



CENTRAL BANK OF EGYPT
Egyptian Banking Institute



Financial Inclusion and Financial Education/Literacy



Accredited by **ACCETS**
A Partnership for Quality®

Moving
Forward
With Confidence



There is no single, official definition for financial inclusion and financial education or literacy

Financial Inclusion is defined as,

The delivery of banking services at an affordable cost to the vast sections of disadvantaged and low income groups

Financial Literacy/Education is defined as,

The ability to use knowledge and skills to manage financial resources effectively for a lifetime of financial wellbeing.

Why Does Financial Inclusion Matter

A well-functioning financial system is a crucial part of development, promoting economic growth and reducing poverty. A financial system becomes more efficient and functions better when it is more inclusive. As a financial system becomes more inclusive, it provides more growth opportunities to more individuals and entrepreneurs. However, when the financial system serves only limited segment of the population, the society is likely to lose opportunities to grow.

Why Does Financial Literacy/Education Matter?


A well financial educated individual has the capacity to be familiar with and understanding of the financial market products, especially rewards and risks in order to make informed choices. Viewed from this standpoint, financial education primarily relates to personal financial education to enable individuals to take effective actions to improve overall well-being and avoid distress in financial matters.

Financial Inclusion and Access to Finance for Firms

When a firm has access to external finance, it is likely to grow faster. In India, for example, small- and medium-sized firms have expanded after becoming eligible to borrow from a bank at subsidized interest rates. Moreover, by having access to finance, small firms can allocate assets more efficiently, and can increase innovation. By contrast, when small firms face difficulties in obtaining external finance, they lose opportunities to grow and innovate.

Financial Education and Consumer Protection

Financial education is an integral component of customer protection. Despite concerted efforts, the current levels of transparency coupled with the difficulty of consumers in identifying and understanding the fine print from the large volume of information, leads to an information asymmetry between the financial intermediary and the customer. For example, customers are often penalized for minor violations in repayments, although they have limited redressed mechanisms to rectify deficiencies in service by banks. In this context, financial education can greatly help the consumers.



Financial Inclusion and Financial Literacy as twin pillars.
Financial literacy stimulates the demand side – making people aware of what they can and should demand.
Financial inclusion acts from the supply side – providing in the financial market what people demand.

Financial Education Initiative

EBI, Headquarter - Nasr City; 22 A Dr. Anwar El Mofty St.

Tiba 2000 Bldg, 4th and 5th floor

Telephone: (202) 24054472 Ext: (571) - (585)

E-mail: dalia.issa@ebi.gov.eg, selshamy@ebi.gov

Fax: (202) 24054471

البنك المركزي المصري
المعهد المصرفي المصري



التعليم/الثقافة المالية والإتاحة المالية



Accredited by **ACCETQ**
A Partnership for Quality®

بنقة
نحر الأمم



لا يوجد تعريف موحد للتعليم المالي/الثقافة أو الإتاحة المالية

يتم تعريف الإتاحة المالية على أنها توفير مجموعة الخدمات المصرفية بأسعار مقبولة للشريحة الأكثر انتشارا من المعوزين وذوي الدخل المنخفضة.

ما أهمية الإتاحة المالية؟

النظام المالي الذي يعمل بصورة جيدة هو جزء حيوي من التنمية وتعزيز النمو الاقتصادي والحد من الفقر. يصبح النظام المالي أكثر كفاءة ويعمل على نحو أفضل عندما يصبح متاحا أكثر. كلما أصبح النظام المالي أكثر إتاحة، كلما وفر المزيد من فرص النمو لمزيد من الأفراد ورجال الأعمال. لكن، عندما يصبح النظام المالي يخدم شريحة محدودة من السكان تزيد احتمالية فقدان المجتمع لفرص النمو.

يتم تعريف التعليم/الثقافة المالية على أنها القدرة على استخدام المعرفة والمهارات بغرض إدارة الموارد المالية بكفاءة لمدة زمنية طويلة.

ما أهمية التعليم/الثقافة المالية؟

إن الشخص ذو التعليم المالي الجيد لديه القدرة على الإلمام بمنتجات السوق المالي وفهمها، خاصة فيما يتعلق بالامتيازات والمخاطر حتى يتسنى له اتخاذ قرارات سليمة. بوضع ذلك في الاعتبار، يصبح التعليم المالي ذو اتصال مباشر بتعليم الفرد من الناحية المالية حتى يتمكن من اتخاذ خطوات فعالة لتحسين الرفاهية العامة وتجنب الأزمات المالية.

الإتاحة المالية وحصول المؤسسات على التمويل

عندما تحصل مؤسسة ما على تمويل خارجي، فمن المحتمل أن يكون نموها أسرع. ففي الهند، مثلا، توسعت المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بعد أن تأهلت للاقتراض من البنوك بفوائد بسيطة، إضافة إلى ذلك، بحصول تلك المؤسسات على التمويل، استطاعت أن تحدد الأصول على نحو أكثر كفاءة، ومن ثم زيادة فرص الإبتكار. على نحو مغاير، عندما تواجه المؤسسات الصغيرة صعوبات في الحصول على التمويل الخارجي، فإنها تفقد فرص النمو والابتكار.

التعليم المالي وحماية المستهلك

يعد التعليم المالي جزءا لا يتجزأ من حماية المستهلك؛ فبرغم تضافر الجهود، إلا أن المستويات الحالية من الشفافية إضافة إلى الصعوبة التي يواجهها المستهلكون في فهم وتحديد التفاصيل الدقيقة اللازمة لحجم كبير من المعلومات، تؤدي إلى تفتت المعلومة بين الوسيط المالي والمستهلك. على سبيل المثال، يتم توقيع مخالفات على المستهلكين لارتكابهم تجاوزات صغيرة في السداد، برغم أن لديهم نسبة ضئيلة من آليات التصحيح لتقويم نقائص الخدمة المصرفية. في هذا السياق، يمكن أن يكون التعليم المالي مساعدا جيدا للمستهلكين.

الإتاحة المالية والتعليم المالي - ركيزتين متلازمتين تقوم الثقافة المالية بتعزيز جانب الطلب، مما يجعل الناس مدركون لما في استطاعتهم ويجب عليهم أن يطلبوه. تعمل الإتاحة المالية على جانب العرض، مما يسمح بتوفير ما يتطلبه المستهلكون في السوق المالي.

مبادرة التعليم / الثقافة المالية

المعهد المصرفي المصري - مدينة نصر ٢٢ د.أ. تور ليفي طيبة ٢٠٠٠ لتور الرابع والخامس
تلفون: ٥٤٤٧٢ ٢٤ (٢٠٢) ناطلي: (٥٧١) - (٥٨٥)
البريد الإلكتروني:

dalia.issa@ebi.gov.eg, selshamy@ebi.gov.eg

فلكس: ٥٤٤٧١ ٢٤ (٢٠٢)