



**Институт ЦАРЭС**

**Рабочий документ**

**Финансовая доступность и финтех в ЦАРЭС:  
Ограничения и перспективы**

**Январь 2021 г.**

## Оговорка

Серия рабочих документов Института ЦАРЭС является форумом для стимулирования обсуждения и получения обратной связи по текущим и недавно завершённым исследованиям и семинарам, проведенным сотрудниками Института ЦАРЭС, консультантами или экспертами. Серия посвящена ключевым вопросам экономики и развития, особенно тем, которые стоят перед регионом ЦАРЭС, а также концептуальным или аналитическим вопросам, связанным с разработкой и реализацией программ или планов экономической политики.

Этот документ написан Халидом Умаром, руководителем отдела стратегического планирования Института ЦАРЭС.

Мнения, выраженные в этом документе, являются взглядами автора и не обязательно отражают взгляды или политику Института ЦАРЭС, его финансирующих организаций или его Управляющего совета. Институт ЦАРЭС не гарантирует точность данных, включенных в этот документ, и не несет ответственности за любые последствия их использования. Используемая терминология не обязательно может соответствовать официальным терминам Института ЦАРЭС.

Делая какое-либо обозначение или ссылку на конкретную территорию или географическую область, или используя названия стран в отчете, автор не намеревался делать какие-либо суждения относительно правового или иного статуса какой-либо территории или области. Границы, цвета, наименования или любая другая информация, показанная на картах или изображениях, не подразумевает какого-либо суждения о правовом статусе какой-либо территории или какого-либо одобрения или принятия таких границ, цветов, наименований или информации.

Этот документ доступен по лицензии Creative Commons Attribution 3.0 IGO (CC BY 3.0 IGO). <https://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/>. Используя содержимое данной публикации, вы соглашаетесь с условиями этой лицензии. Эта лицензия CC не распространяется на другие материалы, защищенные авторским правом, в этом документе. Если материал относится к другому источнику, пожалуйста, свяжитесь с владельцем авторских прав или издателем этого источника для получения разрешения на его воспроизведение. Институт ЦАРЭС не несет ответственности за какие-либо претензии, возникающие в результате использования вами материала.

Пожалуйста, свяжитесь с автором и Институтом ЦАРЭС для получения разрешения на использование или иное воспроизведение содержания.

[km@carecinstitute.org](mailto:km@carecinstitute.org)

## Содержание

Резюме .....	5
Введение и справочная информация.....	7
Цели и задачи исследования .....	11
Организация работы над докладом.....	11
Раздел 1: Глобальный рост доступности финансовых услуг и финтех .....	11
Раздел 2: Финансовая доступность и финтех в регионе ЦАРЭС.....	13
<i>Источник: расчеты автора с использованием данных WDI (2019 г.)</i> .....	14
Финансовая доступность .....	14
Владение счетом .....	14
Внедрение финтеха.....	18
Использование и доступ счетов .....	19
Цель использования счета.....	20
Раздел 3: Факторы низкой финансовой доступности и финтех в регионе ЦАРЭС.....	21
Отсутствие комплексной национальной стратегии .....	21
Раздел 4: Взаимное обучение – Следование по пятам .....	25
Раздел 5: Заключение и выводы для экономической политики .....	30
Использованная литература .....	33
Приложение 1.....	35

## Список таблиц

Таблица 1: Справочная информация о странах.....	14
<b>Таблица 2: Устойчивость финансово-кредитных учреждений и финансовых рынков.....</b>	<b>24</b>

## Список иллюстраций

График 1: Потенциальные преимущества цифровых финансов.....	9
График 2: Взрослые, не имеющие счетов, в разбивке по возрасту, доходу и полу.....	12
График 3: Глобальные тенденции в области мобильных телефонов и пользователей интернета.....	13
График 4: Доля населения, имеющего банковский счет, 2017 г. (%).....	15
График 5: Владение банковскими счетами в разбивке по доходным группам в 2017 году, % ...	16
<b>График 6: Поведение в отношении заимствований среди пожилых людей в 2017 году, % ....</b>	<b>18</b>
График 7: Доступ к счету финансового учреждения через мобильный телефон или интернет в 2017 году, (% населения).....	19
График 8: Физические лица, использовавшие банковский счет для указанной цели в прошлом году.....	20
График 9: Отделения коммерческих банков и банкоматы в регионе ЦАРЭС.....	22

## Резюме

В настоящем докладе основное внимание уделяется финансовой доступности в странах (за исключением Китайской Народной Республики (КНР), входящих в Программу Центрально-азиатского регионального экономического сотрудничества (ЦАРЭС)). Основная цель настоящего доклада состоит в том, чтобы отразить обстановку текущей ситуации в отношении финансовой доступности, изучить потенциал финансовых технологий (финтех) для ускорения уровня финансовой доступности, оценить ограничения на повышение финансовой доступности и обсудить перспективы расширения сети финансовых услуг в регионе ЦАРЭС.

Финансовая доступность крайне важна для достижения экономического роста в государствах, являющихся частью глобального рынка, а также для достижения ряда общих внутренних целей, таких как сокращение масштабов бедности, меры по борьбе с коррупцией, занятость, социальное равенство и перераспределение богатства. В современном мире финансовая доступность идет рука об руку с наличием надежных, экономичных и широко доступных информационно-коммуникационных технологий (ИКТ). Разумеется, инфраструктура ИКТ широко варьируется по всему миру, и это также можно увидеть в регионе ЦАРЭС. В результате, в государствах-членах ЦАРЭС также существует различный диапазон финансовой доступности.

Во всем мире 1,7 миллиарда взрослых не имеют доступа к банковским услугам, но последние тенденции указывают на рост числа взрослых, открывающих банковские счета. Следует отметить, что в связи с появлением ИКТ и быстрым ростом глобального владения смартфонами люди все чаще получают доступ к нескольким нетрадиционным финансовым услугам, например, поставщикам мобильных денег. Имея это в виду, в развивающихся странах 79% взрослых владеют смартфонами. Данные для настоящего отчета были собраны из международных источников, которые включают, но не ограничиваются международными финансовыми институтами, правительствами государств-членов ЦАРЭС и частным сектором.

Несмотря на эти обнадеживающие показатели и тенденции, существуют огромные различия в уровне доступа к финансовым услугам. Эти различия существуют во всем мире, но часто более выражены в развивающихся странах и становятся очевидными, если посмотреть на различия в уровнях финансовой доступности в зависимости от уровня доходов, возрастных групп и пола. Существуют также огромные различия в финансовой доступности между странами, регионами и экономическими блоками. Это создает проблему для повышения финансовой инклюзивности во всем мире, а также в регионе ЦАРЭС. Однако это также указывает на то, что существует потрясающая возможность привлечь сотни миллионов людей в государствах-членах ЦАРЭС к финансовой доступности. Одновременно с этим доступ к финансовым услугам способствует достижению целей развития / экономики.

Регион ЦАРЭС состоит из нескольких стран, которые находятся на различных стадиях развития, начиная от стран с низким доходом и заканчивая странами с доходом выше среднего со средним доходом на душу населения в размере 3 178 долларов США. Регион ЦАРЭС также сильно варьируется с точки зрения социально-экономических показателей, но в целом по большинству аспектов он значительно отстает от развитых стран. Это также означает, что многие государства-члены ЦАРЭС отстают, когда речь заходит о предоставлении услуг и инфраструктуры, которые имеют решающее значение для расширения финансовой доступности, например, доступа к Интернету, транспортных связей и содействия со стороны государственных органов. Поэтому неудивительно, что уровень внедрения цифровых технологий в странах ЦАРЭС является одним из самых низких в мире. Частью внедрения цифровых технологий также является распространение финансовых технологий (финтех), которые играют важную роль, когда речь заходит о расширении финансовых услуг в

современном мире. В государствах-членах ЦАРЭС средняя подписка на сотовые сети высока, но проблема низкого проникновения интернета сохраняется, часто отставая от глобальных средних показателей. Без адекватного проникновения сотового интернета с высокой пропускной способностью (3G, 4G, 5G) использование финтеха для достижения финансовой доступности будет по-прежнему затруднено даже при высоком уровне мобильной подписки. Медленное внедрение финтеха в регионе ЦАРЭС в первую очередь связано с более медленным внедрением и распространением передовых сотовых технологий.

Правительственным органам государств-членов ЦАРЭС рекомендуется взять на себя ведущую роль в продвижении, а также в развитии качественной инфраструктуры, которая приведет к увеличению финансовой доступности. Органы государственного управления является основным действующим лицом для расширения доступа к финансовым услугам, поскольку для этого должна существовать некоторая базовая инфраструктура. Кроме того, необходимо также создать стимулы для участия в этом процессе частного сектора. Было также отмечено, что несколько стран добились этого, причем государственные органы обеспечили первоначальный толчок. Кроме того, благодаря расширению сети финансовых услуг органы государственного управления смогли решить ряд ключевых проблем в области развития и добиться прогресса в достижении многих экономических целей. То, как правительственные органы могут возглавить этот запрос, многогранно, но в целом связано с оцифровкой определенных государственных услуг, таких как национальная идентификация, национальные базы данных, сбор налогов и тому подобное. Правительственные органы государств-членов ЦАРЭС также должны управлять ответными мерами в области политики, которые инвестируют в качественную цифровую инфраструктуру, создают условия для регулирования, укрепляют доверие к поставщикам финансовых услуг путем защиты потребителей и оптимизации их опыта, а также стимулируют частный сектор. Обеспечивая благоприятные условия для углубления уровня финансовой доступности, директивные органы должны сохранять бдительность и действовать надлежащим образом, чтобы противостоять рискам задолженности и финансовой стабильности (на уровне отдельных лиц, предприятий и страны), которые могут возникнуть в результате бесконтрольного повышения уровня финансовой доступности.

## Введение и справочная информация

Финансовая доступность широко признается как способность взрослого населения, а также микро-, малых и средних предприятий (ММСП) легко владеть банковским счетом и получать доступ к недорогим, надежным и устойчивым финансовым услугам, предлагаемым формальным финансовым сектором, таким как банки, учреждения по финансированию развития и страховые компании. Согласно определению Всемирного банка, «[F]финансовая инклюзивность означает, что физические и юридические лица имеют доступ к полезным и доступным финансовым продуктам и услугам, которые отвечают их потребностям – операциям, платежам, сбережениям, кредитам и страхованию, – осуществляемым ответственно и устойчиво»<sup>1</sup>. Sahay и др. (2015 г.) определяют финансовую доступность как способность частных лиц и предприятий пользоваться финансовыми услугами, предлагаемыми формальным сектором. Финтех обычно называют технологиями, способными трансформировать распространенные бизнес-процессы, продукты и финансовые услуги. На более практическом уровне термин «Финтех» подразумевает использование цифровых финансовых услуг, которые, среди прочего, включают интернет, мобильный телефон, облачные сервисы, цифровое удостоверение личности, машинное самообучение и интерфейсы прикладного программирования.<sup>2</sup>

Во всем мире 1,7 миллиарда человек по-прежнему не охвачены банковскими услугами, и те, у кого есть доступ к финансам, в конечном итоге платят огромные деньги за пользование доступными финансовыми услугами. База данных Global Findex показывает, что мировая тенденция к открытию банковских счетов среди взрослых набирает обороты. В течение 2014 и 2017 годов примерно 515 миллионам взрослых во всем мире удалось открыть базовый счет в банке, неформальном учреждении или у поставщика мобильных денег. Аналогичным образом, в последние годы произошел глобальный всплеск количества владельцев мобильных телефонов / смартфонов и использования интернета. В развивающихся странах 79% взрослого населения имеют мобильный телефон, в то время как из 1,7 миллиарда взрослых, не охваченных банковскими услугами, 1,1 миллиарда владеют мобильным телефоном.

Во всем мире доля взрослого населения, совершающего цифровые платежи с помощью мобильных телефонов или интернета, в течение 2014 и 2017 годов увеличилась на 11%, с 41% до 52%, в то время как в развивающихся странах за тот же период эта доля выросла на 12 процентных пунктов, достигнув 44% взрослого населения.<sup>3</sup> Несмотря на тенденцию к росту числа владельцев банковских счетов, сохраняются огромные различия между различными доходными группами, молодыми и более пожилыми группами населения, мужчинами и женщинами, регионами, странами и субрегионами. Большой разрыв между обслуживаемыми и не охваченными банковскими услугами представляет собой серьезную проблему, но также дает разработчикам экономической политики огромную возможность создать идеальные условия для экономической политики и нормативно-правовую среду, чтобы использовать цифровые технологии для углубления финансовой доступности во всех сегментах общества.

Директивные органы рассматривают финансовую доступность в качестве центрального элемента экономического развития, борьбы с бедностью и поддержки социальной инклюзивности путем эффективного распределения капитала и поощрения финансовой ответственности и устойчивости при строгом регулировании и надзоре. Однако отсутствуют

---

<sup>1</sup> <https://www.worldbank.org/en/topic/financialinclusion/overview>. Дата обращения 2 августа 2020 г.

<sup>2</sup> Pazarbasioglu, Ceyla, Alfonso Garcia Mora, Mahesh Uttamchandani, Harish Natarajan, Erik Feyen, and Mathew Saal, Апрель 2020 г. «Цифровые финансовые услуги», Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия.

<sup>3</sup> Demircug-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, Saniya Ansar, and Jake Hess, 2017 г., «Измерение финансовой доступности и финтех-революции», База данных Global Findex, Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия.

данные о влиянии финансовой доступности на инклюзивный экономический рост и ее влиянии на общее экономическое развитие. Demirguc и др. (2017 г.) выделяют две основные причины отсутствия фактических данных о последствиях для инклюзивности и экономического развития. Во-первых, финансовая доступность является относительно недавним явлением в экономическом дискурсе, и она привлекла к себе внимание после финансового кризиса 2007-9 годов. Поэтому данные для всестороннего экономического анализа финансовой инклюзивности ограничены. Во-вторых, финансовая доступность как инструмент экономической политики в последнее время стала неотъемлемой частью более широкой конструкции экономического курса; следовательно, корреляция между финансовой доступностью и экономическим развитием остается неясной.

Sahay и др. (2015 г.) обнаружили, что финансовая доступность способствует экономическому росту до определенного уровня за счет расширения доступа к финансам для домохозяйств и предприятий в разных регионах страны, а также для разных возрастных групп и полов, но предельные выгоды уменьшаются после увеличения ее охвата и глубины. Независимо от бытующего мнения об инклюзивности и долгосрочного макроэкономического воздействия, доступ к финансам помогает беднейшим домохозяйствам, находящимся в крайней нищете, найти устойчивый путь к восходящей мобильности, обеспечивая доступ к формальным займам и сбережениям. Тем не менее, финансовым системам не хватает необходимого уровня инклюзивности, в результате чего сотни миллионов бедных людей лишены доступа к финансовым услугам. Их зависимость от наличных денег делает их финансовые операции небезопасными и сложными для управления. В отсутствие доступных финансовых услуг тем, кто уволен и часто наиболее уязвим, чрезвычайно сложно найти средства для покрытия чрезвычайных расходов.

### **Реализация потенциала финтех для ускорения уровня финансовой доступности**

Финансовые технологии открывают огромные возможности для охвата социально изолированных и недостаточно обеспеченных слоев населения, особенно в отдаленных регионах и местных сообществах. Финтех имеет потенциал для преобразования среды финансовой доступности, предлагая экономически эффективные и легко доступные финансовые услуги. Развивающиеся страны, где лишь около 20 процентов населения используют официальные каналы сбережений, быстро изучают варианты использования имеющихся технологий для доступа к недорогим и надежным финансовым услугам. Проникновение мобильных телефонов и доступность высокоскоростного интернета во многих развивающихся странах инициируют революцию в области финансовой доступности.

Вспышка пандемии COVID-19 с ограниченным физическим контактом еще больше повысила важность технологических инноваций, особенно в части выплат, связанной с государственной социальной защитой физическим лицам (G2P), а также внутренних и международных денежных переводов. Использование финансовых технологий для платежей G2P снижает административные расходы и риск утечек и мошенничества. Аналогичным образом, внутренние и международные денежные переводы также выигрывают от технологий за счет снижения операционных издержек. По оценкам, к 2021 году мировой поток денежных переводов достигнет 600 миллиардов долларов США. Технология интернализации может снизить среднюю стоимость с 6,6% до 3,3%.<sup>4</sup>

Согласно расчетам McKinsey Global Institute (MGI), финтех (цифровые финансы) потенциально могут привлечь 1,6 миллиарда человек к финансовому мейнстриму в странах с развивающейся

---

<sup>4</sup> Demirguc-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, Saniya Ansar, and Jake Hess, 2017 г., «Измерение финансовой доступности и финтех-революции», База данных Global Findex, Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия.

экономикой, причем более половины из них - женщины. По оценкам MGI, новые кредиты, предоставленные домашним хозяйствам и предприятиям, могут достичь ошеломляющей цифры в 2,1 триллиона долларов США, что может вывести сотни миллионов людей из бедности и увеличить государственные сбережения до 110 миллиардов долларов США за счет сокращения утечек и увеличения собираемости налогов. Ожидается, что расширение доступа к финансированию через финтех увеличит сбережения поставщиков услуг до 400 миллиардов долларов США и поддержит их балансы на 4,2 триллиона долларов США в виде новых депозитов. На графике 1 ниже показаны преимущества цифровых финансов для мировой экономики. Тем не менее, в отсутствие сильной нормативной базы расширенный доступ к финансам создает серьезные риски для финансовой стабильности и увеличивает уровень долга для физических и юридических лиц. Кроме того, чрезмерная зависимость от сторонней технологической платформы сигнализирует о значительном риске для финансовой безопасности и конфиденциальности данных.

График 1: Потенциальные преимущества цифровых финансов



Источник: Цифровые финансы для всех: обеспечение инклюзивного роста в странах с развивающейся экономикой, McKinsey Global Institute. Сентябрь 2016 г.

Что касается общего влияния на экономику и занятость, расчеты показывают, что к 2025 году широкое внедрение финтеха может добавить 3,7 трлн. долларов США к ВВП развивающихся стран, что на шесть процентов больше, чем в базовом сценарии финтеха. Такой огромный рост ВВП приведет к созданию 95 миллионов новых рабочих мест, что противоречит широко распространенному мнению о том, что технологии снижают перспективы создания рабочих мест. Однако оценочное влияние финтеха в разных странах может варьироваться в зависимости от их исходных условий.

Чтобы воспользоваться преимуществами, рассчитанными MGI, необходимо, чтобы органы государственного управления стран с развивающейся экономикой предприняли согласованные усилия для быстрого создания благоприятной экосистемы, которая могла бы способствовать внедрению цифровых финансовых технологий для повышения финансовой доступности. Органам государственной власти необходимо разрабатывать и продвигать цифровую инфраструктуру, которая должна, как минимум, включать: i) необходимую нормативно-правовую среду; ii) обязательные переводы государственных платежей через финтех; iii) упрощение процесса получения цифровых удостоверений личности, биометрии; iv) способствовать открытию счетов и оцифровке платежей; и v) координировать действия с поставщиками телекоммуникационных / банковских услуг для обеспечения взаимодействия платежных систем, диверсификации продуктов и доступности финансовых услуг.

## Регион Центрально-Азиатского регионального экономического сотрудничества (ЦАРЭС) и финансовая доступность

Программа Центрально-Азиатского регионального экономического сотрудничества (ЦАРЭС) - это межправительственная инициатива Азиатского банка развития (АБР), состоящая из приверженного партнерства 11 стран, а именно Афганистана, Азербайджана, КНР, Грузии, Казахстана, Кыргызстана, Монголии, Пакистана, Таджикистан, Туркменистан и Узбекистан. Программа ЦАРЭС объединяет усилия по продвижению регионального экономического сотрудничества.

Однако страны ЦАРЭС находятся на разных стадиях развития. Они сильно различаются по численности населения, от Пакистана с населением более 200 миллионов человек до Монголии с населением чуть более 3 миллионов человек. Исходя из дохода на душу населения, регион ЦАРЭС<sup>5</sup> включает страны с низким уровнем дохода (Афганистан, Таджикистан), страны с уровнем дохода ниже среднего (Кыргызстан, Пакистан, Узбекистан) и страны с уровнем дохода выше среднего (Азербайджан, Грузия, Казахстан, Монголия и Туркменистан). Региональный доход на душу населения в среднем составляет 3 178 долларов США.<sup>6</sup>

Аналогичным образом, между странами региона ЦАРЭС сохраняются значительные различия в уровне финансовой доступности. Среди стран ЦАРЭС лидирует Монголия, поскольку ее доля населения с банковским счетом, которая составляет 93%, почти вдвое превышает показатель остальных стран, за которыми следуют Грузия и Казахстан с 61% и 59% населения с банковским счетом, соответственно. Однако в некоторых странах рост числа владельцев счетов остается низким. Афганистан (15%), за которым следуют Пакистан (21%) и Азербайджан (29%), представляют самую низкую долю владельцев банковских счетов в регионе. Внедрение цифровых технологий в странах ЦАРЭС также является одним из самых низких в мире. Для расширения доступа к финансовым услугам странам необходимо использовать финансовые технологии для достижения более быстрых результатов.

Быстро развивающиеся технологии трансформируют экономику, бизнес и потребителей различными способами – от производства до распределения и потребления. Интеграция технологий и финансов обладает огромным потенциалом для предоставления доступных, комплексных и устойчивых финансовых услуг домашним хозяйствам и фирмам, не имеющих доступа к банковским услугам. По всему миру многие страны используют технологии, чтобы охватить население с недостаточным доступом к банковским услугам и вывести сотни миллионов людей из абсолютной бедности. КНР в регионе и Кения в Африке являются поучительными примерами успешных историй для стран ЦАРЭС, которым следует подражать для углубления финансовой доступности. Чтобы воспользоваться преимуществами технологических инноваций для достижения цели финансовой инклюзивности, директивные органы и многостороннее развитие, государственные институты власти должны работать в тандеме для создания благоприятной экосистемы.

---

<sup>5</sup> Этот анализ исключает КНР.

<sup>6</sup> <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GNP.PCAP.CD>

## Цели и задачи исследования

В контексте вышеизложенного цель данного исследования состоит в том, чтобы:

- i. Проанализировать глобальные тенденции в области финансовой доступности и внедрения финтеха.
- ii. Изучить состояние финансовой доступности и финтеха в регионе ЦАРЭС.
- iii. Оценить потенциал финтеха для повышения уровня финансовой доступности.
- iv. Представить тематические исследования, чтобы извлечь уроки из региональных и глобальных успешных примеров; и
- v. Предложить рекомендации по вопросам политики для директивных органов и партнеров по развитию.

Исследование исключает КНР из анализа из-за асимметричного размера страны, ее передового статуса в области финансовой доступности и ведущей роли, которую она сыграла во внедрении цифровых технологий. Тем не менее, КНР, наряду с Кенией, представлена как пример истории успеха для подражания странам ЦАРЭС. Кроме того, предприятия также исключены из исследования; вместо этого основное внимание при анализе финансовой доступности и внедрения финтеха было уделено отдельным лицам и домашним хозяйствам.

## Организация работы над докладом

Настоящий документ состоит из пяти разделов. В разделе 1 документа освещаются глобальные тенденции, которые включают владение банковскими счетами с разбивкой по полу, группам доходов, возрастным группам и регионам, а также использование мобильных телефонов и интернета. В разделе 2 описывается состояние финансовой доступности и внедрения финтеха в регионе ЦАРЭС путем изучения нескольких экономических/макроэкономических показателей. В разделе 3 рассматриваются ключевые факторы, лежащие в основе низкого уровня финансовой доступности и внедрения финтехом в регионе ЦАРЭС. В разделе 4 представлены тематические исследования Китайской Народной Республики (КНР) и Кении. Наконец, раздел 5 завершается кратким изложением выводов и рекомендации экономической политики для директивных органов ЦАРЭС и многосторонних партнеров по развитию.

## Раздел 1: Глобальный рост доступности финансовых услуг и финтех

С 2011 года в мире доля владения счетами в регулируемом финансовом учреждении неуклонно росла, увеличившись в 2017 году с 51% до 69%.<sup>7</sup> Некоторые страны, такие как КНР, Индия и Малайзия, продемонстрировали впечатляющий рост владения счетами, в то время как в других странах, таких как Пакистан, Нигерия и Мексика, наблюдается стагнация. По данным глобальной базы данных Findex за 2017 год<sup>8</sup>, почти 515 миллионам взрослых во всем мире удалось открыть счет в официальном финансовом учреждении или поставщике мобильных денег в течение трех лет (2014-17 гг.). Однако, несмотря на колоссальный рост, 1,7 миллиарда взрослых во всем мире по-прежнему не охвачены банковскими услугами. Почти все взрослые люди, не охваченные банковскими услугами, живут в развивающихся странах, и

<sup>7</sup> Demircuc-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, Saniya Ansar, and Jake Hess, 2017 г., «Измерение финансовой доступности и финтех-революции», База данных Global Findex, Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия

<sup>8</sup> База данных Global Findex за 2017 год фиксирует количество и процент населения, пользующегося официальными и неформальными финансовыми услугами.

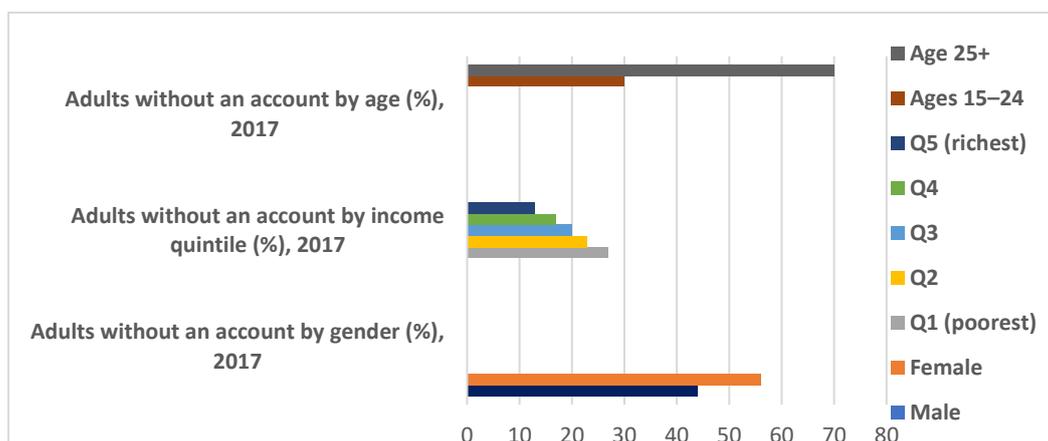
почти половина из них сосредоточена в семи странах - Бангладеш, КНР, Индии, Индонезии, Мексике, Нигерии и Пакистане.<sup>9</sup>

Хотя количество владельцев счетов неуклонно растет в большинстве регионов, сохраняется неравенство между мужчинами и женщинами, богатыми и бедными, а также молодыми и пожилыми людьми. Из 1,7 миллиарда взрослых, не охваченных банковскими услугами, 56% составляют женщины и 44% - мужчины. Владение счетом также смещено в пользу мужчин. Во всем мире 72% мужчин владеют банковским счетом по сравнению с 65% женщин. Гендерное неравенство во владении счетами в период с 2011 по 2017 гг. практически не изменилось.

Точно так же остается большой разрыв между богатыми и бедными. Половина взрослого населения мира, не охваченного банковскими услугами, принадлежит к беднейшим 40% населения, тогда как оставшаяся часть принадлежит к самым богатым 60% населения. Аналогичным образом, больший процент пожилых людей (возраст > 25), как правило, не обслуживаются банковскими услугами по сравнению с более молодыми людьми (в возрасте от 15 до 24 лет). На графике 2 ниже показаны различия по полу, социальному статусу и возрасту.

Внедрение финансовых технологий, через посредство пользователей мобильных телефонов и интернета, зафиксировало неравномерный рост в период с 2015 по 2019 год. Число пользователей мобильных телефонов оставалось неизменным в период с 2015 по 2016 год, но зафиксировало значительный рост в следующем году, подскочив с 51% до 66% населения, имеющих мобильные телефоны. Спад возобновился в 2019 году, при этом рост зафиксировал негативную тенденцию. Заметно, что во многих странах владение отдельными лицами, как правило, носит сезонный характер, а также они имеют несколько одновременных подписок на мобильные телефоны от разных поставщиков услуг. В период с 2015 по 2019 год наблюдается тенденция к увеличению числа абонентов мобильной связи (см. график 3а в Приложении 1).

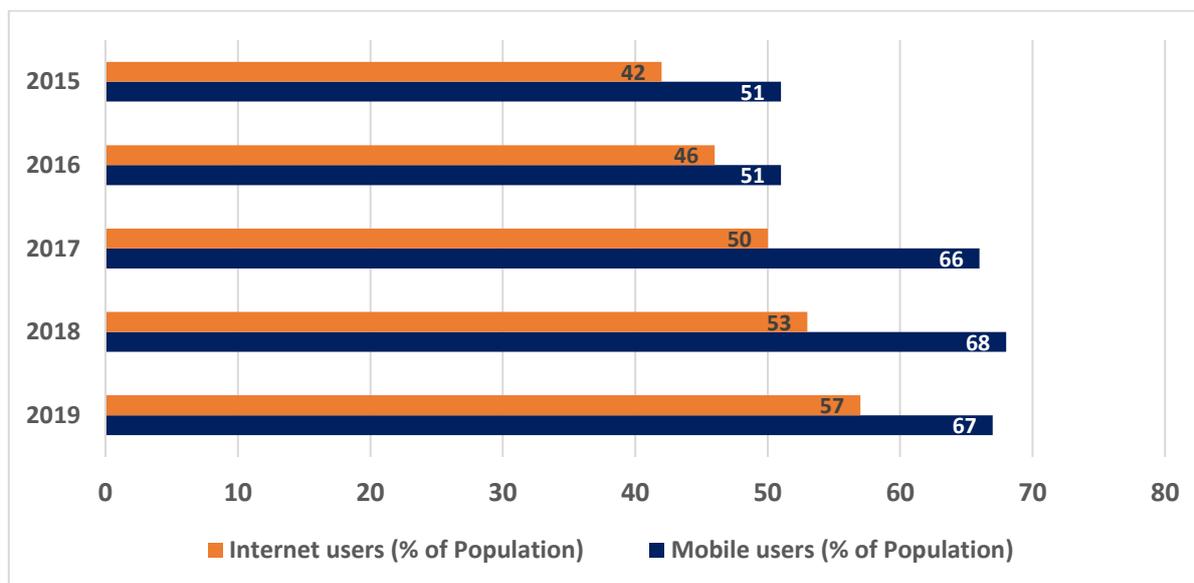
**График 2: Взрослые, не имеющие счетов, в разбивке по возрасту, доходу и полу**



Источник: расчеты автора на основе данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.).

<sup>9</sup> Там же

**График 3: Глобальные тенденции в области мобильных телефонов и пользователей интернета**



Источник: Расчет автора на основе данных Global Digital Report (2019 г.).

В отличие от подписки на мобильную связь, внедрение приемлемых, надежных и легкодоступных услуг мобильного интернета и широкополосного доступа в интернет является относительно сложной задачей. Рост использования интернета в этот период оставался медленным, но стабильным. В 2015 году 42% населения мира имели доступ к интернету, а в 2019 году этот показатель увеличился до 57%. На графике 3 выше показаны мировые тенденции в использовании мобильных телефонов.

С другой стороны, мобильные подписки не представляют собой уникальных людей. Подписки на мобильные телефоны включают все используемые мобильные телефоны. Показательно отметить, что люди могут иметь несколько подписок с несколькими устройствами, и у некоторых из них есть по две SIM-карты.

## **Раздел 2: Финансовая доступность и финтех в регионе ЦАРЭС**

Регион ЦАРЭС представляет собой разнообразную экономическую группу с резкими контрастами с точки зрения размера экономик, тенденций роста, численности населения, политической и экономической истории, культуры и языков, а также обеспеченности ресурсами. Это разнообразие создает огромные проблемы и в то же время открывает новые возможности. В регионе ЦАРЭС (за исключением КНР) проживает около 330 миллионов человек, производящих почти 650 миллиардов долларов США годовой добавленной стоимости (ВВП). Большинство стран региона зафиксировали значительный рост в 2019 году. В Таджикистане и Туркменистане наблюдались приличные темпы экономического роста, в то время как рост в таких странах, как Афганистан, Пакистан и Азербайджан, оставался сдержанным.

Общая численность населения стран ЦАРЭС представлена в таблице 1. Пакистан имеет самое большое население в регионе - 217 миллионов человек, за ним следуют Афганистан и Узбекистан с общей численностью населения 38 и 34 миллиона человек соответственно. Более 50% населения каждой страны приходится на возрастную группу от 15 до 64 лет. Среди всех стран Азербайджан имеет самую высокую долю населения в возрастной группе 15-64 лет, в то

время как самая высокая доля в возрастной группе от 0 до 14 лет наблюдается в Афганистане. Большая доля молодых людей в населении говорит о том, что их финансовые потребности – заимствования, сбережения, инвестиции, страхование – многообразны и требуют срочных политических мер, позволяющих им догнать своих глобальных и региональных партнеров.

Таблица 1: Справочная информация о странах

ПОКАЗАТЕЛИ	АФГ	ПАК	АЗЕ	ГРУ	КАЗ	КРЗ	МОН	ТАД	ТКМ	УЗК
Темпы роста ВВП (годовые %)	2.901	0.989	2.219	5.137	4.5	4.507	5.099	7.011	6.2	5.6
ВВП, всего (тек. в долл. США) (в миллионах)	19,101	278,222	48,048	17,743	180,162	8,455	13,853	8,117	40,761	57,921
Население, всего (в миллионах)	38	217	10	4	19	6	3	9	6	34
Население в возрасте 0-14 лет (% от общей численности населения)	42	35	23	20	29	33	31	37	31	29
Население в возрасте 15-64 лет (% от общей численности населения)	55	61	70	65	63	63	65	60	65	67

Источник: расчеты автора с использованием данных WDI (2019 г.).

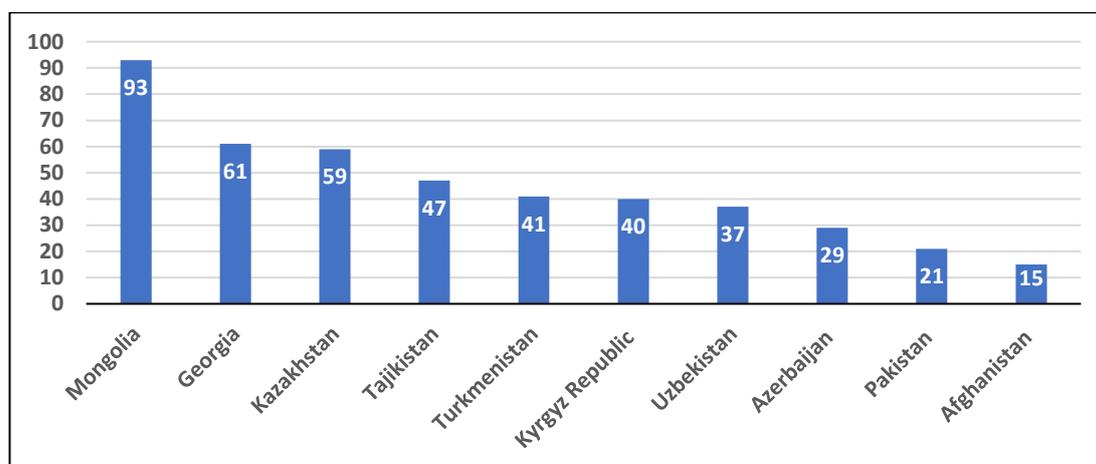
## Финансовая доступность

### Владение счетом

Регион ЦАРЭС, с его значительной экономической и демографической численностью, отстает от мира и других регионов по финансовой доступности и внедрению финансовых технологий, а также по другим экономическим показателям. Относительно молодое, недостаточно обслуживаемое и маргинализированное население региона обладает огромным потенциалом для расширения доступа к финансовым услугам за счет использования финансовых технологий. Однако потенциал еще предстоит реализовать. Владение денежным счетом в официальном банке, финансовых учреждениях и поставщике услуг мобильных денег, как правило, используется для измерения охвата финансовыми услугами.

Среди стран ЦАРЭС лидером по количеству населения, имеющего банковский счет является Монголия (93%), поскольку этот показатель почти вдвое превышает показатель остальных стран, за ней следуют Грузия (61%) и Казахстан (59%). Однако в некоторых странах рост числа владельцев счетов остается низким. Афганистан (15%), за которым следуют Пакистан (21%) и Азербайджан (29%), представляют самую низкую долю владельцев банковских счетов в регионе. Три из самых густонаселенных стран региона ЦАРЭС – Пакистан, Афганистан, Узбекистан – также входят в число четырех самых низких с точки зрения владения банковскими счетами, что свидетельствует об огромном числе людей, исключенных из финансовой системы. Уровень доступности в Азербайджане и Таджикистане вызывает удивление. Азербайджан является страной с доходом выше среднего, но в отношении владения счетами он является одним из самых низких, в то время как Таджикистан, страна с низким уровнем дохода, входит в число лучших показателей. См. график 4 ниже.

График 4: Доля населения, имеющего банковский счет, 2017 г. (%)



Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.)

Счета мобильного банкинга набирают обороты во многих странах мира, главным образом благодаря технологическим инновациям, относительной простоте обслуживания, экономической эффективности и громоздким и недоступным процедурам открытия счетов в официальных финансовых учреждениях. В Монголии и Пакистане цены выше среднемировых, в то время как в Афганистане, Грузии, Кыргызстане и Таджикистане - ниже средних. Азербайджан, Узбекистан, Казахстан и Туркменистан не могли быть проанализированы из-за отсутствия данных. См. график 4а, представленный в Приложении 1.

#### Банковский счет в разбивке по полу, доходу и возрастной группе

Чтобы получить более четкое представление о прибылях и убытках от владения счетом, доля владения счетом с разбивкой по доходам представлена на графике 5 ниже. Доля владения счетом в разбивке по полу и возрасту показана на графиках 5а и 5b, представленных в Приложении 1. Для всех стран, за исключением Монголии, лица в возрасте 25 лет и старше имеют наибольшую долю владения счетами по сравнению с лицами в возрасте от 15 до 24 лет<sup>10</sup>.

Гендерный разрыв во владении счетами существенно различается между странами ЦАРЭС. Согласно данным, представленным на графике 5а в Приложении 1, женщины недостаточно представлены в Пакистане (с самым высоким гендерным разрывом), за которым следует Афганистан. Хотя количество владельцев счетов в Пакистане с 2011 года увеличилось вдвое, только мужчины извлекли выгоду из этого прироста, в то время как у женщин рост оставался неизменным. Казахстан, Кыргызстан, Монголия, Узбекистан и Азербайджан демонстрируют наименьший гендерный разрыв, поскольку процентное соотношение владельцев счетов женщин и мужчин в этих странах почти одинаково. Монголия демонстрирует почти универсальное владение банковскими счетами как для мужчин, так и для женщин, где женщины с небольшим отрывом опережают мужчин. В целом, в регионе ЦАРЭС мрачная картина: более половины населения не обслуживается никакими финансовыми услугами, которые потенциально могли бы изменить их экономическое и социальное благополучие. Огромный гендерный разрыв в Пакистане и Афганистане - двух из самых густонаселенных

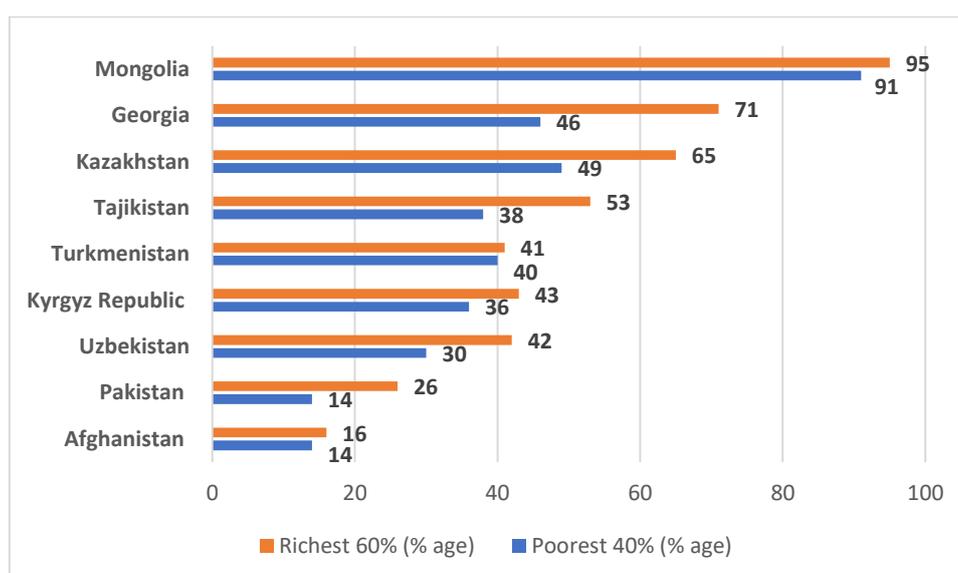
<sup>10</sup> Demircuc-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, Saniya Ansar, and Jake Hess, 2017, «Измерение финансовой доступности и финтех-революции», База данных Global Findex, Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия

стран - по-прежнему вызывает серьезную озабоченность, что существенно влияет на общий региональный средний показатель владения счетами.

Аналогичным образом, богатые и бедные взрослые не имеют равного доступа к банковским счетам. В Пакистане, Азербайджане, Грузии, Казахстане и Таджикистане наблюдается огромное неравенство в владении счетами между богатыми и бедными взрослыми, что означает, что более состоятельная часть населения с большей вероятностью будет иметь счет по сравнению с менее удачливыми взрослыми. Для сравнения, Монголия и Туркменистан предлагают равный доступ к банковским счетам для взрослых из обеих групп дохода. Самый высокий разрыв между гендерными и доходными группами наблюдается в Пакистане, что указывает на то, что женщины и бедные взрослые имеют гораздо меньше шансов иметь счет, чем мужчины и более богатые взрослые. Однако в этих обстоятельствах бедные женщины вряд ли будут иметь банковский счет, а это означает, что женщины упустили выгоду от владения счетом, поскольку они склоняются к более состоятельным взрослым и мужчинам. Большой разрыв во владении счетами еще больше усиливает существующий разрыв между богатыми и бедными, мужчинами и женщинами и ухудшает перспективы достижения политической и социальной активности всех слоев населения.

Аналогичным образом, во всех странах, за исключением Монголии и Таджикистана, существует огромное неравенство между молодыми и пожилыми людьми. По всем показателям Монголия выделяется среди своих партнеров. График 5b, представленный в Приложении 1, показывает, что почти во всех странах, за исключением Монголии и Таджикистана, взрослые старше 25 лет почти в два раза чаще имеют банковский счет, чем молодые люди (15-24 года). Причины низкого уровня владения счетами среди молодых людей можно объяснить семейными традициями, культурным контекстом и рыночными структурами. В отличие от США, большинство молодых людей зависят от своих родителей в финансировании своего образования, здравоохранения и удовлетворении других финансовых потребностей, что соответствует семейным и культурным традициям. Кроме того, финансовый сектор в регионе слабо развит, консервативен и требует огромных премий за кредитные истории и залогов.

**График 5: Владение банковскими счетами в разбивке по доходным группам в 2017 году, %**



Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, Базы данных Global Findex (2017 г.)

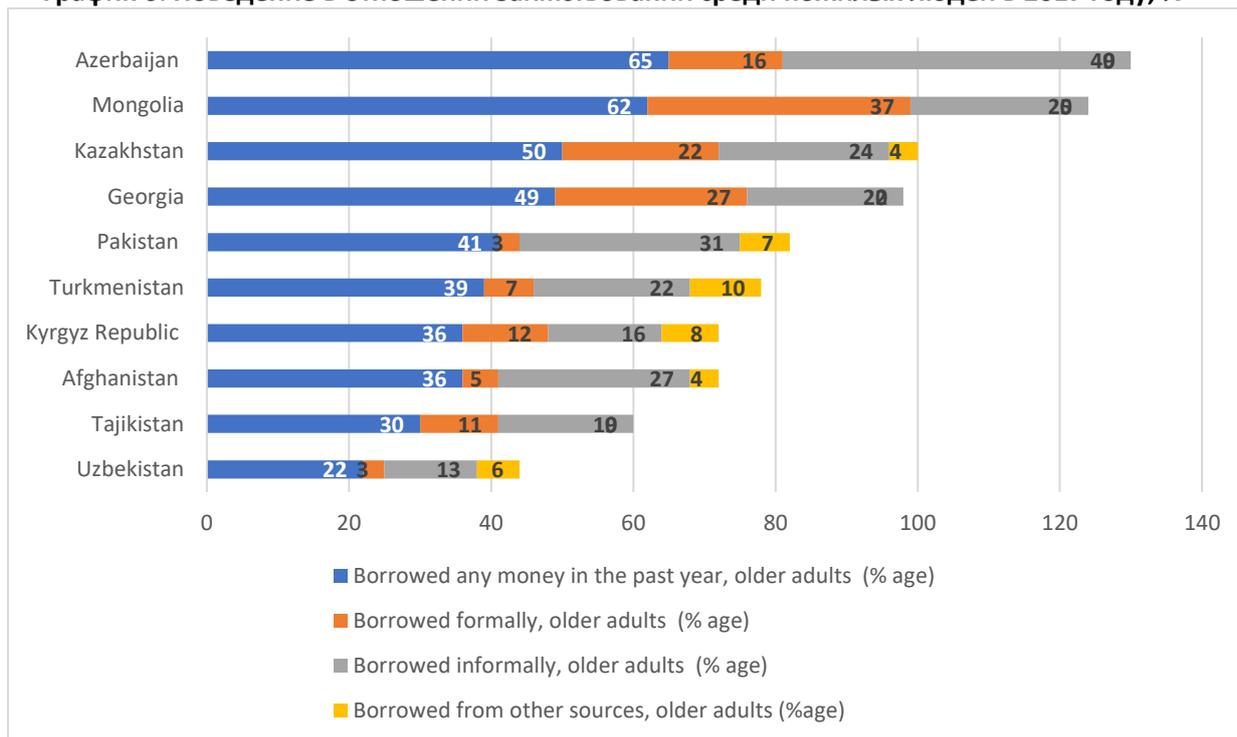
### *Структура заимствований и сбережений среди пожилых людей*

Одного открытия счета в официальном финансовом учреждении или у поставщика мобильных денег недостаточно для расширения доступа к финансовым услугам и создания финансово устойчивых домохозяйств и сообществ. Во многом это зависит от того, как люди используют эти счета, например, для совершения или получения платежей, займов, сбережений и принятия инвестиционных решений. Эти факторы в совокупности определяют и поддерживают людей в повышении их кредитоспособности, что, в свою очередь, помогает им привлекать средства во время финансового стресса и делает их более устойчивыми к финансовым потрясениям.

На графике б ниже описана структура заимствований среди пожилых людей в 2017 году. Около 50% или более пожилых людей в Азербайджане (65 %), Казахстане (50%), Грузии (49%) и Монголии (62%) заимствовали деньги из нескольких источников. Для сравнения, почти треть пожилых людей в Пакистане, Афганистане, Кыргызстане, Таджикистане и Туркменистане занимали деньги из различных источников. Однако заимствования, по-видимому, не являются распространенным источником сбора средств в Узбекистане. Заимствования у официальных финансовых учреждений снижают затраты по займам, обеспечивают предсказуемость услуг и повышают кредитоспособность заемщиков в будущем. Тем не менее, в регионе ЦАРЭС, за исключением Монголии и Грузии, большая часть средств, заимствованных в 2017 году пожилыми людьми, поступает в неформальный сектор, который может включать семью, друзей или неформальных кредиторов. Неформальное заимствование глубоко укоренилось в Пакистане, Узбекистане, Туркменистане и Афганистане.

Процент пожилых людей, откладывающих часть денег на сбережения, значительно выше в Туркменистане, Узбекистане, Казахстане и Пакистане по сравнению с другими странами ЦАРЭС. Как и заимствования, основная часть сбережений сосредоточена в неформальных сберегательных клубах. За исключением Монголии, во всех странах ЦАРЭС сбережения в формальном финансовом учреждении находятся на минимальном уровне; большинство пожилых людей выбирают полуформальные или другие методы сбережения денег (см. график ба, представленный в Приложении 1). Как модели заимствования, так и сбережения в регионе кажутся последовательными и усиливают друг друга. Опора на полуформальные источники сбережений лишает людей возможности повысить свою кредитоспособность, а значит, уменьшает возможности для заимствования в формальном секторе.

**График 6: Поведение в отношении заимствований среди пожилых людей в 2017 году, %**



Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.)

## Внедрение финтеха

Финтех обычно подразумевает, среди прочего, использование интернета и мобильных телефонов для доступа к финансовым услугам, которые включают в себя осуществление платежей, хранение денег, заимствование и приобретение страховки. Использование мобильных телефонов и доступ к интернету для финансовых услуг являются двумя широко используемыми показателями для измерения внедрения финтеха.

По показателям подписки на мобильные телефоны страны ЦАРЭС, за исключением Казахстана, значительно опережают среднемировые показатели (67%). Число абонентов мобильной связи в таких странах, как Азербайджан, Грузия, Монголия, Кыргызстан и Таджикистан, превышает численность их населения. Более чем стопроцентная подписка указывает на то, что многие люди подписываются на более чем одного поставщика сетевых услуг. Казахстан, страна с доходом выше среднего, сообщает о самой низкой подписке на мобильные телефоны среди стран ЦАРЭС. Общее количество пользователей интернета и абонентов мобильной связи в процентах от общей численности населения во всем мире и в регионе ЦАРЭС показано на графике 6b, представленном в Приложении 1.

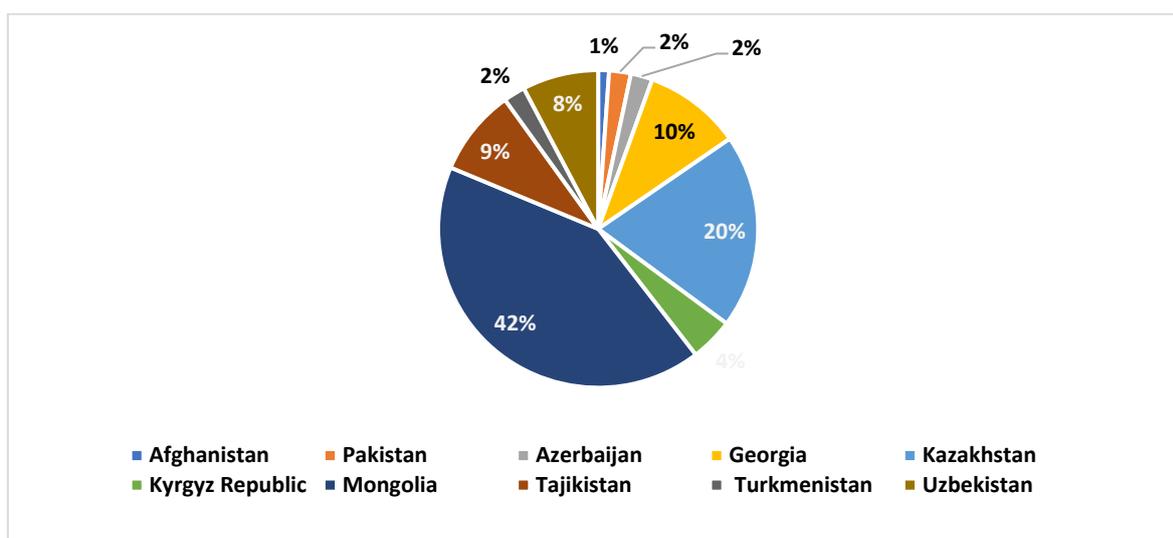
Что касается использования интернета, то шесть стран ЦАРЭС – Узбекистан, Таджикистан, Кыргызстан, Казахстан, Пакистан и Афганистан – находятся ниже среднемирового уровня (57%). Наибольшее использование интернета наблюдается в Азербайджане, Грузии и Монголии. Низкое проникновение Интернета, особенно в наиболее густонаселенных странах региона (Пакистан, Афганистан), отражает неиспользованный потенциал финансовых технологий для охвата недостаточно обслуживаемых слоев населения в этих странах. Казахстан, Кыргызстан и Таджикистан с относительно меньшим населением также демонстрируют низкие показатели. В целом, использование интернета в регионе ЦАРЭС является низким по сравнению со средним международным показателем и другими регионами. Такая ситуация препятствует прогрессу в освоении технологий, которые

предлагают самый быстрый и экономически эффективный путь к расширению доступа к финансовым услугам, особенно в отдаленных районах, где традиционные отделения банков немногочисленны и расположены далеко друг от друга. Однако, с другой стороны, высокая подписка на мобильные телефоны почти во всех странах ЦАРЭС потенциально может проложить путь для продвижения денежных счетов с поставщиками услуг мобильных денег – альтернативного пути к демократизации финансовой доступности. Для достижения этой цели директивным органам необходимо проводить комплексную, либеральную, а иногда и рискованную политику в тандеме с частным сектором и партнерами по развитию, а также извлекать выгоду из региональных и глобальных успешных примеров историй успехов.

### Использование и доступ счетов

Обычно для доступа к финансовому счету используются два метода: с помощью мобильного телефона или интернета для совершения или получения платежей в цифровом виде. В Монголии самый высокий процент (42%) взрослых сообщили об использовании мобильного телефона или интернета для доступа к своим финансовым счетам в прошлом году. Высокий уровень использования Монголией мобильных телефонов или интернета для доступа к счету финансового учреждения объясняется ее почти универсальной подпиской на мобильные телефоны и высоким уровнем проникновения интернета. См. Рисунок 7 ниже.

**График 7: Доступ к счету финансового учреждения через мобильный телефон или интернет в 2017 году, (% населения)**



Source: Author's calculations using data of World Bank, База данных Global Findex (2017 г.)

Примечание: Данные представляет лиц, пользующихся услугами мобильного телефона или интернета для совершения или получения платежа или совершения покупки в течение предыдущих 12 месяцев.

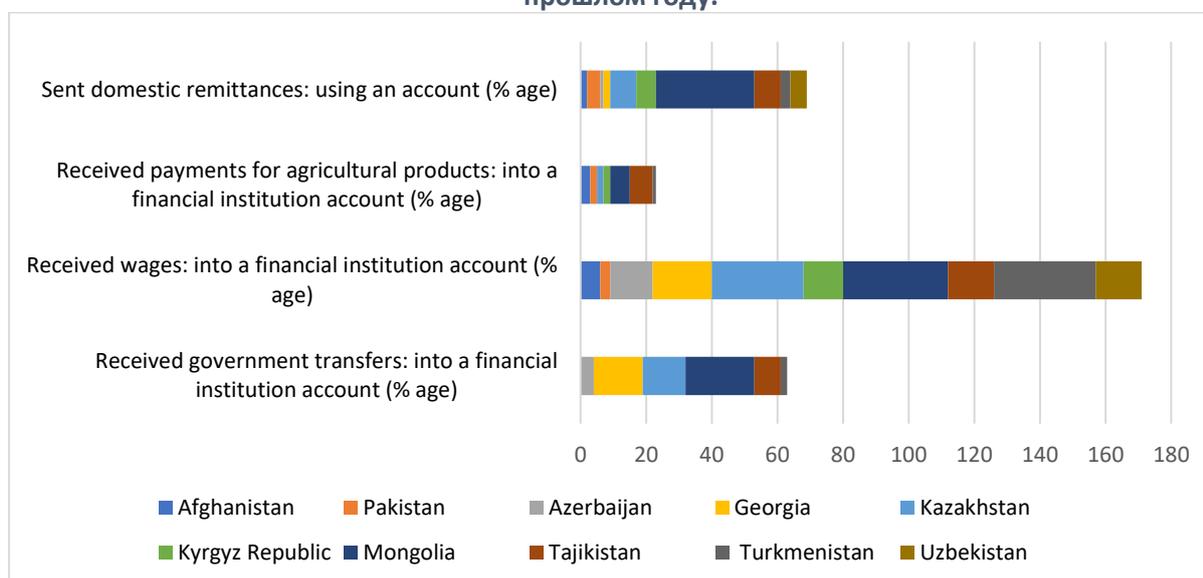
И наоборот, использование мобильного телефона или интернета для доступа к финансовому счету наименее распространено в таких странах, как Азербайджан, Афганистан, Пакистан и Туркменистан, с долей 2%, 1%, 2% и 2% соответственно. Однако важно отметить, что рассматривались только физические лица, имеющие как банковский счет, так и мобильный телефон/интернет, в то время как такие платежи также могут осуществляться с помощью платежных карт, т. е. дебетовых или кредитных карт. Кроме того, цифровые платежи также могут осуществляться через счета мобильных денег без какой-либо привязки к счету в финансовом учреждении. В целом, регион ЦАРЭС отстает от мира и других регионов с точки зрения использования мобильных телефонов и интернета для доступа к счету финансового учреждения.

## Цель использования счета

Среди прочего, люди регулярно совершают платежи за ежедневные покупки, коммунальные платежи, долгосрочные инвестиции и платежи по кредитам. Аналогичным образом, большинство людей также ежедневно получают такие выплаты как, заработная плата, пособия по социальному обеспечению, пособия по безработице. В любом случае люди либо используют наличные деньги, либо банковские счета для совершения или получения таких платежей.

Получение заработной платы на банковский счет - наиболее частая цель, для которой люди используют свои банковские счета. Наименее распространенной указанной целью банковского счета оставались платежи, полученные за сельскохозяйственную продукцию, что, возможно, свидетельствует об уровне неразвитости и неформальности сельскохозяйственного сектора в регионе ЦАРЭС. Государственные переводы являются второй, наименее используемой целью использования банковских счетов, что, в частности, свидетельствует о слабости сетей социальной защиты в странах ЦАРЭС. Внутренние денежные переводы представляют собой деньги, отправляемые семье и друзьям, которые являются важным источником дохода для миллионов семей в регионе. Тем не менее, люди по-прежнему уклоняются от технологий и полагаются на транзакции, требующие больших денежных средств. Монголия - единственная страна в регионе, где значительное число владельцев банковских счетов используют банковский счет для отправки денежных переводов. На графике 8 ниже показаны виды платежей, полученных или произведенных физическими лицами с использованием банковского счета в прошлом году.

**График 8: Физические лица, использовавшие банковский счет для указанной цели в прошлом году.**



*Источник:* Расчет автора с использованием данных Всемирного банка, Базы данных Global Findex (2017 г.)

*Примечание:* данные по внутренним денежным переводам для всех стран ЦАРЭС относятся к 2017 году, за исключением того, что данные по Азербайджану, Афганистану и Грузии относятся к 2014 году из-за отсутствия данных за последние годы. Данные по платежам, связанным с сельским хозяйством, для всех стран относятся к 2017 году, за исключением 2014 года для Грузии. Наконец, данные по государственным трансфертам относятся к 2017 году для всех стран ЦАРЭС, за исключением Азербайджана, для которого отображаются данные за 2014 год.

## Покупка в интернете

Покупки в интернете или электронная коммерция быстро становятся самым популярным методом покупок во многих странах. За прошедшие годы КНР стала мировым лидером в области электронной коммерции. Однако страны региона ЦАРЭС продолжают игнорировать эту неизбежную трансформацию. См. график 8а в Приложении 1.

## Раздел 3: Факторы низкой финансовой доступности и финтех в регионе ЦАРЭС

Результаты финансовой доступности и внедрение финтеха представляют собой озадачивающий вариант развития для таких стран, как Азербайджан и Казахстан. Обе страны являются странами с доходом выше среднего, но Азербайджан имеет один из самых низких уровней владения банковскими счетами в регионе, в то время как Казахстан имеет один из самых низких уровней подписки на мобильные телефоны и использования интернета. Различные результаты подразумевают, что факторы, сдерживающие прогресс в их усилиях по обеспечению финансовой доступности, многочисленны, и трудно кратко перечислить наиболее общие факторы, применимые ко всем странам ЦАРЭС. Тем не менее, следующие четыре элемента можно отнести к низким результатам в регионе ЦАРЭС.

### Отсутствие комплексной национальной стратегии

Все больше внимания уделяется повышению уровня охвата населения финансовыми услугами, при этом значительное число стран принимают национальные стратегии охвата финансовыми услугами в целях сокращения доли населения, не имеющего банковских счетов. Национальные стратегии расширения доступа к финансовым услугам (NFIS), определенные Альянсом за расширение доступа к финансовым услугам (AFI) разрабатываются в рамках национального консультативного процесса с участием более широких заинтересованных сторон и устанавливают объективно измеримые целевые показатели как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. NFIS изучают текущее состояние финансовой доступности, выявляют ограничения и предлагают набор мер экономической политики.

Интегрированная и согласованная национальная стратегия использует финансовые, технические и человеческие ресурсы для достижения определенного набора целей и задач. Данные из таких стран, как Южная Африка, Великобритания, Бразилия, Намибия, Малайзия и Танзания, по-видимому, предполагают, что страны, принявшие NFIS, зафиксировали устойчивый рост уровней финансовой доступности<sup>11</sup>. Однако такая реализация политики на государственном уровне отсутствует в большинстве стран ЦАРЭС. Только Пакистан (2015 г.) и Таджикистан (2012 г.) приняли автономные национальные стратегии финансовой доступности в рамках своих обязательств по Декларации Майя - глобального обязательства, возглавляемого Альянсом за финансовую доступность (AFI).

С другой стороны, Азербайджан и Кыргызстан включили финансовую доступность в качестве неотъемлемой политики в свои долгосрочные стратегии развития. Однако следует отметить, что принятие национальных стратегий недостаточно в качестве самостоятельной меры для ускорения уровня финансовой доступности; для этого требуется комплексный подход и согласованные усилия директивных органов, частного сектора и партнеров по развитию. Пакистан представляет на этот счет озадачивающий пример из практики. Пакистан принял

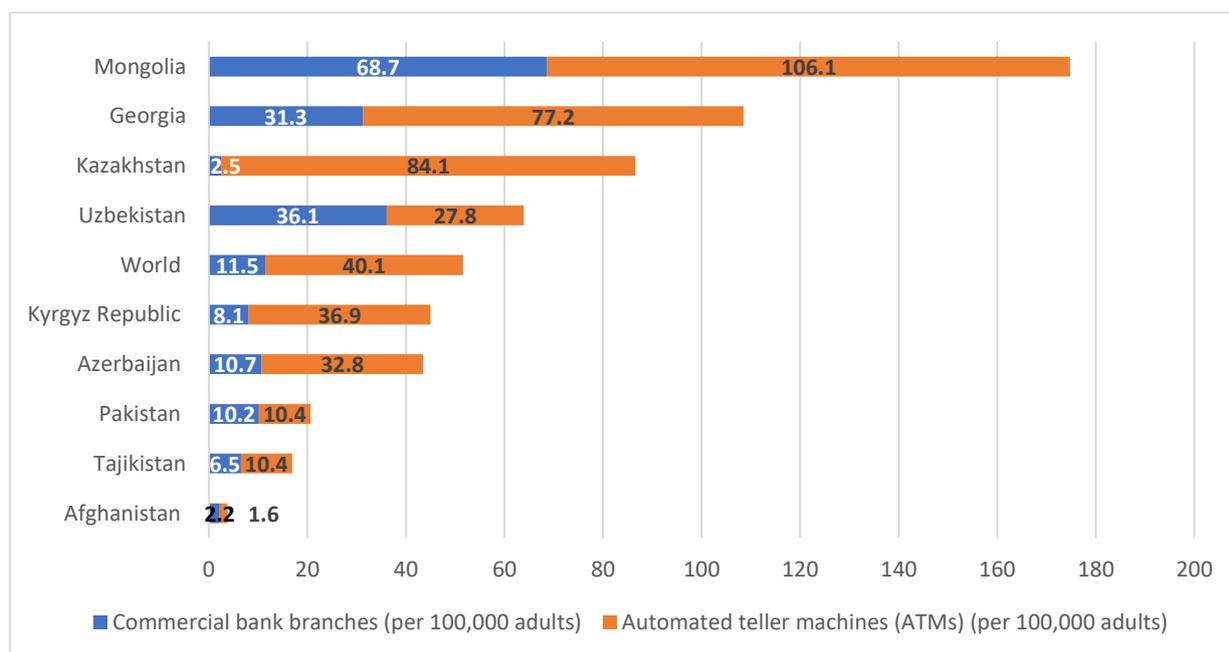
<sup>11</sup> Альянс за финансовую доступность (AFI), 2015 г., «Национальная стратегия финансовой доступности: текущее состояние практики», по состоянию на 07 августа 2020 г. [https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/fisplg-state\\_of\\_practice.pdf](https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/fisplg-state_of_practice.pdf)

стратегию в 2015 году, намереваясь стимулировать результаты финансовой доступности. Однако с 2014 по 2017 год доля владельцев счетов среди взрослых выросла всего на восемь процентных пунктов. Этот период еще больше расширил и без того огромный гендерный разрыв во владении счетами – владение счетами взрослых мужчин увеличилось на 13 процентных пунктов, в то время как для взрослых женщин он увеличился только на два процентных пункта.<sup>12</sup>

### Ограничения физического доступа и дохода

Чтобы воспользоваться цифровыми финансовыми услугами для повышения уровня финансовой доступности, необходима хорошо развитая физическая инфраструктура, обеспечивающая легкий доступ к финансовым учреждениям и другим финансовым услугам. Доступ к финансовым услугам имеет несколько аспектов: доступность, стоимость и качество услуг. Доступ к финансам может открыть возможности для всех с более высоким уровнем доступа и использования банковских услуг, только если существуют низкие финансовые ограничения для людей. Что касается присутствия коммерческих банков и банкоматов на 100 000 взрослого населения, то показатели в пяти странах ЦАРЭС ниже среднемирового. Наибольшее количество отделений коммерческих банков на 100 000 взрослого населения находится в Монголии (68,7), за ней следуют Узбекистан (36,1) и Грузия (31,3). Самый низкий показатель в Афганистане (2,2) и Казахстане (2,5). Точно так же Монголия сообщила о наибольшем количестве банкоматов на 100 000 взрослых (106,1), за ней следуют Казахстан (84,1) и Грузия (77,2). В Афганистане снова самое низкое количество банкоматов - 1,6. См. график 9 ниже.

**График 9: Отделения коммерческих банков и банкоматы в регионе ЦАРЭС**



Источник: Расчеты автора с использованием данных WDI (2018).

Примечание: данные по Туркменистану отсутствуют. Данные для отделений коммерческих банков (на 100 000 взрослых) в Азербайджане приведены за 2015 год, в то время как для остальных стран, представленных выше,

<sup>12</sup> Rasmussen, Stephen. Загадочное явление Пакистана, октябрь 2018 г., «Почему финансовая доступность происходит так медленно?», По состоянию на 1 сентября 2020 г., <https://www.cgap.org/blog/pakistan-enigma-why-financial-inclusion-happening-so-slowly>.

указаны данные за 2018 год. Кроме того, данные по банкоматам (на 100 000 взрослых) в Таджикистане относятся к 2013 году, тогда как данные за 2018 год представлены по остальным странам. Под филиалами коммерческих банков понимаются те розничные точки коммерческих банков-резидентов, которые физически отделены от главного офиса, но юридически не организованы как отдельные дочерние компании.

С точки зрения пола, тенденция показывает, что наибольшее число взрослых, не имеющих банковских счетов, - это женщины во всех странах ЦАРЭС. Исключение составляет Монголия, в которой самое низкое число взрослых, не имеющих банковских счетов, и где распределение одинаково для обоих полов. Следует отметить, что в странах с большим количеством банковских отделений и банкоматов доля взрослых, не охваченных банковскими услугами, ниже. Например, в Монголии больше всего отделений коммерческих банков и банкоматов. Там самая низкая доля взрослых, не охваченных банковскими услугами (как мужчин, так и женщин). См. график 9а в Приложении 1.

### Культурные барьеры и барьеры доверия

Глубоко укоренившиеся культурные барьеры и барьеры доверия продолжают препятствовать результатам финансовой доступности в регионе ЦАРЭС. Традиционно институт семьи, должным образом поддерживаемый родственными связями, был основным источником удовлетворения финансовых потребностей молодых и пожилых людей как в отношении ожидаемых, так и в отношении чрезвычайных расходов. В большинстве семей молодые люди полностью зависят от своей семьи в плане финансирования своего образования, здравоохранения и первоначального капитала в бизнесе. Точно так же пожилые люди прибегают к помощи семьи и родственников для получения ссуды вместо того, чтобы обращаться в какие-либо официальные финансовые учреждения. Гендерный фактор также является очевидной линией разлома в регионе ЦАРЭС. Участие женщин в экономической деятельности в регионе невелико, особенно в Афганистане и Пакистане - в обеих странах доля женщин, владеющих счетами составляет всего 7%.

Многочисленные факторы способствовали отсутствию у людей доверия к государственным органам и финансовым учреждениям. Распад бывшего Советского Союза, который привел к потере сбережений в банках для многих потребителей, подорвал их доверие к официальному банковскому сектору. Отсутствие доверия к формальному банковскому сектору в сочетании с низкой финансовой грамотностью частично являются причиной низкого уровня финансовой доступности в бывших советских государствах<sup>13</sup>. В других странах, таких как Пакистан и Афганистан, с незначительными трансфертами от правительственных органов к гражданам и высоким уровнем коррупции, интуитивное доверие людей к государственным органам и банковскому и финансовому сектору является низким.

### Институциональные препятствия

По данным МВФ, доля теневой экономики колеблется от 20% до 40% от общей экономики в странах ЦАРЭС.<sup>14</sup> Нерегулируемая деловая активность делает предприятия и частных лиц уязвимыми перед финансовыми потрясениями. В теневой экономике транзакции между предприятиями и выплата заработной платы осуществляются за счет наличных средств, что, в свою очередь, препятствует развитию кредитоспособности и квалификации для получения

<sup>13</sup> Morgan, Peter J.; Zhang, Yan; Kydyrbayev, Dossym, Октябрь 2018 г., «Обзор финансовой доступности, регулирования, финансовой грамотности и образования в Центральной Азии и Южном Кавказе». Рабочий документ ИАБР, No. 878, Токио, Институт Азиатского банка развития (ИАБР).

<sup>14</sup> Medina, Leandro, and Schneider, Friedrich G, январь 2018 г., «Теневые экономики во всем мире: чему мы научились за последние 20 лет? », Рабочий документ МВФ № 18/17. SSRN: по состоянию на 2 сентября 2020 г.

финансовых услуг из формального сектора для инвестиций в бизнес и экстренного финансирования.

Неразвитые и слабые финансовые институты и финансовые рынки еще больше усложняют условия для расширения доступа к финансовым услугам. МВФ измеряет относительную глубину, доступ и эффективность финансовых учреждений и финансовых рынков. Используя шкалу от 0 до 1, где один обозначает сильное, а 0 обозначает слабое финансовое развитие, страны ЦАРЭС демонстрируют низкое финансовое развитие - Афганистан (нет данных), Азербайджан (0,20), Грузия (0,30), Казахстан (0,34), Кыргызстан (0,12), Монголия (0,40), Пакистан (0,24), Таджикистан (0,09), Туркменистан (0,11) и Узбекистан (0,22)<sup>15</sup>. См. Таблицу 2 ниже для оценки стран ЦАРЭС с точки зрения развития финансовых институтов и финансовых рынков.

**Таблица 2: Устойчивость финансово-кредитных учреждений и финансовых рынков**

Страна	Оценка
<b>Афганистан</b>	Недоступно
<b>Таджикистан</b>	0.09
<b>Туркменистан</b>	0.11
<b>Кыргызстан</b>	0.12
<b>Азербайджан</b>	0.20
<b>Узбекистан</b>	0.22
<b>Пакистан</b>	0.24
<b>Грузия</b>	0.30
<b>Казахстан</b>	0.34
<b>Монголия</b>	0.40

*Источник: Составлено автором на основе базы данных индекса финансового развития МВФ.*

Примечание. Индекс представляет собой относительную оценку стран с точки зрения устойчивости их финансовых рынков и институтов. Оценка 1 означает сильные, тогда как 0 означает слабые финансовые рынки и институты.

Существенно неразвитый финансовый сектор в регионе препятствует усилиям по повышению финансовой инклюзивности. Традиционная банковская система в значительной степени полагается на консервативные и не склонные к риску подходы к обслуживанию существующих и новых клиентов. Низкий уровень физического доступа к традиционной банковской системе и неразвитому финансовому сектору может быть подкреплен технологическими инновациями и внедрением, которые предлагают быстрый и эффективный путь к расширению финансовой доступности. Индекс глобальной цифровой готовности Cisco определяет готовность стран с использованием семи компонентов: i) основные потребности; ii) человеческий капитал; iii) легкость ведения бизнеса; iv) стартовая среда; v) технологическая инфраструктура; vi) внедрение технологий; и vii) государственные и деловые инвестиции.

По этому всеобъемлющему показателю страны ЦАРЭС также демонстрируют низкий прогресс. Афганистан находится в категории «активировать», что указывает на то, что страна только начала цифровое путешествие. Все остальные страны (за исключением Туркменистана, который не попал в рейтинг из-за недоступности данных) попадают в категорию «ускорения», что указывает на то, что страны предприняли некоторые шаги, но еще предстоит предпринять важные меры. Ни одна из стран ЦАРЭС не относится к категории «усиливающихся», что

<sup>15</sup> <https://data.imf.org/?sk=F8032E80-B36C-43B1-AC26-493C5B1CD33B&sid=1485894037365>, дата обращения 2 сентября 2020 года

означает, что страны добились значительного прогресса в достижении цифровой зрелости.<sup>16</sup> Множество показателей, охватываемых индексом Cisco, адекватно объясняет причины низкого уровня финансовой доступности в странах ЦАРЭС.

#### **Раздел 4: Взаимное обучение – Следование по пятам**

---

В глобализованном мире успешных моделей и передовых методов много, и они легко доступны. В большинстве случаев велосипед не нужно изобретать заново. Страны ЦАРЭС могут извлечь уроки из этой передовой практики, настроить и адаптировать свою политику в соответствии с ситуацией в стране. И КНР, и Кения представляют отличительные модели успеха, которым можно подражать. КНР с ее своеобразной экономической и политической системой процветала за счет формального владения счетом в банковском секторе, в первую очередь поддерживаемого государственным банковским сектором и творчески возглавляемых технологических гигантов. С другой стороны, Кения, с относительно небольшой экономикой, полагалась на свой частный сектор, чтобы брать на себя риски и вести к финансовой доступности, в то время как государственные органы создавали идеальные условия для процветания инноваций. Для удобства органам, отвечающих за формирование и реализацию политики, вот несколько примеров из практики:

---

<sup>16</sup>Индекс глобальной цифровой готовности Cisco, 2019 г., Официальный документ Cisco, по состоянию на 7 сентября 2020 г., [https://www.cisco.com/c/dam/en\\_us/about/csr/reports/global-digital-readiness-index.pdf](https://www.cisco.com/c/dam/en_us/about/csr/reports/global-digital-readiness-index.pdf)

## Пример из практики

### Китайская Народная Республика (КНР)

#### Комплексный и интегральный подход экономической политики к углублению финансовой доступности за счет использования технологий

##### Краткий обзор

Китай с самым большим в мире числом (225 миллионов) взрослого населения, не охваченного банковскими услугами, дублируется Индией (190 миллионов). Пакистаном (100 млн) и Индонезией (95 млн) – это страны с самой высокой концентрацией населения, не охваченного банковскими услугами. Рационализированный с учетом численности населения, Китай, где 79 процентов взрослого населения владеют большим количеством расчетных счетов. Он намного опережает остальных трех участников этого клуба - Индию (53 процента), Пакистан (13 процентов) и Индонезию (36 процентов). Владение счетами в Китае подскочило с 64 процентов в 2011 году до 79 процентов в 2014 году. Процентное увеличение намного выше, чем процентное увеличение в странах G-20 с высоким уровнем дохода (G-20 H1C). Страны G-20 со средним уровнем дохода (G-20 MIC), страны Восточной Азии и Тихоокеанского региона со средним уровнем дохода (EAP L-MIC) и другие крупные страны со средним уровнем дохода (L-MIC). ВНД на душу населения Китая ниже, чем средний ВНД на душу населения в странах Большой двадцатки. По другому важному показателю - владение счетами на уровне компаний - Китай достиг почти универсального владения счетами для малых, средних и крупных фирм, обогнав все страны со средним уровнем доходов с доходом внутри и за пределами G-20.

По индивидуальным характеристикам различия между мужчинами и женщинами, богатыми и бедными, сельскими и городскими жителями, а также уровни образования, как правило, не сильно отличаются от среднего по стране. Разница в процентных пунктах между мужчинами и женщинами является самой низкой среди всех групп. Это подразумевает широкое участие женщин в экономической деятельности. Достижения в области образования, как правило, играют решающую роль в увеличении разрыва между лицами, получившими и не получившими образование, с разницей в 17 баллов между взрослыми, получившими начальное и среднее образование. С точки зрения владения домашними мобильными телефонами Китай стал мировым лидером с почти универсальным владением. Из 225 миллионов взрослых, не охваченных

банковскими услугами, 82 процента владеют мобильным телефоном, что дает огромную возможность для активизации усилий по привлечению их к финансовому мейнстриму за счет использования финансовых технологий.

За последнее десятилетие Китай стал мировым лидером в развитии экосистемы финтеха, возглавляемой гигантами Alibaba (Alipay) и Tencent (WeChat). С 2011 года КНР опередила мировых конкурентов-США, Японию и Южную Корею - в подаче патентов на финтех. Китай опережает мир по внедрению финтеха с 69-процентным активным населением. Восхождение Китая на вершину финтех-лестницы стало возможным благодаря таким гигантам, как Alibaba и Tencent, на долю которых в 2017 году приходилось 90 процентов рынка цифровых торговых платежей. Alipay и WeChat доминируют на мировом рынке мобильных платежей с ежемесячными активными пользователями более 500 миллионов и 900 миллионов соответственно.

Хотя Китай начал усилия по популяризации использования технологий для финансовых платежей в начале 2000-х годов, он совершил гигантский скачок за предыдущие пять лет после 2015 года. Из-за низкой общей стоимости мобильных платежей в 2013 году Китай превысил отметку в 40 триллионов долларов США за очень высоких объемов мобильных платежей в 2018 году. Это грандиозное достижение стало результатом целого ряда интегрированных и скоординированных мер политики на различных уровнях правительства и инициатив крупных компаний.

##### Источник

Глобальная база данных Findex 2017 «Измерение финансовой доступности и финтех-революции», автор: Asli Deroirguc-Kunt Leora Klapper Dorothe Singer Saniya Ansar Jake Hess, Всемирный банк.

Использование технологий для более инклюзивной и устойчивой Франции в Азиатско-Тихоокеанском регионе Октябрь 2018 г. - революция в сфере цифровых платежей АБР в Китае. Aaron Klein, Brookings Institution, апрель 2020 г.

## Ключевые факторы успеха

- Традиционно уровень сбережений в Китае оставался относительно выше, чем в большинстве стран ОЭСР, - в среднем 36,5 процента в период с 1952 по 2019 год, достигнув 44,6 процента в 2019 году. Кроме того, за последние три десятилетия в Китае был зафиксирован беспрецедентный экономический рост, поднявший сотни миллионов людей из крайней нищеты и многократно увеличивший располагаемые доходы его огромного населения. Высокие нормы сбережений и увеличение располагаемого дохода создали спрос на финансовые услуги и продукты. Четырехкратное увеличение числа владельцев счетов и пятикратное увеличение числа владельцев дебетовых карт в течение десятилетия (2006-2016 годы) объясняет изменение структуры и методов расходов.
- В текущем десятилетии количество терминалов (банкоматов) и их использование (банковский счет / владение мобильным телефоном) как для частных лиц, так и для домашних хозяйств в Китае нацелено на сотни миллионов людей, особенно на те слои населения, которые были исключены из финансовой системы.
- С начала 2000-х годов Народный Банк Китая (НБК) и различные уровни государственных органов сотрудничали в реализации экспериментальных инициатив по содействию финансовой доступности в целевых сообществах. Этот поэтапный подход предоставил достаточно возможностей для тестирования, усовершенствования и тиражирования моделей успеха в более широком масштабе.

- Финансовые технологии, внедренные технологическими гигантами - Alibaba и Tencent, - резко снизили затраты на то, чтобы сделать привлекательными и доступными транзакции между людьми и бизнесом. Мотив низких транзакционных издержек заключается в том, что компании не рассматривают такие транзакции как возможности получения дохода; вместо этого они, как правило, поощряют потребителей финансировать свои цифровые кошельки для будущих расходов

- Принятие кодов быстрого реагирования (QR)-кодов в начале 2010-х годов WeChat и Alipay стало решающим фактором для революции в области финтеха в Китае. В отличие от традиционных операций с дебетовыми/кредитными картами, QR-код позволяет продавцам получать платежи, не находясь в сети. Покупатель должен находиться в сети с помощью смартфона, а продавцу просто нужен QR-код, чтобы принимать платеж, не требуя смартфона.

Китай использовал существующую инфраструктуру для охвата недостаточно обслуживаемых и изолированных сообществ. Почтовый сберегательный банк Китая (ПСБК) принял финансовую доступность в качестве важнейшего элемента своей стратегии и стал одним из наиболее важных участников финансовой доступности в сельских сообществах. К 2016 году ПСБК установил 152 000 агентских терминалов по всему Китаю.

## Результат

### 79%

Владение счетами взрослыми в 2017 году увеличилось почти в четыре раза за десятилетие.

### 69%

Цифровое активное население, лидирующее в странах с высоким уровнем дохода по внедрению финтеха

### 90%

из \$17 триллионов рынка цифровых торговых платежей в 2017 г., пришлось на Alipay и Tencent, доминирующих на мировом рынке мобильных платежей

Источник

На пути к универсальной финансовой доступности в Китае; Модели, Вызовы. и глобальные уроки, \* (Вашингтон, Округ Колумбия: Всемирный банк / КПБ. Февраль 2018 г.) Измерение базового набора показателей финансовой доступности.

## Выводы

Наряду с усилиями по популяризации использования технологий для финансовых платежей крайне важно иметь целый набор интегрированных и скоординированных мер политики на различных уровнях правительства и инициатив крупных компаний. Высокие нормы сбережений и увеличение располагаемого дохода создают спрос на финансовые услуги и продукты. Четырехкратное увеличение числа владельцев счетов и пятикратное увеличение числа владельцев дебетовых карт в течение десятилетия (2006-2016 гг.) в Китае оправдывает это.

Технологические инновации стали решающим фактором для финтех-революции в Китае. Во многом его рост в углублении финансовой доступности можно объяснить принятием кодов быстрого реагирования (QR) в начале 2010-х годов WeChat и Alipay, которые стали доступным способом транзакций даже для мелких продавцов тележек, а также для уличных попрошак.

## Пример из практики Кения

### Отличительная модель в популяризации и демократизации финансов среди населения

#### Краткий обзор

Кения стала примером успеха на Африканском континенте в деле расширения доступа к финансовым услугам за счет использования базовых мобильных телефонов с набором SIM-карт. Путь Кении к финансовой интеграции начался в 2007 году, когда дочерняя компания Vodafone в партнерстве с Safari Telecom - самым популярным оператором мобильной связи - запустила M-PESA. С тех пор Кения не только вовлекла миллионы взрослых, не имеющих банковских счетов, в финансовый мейнстрим, но и вдохновила и мотивировала партнеров по соседству и в других странах мира. Первые годы с момента запуска M-PESA отмечены осторожностью, небольшими шагами, пересекающими социальные, психологические и административные границы. Однако с 2011 года, в течение шести лет, количество взрослых, владеющих счетами в банке или поставщике услуг мобильных денег, увеличилось почти вдвое - с 42,34 процента населения в 2011 году до 81,56 процента в 2017 году.

К концу 2019 года количество мобильных кошельков достигло 58,3 миллиона, при этом каждый взрослый в среднем владеет 1,7 мобильными кошельками. Некоторые люди владеют счетами мобильных денег у разных поставщиков услуг, в результате чего количество владельцев счетов превышает численность населения. Вначале денежные счета мобильных телефонов предлагали базовые услуги, такие как платежи с одного счета на другой, но затем постепенно расширились за счет сбережений и займов.

Источник

Цифровые финансовые услуги: Ceyla Pazarbasioglu, Alfonso Garcia Mora, Mahesh Uttamchandani, Harish Natarajan, Erik Feyen, и Mathew Saal, апрель 2020 г., Всемирный банк.

Мобильные деньги стимулируют финансовое развитие в Африке: у Katharina LehmanrUschner and Lukas Menkhoff, DIW Берлин, Еженедельный отчет, 2020 г.

Со временем услуги неуклонно росли, включая розничные торговые платежи, мелких фермеров и доступ к здравоохранению. Почти миллион клиентов пользуются более чем 70 000 точками доступа продавцов. Компания по анализу сельскохозяйственных данных Farm Drive предоставляет небольшие займы в сельскохозяйственном секторе с целью достижения 3 миллионов долларов США к концу 2020 года. Аналогичным образом, M-Tiba Safaricom предлагает услуги почти 800 000 человек для доступа к медицинскому обслуживанию через более чем 400 учреждений по всей стране.

Хотя мобильные денежные счета произвели революцию в сфере доступа к финансовым услугам в Кении, для обеспечения устойчивости и глубокого проникновения потребовался комплексный подход, охватываемый множеством заинтересованных сторон. Тесное сотрудничество между банками и телекоммуникационными компаниями проложило путь к расширению экосистемы финансовой доступности - мобильных сетей, банковских отделений, банкоматов и терминалов - как в городских, так и в сельских сообществах.

## Ключевые факторы успеха

Кения добилась ошеломляющего роста в расширении и углублении финансовой доступности за счет инвестиций и инноваций, возглавляемых частным сектором.

Операторы сетей мобильной связи Кении отражают инновации, возглавляемые частным сектором. Safaricom - крупнейший оператор мобильной сети Кении - вложил значительные средства в создание необходимой инфраструктуры по всей стране для облегчения финансовых транзакций. Частные компании в Кении разработали свою собственную экосистему, чтобы облегчить альтернативное владение счетом у поставщика услуг мобильных денег и продвигать концепцию мобильных кошельков для ежедневных транзакций.

В 2007 году, когда была запущена M-Pesa, не существовало нормативных требований, регулирующих внебанковские операции. Но вместо того, чтобы препятствовать инновациям, Центральный банк Кении (ЦБК) тесно сотрудничал с Safaricom с целью разработки руководящих принципов постепенного внедрения транзакций с мобильными деньгами. Это неконсервативный и поддерживающий подход ЦБК, который был должным образом поддержан регулирующими органами правительства, проложил путь к тиражированию и расширению услуг по сбережениям, займам, коммерческим платежам и медицинскому страхованию в масштабах всей страны.

Факторы спроса и предложения также способствовали росту и расширению финансовых услуг в Кении. Что касается спроса, то по всей стране существовала разветвленная сеть операторов и агентов мобильной связи. Что касается предложения, то доступных, удобных и экономически эффективных финансовых услуг не существовало. Разрыв между спросом и предложением предоставил благоприятные условия для того, чтобы телекоммуникационные компании могли рисковать и инвестировать.

Упрощенные системы и процедуры сыграли важную роль в популяризации финансовых услуг среди населения. Сберегательные и кредитные продукты, предоставляемые M-Pesa, и дистанционное открытие банковских счетов не требовали громоздких процедур и обширной документации. Банки получают доступ к информации о клиентах из базы данных Safaricom и сверяются с базой данных центральных органов власти, если депозиты ниже определенного порога.

## Результаты

# 81.6%

Владение счетами для взрослых в 2017 г. почти удвоилось по сравнению с 2011 г.

# 58.3 миллиона

Количество мобильных кошельков на конец 2019 года

# 80%

Населения обслуживается финансовым центром для совершения операций, расположенным в пределах 5 км от их домов.

Источник

Наживаясь на цифровой РЕВОЛЮЦИИ France & Development June 2016 the World Bank. Njuguna NdungU. ut Armando Morales, and Lydia Ndrangu.

## Выводы

Хотя счета мобильных денег произвели революцию в сфере финансовой доступности в Кении, для обеспечения устойчивости и глубокого проникновения в нее были вовлечены многочисленные заинтересованные стороны. Тесное сотрудничество между банками и телекоммуникационными компаниями проложило путь к расширению экосистемы финансовых потоков, как в городских, так и в сельских сообществах.

Отсутствие точек доступа к финансовым ресурсам на разумном расстоянии чревато риском того, что люди не смогут воспользоваться возможностями по целому ряду причин. Поэтому необходимо, чтобы финансовые услуги были доступны на удобном расстоянии без риска ограбления и высоких прямых или косвенных затрат на совершение сделки.

При запуске любой финансовой услуги важно ориентироваться на легко доступные вещи. Например, сектор внутренних денежных переводов был нацелен в случае запуска M-pesa - в попытке завоевать доверие населения, которое сильно зависело от внутренних денежных переводов. И постепенно расширяйте сферу охвата других финансовых услуг.

## Раздел 5: Заключение и выводы для экономической политики

---

Недорогие и легкодоступные финансовые услуги имеют решающее значение для оказания помощи бедным в поиске пути выхода из крайней нищеты. Доступ к недорогому финансированию может значительно снизить их уязвимость и увеличить расходы на здравоохранение, образование и защиту в экстренных случаях.

Во всем мире около 1,7 миллиарда взрослых людей не имеют доступа к финансовым услугам. Хотя в большинстве регионов количество владельцев счетов неуклонно растет, сохраняется неравенство между мужчинами и женщинами, богатыми и бедными, а также молодыми и пожилыми людьми. Основную часть взрослых, не охваченных банковскими услугами, составляют женщины, бедные и молодые люди, которые сконцентрированы в нескольких развивающихся странах. Использование мобильных телефонов и интернета в период с 2015 по 2019 год показало неравномерный рост. В период с 2015 по 2016 год количество пользователей мобильных телефонов не увеличивалось, но в следующем году было зафиксировано существенное увеличение. В 2019 году спад возобновился, и рост показал отрицательную тенденцию. В течение этого периода рост использования интернета оставался медленным, но устойчивым.

Как и другие развивающиеся страны, регион ЦАРЭС с его разнообразием экономической действительности требует значительных усилий, чтобы догнать своих партнеров. Что касается владения банковским счетом, Монголия - единственная страна в регионе ЦАРЭС, у которой показатели лучше, чем в среднем в мире. Большинство стран ЦАРЭС значительно ниже среднемирового уровня. По всем другим показателям, таким как пол, группа доходов и возрастные группы, регион ЦАРЭС, за исключением Монголии, которая стала исключением, имеет низкие показатели по сравнению со среднемировым показателем. В отношении подписки на мобильные телефоны и использования интернета страны ЦАРЭС демонстрируют обнадеживающие результаты. За исключением Казахстана, почти во всех странах количество абонентов мобильных телефонов в процентах от населения превышает средний мировой показатель, тогда как в шести странах показатели использования интернета ниже среднего мирового показателя. Использование интернета и мобильного телефона для доступа к банковскому счету и совершения покупок в интернете еще не получило широкого распространения в странах ЦАРЭС. Аналогичным образом, получение заработной платы в банке является наиболее распространенной целью, для которой люди используют свои банковские счета.

Факторы, сдерживающие прогресс в демократизации финансов и использовании финансовых технологий, многочисленны и порой вызывают недоумение, что является для исследователей большой проблемой сузить круг наиболее важных ответственных факторов. Тем не менее, в качестве ключевых элементов низкой финансовой доступности в странах ЦАРЭС определены четыре фактора: i) Отсутствие интегрированной национальной стратегии; ii) Ограничения физического доступа и доходов; iii) Культурные барьеры и барьеры доверия; и iv) Институциональные препятствия.

Страны ЦАРЭС могут учиться на региональных и глобальных примерах историй успехов, отлаживать и адаптировать свою политику в соответствии с контекстом страны. И КНР, и Кения представляют отличительные модели успеха для подражания. КНР с ее своеобразной экономической и политической системой процветала за счет формального владения счетом в банковском секторе, в первую очередь поддерживаемого государственным банковским сектором и творчески возглавляемых технологическими гигантами. С другой стороны, Кения,

страна с относительно небольшой экономикой, полагается на частный сектор, который берет на себя риски и ведет к финансовой доступности, в то время как органы государственного управления обеспечили идеальные условия для процветания инноваций.

Чтобы повысить уровень финансовой доступности за счет использования потенциала финтех, государственным органам и многосторонним партнерам по развитию необходимо сотрудничать в целях развития синергии и поиска доступных и устойчивых решений для повышения уровня финансовой доступности. Органам государственного управления необходимо взять на себя ведущую роль в обеспечении финансовой доступности путем создания благоприятных условий экономической политики, которые должны быть включены в комплексную национальную стратегию финансовой доступности с определенными и поддающимися измерению целями, дополненными надежным механизмом осуществления.

Директивные органы должны разработать и принять политику цифровизации, чтобы определить направление внедрения цифровых технологий в стране. Органы государственного управления должны предпринимать согласованные усилия по созданию и развитию благоприятной экосистемы ИКТ для поддержки инноваций. Вспышка пандемии COVID-19 еще больше усилила потребность в цифровой революции.

Разработка и введение в действие поддерживающей правовой и регулирующей системы является одним из важнейших факторов повышения доступности финансовых услуг. Нормативно-правовая среда должна учитывать прорывные инновации, иницируемые стартапами, а также действующими крупными игроками в сфере финансов и технологий. В соответствии с национальными стратегиями расширения доступа к финансовым услугам и политикой внедрения цифровых технологий странам необходимо модернизировать свою правовую базу, которая смещена в пользу «обычных» финансовых услуг. Однако следует проявлять осторожность, поскольку универсальных решений не существует; государственным органам необходимо тщательно формулировать правовую и нормативную политику, благоприятствующую экономическому контексту страны.

Повышение уровня доверия к банковскому и финансовому сектору и преодоление разрыва в доступе требует принятия директивными органами многогранных программных мероприятий. Органы государственной власти не должны полностью поручать частному сектору разработку продуктов для расширения доступа к финансовым услугам и их предоставление малоимущему населению. Лидерская роль органов государственного управления как представителей суверенного государства в последней инстанции должна явно рассматриваться для укрепления доверия людей к финансовым продуктам, предлагаемым частным сектором. Целенаправленные усилия со стороны правительственных организаций помогут обеспечить справедливое предоставление финансовых услуг в разбивке по полу, группам доходов и возрастным группам. Почтовые отделения в большинстве стран, как правило, воспринимаются как наиболее надежные и доступные государственные учреждения. Как и в случае с КНР, страны ЦАРЭС могут использовать эту существующую инфраструктуру и сеть и творчески преобразовать ее в центры финансовой доступности вплоть до уровня местных сообществ.

Важную роль, которую частный сектор играет в инновациях и предоставлении услуг, невозможно переоценить. В обоих тематических исследованиях, представленных в документе, хотя и с разными проявлениями, частный сектор привел к росту числа владельцев счетов и внедрению финансовых технологий. Странам ЦАРЭС необходимо вовлекать частный сектор с самого начала - от концептуализации стратегии финансовой доступности до политики внедрения цифровых технологий и разработки нормативно-правовой базы.

Наконец, помимо технической поддержки, финансовая помощь партнеров по развитию имеет решающее значение для развития жизненно важной финансовой и технологической инфраструктуры для повышения уровня финансовой доступности. Им необходимо предоставить значительные финансовые средства в виде займов, технической помощи, инвестиций в акционерный капитал и грантов правительственным органам, а также частному сектору.

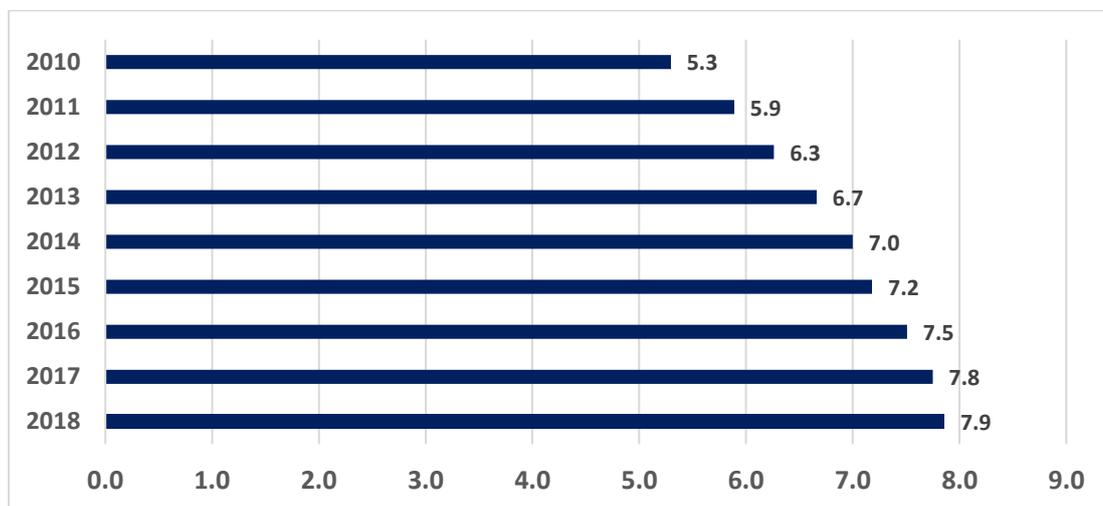
## Использованная литература

- Alliance for Financial Inclusion (AFI), 2015, 'National Financial Inclusion Strategy: Current State of Practice', accessed on 07 August 2020 [https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/fisplg-state\\_of\\_practice.pdf](https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/fisplg-state_of_practice.pdf).
- Alliance for Financial Inclusion (AFI), 2013, 'Measuring Financial Inclusion Core Set of Financial Inclusion Indicators' Guideline Note No.4. accessed on 13 May 2020 [https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/fisplg-state\\_of\\_practice.pdf](https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/fisplg-state_of_practice.pdf).
- Asian Development Bank (ADB), October 2018, 'Harnessing technology for more inclusive and sustainable finance in Asia and the Pacific', Accessed on 16 March 2020 <https://www.adb.org/publications/technology-finance-asia-pacific>.
- China Gross Savings Rate, accessed on 12 August 2020, <https://www.ceicdata.com/en/indicator/china/gross-savings-rate>
- China: A Digital Payments Revolution, September 2019, Accessed on 08 August 2020, <https://www.cgap.org/research/publication/china-digital-payments-revolution>.
- Cisco Global Digital Readiness Index, 2019, White paper Cisco, Accessed on 7 September 2020, [https://www.cisco.com/c/dam/en\\_us/about/csr/reports/global-digital-readiness-index.pdf](https://www.cisco.com/c/dam/en_us/about/csr/reports/global-digital-readiness-index.pdf).
- Demirguc-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, Saniya Ansar, and Jake Hess, 2017, 'Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution', The Global Findex Database, The World Bank, Washington, D.C.
- IMF policy paper, 'The Bali Fintech Agenda', October 2018, accessed on 16 July 2020 <https://www.imf.org/en/Publications/Policy-Papers/Issues/2018/10/11/pp101118-bali-fintech-agenda>.
- McKinsey Global Institute, September 2016, 'Digital Finance for All: Powering Inclusive Growth in Emerging Economies', Accessed on 05 May 2020, <https://www.mckinsey.com/~media/mckinsey/featured%20insights/Employment%20and%20Growth/How%20digital%20finance%20could%20boost%20growth%20in%20emerging%20economies/MGI-Digital-Finance-For-All-Executive-summary-September-2016.ashx>.
- Klein, Aaron, April 2020, 'China's Digital Payments Revolution', Brookings Institution.
- Lehmann-USchner, Katharina, and Lukas Menkhoff, 2020, 'Mobile Money is Driving Financial Development in Africa', DIW Weekly Report. Accessed on 07 September 2020 [https://www.diw.de/documents/publikationen/73/diw\\_01.c.790509.de/dwr-20-21.pdf](https://www.diw.de/documents/publikationen/73/diw_01.c.790509.de/dwr-20-21.pdf)
- Medina, Leandro, and Schneider, Friedrich G., January 2018 'Shadow Economies Around the World: What Did We Learn Over the Last 20 Years?', IMF Working Paper No. 18/17. SSRN: Accessed on 2 September 2020.
- Morgan, Peter J.; Zhang, Yan; Kydyrbayev, Dossym, October 2018, 'Overview of financial inclusion, regulation, financial literacy, and education in Central Asia and South Caucasus' ADBI Working Paper, No. 878, Tokyo, Asian Development Bank Institute (ADBI).
- Ndung' u, Njuguna, Armando Morales, and Lydia Ndirangu, 2016, 'Cashing in on the Digital Revolution', IMF, Washington, D.C., accessed on 16 March 2020 <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2016/06/ndungu.htm>.
- Pazarbasioglu, Ceyla, Alfonso Garcia Mora, Mahesh Uttamchandani, Harish Natarajan, Erik Feyen, and Mathew Saal, April, 2020 'Digital Financial Services', The World Bank, Washington, D.C.
- Sahay, Ratna, Martin Čihák, Papa N'Diaye, Adolfo Barajas, Srobona Mitra, Annette Kyobe, Yen Nian Mooi, and Seyed Reza Yousefi, September 2015, 'Financial Inclusion: Can It Meet Multiple Macroeconomic Goals?', IMF Staff Discussion Note. <https://www.imf.org/external/pubs/ft/sdn/2015/sdn1517.pdf>

- Sahay, Ratna, Ulric Eriksson von Allmen, Amina Lahreche, Purva Khera, Sumiko Ogawa, Majid Bazarbash, and Kim Beaton, 2020, 'The promise of Fintech: financial inclusion in the post-COVID-19 era', IMF.
- Rasmussen, Stephen. Pakistan Enigma, October 2018, 'Why Is Financial Inclusion Happening So Slowly?', Accessed on 01 September 2020, <https://www.cgap.org/blog/pakistan-enigma-why-financial-inclusion-happening-so-slowly>.
- The World Bank, September 2015, 'The Use of Remittances and Financial Inclusion', A report prepared by the International Fund for Agricultural Development and the World Bank Group to the G20 Global Partnership for Financial Inclusion, accessed on 13 May 2020 <https://www.ifad.org/documents/38714170/40187309/gpfi.pdf/58ce7a06-7ec0-42e8-82dc-c069227edb79>
- The World Bank, Washington, DC., February 2018, 'Toward Universal Financial Inclusion in China: Models, Challenges, and Global Lessons' accessed on 17 September 2020 <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/29336>
- The World Bank, Washington, D.C., 2019, 'Financial Inclusion. Europe and Central Asia Economic Update (Spring)'.

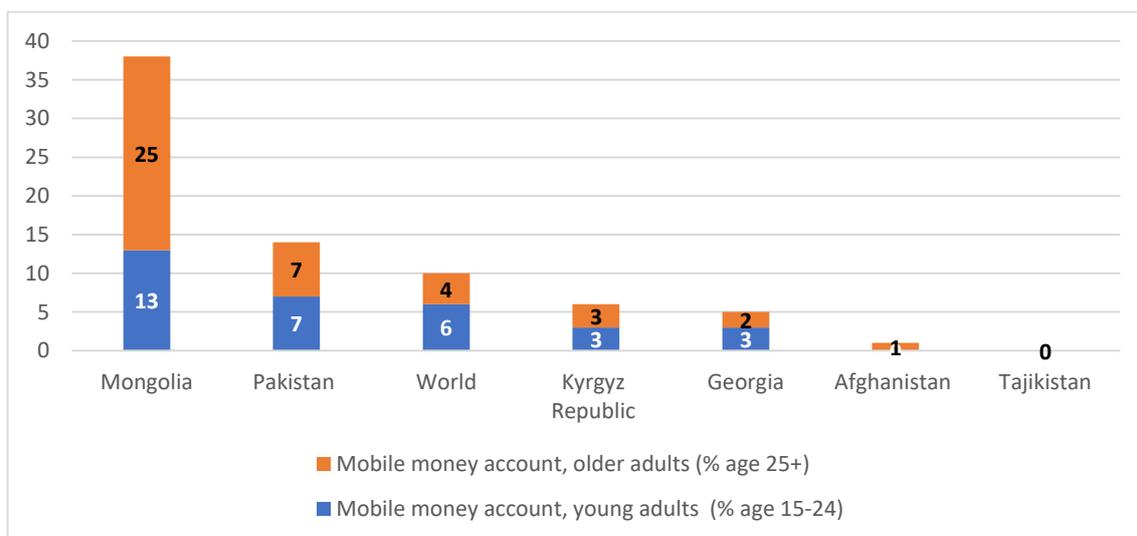
## Приложение 1

**График 3а: Глобальные тенденции относительно подписок на мобильные телефоны в 2010-2018 гг. (%)**



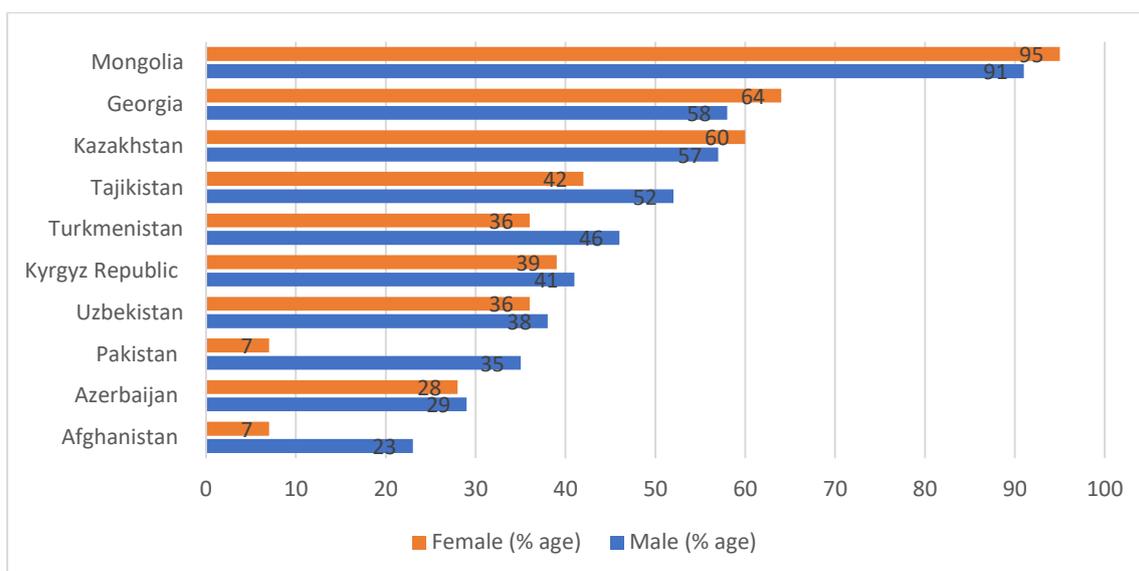
Источники: Расчет автора с использованием данных WDI (2018 г.).

**График 4а: Взрослые с мобильным денежным счетом в 2017 г., %**



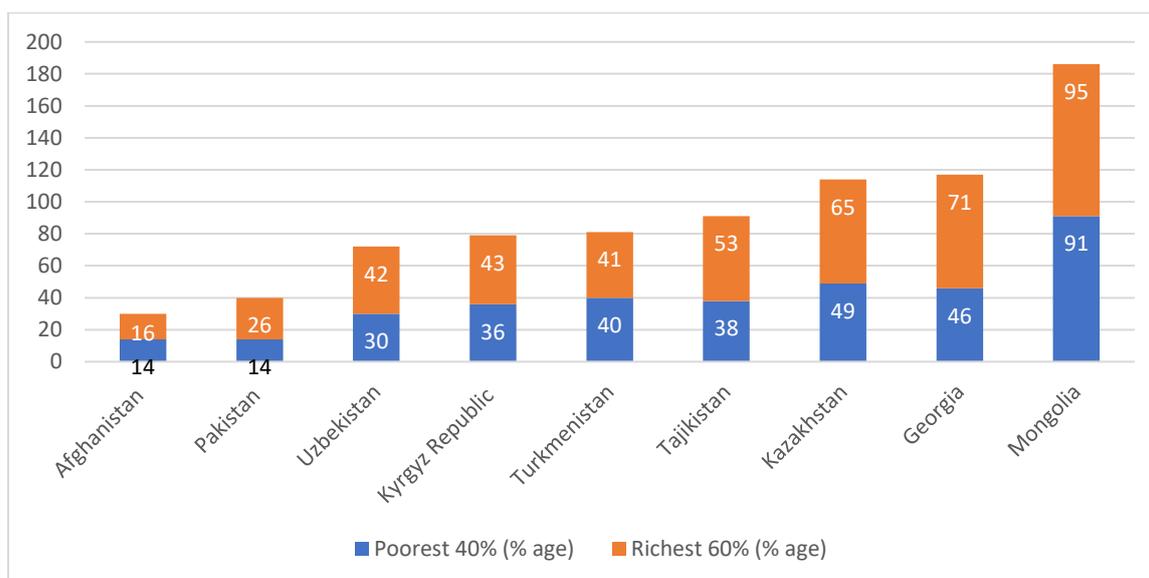
Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.).

**График 5а: Владение банковскими счетами в разбивке по полу в 2017 году, %**



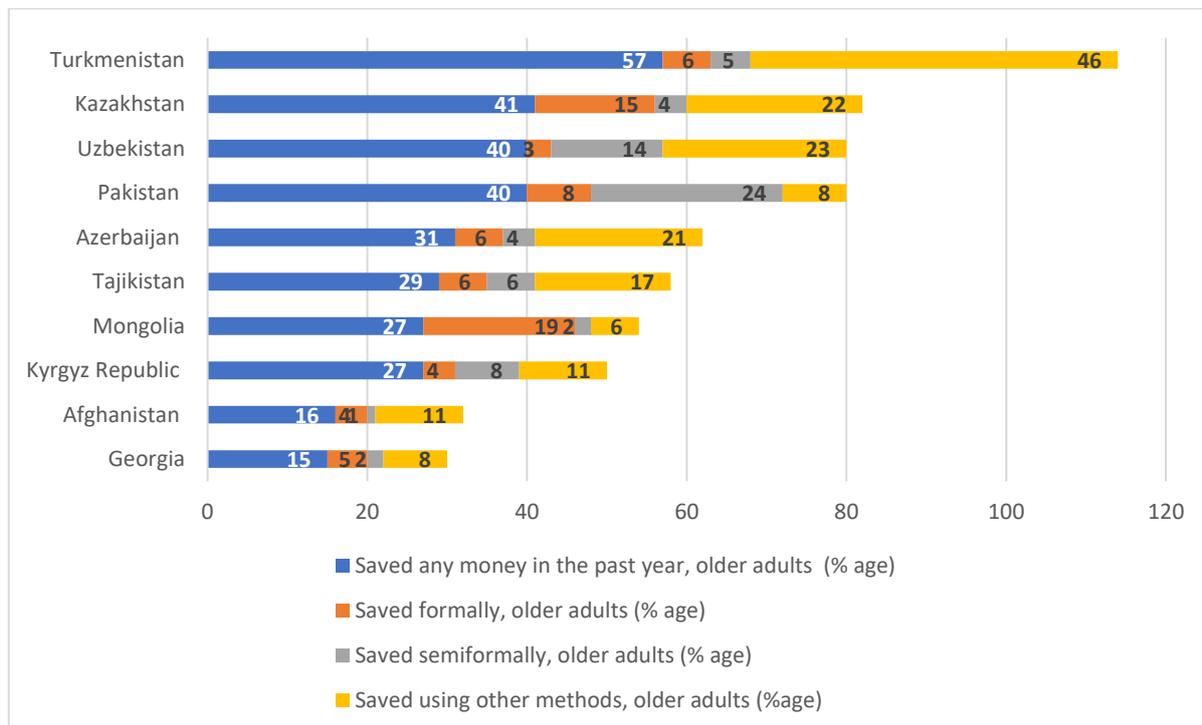
Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.).

**График 5б: Владение банковскими счетами в разбивке по возрастным группам в 2017 году, %**



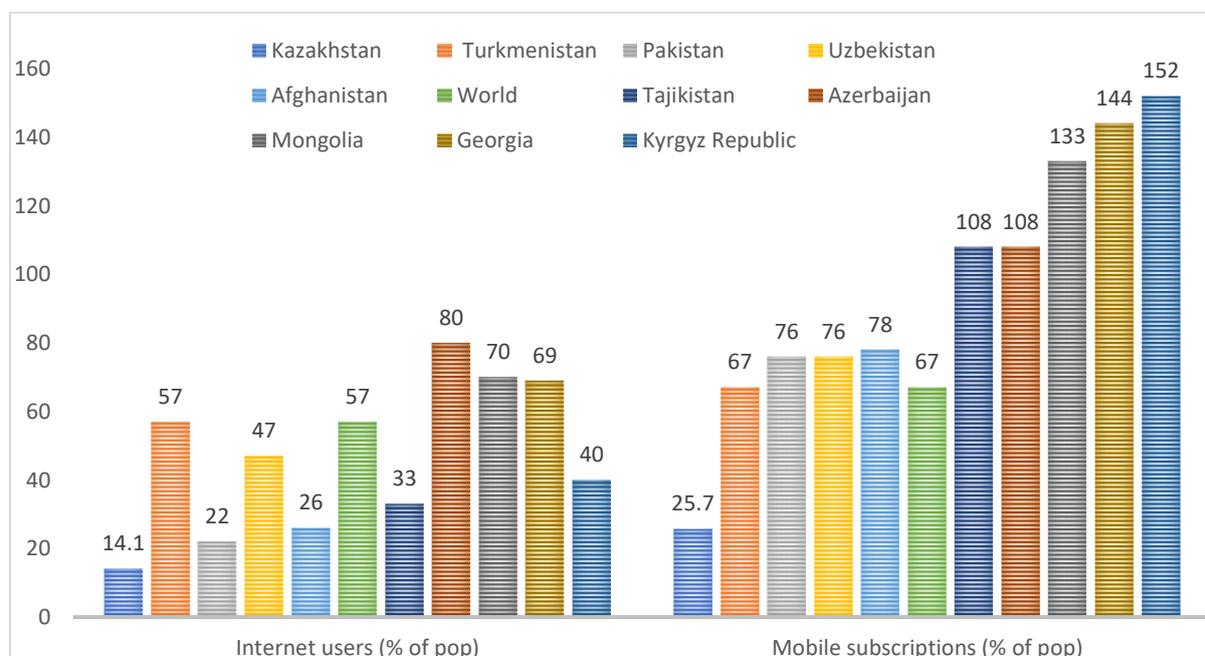
Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.).

**График 6а: Поведение в отношении заимствований среди пожилых людей в прошедшем 2017 г., %**



Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.).

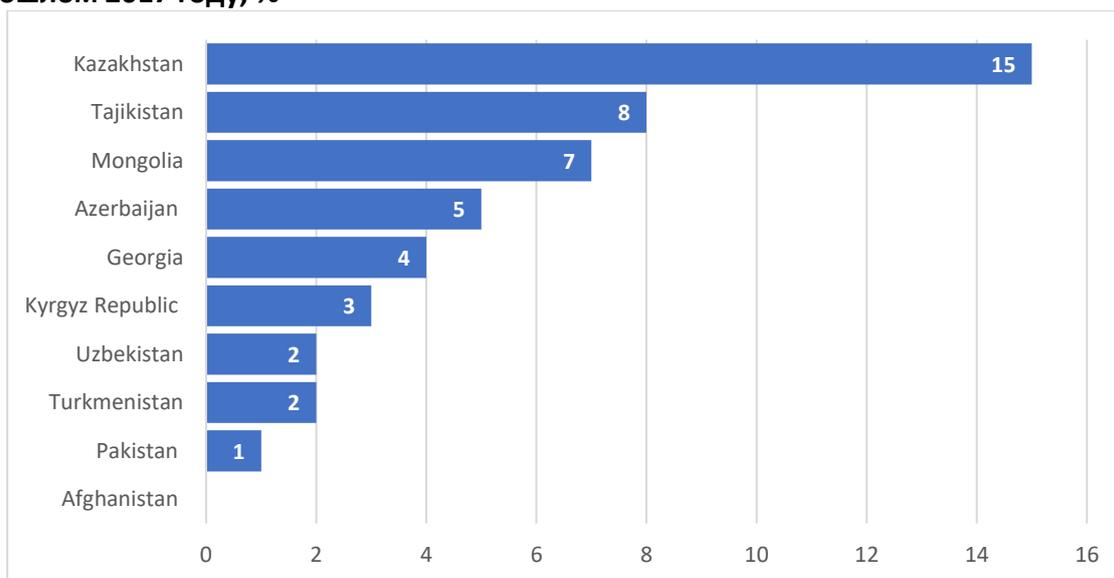
**График 6б: Пользователи интернета и мобильных телефонов в регионе ЦАРЭС 2019, %**



Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2019 г.).

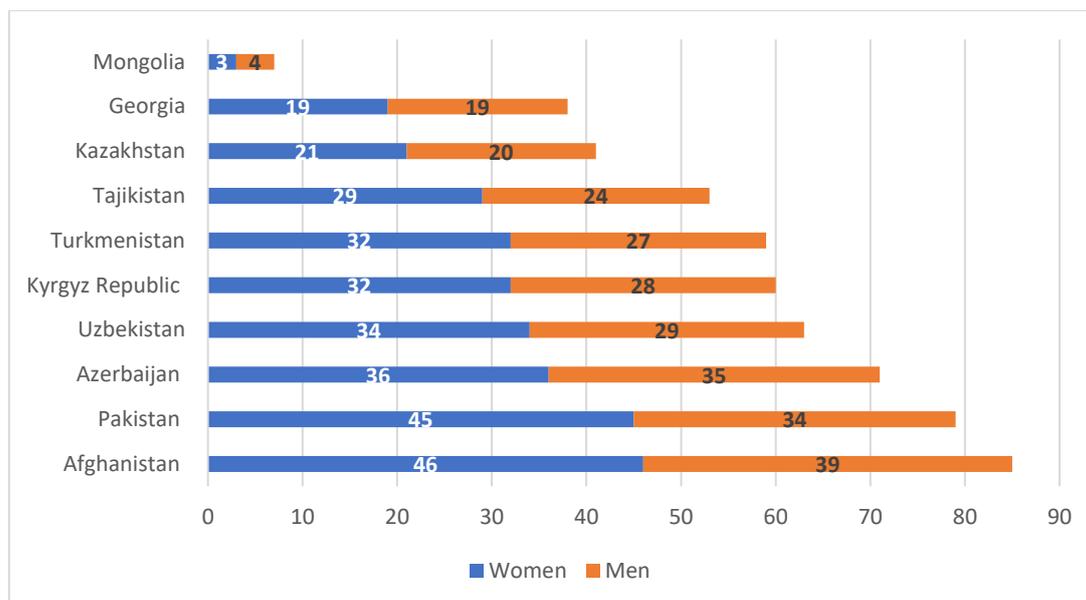
Примечание. Подписки на мобильные телефоны включают все используемые мобильные телефоны. Подписки на мобильную связь не отражают уникальных пользователей, поэтому цифры более 100% указывают на наличие нескольких подписок на мобильную связь на человека.

**График 8а: Физические лица, использующие интернет для онлайн-покупок в прошлом 2017 году, %**



Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.).

**График 9а: Взрослые без счета с разбивкой по полу 2017 (% населения)**



Источник: Расчеты автора с использованием данных Всемирного банка, База данных Global Findex (2017 г.).