

УДК 336:338.2(4/5)
DOI: 10.36979/1694-500X-2026-26-3-18-23

ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ И ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ КАК ОСНОВА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СТРАНАХ ЕАЭС

В.С. Бондарева

Аннотация. Рассматривается взаимосвязь финансового механизма и уровня финансовой грамотности населения как ключевых факторов экономической безопасности стран Евразийского экономического союза (ЕАЭС). Анализируется роль финансовых инструментов и институтов в интеграционном развитии Союза, а также влияние уровня финансовой грамотности граждан на устойчивость национальных экономик. Выявлено, что недостатки в координации финансовых политик и низкий уровень знаний в области личных финансов усиливают риски инфляции, закредитованности, теневой экономики и миграции. На основе сопоставления национальных программ ЕАЭС и международного опыта (ЕС, США, Китай) предложены направления совершенствования финансового механизма Союза с опорой на массовое финансовое образование и цифровизацию. Новизна работы заключается в комплексном рассмотрении финансового механизма и финансовой грамотности как взаимодополняющих факторов укрепления экономической безопасности.

Ключевые слова: финансовый механизм; финансовая грамотность; экономическая безопасность; ЕАЭС; интеграция; финансовая политика; образовательные программы.

ЕАЭБ МАМЛЕКЕТТЕРИНДЕГИ ЭКОНОМИКАЛЫК КООПСУЗДУКТУН НЕГИЗИ КАТАРЫНДА ФИНАНСЫЛЫК МЕХАНИЗМ ЖАНА КАРЖЫЛЫК САБАТТУУЛУК

В.С. Бондарева

Аннотация. Бул макалада Евразия экономикалык биримдигинин (ЕАЭБ) мамлекеттеринде экономикалык коопсуздукту камсыз кылууда финансы механизмдин жана калктын каржылык сабаттуулугунун өз ара байланышы каралат. Финансылык инструменттер менен институттардын интеграциялык өнүгүүсүндөгү ролу жана жарандардын каржылык билиминин деңгээли улуттук экономикалардын туруктуулугуна тийгизген таасири талданат. Финансылык саясаттагы координациянын жетишсиздиги жана калктын каржылык сабаттуулугунун төмөн деңгээли инфляция, карыздын өсүшү, көмүскө экономика жана миграция коркунучтарын күчөтөрү белгиленет. ЕАЭБдеги улуттук программалар менен эл аралык тажрыйба (ЕБ, АКШ, Кытай) салыштырылып, финансы механизмдин өркүндөтүүнүн, санариптик технологияларды жана массалык билим берүүнү пайдалануунун багыттары сунушталат.

Түйүндүү сөздөр: каржылык механизми; каржылык сабаттуулук; экономикалык коопсуздук; ЕАЭБ; интеграция; каржылык саясат; билим берүү программалары.

FINANCIAL MECHANISM AND FINANCIAL LITERACY AS THE BASIS OF ECONOMIC SECURITY IN THE EAEU COUNTRIES

V.S. Bondareva

Abstract. The article examines the interrelation between the financial mechanism and the level of financial literacy as key factors of economic security in the Eurasian Economic Union (EAEU) countries. It analyzes the role of financial instruments and institutions in the Union's integration process as well as the impact of citizens' financial literacy on the stability of national economies. The study reveals that insufficient coordination of financial policies and low financial literacy increase risks of inflation, debt burden, shadow economy, and migration. Based on the comparison of national EAEU programs and international practices (the EU, the USA, and China), the paper proposes directions for improving the Union's financial mechanism with a focus on mass financial education and digitalization. The novelty of the research

lies in the comprehensive consideration of the financial mechanism and financial literacy as complementary factors in strengthening economic security.

Keywords: financial mechanism; financial literacy; economic security; EAEU; integration; financial policy; educational programs.

Введение. Экономическая безопасность является стратегическим приоритетом для стран ЕАЭС. Она формируется через комплекс факторов, среди которых особое значение приобретают устойчивость финансовой системы и качество человеческого капитала. С одной стороны, экономическую устойчивость обеспечивает эффективный финансовый механизм, включающий инструменты и институты денежно-кредитной, бюджетной и налоговой политики. С другой стороны, уровень финансовой грамотности населения определяет эффективность применения этих инструментов и устойчивость к кризисам.

Недостаточная координация финансовых политик внутри Союза, а также низкий уровень вовлечённости граждан в легальный финансовый сектор ослабляют интеграционный потенциал и повышают уязвимость национальных экономик. Поэтому изучение финансового механизма в связке с финансовой грамотностью представляется актуальной задачей научно-го анализа.

Актуальность исследования. Современные вызовы, с которыми сталкиваются страны ЕАЭС, включают: инфляцию, рост государственного долга, ограниченную диверсификацию экономики, высокий уровень теневой занятости и миграцию рабочей силы. В этих условиях экономическая безопасность во многом зависит от того, насколько эффективно работают финансовые механизмы и насколько население готово рационально использовать финансовые ресурсы.

Мировая практика показывает, что сильный финансовый механизм требует высокого уровня финансовой культуры населения. Без этого инструменты регулирования не достигают цели: денежно-кредитная политика ослабляется паническими реакциями граждан, программы стимулирования сбережений не дают результата при низком доверии к банкам. Таким образом, сочетание институциональной и образовательной составляющих становится критическим условием устойчивости.

Цель и задачи исследования. Цель исследования – выявить взаимосвязь финансового механизма и финансовой грамотности населения как основы экономической безопасности стран ЕАЭС.

Задачи:

1. Охарактеризовать структуру финансового механизма ЕАЭС и его значение для экономической безопасности.
2. Проанализировать уровень финансовой грамотности в странах ЕАЭС и национальные образовательные программы.
3. Выявить ключевые угрозы, связанные с недостатками финансовой политики и низкой финансовой культурой населения.
4. Сопоставить опыт ЕАЭС с практиками ЕС, США и Китая.
5. Сформулировать рекомендации по совершенствованию финансового механизма с учётом фактора финансовой грамотности.

Материалы и методы. В исследовании использованы:

- сравнительный анализ национальных финансовых политик и образовательных программ;
- системный подход, позволяющий рассматривать финансовый механизм и финансовую грамотность как взаимосвязанные элементы;
- контент-анализ национальных порталов (Вашифинансы.рф, Fingramota.kz, Fingramota.by, Finsabat.kg, Abcfinance.am);
- анализ международного опыта (INFE, программы ЕС, США и Китая).

Финансовый механизм Евразийского экономического союза представляет собой совокупность инструментов, институтов и норм, направленных на обеспечение устойчивого функционирования интеграционного объединения и укрепление его экономической безопасности. Он охватывает несколько ключевых направлений [1].

1. **Координация денежно-кредитной политики.** Несмотря на различия в уровнях

инфляции, валютных режимах и стратегиях национальных банков, страны ЕАЭС предпринимают попытки сблизить подходы к регулированию процентных ставок, обменных курсов и денежной эмиссии. Достижение согласованности необходимо для снижения валютных рисков и обеспечения стабильности внутренней торговли. Однако отсутствие единого наднационального регулятора и значительная зависимость экономик от внешних шоков (цен на нефть, газ, металлы) усложняют процесс.

2. Налогово-бюджетное регулирование. Гармонизация налоговых систем и сближение бюджетных правил выступают важным условием повышения предсказуемости деловой среды. В странах Союза сохраняются значительные различия в уровне налоговой нагрузки, механизмах поддержки бизнеса и объёмах государственных расходов. Эти различия создают риск «налоговой конкуренции» и снижают эффективность интеграции.

3. Развитие общего финансового рынка. Одной из стратегических целей ЕАЭС является формирование единого финансового пространства, включающего общий рынок капитала, унифицированные стандарты банковской и страховой деятельности, а также согласованное регулирование финансовых посредников. Реализация этой задачи позволит повысить доступность кредитных и инвестиционных ресурсов, увеличить мобильность капитала внутри Союза и снизить транзакционные издержки.

4. Обеспечение валютной стабильности. Сильные колебания национальных валют – один из наиболее значимых факторов риска. Их дестабилизирующее воздействие усиливается низкой финансовой грамотностью населения, что приводит к массовой конвертации сбережений в иностранную валюту. Для минимизации этих угроз требуется согласованная политика центральных банков и меры по укреплению доверия к национальным валютам.

5. Расширение внутреннего инвестиционного потенциала. Слабая капитализация национальных финансовых рынков ограничивает возможности самофинансирования экономик. В условиях недостаточного объёма внутренних инвестиций государства активно прибегают

к внешним заимствованиям, что повышает долговые риски. Развитие общего рынка капитала в рамках ЕАЭС способно создать альтернативный источник долгосрочного финансирования.

6. Гармонизация законодательства. Для эффективного функционирования финансового механизма необходимо сближение правовых норм, регулирующих банковскую деятельность, страховой сектор, фондовые рынки и вопросы защиты прав потребителей финансовых услуг. На практике этот процесс продвигается медленно, что препятствует формированию единого финансового пространства.

Таким образом, финансовый механизм ЕАЭС пока не обладает достаточной степенью целостности. Его ограниченная эффективность связана с разнородностью национальных экономик, различиями в институциональной среде и отсутствием полноценной координации наднационального уровня. Решение этих проблем требует сочетания структурных реформ, укрепления интеграционных институтов и параллельного повышения финансовой грамотности населения, что обеспечит более предсказуемое и рациональное использование финансовых инструментов [2].

Финансовая грамотность как элемент устойчивости представляет собой ключевое звено между инструментами финансовой политики государства и фактическим поведением граждан. Даже при наличии эффективных механизмов денежно-кредитного регулирования или стимулирующих мер низкий уровень знаний и навыков в сфере личных финансов сводит результативность этих инструментов к минимуму [3].

Недостаток финансовой грамотности проявляется в нескольких формах:

- **усиление инфляционных ожиданий.** Население склонно реагировать на краткосрочные ценовые колебания чрезмерно эмоционально, что приводит к «бегству в валюту» и росту спекулятивного спроса, усиливающему давление на национальную денежную систему;
- **рост закредитованности домохозяйств.** Граждане часто берут кредиты без оценки долговой нагрузки, что ведёт к увеличению доли просроченной задолженности и снижает устойчивость банковской системы;

➤ **распространение теневых практик.** Недостаточная осведомлённость о легальных инструментах сбережений и инвестиций способствует обращению к неформальным кредиторам и сомнительным схемам, что увеличивает масштабы теневой экономики. В то же время повышение уровня финансовой культуры позволяет:

- **рациональнее реагировать на колебания валютных курсов,** избегая панических действий и сохраняя доверие к национальной валюте;
- **снижать долговую нагрузку,** так как грамотные граждане выбирают более выгодные условия кредитования и формируют привычку оценки собственных финансовых рисков;
- **наращивать долгосрочные сбережения и инвестиции,** что повышает устойчивость банковской системы и формирует внутренние источники финансирования экономики;
- **сокращать масштабы финансового мошенничества,** поскольку информированное население реже вовлекается в пирамидальные схемы и нелегальные операции.

Таким образом, финансовая грамотность выполняет функцию «амортизатора» для финансовой системы. Она сглаживает колебания, вызванные внешними и внутренними шоками, и способствует более эффективной реализации инструментов государственной финансовой политики. В странах ЕАЭС, где сохраняется высокая волатильность валютных курсов и сильна зависимость от внешнеэкономических факторов, этот аспект приобретает особое значение [4–5].

Общие угрозы. Недостатки финансового механизма в сочетании с низким уровнем финансовой грамотности населения усугубляют системные риски, подрывающие экономическую безопасность стран ЕАЭС.

1. **Инфляция и валютная нестабильность.** Высокая инфляция ведёт к обесцениванию доходов и сбережений населения. При этом низкая финансовая культура усиливает склонность граждан к конвертации средств в иностранную валюту и к паническим закупкам товаров длительного пользования. Подобные

реакции усиливают давление на курс национальных валют, дестабилизируя денежный рынок.

2. **Зависимость от внешних заимствований.** При недостаточном уровне доверия населения к национальной финансовой системе государства вынуждены прибегать к внешним заимствованиям. Это увеличивает долговую нагрузку, снижает кредитный рейтинг стран и ограничивает инвестиционные возможности в социальной и производственной сферах.

3. **Рост теневой экономики.** Слабая информированность граждан о доступных финансовых продуктах ведёт к распространению нелегального кредитования, выплат «в конвертах», неформальных переводов. Это сокращает налоговую базу, увеличивает коррупционные риски и ослабляет контроль государства над денежным обращением.

4. **Социальная уязвимость мигрантов и их семей.** Значительная часть населения стран ЕАЭС вовлечена в трудовую миграцию. Денежные переводы мигрантов часто направляются только на текущее потребление, без создания накоплений и долгосрочных инвестиций. При низкой финансовой грамотности семьи мигрантов оказываются особенно подвержены валютным колебаниям и кредитным рискам.

В совокупности перечисленные угрозы снижают устойчивость национальных экономик и затрудняют реализацию интеграционного потенциала ЕАЭС.

Международный опыт. Опыт развитых стран подтверждает, что эффективная защита экономической безопасности требует сочетания двух элементов: сильного финансового регулирования и массового финансового образования населения.

➤ **Европейский союз.** В рамках ЕС действует более 180 программ по финансовой грамотности. Координация осуществляется через сеть *INFE (International Network on Financial Education)* при поддержке ОЭСР. Финансовое образование интегрировано в школьные и университетские курсы, активно используются онлайн-платформы и семейные программы. Такой подход формирует культуру долгосрочных сбережений и инвестиций.

- **США.** Программы Министерства финансов и Федеральной резервной системы ориентированы на разные группы населения – школьников, студентов, пенсионеров и владельцев малого бизнеса. Массовые образовательные кампании сопровождаются законодательными мерами по защите потребителей финансовых услуг. Дополнительным инструментом является деятельность Экспортно-импортного банка, обеспечивающего доступ предпринимателей к финансированию.
- **Китай.** Финансовая грамотность рассматривается как часть государственной стратегии. Образовательные программы сопровождаются масштабными цифровыми кампаниями в социальных сетях и мобильных приложениях. Параллельно Китай проводит жёсткую борьбу с нелегальными финансовыми схемами, что повышает доверие граждан к официальным институтам.

Для ЕАЭС указанный опыт имеет практическую ценность. Странам Союза необходимо одновременно укреплять финансовые механизмы (координацию денежно-кредитной политики, развитие общего финансового рынка) и внедрять образовательные инициативы. Ключевым направлением может стать *создание единой цифровой платформы ЕАЭС*, которая объединит национальные порталы, обеспечит доступ к онлайн-курсам, методическим материалам и интерактивным сервисам. Одновременно следует наладить обмен образовательными практиками и методиками между странами, что позволит сократить затраты и повысить эффективность программ [6–7].

Цифровые технологии и медийные кампании станут основным каналом просвещения. Перспективно использование мобильных приложений, геймифицированных симуляторов и push-уведомлений в онлайн-банкинге.

Практическая значимость. Результаты исследования могут быть использованы для совершенствования политики ЕАЭС в сфере экономической безопасности. Практическая ценность заключается в том, что:

- объединение национальных порталов в единую платформу позволит унифицировать стандарты и повысить качество контента;

- интеграция курсов в онлайн-банкинг обеспечит массовый охват населения;
- обмен образовательными материалами между странами снизит затраты и ускорит внедрение лучших практик;
- пилотные проекты в школах создадут основу для долгосрочного формирования финансовой культуры.

Выводы. Финансовый механизм и финансовая грамотность населения являются взаимодополняющими элементами экономической безопасности. Эффективность инструментов финансовой политики напрямую зависит от того, насколько граждане готовы ими пользоваться.

Совершенствование финансового механизма ЕАЭС требует параллельного развития образовательных программ и цифровых сервисов, что позволит снизить инфляционные риски, уменьшить масштабы теневой экономики и повысить доверие к финансовым институтам.

В долгосрочной перспективе объединение усилий государств в этой сфере станет основой формирования единого финансового пространства ЕАЭС и укрепления его интеграционного потенциала.

Поступила: 16.02.2026;

рецензирована: 03.03.2026; принята: 05.03.2026.

Литература

1. Тарарышкин А.П. Финансовый механизм обеспечения экономической безопасности в условиях интеграции / А.П. Тарарышкин // Научные труды РЭУ им. Г.В. Плеханова. 2020. № 6. С. 45–52.
2. Вихрова О.Ю. Финансовая грамотность населения как инструмент интеграции в рамках ЕАЭС / О.Ю. Вихрова // Современные научные исследования и инновации. 2021. № 6. С. 89–99.
3. Осмонов З.Б. Экономическая безопасность и её место в системе национальной безопасности Кыргызской Республики / З.Б. Осмонов // Российское предпринимательство. 2018. Т. 19. № 2. С. 578–595.
4. Бекназаров А.Ж. Финансовая безопасность как элемент устойчивого развития стран ЕАЭС / А.Ж. Бекназаров, А.В. Краснов // Вестник КРСУ. 2020. Т. 20. № 12. С. 45–52. URL: <http://vestnik.krsu.edu.kg/archive/74/3133> (дата обращения: 20.08.2025).

5. *Кочорбаева А.С.* Роль интеграционных процессов в укреплении экономической безопасности Кыргызской Республики / *А.С. Кочорбаева* // *Вестник КРСУ*. 2019. Т. 19. № 7. С. 33–40. URL: <http://vestnik.krsu.edu.kg/archive/65/2704> (дата обращения: 12.08.2025).
6. *Джунушалиев А.Ш.* Цифровизация экономики как фактор устойчивого развития Кыргызстана / *А.Ш. Джунушалиев, Г.К. Абдрахманова* // *Вестник КРСУ*. 2021. Т. 21. № 5. С. 112–118. URL: <http://vestnik.krsu.edu.kg/archive/80/3391> (дата обращения: 12.08.2025).
7. OECD/INFE. *Financial Literacy and Financial Inclusion: OECD/INFE Policy Handbook*. Paris: OECD, 2018. 95 p.