

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ МОЛОДЕЖИ КАК ФАКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

Улмасов Абдулло

*Студент Ташкентского государственного
экономического университета факультета
совместной международной образовательной
программы ТГЭУ и УРГЭУ Группа: FFT-11*

Аннотация: Статья посвящена анализу уровня финансовой грамотности молодёжи в Узбекистане и выявлению факторов, препятствующих её развитию. Определены основные проблемы — отсутствие системного преподавания финансовых знаний, рост закредитованности и слабая культура сбережений. На основе зарубежного опыта предложены меры по внедрению финансового образования в учебные программы, подготовке педагогов и развитию цифровых инструментов. Реализация рекомендаций позволит повысить финансовую устойчивость населения и экономики страны.

Ключевые слова: финансовая грамотность, молодёжь, образование, закредитованность, сбережения, инвестиции, Узбекистан, международный опыт, финансовая культура, устойчивое развитие

Введение

В современном обществе уровень финансовой грамотности населения становится ключевым индикатором не только качества человеческого капитала, но и устойчивости национальной экономики. В условиях глобализации, цифровой трансформации финансовых услуг и растущей неопределенности мировых рынков, способность граждан принимать взвешенные финансовые решения приобретает особое значение.

Особое внимание при этом должно быть уделено молодёжи. Молодое поколение - это будущее экономических агентов, которые в ближайшие десятилетия будут определять финансовую стабильность, инвестиционную активность и уровень доверия к национальной финансовой системе. Важно отметить, что именно в молодом возрасте формируются привычки, в том числе и связанные с расходами, сбережениями, кредитованием и инвестициями. От того, насколько эти привычки будут рациональными, зависит не только личное благосостояние конкретных индивидов, но и социально-экономическое развитие страны в целом.

Финансовая грамотность является комплексным понятием, включающим знания, навыки и установки, позволяющие индивиду рационально управлять

личными финансами и принимать ответственные экономические решения. Организация экономического сотрудничества и развития (OECD et al., 2013) трактует её как «знание и понимание финансовых концепций и рисков, а также навыки, мотивацию и уверенность, необходимые для применения этих знаний в целях улучшения финансового благосостояния».

Основная часть

Международные исследования показывают, что финансовая грамотность остаётся низкой в большинстве стран мира, особенно среди молодёжи. По данным PISA (OECD et al., 2018), лишь 12% подростков в странах-участниках демонстрируют высокий уровень финансовых знаний, тогда как около 22% не справляются даже с базовыми задачами.

В Узбекистане уровень финансовой грамотности молодёжи оценивается как низкий. По данным Центрального банка Республики Узбекистан за 2021 год, лишь 28% студентов способны грамотно составить личный бюджет, менее 20% понимают основы инвестирования и долгосрочного финансового планирования, а около 35% молодых людей хотя бы раз пользовались краткосрочными займами под высокие проценты, не осознавая всех связанных с этим рисков. Кроме того, 40% респондентов признались, что не доверяют онлайн-платежам и цифровым финансовым сервисам. Всё это наглядно демонстрирует необходимость системных мер по повышению уровня финансовой культуры среди молодёжи, особенно в условиях активного развития цифровой экономики и роста объёмов онлайн-транзакций.

Сегодня, когда финансовые решения становятся неотъемлемой частью повседневной жизни, уровень финансовой грамотности молодёжи приобретает особое значение. Умение управлять личным бюджетом, грамотно пользоваться кредитами и сбережениями, а также

ориентироваться в цифровых финансовых сервисах напрямую влияет не только на благосостояние отдельного человека, но и на устойчивость экономики в целом. Однако реальность показывает, что молодые люди нередко сталкиваются с серьёзными трудностями в этой сфере, и одной из главных причин является отсутствие системного подхода к формированию финансовой культуры в образовательных учреждениях.

Одной из главных причин низкой финансовой грамотности среди молодёжи является отсутствие системного подхода к её формированию в образовательных учреждениях. В Узбекистане финансовая грамотность пока не включена в школьную программу на обязательной основе. Это означает, что ученик может закончить школу, так и не получив даже базового понимания того, как работает кредит или чем отличается депозит от инвестиционного продукта.

Совместное исследование Центрального банка Узбекистана и Азиатского банка развития (2025) показывает тревожные тенденции: хотя 59 % респондентов имеют банковский счёт, лишь 7,4 % используют его для сбережений. Более того, 39 % населения в течение года вообще не смогли отложить средства, а среди молодёжи (18–30 лет) эта доля ещё выше — 47 %. Данный факт свидетельствует о том, что формальный доступ к банковским продуктам не трансформируется в культуру накоплений.

Данные демонстрируют прямую зависимость между уровнем образования и склонностью к сбережениям: среди респондентов с высшим образованием лишь 27 % сообщили об отсутствии накоплений, тогда как у завершивших только 8–9 классов этот показатель достигает 53 %. Это подтверждает гипотезу о том, что образовательный фактор играет ключевую роль в формировании финансовых привычек.

Другим следствием недостатка системного обучения становится необдуманное использование кредитов. По данным Центрального банка (2024), средняя долговая нагрузка домохозяйств (Debt-to-Income, DTI) составила 34 %, при этом около 40 % заёмщиков тратят свыше половины своего дохода на обслуживание долгов. В сегменте микрозаймов ситуация ещё хуже: до 70 % молодых заёмщиков имеют более одного активного кредита, что указывает на отсутствие навыков оценки полной стоимости кредитных обязательств.

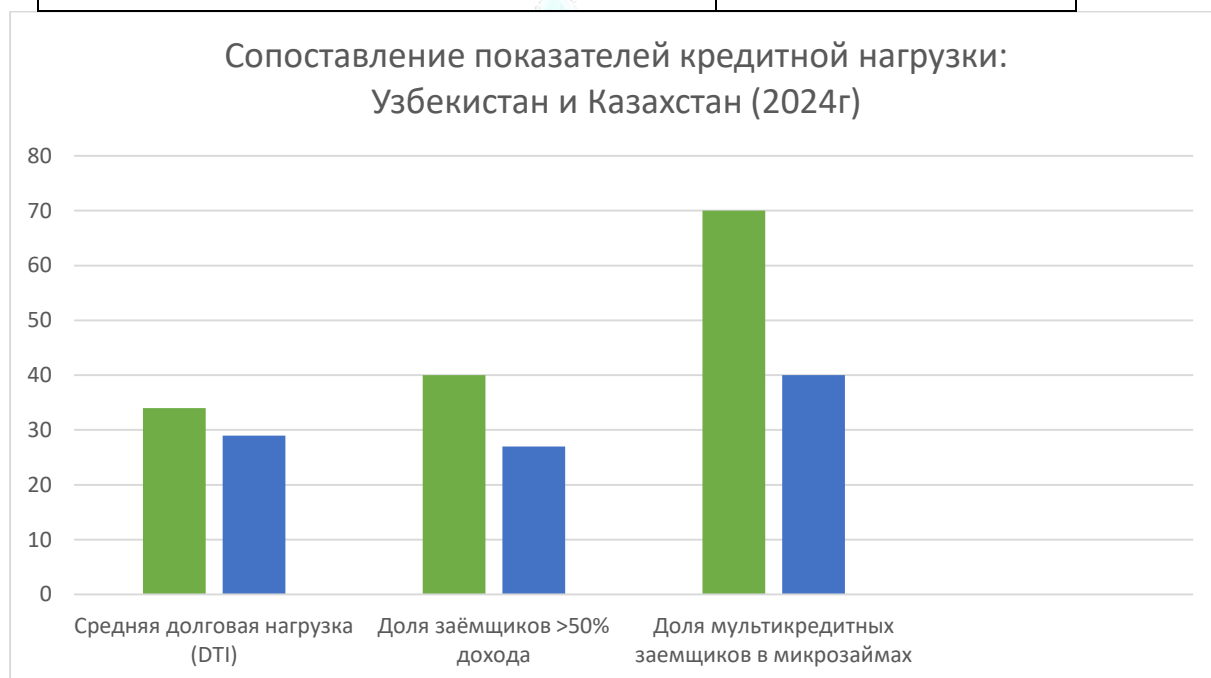
Особое значение имеет связь базовых образовательных навыков с финансовым поведением. Международное исследование PISA-2022 показало, что учащиеся Узбекистана демонстрируют результаты по математике и чтению ниже среднего уровня стран ОЭСР. В отчётах отмечается, что слабые математические навыки напрямую влияют на финансовую грамотность: подростки хуже понимают механизмы процентов, не умеют сравнивать кредитные условия и затрудняются при чтении договоров. Таким образом, дефицит школьной подготовки косвенно снижает финансовую устойчивость будущих поколений.

Таблица 1.

Характеристика кредитной нагрузки среди населения Узбекистана (2024 г.) [1]

Показатель	Значение
Средняя долговая нагрузка (DTI)	34 %
Доля заёмщиков, выплачивающих >50 % дохода	40 %

Доля мультикредитных заёмщиков в микрозаймах	70 %
---	------



Особое значение имеет связь базовых образовательных навыков с финансовым поведением. Международное исследование PISA-2022 показало, что учащиеся Узбекистана демонстрируют результаты по математике и чтению ниже среднего уровня стран ОЭСР. В отчётах отмечается, что слабые математические навыки напрямую влияют на финансовую грамотность: подростки хуже понимают механизмы процентов, не умеют сравнивать кредитные условия и затрудняются при чтении договоров. Таким образом, дефицит школьной подготовки косвенно снижает финансовую устойчивость будущих поколений.

Одним из наиболее ярких проявлений низкого уровня финансовой грамотности среди молодежи является склонность к избыточному потребительскому кредитованию при практически полном отсутствии привычки к долгосрочному инвестированию. Для многих людей кредиты становятся основным инструментом удовлетворения текущих потребностей, тогда как культура накоплений и инвестирования в будущее остаётся недостаточно сформированной. Такая тенденция усиливает финансовые риски для домохозяйств и создаёт угрозу устойчивости национальной финансовой системы.

В последние годы в Узбекистане наблюдается стремительный рост потребительского и ипотечного кредитования. По данным Центрального банка, объём кредитов, выданных физическим лицам, на 1 ноября 2024 года достиг

172,8 трлн сумов (около 13,7 млрд долларов США). Для сравнения: в начале 2020 года эта сумма составляла всего 39,9 трлн сумов, то есть рост за пять лет составил более чем в четыре раза. Вместе с тем увеличивается и доля проблемных кредитов: если в 2020 году она была на уровне 1,5 %, то в 2024 году превысила 4 %.

Причины этого феномена связаны не только с расширением кредитного рынка, но и с отсутствием у населения, особенно молодёжи, навыков рационального планирования и оценки долговой нагрузки. Молодые люди часто воспринимают кредит как «лёгкие деньги», не анализируя долгосрочных последствий.

Культурные особенности также играют роль: в узбекском обществе распространена практика крупных семейных расходов (свадьбы, торжества, строительство дома), и нередко для их финансирования берутся кредиты. В условиях, когда финансовая грамотность низка, кредиты становятся не инструментом развития, а источником хронической задолженности.

Рост закредитованности влечёт за собой целый комплекс рисков, затрагивающих как отдельные домохозяйства, так и экономику в целом. Финансовая нестабильность семей становится особенно заметной: по данным Центрального банка, порядка 40 % заёмщиков вынуждены направлять свыше половины своих доходов на обслуживание долгов. Для молодых семей это означает ограниченные возможности для формирования сбережений и инвестиций в долгосрочные цели.

Не менее серьёзной проблемой является распространение «мультикредитности». В сфере микрозаймов до 70 % клиентов одновременно имеют два и более активных кредита, что свидетельствует о недостатке финансовой дисциплины и ведёт к высокому риску попадания в долговую ловушку.

Нельзя не учитывать и социальные последствия. Молодые люди, оказавшиеся в ситуации долгового кризиса, испытывают сильное психологическое давление, утрачивают доверие к банковской системе и всё чаще прибегают к неформальным, нередко рискованным, способам заимствования.

Таблица 2.

Основные показатели кредитной нагрузки населения Узбекистана (2020–2024 гг.)

Показатель	2020 г.	2024 г.
Общий объём кредитов физлиц	39,9 трлн UZS	172,8 трлн UZS

Доля проблемных кредитов	1,5 %	4,2 %
Заёмщики, платящие >50 % дохода	—	40 %
Доля мультикредитных заёмщиков	—	до 70 %

На фоне высокой закредитованности наблюдается другая серьёзная проблема — слабое развитие привычки к долгосрочным инвестициям. Несмотря на то, что доля взрослого населения с банковскими счетами в Узбекистане растёт (59 % по данным исследования Центрального банка и АБР, 2025), лишь 7,4 % используют эти счета для накоплений. Среди молодёжи этот показатель ещё ниже.

Участие в фондовом рынке также крайне ограничено: в 2024 году акционерами, получающими дивиденды, являлись около 1,3 млн человек, что составляет менее 4 % взрослого населения страны. Более того, опросы показывают, что большинство молодых граждан не владеют базовыми знаниями о таких инструментах, как акции и облигации.

Таблица 3.

Сбережения и инвестиции среди населения Узбекистана (2025 г.)

Показатель	Значение
Имеют банковский счёт	59 %
Используют счёт для накоплений	7,4 %
Не имеют накоплений за год	39 %
Акционеры, получающие дивиденды	< 4 %

Международный опыт показывает, что высокий уровень финансовой грамотности населения во многом определяется качеством образовательных программ и их системностью. В странах с развитой экономикой именно школьное и университетское образование играет ключевую роль в формировании ответственного финансового поведения. Подобные программы

выстраиваются на разных уровнях и охватывают широкий круг возрастных групп, что позволяет воспитывать культуру рационального обращения с деньгами ещё с раннего детства.

В Канаде финансовая грамотность закреплена в образовательных стандартах нескольких провинций. Федеральные власти регулярно организуют масштабные кампании по развитию финансовых навыков среди подростков и студентов. Уже в средней школе молодёжь знакомят с принципами составления бюджета, значением кредитной истории и основами инвестирования. Это даёт возможность подготовить молодых людей к взрослой жизни и помогает им избежать типичных финансовых ошибок.

В Сингапуре действует национальная программа MoneySense, охватывающая все уровни обучения — от начальной школы до университета. Особое внимание уделяется интерактивным методам: создаются игровые приложения и учебные кейсы, имитирующие реальные жизненные ситуации, например планирование накоплений или оценку условий кредитов. Такой подход делает процесс обучения практико-ориентированным и приближенным к реальности.

В Австралии создана платформа ASIC MoneySmart, предоставляющая бесплатные онлайн-курсы, симуляторы и калькуляторы для школьников, студентов и широкой аудитории. При этом особое внимание уделяется поддержке педагогов: для учителей разработаны методические материалы, что облегчает включение финансовых тем в образовательный процесс. Это позволяет учащимся развивать практические навыки управления личными финансами с использованием современных цифровых инструментов.

Опыт этих стран подтверждает, что системный подход к финансовому образованию приносит ощутимые результаты: формируется культура разумного управления личными средствами, снижается риск закредитованности и укрепляется привычка к долгосрочному инвестированию.

В Европейском Союзе, помимо образовательных программ, активно применяются инвестиционные симуляторы, которые моделируют работу фондового рынка. Учащиеся могут отрабатывать навыки инвестирования без риска потерь, что развивает стратегическое мышление и понимание долгосрочных целей.

В Канаде также акцент делается на создании условий для практического закрепления навыков: студенты имеют доступ к сберегательным и пенсионным счетам (RESP, RRSP), а государство стимулирует накопления через налоговые льготы. Это мотивирует молодёжь с ранних лет откладывать средства и инвестировать в своё будущее.

В Сингапуре через систему накоплений Central Provident Fund молодые граждане начинают инвестировать в жильё, медицину и пенсии уже в первые годы работы. Такой подход способствует финансовой устойчивости и снижает зависимость от кредитов.

Совокупный опыт этих стран показывает: только сочетание образовательных инициатив и государственных стимулов способно сформировать у молодёжи культуру долгосрочного финансового планирования.

Для адаптации международного опыта в Узбекистане необходимо опираться на системный и институциональный подход, учитывающий специфику национальной образовательной системы и социально-экономические реалии. Одним из направлений может стать интеграция элементов финансовой грамотности в уже существующие учебные дисциплины — математику, обществознание и информатику. Такой подход позволит постепенно формировать у школьников необходимые знания и навыки без дополнительной нагрузки на образовательную программу.

Особое значение имеет локализация учебных материалов. Для повышения их эффективности они должны быть адаптированы к повседневным условиям и культурным особенностям: в них следует отражать вопросы семейного бюджета, накоплений на жильё, расходов на свадьбы и других социально значимых финансовых практик. Это позволит сделать процесс обучения более близким к реальной жизни учащихся и повысить его практическую ценность.

Неотъемлемым элементом стратегии должно стать повышение квалификации педагогических кадров. Подготовленные учителя способны транслировать финансовые знания в доступной форме, что существенно повышает результативность образовательных программ. Одновременно важно активнее внедрять цифровые технологии: использование мобильных приложений, онлайн-симуляторов и интерактивных платформ позволит привлечь внимание молодёжи, для которой смартфон является основным источником информации.

Формирование культуры долгосрочных сбережений требует не только образовательных усилий, но и институциональных стимулов. Государство совместно с коммерческими банками может предлагать молодёжи специальные сберегательные инструменты и инвестиционные продукты, например молодёжные облигации, которые обеспечат доступный и безопасный способ накопления средств. Одновременно необходимо проводить масштабные информационно-просветительские кампании с участием блогеров и лидеров общественного мнения, формируя положительный имидж финансовой грамотности и демонстрируя преимущества долгосрочного финансового планирования.

Наконец, перспективным направлением станет активное сотрудничество с международными организациями — Всемирным банком, Азиатским банком развития и другими институтами, обладающими опытом внедрения образовательных и финансовых программ в странах с аналогичными вызовами. Это позволит использовать передовые методики, а также интегрировать национальные инициативы в глобальный контекст.

Комплексное сочетание образовательных, институциональных и информационных мер создаст условия для снижения закрежденности молодежи и формирования устойчивой культуры долгосрочных инвестиций, что в конечном счёте будет способствовать укреплению финансовой стабильности и экономической устойчивости Узбекистана.

Заключение

В заключение можно отметить, что проблема финансовой неграмотности среди молодежи остаётся одной из ключевых угроз устойчивому развитию общества. Недостаток базовых знаний в сфере управления личными финансами, рост закрежденности и слабое понимание долгосрочных инвестиционных инструментов формируют порочный круг, в котором молодые люди оказываются в уязвимом положении. Международный опыт наглядно показывает, что формирование финансовой культуры возможно лишь при системном подходе: интеграции профильных знаний в школьное и университетское образование, создании доступных инструментов для накоплений и инвестиций, а также при активной поддержке государства в просветительских инициативах.

Для Узбекистана важно учитывать эти практики и адаптировать их к национальному контексту. Внедрение образовательных программ по финансовой грамотности на ранних этапах обучения, развитие цифровых платформ с интерактивными материалами и стимулирование культуры сбережений через налоговые льготы и специальные счета позволят постепенно повысить уровень осознанности населения. В долгосрочной перспективе это будет способствовать снижению закрежденности, укреплению доверия к финансовым институтам и формированию устойчивой экономической базы для будущих поколений.

Список литературы

- [1] Центральный банк Республики Узбекистан, «Годовой отчёт,» в Годовой отчет Центрального банка за 2024 год, Ташкент, 2024.
- [2] Центральный банк РУз и Азиатский банк развития. (2025). Исследование финансовой инклюзии и грамотности в Узбекистане..

- [3] Organisation for Economic Co-operation and Development, "Международное исследование финансовой грамотности взрослых OECD/INFE 2020.," 2020.
- [4] «Международное исследование финансовой грамотности взрослых OECD/INFE 2020.».
- [5] «База данных Global Findex 2021: Финансовая инклюзия, цифровые платежи и устойчивость».
- [6] «Всемирный банк. (2020). Экономический меморандум по Узбекистану».
- [7] Азиатский банк развития. (2022). Повышение финансовой грамотности: опыт стран Азии и Тихоокеанского региона..
- [8] Singh, A., Park, C.-Y., Lee, J.-W. (2021). Финансовая грамотность и инклюзия в Центральной Азии. АБР..
- [9] ОЭСР. (2018). Базовые компетенции в области финансовой грамотности для молодёжи..
- [10] Правительство Сингапура. (2022). Ежегодный отчёт программы MoneySense..
- [11] Агентство по защите прав потребителей финансовых услуг Канады. (2021). Национальная стратегия по финансовой грамотности..
- [12] Комиссия по ценным бумагам и инвестициям Австралии (ASIC). (2022). Программа MoneySmart Teaching: отчёт об оценке..
- [13] Программа развития ООН (ПРООН). (2021). Финансовая грамотность для устойчивого развития в Центральной Азии..
- [14] Министерство финансов Республики Узбекистан. (2023). Экономический и финансовый обзор..