [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/finmarkets/>

30 Основные направления развития финансовых технологий на период годов [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/Content/Document/File/2017.pdf>

31 Развитие финансового рынка. Финансовая доступность. Банк России [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/develop/development\\_affor/](https://cbr.ru/develop/development_affor/)

32 Руководство Базельского комитета по банковскому надзору. Принципы корпоративного управления // Банк международных расчетов. 2015. (42) [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/36687/Basel\\_cgpb.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/36687/Basel_cgpb.pdf)

33 Система интернет-трейдинга [Электронный ресурс] URL: <https://www.ccb.ru/faq/sistema-internet-treydinga>

34 Системы дистанционного банковского обслуживания (рынок ДБО России) [Электронный ресурс] URL: <https://www.tadviser.ru/index.php>

35 Стахевич, Л.В. Оценка доступности финансовых услуг для населения / Л.В.Стахевич // Финансовый журнал №4, 2012. [Электронный ресурс] URL: [https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012\\_04\\_13.pdf](https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012_04_13.pdf)

36 Стахович, Л.В. Оценка доступности финансовых услуг для населения в России и мире / Л.В.Стахович, Е.В.Галишникова // Финансовый журнал №4. 2012 [Электронный ресурс] URL: [https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012\\_04\\_13.pdf](https://nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2012/4/statii/2012_04_13.pdf)

37 Стратегия повышения финансовой доступности в России на период 2018-2020 годов [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/84497/str\\_30032018.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/84497/str_30032018.pdf)

38 Уровень доступности финансовых услуг в Российской Федерации. Отчет по результатам комплексного исследования среди потребителей и поставщиков финансовых услуг – Москва, 2016. 138с. [Электронный ресурс] URL: <https://nafi.ru/upload/iblock/9ac/9ac64d07c50be324fc160cb92535fd33.pdf>

39 Центральный Банк Российской Федерации. Взаимосвязи финансовой доступности, финансовой стабильности и экономического роста / ЦБ РФ // Обзор публикаций. 2018 (24) [Электронный ресурс] URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/44100/publ\\_15022018.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/44100/publ_15022018.pdf)

40 Что нужно знать об Интернет-страховании [Электронный ресурс] URL: <http://71.rospotrebnadzor.ru/content/649/74661/>