

# РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ИНСТРУМЕНТОВ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

Гуцуляк А.В.<sup>1</sup>, Корень А.В.<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Гуцуляк Алексей Валерьевич – студент;

<sup>2</sup>Корень Андрей Владимирович – кандидат экономических наук, доцент,  
кафедра экономики и управления,

Владивостокский государственный университет экономики и сервиса,  
г. Владивосток

**Аннотация:** в статье анализируются основные доступные для населения финансовые инструменты, динамика их использования и будущие тенденции. Статья будет интересна специалистам банковского сектора и предоставления финансовых услуг, в том числе брокерского обслуживания. По результатам работы была разработана оптимальная система комбинации различных финансовых инструментов для формирования финансового резерва, накопления капитала и обеспечения финансовой защиты для повышения уровня благосостояния населения.

**Ключевые слова:** финансовая безопасность, персональное финансовое планирование, финансовые инструменты, налоговый вычет, финансовая защита, финансовый резерв, экономическая безопасность населения, система финансовых инструментов, формирование капитала, финансовая грамотность.

Развитие рыночных отношений, ускоренное развитие технологий, большое количество способов использования и инвестирования денежных средств влечет за собой неотъемлемое требование использования различных финансовых инструментов для повышения уровня финансовой безопасности.

Сегодня финансовая безопасность населения непосредственно влияет на экономическую безопасность всего государства. Органы власти не могут быть не заинтересованы в привлечении денежных средств граждан в отечественную экономику. Уже сегодня существует ряд стимулирующих мер для населения, в том числе индивидуальные инвестиционные счета, агентство по страхованию вкладов, различные нормативные акты и другие методы.

При этом совсем незначительная доля населения в полной мере использует возможности финансового рынка, а большая часть использует лишь банковские вклады для обеспечения собственной экономической безопасности. Население скептически относится к более сложным инструментам, таким как акции, облигации, ПИФ и другие из-за негативного опыта, отсутствия знаний или непонимания их сути.

В то же время, активно развиваются банковские продукты, которые привлекают своих клиентов к новым видам вложения денежных средств. Однако каждая организация покрывает лишь потребности своих целевых клиентов, а огромное разнообразие продуктов создает путаницу и непонимание у населения. Все это в совокупности отталкивает новых участников фондового рынка и создает сложности в выборе оптимальных инструментов из общей массы доступных.

Таким образом, выбор оптимального инструмента или системы инструментов является основным вопросом в комплексной организации финансовой безопасности населения и ключевым звеном в инвестиционной деятельности начинающего инвестора. Влияние уровня финансовой безопасности населения на экономическую безопасность государства в своих работах рассматривали Щипков Д.О. [1], Чулков А.С. [2], Коркин Р.И. [3] и другие. Отмечали важность использования диверсификации вложений в своих трудах Гражданкина О.А. и Шапошников С.В. [4], Артемьева С.С. и Митрохин В.В. [5], Корень А.В. [6]. Исследование российского и иностранных фондовых рынков проводили Широкова Е.С. [7], Харламов И.А. [8], а работу различных инструментов в отдельности рассматривали Свительская А.А. и Русакова О.И. [9], Красова Е.В. [10], Золотова Е.А. [11] и Корень А.В. [12].

Однако во всех представленных трудах не был рассмотрен комплексный подход организации финансовой безопасности субъекта денежных отношений. В связи с этим, остается открытым вопрос о выборе и создании комплексной системы инструментов повышения финансовой безопасности населения.

Цель работы состоит в определении и обосновании наиболее подходящей системы инструментов, которые позволят повысить уровень финансовой безопасности населения. Для достижения данной цели необходимо рассмотреть основные представленные сегодня инструменты и их системы, выявить недостатки каждого из них и определить оптимальные инструменты в текущих условиях развития экономики государства. Полученные выводы могут быть интересно широкому кругу лиц.

Эволюционирование финансовых инструментов напрямую связано с развитием мировой экономики, появляются новые функции и возможности финансовых институтов. На сегодняшний день малое количество работ посвящено вопросам финансовой безопасности населения, авторы отдают предпочтение защите организации или государства от финансовых рисков и угроз. Однако, финансовая безопасность напрямую связана с экономической и финансовой безопасностью всего государства. При

этом необходимо постоянно повышать уровень финансовой безопасности граждан, что возможно осуществить комплексной системой инструментов. От того, насколько верно подобран инструмент и насколько эффективно он используется, зависит уровень благосостояния отдельного субъекта. В современном мире существует широкая линейка инструментов инвестирования и защиты денежных средств. А всю совокупность можно объединить в несколько крупных блоков по принципу степени возрастания риска и доходности инструмента. Для этого часто используется система определения риск-профиля человека.

Рассмотрим на графике соотношения риска и доходности существующие финансовые инструменты.

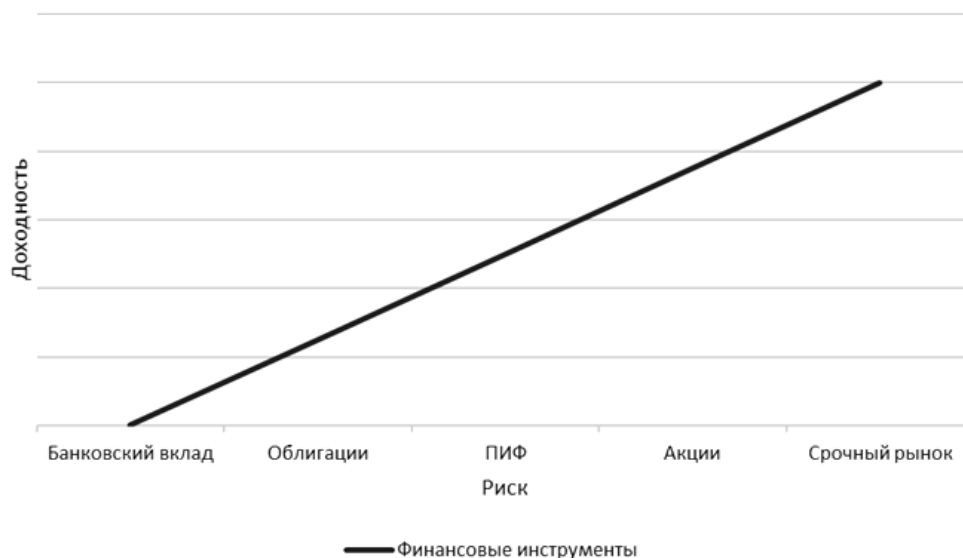


Рис. 1. График соотношения доходности и риска финансовых инструментов

Однако на данном графике нельзя определить количественную оценку риска и дохода, т.к. их уровень непосредственно зависит от конкретного инструмента, относящегося к выбранному сегменту. Мы можем лишь сравнительно оценивать данные блоки и говорить о том, какой из них является более или менее рискованно-доходным. Так же кроме представленных инструментов, существует отдельный сегмент доверительного управления, в котором могут использоваться любые из названных выше инструментов. Его особенностью является полное управление денежными средствами управляющей компанией и риск неполучения дохода в каждом отдельном случае разный. Поэтому мы не рассматриваем на данном графике данный вид инвестиций.

Если обратиться к статистике, то можно заметить, что в Российской Федерации сегодня основная масса денег населения сосредоточена в первом виде инструментов – в банковских вкладах. При этом за последние 5 лет стремительно растет число открытых брокерских счетов.

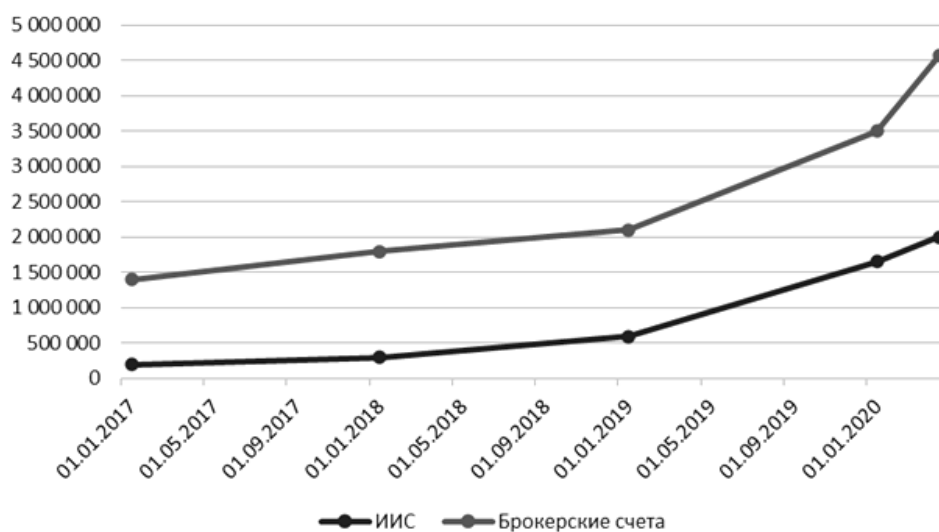


Рис. 2. Динамика количества открытых брокерских счетов

За период с апреля 2019 года по апрель 2020 года наблюдается резкий рост числа открытых счетов, при этом 13% от брокерских счетов открыто по системе ДУ (доверительного управления), то есть клиенты самостоятельно не управляют своими средствами, а отдают их в распоряжение управляющей компании. Данный метод инвестирования средств страхует новичков от некоторых рисков, однако подтверждает факт слабого развитой системы финансовой грамотности. В целом, структура спроса стабильно увеличивалась на протяжении последних 4 лет, однако стихийный инвестиционный спрос, вызванный кризисной ситуацией, спровоцировал резкую динамику в количестве счетов.

Это обусловлено несколькими факторами. В Российской Федерации с 1 января 2015 года произошло важное нововведение. Законодательные органы внесли поправки в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и вторую часть Налогового кодекса. Они ввели новую налоговую льготу для граждан в виде категории – индивидуальные инвестиционные счета (ИИС) [12]. Теперь у граждан появилась возможность получать еще один тип налогового вычета за инвестиционную деятельность. Кроме того, ключевая ставка ЦБ РФ имеет четкую тенденцию на снижение и сегодня составляет 4,5%. Снижение происходило поэтапно с уровня 17% в декабре 2014 года. Снижение ключевой ставки способствовало снижению ставок по кредитам и депозитам в коммерческих банках. Так, население имело возможно открывать вклады с годовой доходностью в среднем около 10% несколько лет назад, а сегодня этот показатель в среднем составляет 4%.

При этом население заинтересовано в улучшении своего благосостояния. Все это требует комплексного подхода к организации своей финансовой безопасности. Саму финансовую безопасность мы разделим на три основных уровня ее обеспечения – финансовый резерв, финансовая защита и формирование капитала. Каждый из которых выполняет определенную роль в поддержании финансового баланса.

Так как финансовая безопасность населения состоит из нескольких основных составляющих, то нам необходимо составить комплексную систему, которая включает в себя каждый и основных элементов и позволяет обеспечить финансовую безопасность любому субъекту финансовых отношений. Только совокупное использование различных по способу влияния инструментов дает наиболее эффективный усредненный результат, который позитивно влияет на благосостояние человека. Рассмотрим систему инструментов повышения финансовой безопасности населения на рисунке 3.

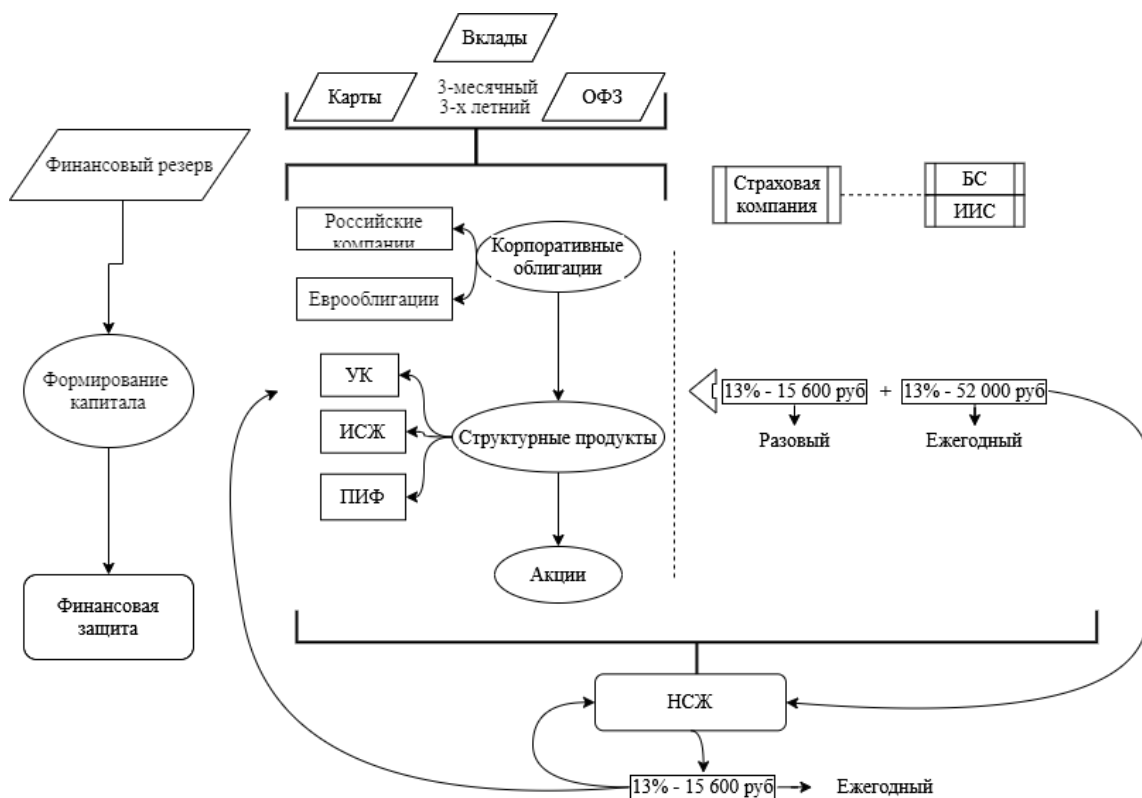


Рис. 3. Система инструментов повышения финансовой безопасности населения

Одним из оптимальных решений является комбинация трех основных элементов, которые совместно обеспечивают более высокий уровень финансовой безопасности. Финансовый резерв выполняет роль «подушки безопасности» и обеспечивает сохранение уровня жизни при попадании в ситуации, когда необходима сумма денежных средств на крупную покупку или покрытие внезапно возникших расходов в

связи со снижением дохода или временной нетрудоспособностью. Особенно сильно отсутствие финансового резерва проявилось в период текущей мировой кризисной ситуации, когда большая часть населения России оказалась в сложных финансовых условиях в связи с потерей работы или вынужденными мерами нерабочих дней.

Формирование капитала позволяет получать более высокую доходность по вложениям денежных средств, снижая при этом потенциальные риски посредством диверсификации инструментов и активов в одном виде инструмента. Данный элемент позволяет не просто сформировать капитал, но и выйти на определенный уровень дохода. При использовании для этого индивидуального инвестиционного счета у физического лица появляется возможность получать налоговый вычет от государства и реинвестировать его для наращивания позиций в активах и получения большего дохода с течением времени. Кроме того, вычет можно использовать для снижения долговой нагрузки по третьему элементу.

Финансовая защита является гарантом сохранения и поддержания первых двух элементов. Во-первых, наличие подобного страхового продукта дает возможность не вытаскивать денежные средства из первых двух подсистем в случае наступления неблагоприятных событий в жизни человека, связанных со здоровьем, т.к. в случае получения инвалидности любой нетрудоспособной группы или выявления серьезного заболевания, человеку придется тратить значительную сумму средств на поддержание текущего уровня жизни и реабилитацию. Во-вторых, данный продукт позволяет в том числе накопить определенный объем капитала за счет регулярных взносов, а возможность получать налоговый вычет от государства и реинвестировать его в первую или вторую систему позволяет снизить долговую нагрузку и увеличить взносы на формирование капитала. Кроме того, ежегодная индексация взносов позволяет покрыть возможную инфляцию и сохранить сбережения от снижения покупательской способности.

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать вывод, что данная разработка повышает уровень благосостояния населения, снижает эффект от возможных различных кризисных ситуаций, использует все предоставленные возможности государством и коммерческими организациями, оценивает и принимает любой риск-профиль человека, позволяет сформировать устойчивый сбалансированный финансовый портфель не только в отдельно взятом сегменте инструментов, но и в целом финансовом мире и, как следствие, в итоге повышает уровень финансовой безопасности населения, к которому сегодня необходимо стремиться каждому человеку.

#### *Список литературы*

1. *Щипков Д.О.* Влияние уровня жизни населения на экономическую безопасность государства // *Современные аспекты экономики*, 2016. № 3 (223). С. 70-73.
2. *Чулков А.С.* Повышение уровня финансовой грамотности населения России как элемент системы укрепления экономической безопасности государства // *Финансы и кредит*, 2016. № 27 (699). С. 34-45.
3. *Коркин Р.И.* Финансовая грамотность населения как фактор обеспечения экономической безопасности государства // *Теория и практика общественного развития*, 2017. № 12. С. 105-107.
4. *Гражданкина О.А., Шапошникова С.В.* Выбор инвестиционных налоговых вычетов при работе с индивидуальным инвестиционным счетом // *Вестник Забайкальского государственного университета*, 2017. Т. 23. № 4. С. 84-90.
5. *Артемова С.С., Митрохин В.В.* Оценка финансовой грамотности российской и зарубежной молодежи и рекомендации по ее повышению // *Интеграция образования*, 2018. Т. 22. № 1. С. 46–59.
6. *Корень А.В.* Международные биржевые фонды как основа диверсификации инвестиционного портфеля // *В мире научных открытий*, 2010. № 4-9. С. 53-55.
7. *Широкова Е.С.* Перспективы иностранного портфельного инвестирования на российском фондовом рынке и российские инвестиции на зарубежных фондовых рынках // *Вестник экономической интеграции*, 2020. № 2. С. 106-111.
8. *Харламов И.А.* Отличия Российского фондового рынка от фондового рынка США // *Экономическое развитие общества в современных кризисных условиях*, 2019. С. 205-207.
9. *Свительская А.А., Русакова О.И.* Развитие инвестиционного страхования жизни в России // *Финансовые аспекты структурных преобразований экономики*, 2020. № 6. С. 125–131.
10. *Красова Е.В.* Вторичный рынок акций России: направление движения и инвестиционные стратегии // *Азимут научных исследований: экономика и управление*, 2017. Т. 6. № 3 (20). С. 206–210.
11. *Золотова Е.А.* Паевые инвестиционные фонды как инструмент инвестирования капитала и реализации личного финансового плана // *Экономика и управление: проблемы, решения*, 2016. Т. 2. № 3. С. 13–15.
12. *Корень А.В.* Инвестиционные налоговые вычеты как инструмент повышения финансовой грамотности населения // *Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований*, 2015. № 12-2. С. 204-207.