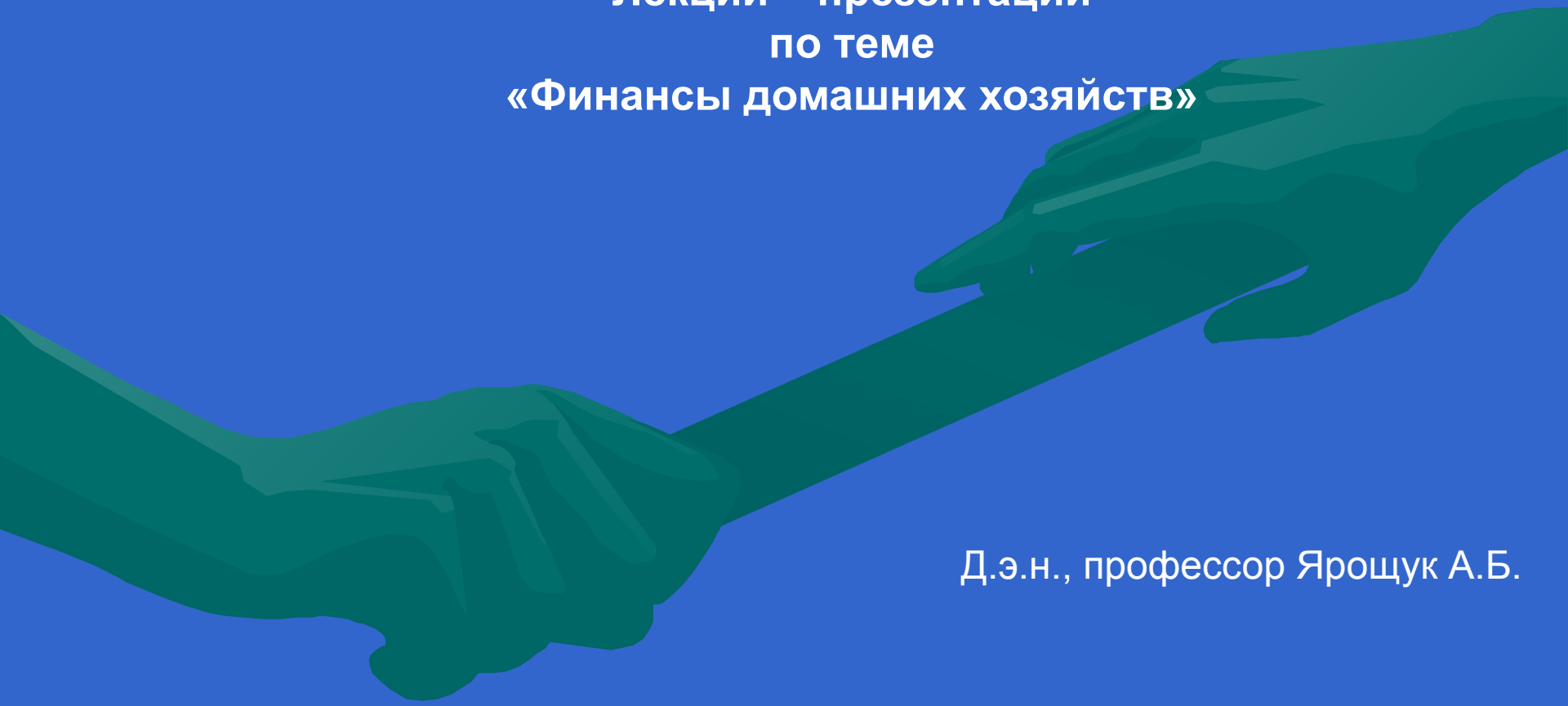


Государственный университет управления

Кафедра «Финансы и кредит»

Лекции – презентации
по теме
«Финансы домашних хозяйств»

Д.э.н., профессор Ярощук А.Б.



Тема

**«ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ
ХОЗЯЙСТВ»**

Финансы домохозяйств

Домашнее хозяйство:

группа лиц, совместно принимающих экономические решения и ведущих совместное хозяйство.

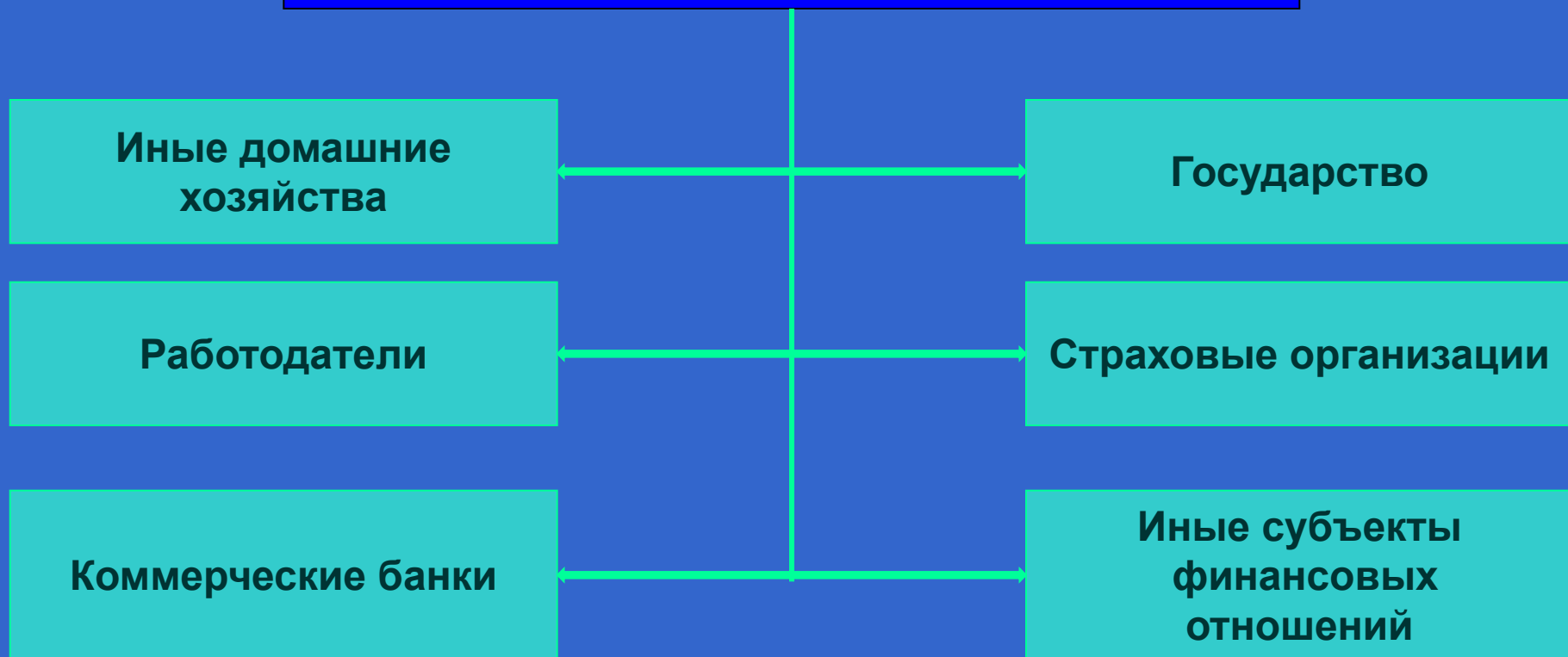
Финансы домохозяйств:

совокупность финансовых отношений как внутри домохозяйства, так и домохозяйства с иными частями финансовой системы. Эти отношения финансовые – то есть они связаны с процессами образования, распределения и использования целевых фондов денежных средств.

В процессе жизнедеятельности домохозяйства:

- Вступают в финансовые отношения.
- Обладают финансовыми ресурсами.
- Формируют и расходуют фонды денежных средств.
- Принимают финансовые решения.

Домашнее хозяйство



Система финансовых отношений домашнего хозяйства

Внешние финансовые отношения домохозяйств

- с другими домохозяйствами;
- с **предприятиями**, выступающими в качестве работодателей по отношению к домохозяйству;
- с коммерческими и некоммерческими **предприятиями** как поставщиками товаров (работ, услуг) для домохозяйства;
- с коммерческими **банками** по поводу кредитования или размещения временно свободных денежных средств;
- со **страховыми организациями** по поводу формирования и использования различного рода страховых фондов;
- с **негосударственными пенсионными фондами**, по поводу формирования фондов дополнительного к государственному пенсионного обеспечения членов домохозяйств,
- с **профессиональными участниками рынка ценных бумаг и эмитентами**, по поводу инвестирования временно свободных денежных средств.
- с **государством** по поводу образования и использования бюджетных и внебюджетных фондов.
- с **государством** по поводу налогообложения доходов и имущества домохозяйств.
- с **государством** по поводу получения домохозяйством от государства различных выплат, льгот и вычетов.

Внутренние финансовые отношения домохозяйств

Отношения, возникающие между участниками домохозяйства по поводу формирования денежных фондов, имеющих различное целевое назначение:

- резерва для поддержания уровня текущего потребления,
- денежных накоплений на приобретение товаров длительного пользования, денежного фонда с целью его дальнейшего инвестирования,
- денежных фондов, выделяемых на поддержание необходимого уровня потребления иждивенцев, и т.д.

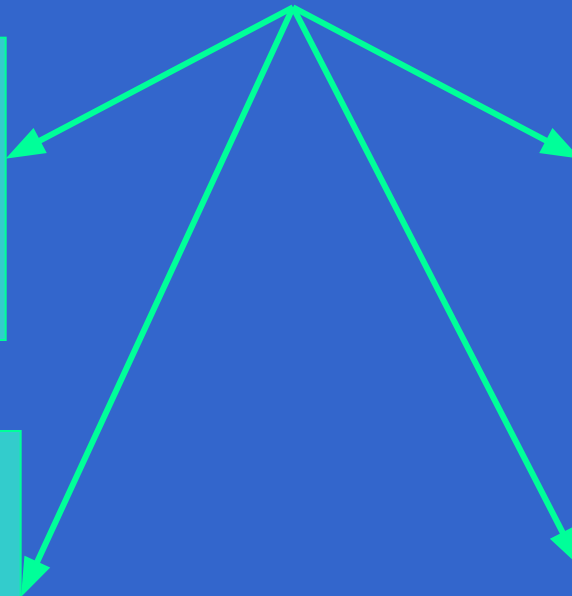
Структура финансовых ресурсов домашнего хозяйства

Денежные средства,
предназначенные
для текущих расходов

Денежные средства,
предназначенные
для капитальных
расходов

Денежные средства,
вложенные в
имущество

Денежные сбережения



Финансовые ресурсы домохозяйств

Собственные средства - заработанные каждым членом семьи - зарплата, доход от подсобного хозяйства, прибыль от коммерческой деятельности, доходы от инвестиций, наследства, выигрыши в лотереи и пр., в том числе средства, поступившие в порядке перераспределения, - пенсии, пособия, ссуды из бюджетов и внебюджетных социальных фондов.

Заемные (привлеченные) средства,
мобилизованные на рынке, в форме полученного кредита у кредитных и иных организаций

Целевые финансовые фонды домохозяйства

В процессе жизнедеятельности домохозяйства формируют обособленные денежные фонды.

Фонды потребления:

- **индивидуальные**, предназначенные для отдельных членов домохозяйств и используемые на приобретение различных товаров, развлечения, учебу, медицинское обслуживание и т.п.;
- **совместные**, для покупки товаров общего пользования;

Фонд накопления (сбережения), используемый для будущих капитальных расходов (покупки дома, квартиры, участка земли, средств транспорта, а также формирования первоначального капитала для создания собственного бизнеса).

Финансовые ресурсы домохозяйств

Финансовые ресурсы формируют **бюджет домашнего хозяйства**.

Бюджет домохозяйства — это форма образования и использования фонда денежных средств домохозяйства.

Он объединяет совокупные доходы членов домохозяйства и расходы, обеспечивающие их личные потребности.

Доходы домохозяйства

Доходы домохозяйств можно разделять по различным критериям:

По форме получения:

- доходы в денежной и натуральной форме.

По источникам поступлений:

- заработная плата вместе с различными начислениями и доплатами;
- пенсии, пособия, стипендии и другие страховые и социальные выплаты;
- доходы от предпринимательской деятельности;
- доходы от операций с личным имуществом и денежные накопления в финансово-кредитной сфере.

По регулярности получения:

- регулярный доход — это доход, который, согласно ожиданиям человека, сохранится в будущем.
- нерегулярным считается доход, который в будущем может исчезнуть.

По гарантированности получения:

- гарантированные (государственные пенсии, доходы по государственным ценным бумагам и др.);
- условногарантированные (заработная плата);
- негарантированные (доходы от предпринимательской деятельности, гонорары и др.).

Денежные доходы домашних хозяйств

```
graph TD; A[Денежные доходы домашних хозяйств] --> B[Заработная плата вместе с различными начислениями и доплатами]; A --> C[Пенсии, пособия, стипендии и другие страховые и социальные выплаты]; A --> D[Доходы от предпринимательской деятельности]; A --> E[Доходы от операций с личным имуществом и денежные накопления в финансово-кредитной сфере];
```

Заработная плата вместе с различными начислениями и доплатами

Пенсии, пособия, стипендии и другие страховые и социальные выплаты

Доходы от предпринимательской деятельности

Доходы от операций с личным имуществом и денежные накопления в финансово-кредитной сфере

Государственное регулирование доходов домохозяйств

Государство гарантирует населению минимальный размер оплаты труда.

Оплата труда работников бюджетной сферы регулируется государством на основе тарифной системы.

Государственные социальные и страховые выплаты из внебюджетных фондов (пенсионный фонд, фонд социального страхования, фонд обязательного медицинского страхования).

Пенсии по старости, или по возрасту.

Пенсия по инвалидности.

Пенсию по случаю потери кормильца.

Пенсии за выслугу лет.

Социальная пенсия.

Пособия.

Пособия по безработице.

Выплаты государством из фонда обязательного медицинского страхования (ФОМС).

Расходная часть бюджета домохозяйств

По функциональному назначению расходов:

- личные потребительские расходы (покупка товаров и оплата услуг);
- налоги и другие обязательные платежи;
- денежные накопления и сбережения.

По степени регулярности:

- постоянные расходы (на питание, коммунальные услуга и др.);
- регулярные расходы (на одежду, транспорт и др.);
- разовые расходы (на лечение, товары длительного пользования).

По степени необходимости:

- первоочередные (неотложные, необходимые) расходы на продукты питания, одежду, оплата услуг ЖКХ, медицину;
- второочередные (желательные) расходы (на образование, предметы потребления, страховые взносы и т.п.);
- прочие расходы.

Обязательные платежи домашних хозяйств можно разделить на две основные группы.

- налоги и сборы с физических лиц. Эта часть расходов домохозяйств подробно рассматривается в другом месте данной работы.
- коммунальные и другие платежи населения (электричество, услуги городской и междугородной телефонной связи).

Денежные сбережения и цели домохозяйств.

- Государственное обеспечение (жилье, медицина, образование, пенсия) гарантируются только на уровне минимальной достаточности.
- Домохозяйства вынуждены идти на сознательное сбережение — целенаправленное ограничение своего фонда потребления и формирования фонда накопления.
- Цели сбережения:
 - чтобы обеспечить себя на «чёрный день», в случае непредвиденных обстоятельств (болезни, несчастного случая, безработицы),
 - в случае выхода на пенсию,
 - чтобы финансировать обучение детей
 - для независимости от трудового заработка
 - для накопления суммы, необходимой для осуществления крупных затрат (покупки дома, автомобиля, оплаты образования и т.п.).
- На уровень сбережения домохозяйств влияют различные факторы:
 - Ожидания населения, связанные с будущей ситуацией на рынках труда, товаров и услуг
 - Уровень задолженности по кредитам.
 - Налоговая политика государства.

Финансовые решения домохозяйств

- В процессе образования распределения и расходования финансовых фондов домохозяйств возникает необходимость в управлении.
- Как правило, достижение поставленных целей не связано с формализованными процедурами принятия решений. Финансовые решения часто принимаются по наитию, на основе жизненного опыта.

Финансовые решения домохозяйств

- решения о распределении денежных средств на потребление и накопление (сбережение);
- инвестиционные решения, решения о структуре активов;
- решения о кредитовании (долговом финансировании), решения о структуре пассивов;
- решения по страхованию (управлению рисками).

Объективные факторы влияющие на финансовые решения домохозяйств

- текущие и перспективные финансовые цели домохозяйства;
- величина и структура доходов и расходов домохозяйства;
- состав и структура активов и пассивов домохозяйства ;
- предпочтения и склонность к риску членов домохозяйства;
- внешняя среда, в которой действует домохозяйство.

Особенности финансового поведения домохозяйств:

- **ориентация на среднее мнение.** Отдельно взятое домохозяйство, не зная будущих результатов осуществляемых сегодня действий, ведет себя так, как остальные домохозяйства, т.е. как бы ориентируется на «мнение толпы», которая, возможно, обладает более хорошим знанием.
- **привычки,** которые представляют собой правила поведения, которым следуют домохозяйства в своей деятельности. Важно то, что следование таким правилам является формой рациональности, поскольку такое следование может быть эффективным с точки зрения экономии на издержках поиска и обработки информации.
- **обычай** – вид социального принуждения, которое осуществляет по отношению к индивидам коллективное мнение тех, кто чувствует и поступает одинаково.
- **шаблоны.** Очень многие действия домохозяйств обусловлены следованием неким укоренившимся шаблонным правилам поведения. При этом отличие такого способа деятельности от всех предыдущих (в частности, от привычек) состоит в том, что он является бессознательным. Экономическое действие (покупка, продажа и т.д.), предпринимающееся под воздействием шаблонов, осуществляется вообще при отсутствии принятия решения.

Российские особенности финансового поведения домохозяйств:

- **отсутствие навыка осуществления продуманного выбора** потребительских благ. Данное свойство является следствием десятилетий жизни в условиях экономики дефицита. Это также затрудняет оптимизирующее поведение в ситуации изобилия товаров, ситуации, характерной для рыночной экономики.
- **агрессивная и слабо регулируемая реклама** в сочетании с отсутствием «психологического иммунитета» к рекламному воздействию. Данное обстоятельство часто приводило к тому, что покупки товаров осуществлялись под влиянием рекламы - естественно, данный тезис касается в основном меньшинства богатых и среднеобеспеченных домохозяйств.
- **социальное давление**, приведшее к феномену демонстративного потребления.

Особенности управления личными финансами домохозяйств

- Недостаток знаний и времени
- Агрессивная реклама финансовый инструментов
- Советы и опыт родственников, знакомых, коллег, далеких от сферы личных финансов
- Желание испытать «что-то новенькое»
- Непонимание или недостаточное понимание сущности финансовых инструментов
- Непонимание текущей финансовой ситуации и ее динамики
- Непонимание или не комплексное рассмотрение всех финансовых целей

Неэффективные решения

Ошибки

Финансовые потери

Ошибки при управлении личными финансами

- Потеря денежных средств в финансовых пирамидах и от иных видов финансового мошенничества.
- Неплатежеспособность по кредитам.
- Слишком рискованные инвестиции.
- Неоправданно консервативные инвестиции.
- Слишком неликвидные инвестиции.
- Неоправданно большое страховое покрытие.
- Недоиспользование полагающихся льгот и налоговых вычетов.
- Недостаточный размер пенсионного обеспечения.

- Иные ошибки, приводящие к недоиспользованию финансовых возможностей или к экономическим проблемам для домохозяйства.

Финансовые решения домохозяйств

Самостоятельное использование при принятии финансовых решений **методики личного финансового планирования и методик выбора финансовых инструментов.**

Методика выбора финансовых инструментов

- Позволяет избежать потерь от финансовых мошенничеств.
- Позволяет выбирать наиболее эффективный финансовый инструмент, из всех, предлагаемых на рынке.
- Позволяет выбирать наиболее подходящий домохозяйству финансовый инструмент, из всех, предлагаемых на рынке.
- Существуют методики подбора инвестиционных, кредитных, страховых инструментов.
- Данные методики являются отчасти формой работы финансовых консультантов (работников компании предоставляющей финансовые услуги), а также страховых, кредитных и иных финансовых брокеров (выбирающих из нескольких поставщиков финансовых услуг).
- **НЕДОСТАТКИ:**
 - не учитывает комплекс всех финансовых целей домохозяйства: правильное решение с учетом только одной финансовой цели, может оказаться неверным при одновременном учете двух и более целей.

Методика личного финансового планирования

- **Позволяет принимать финансовые решения с комплексным учетом всех крупных финансовых целей домохозяйства.**
- **Позволяет принимать финансовые решения с максимальным учетом текущей финансовой ситуации домохозяйства (активов, пассивов, доходов, расходов).**
- **Позволяет увязывать финансовые потребности (цели) и финансовые возможности домохозяйства.**
- **Может выступать хорошим инструментом «шоковой терапии» для финансовых установок многих людей, интуитивно принимающих финансовые решения.**
- **Применяется в работе независимыми финансовыми советниками.**

Уровни финансового поведения домохозяйств в зависимости от уровня финансовой грамотности и эффективности принимаемых финансовых решений

1 уровень.

Финансовые решения принимаются интуитивно, под воздействием эмоций, рекламы, советов, обычаев. Методики выбора финансовых продуктов не применяются. Методика личного финансового планирования не применяется.

Уровень финансовой грамотности – низкий.

Уровень эффективности принимаемых финансовых решений – низкий.

Уровни финансового поведения домохозяйств в зависимости от уровня финансовой грамотности и эффективности принимаемых финансовых решений

2 уровень.

- Финансовые решения принимаются с использованием **методики выбора финансовых инструментов**. Методика личного финансового планирования не применяется. На этом уровне достижение компромисса между удовлетворением текущей финансовой цели и всеми остальными целями домохозяйства, а также учет текущего финансового состояния индивида осуществляется интуитивно.
- **Уровень финансовой грамотности – средний.**
- **Уровень эффективности принимаемых финансовых решений – средний.**

Уровни финансового поведения домохозяйств в зависимости от уровня финансовой грамотности и эффективности принимаемых финансовых решений

3 уровень

- **Финансовые решения принимаются на основе личного финансового плана с использованием методики выбора финансовых институтов и финансовых инструментов.**
- **Уровень финансовой грамотности – высокий.**
- **Уровень эффективности принимаемых финансовых решений – высокий.**

Что такое личный финансовый план?

Личный финансовый план (ЛФП) - это часть метода бизнес планирования из общей теории финансового менеджмента предприятий, адаптированный к финансам домохозяйств.

Личный финансовый план позволяет разработать последовательную пошаговую стратегию достижения финансовых целей домохозяйства с максимально эффективным использованием имеющихся на сегодня финансовых инструментов исходя из текущей ситуации домохозяйства.

Личное финансовое планирование:

Процесс составления, оптимизации, исполнения и корректировки личного финансового плана, применяемый в процессе принятия финансовых решений индивида (домохозяйства), для повышения их эффективности.

Иными словами личное финансовое планирование – это поставленный на научно методологическую основу процесс принятия решений в области управления личными финансами.

Текущая
финансовая
ситуация

Финансовые
инструменты

Финансовая
цель

Как составляется ЛФП



Процесс личного финансового планирования

- **Оценить активы и пассивы домохозяйства**
- **Оценить величину доходов и расходов**
- **Определить финансовые цели домохозяйства**
- **Определить возможные источники финансирования целей**
- **Проанализировать и по возможности оптимизировать структуру активов, пассивов, доходов, расходов и инвестиционного портфеля.**
- **Оценить целесообразность использования кредитов.**
- **Проанализировать и при необходимости оптимизировать финансовые цели.**
- **Оценить потребность в страховой защите.**
- **Исполнять личный финансовый план.**
- **Регулярно корректировать план.**

Личное финансовое планирование



Финансовые решения:

- Куда инвестировать сбережения?
- Стоит ли брать кредит?
- Купить ли сейчас или потом?
- Страховать ли риски и на какую сумму?
- Как накопить на пенсию?

Как пример для дальнейшего рассмотрения могут быть взяты любые решения: например, куда инвестировать премию, или брать кредит или продавать имеющиеся активы?

Личное финансовое планирование

Для расчета личного финансового плана на первом этапе необходимо:

- **Оценить активы и пассивы домохозяйства**
- **Оценить величину и динамику доходов и расходов**
- **Определить домохозяйства финансовые цели**

Оценка активов и пассивов домохозяйства

Активы	Сумма
Квартира	1 200 000
Гараж	50 000
Машина	200 000
Депозит	100 000
Итого	1 550 000

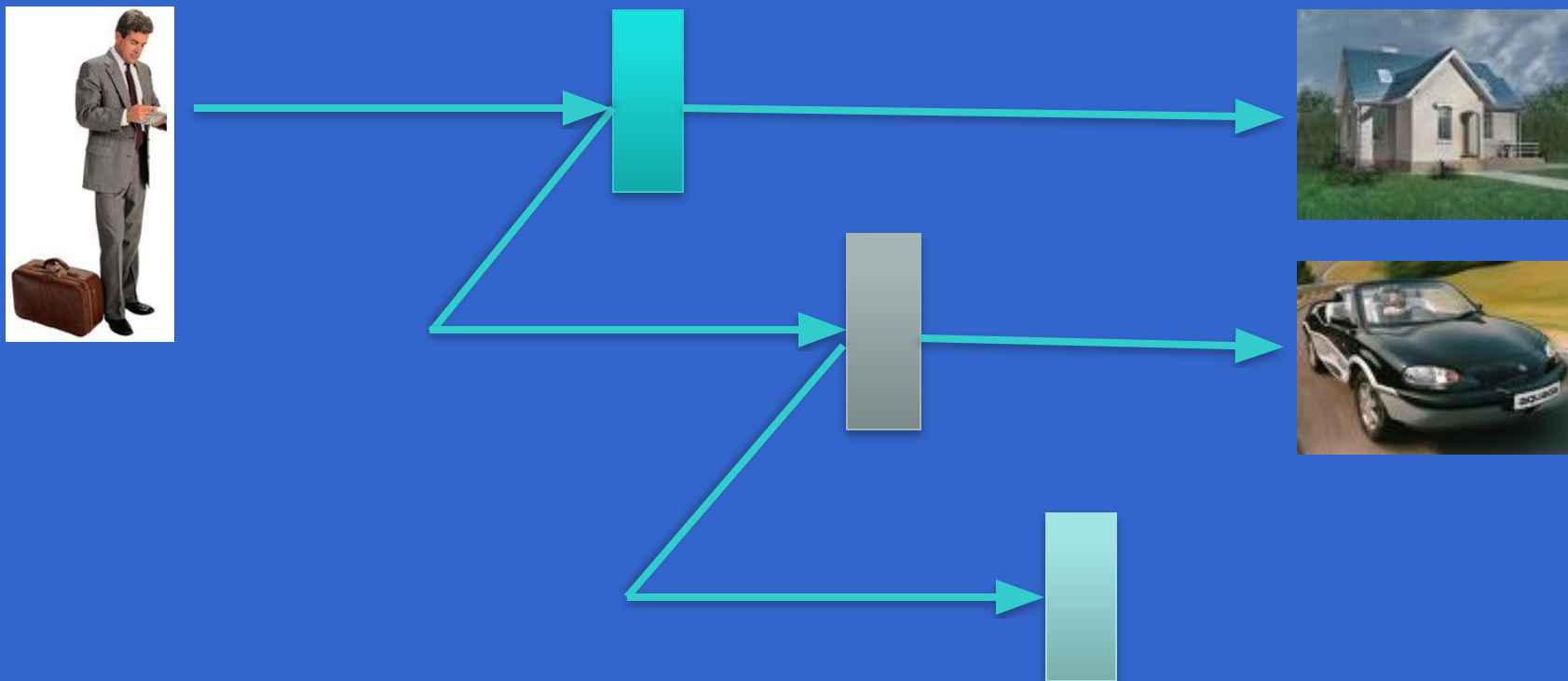
Пассивы	Сумма
Собственные средства	900 000
Ипотечный кредит	500 000
Кредит на машину	100 000
Потребительский кредит	50 000
Итого	1 550 000

Оценка доходов и расходов домохозяйства

ДОХОДЫ	В месяц.
Зарплата	30 000
Другие доходы	2 000
Итого, в мес.	32 000

РАСХОДЫ	В месяц
Расходы на оплату жилья	10 000
Расходы на питание	6 000
Расходы на приобретение одежды и обуви, аксессуаров и иных товаров	5 000
Итого, в мес.	21000

Итого фонд накопления в месяц
11.000 руб.



Определение финансовых целей

Как правильно поставить цель?



6 комнат, бассейн, около моря...

2012

300.000\$



2 литра, автомат, полный
привод...

2010

40.000\$

(Качество + Количество)*Время = Стоимость

Определение финансовых целей

Финансовое обеспечение пенсионного периода до предполагаемого срока дожития.

Приобретение недвижимости.

Крупные приобретения (автомобили, загородная недвижимость и пр.)

Вложения в собственный бизнес.

Наследство.

Образование (собственное и детей).

Содержание иждивенцев.

Безопасность (Страхование от рисков).

Инфляция



Инфляция - обесценивание денег

Определения возможных источников финансирования целей.

1. Ликвидные активы.

Активы	Сумма
Квартира	1 200 000
Гараж	50 000
Машина	200 000
Депозит	100 000
Итого	1 550 000

Определения возможных источников финансирования целей.

- 1. Ликвидные активы.
- 2. Фонд накопления.

РАСХОДЫ	В месяц
Расходы на оплату жилья	10 000
Расходы на питание	6 000
Итого фонд накопления в месяц	5 000
Итого. в мес.	21000
Темп роста расходов	7% в год

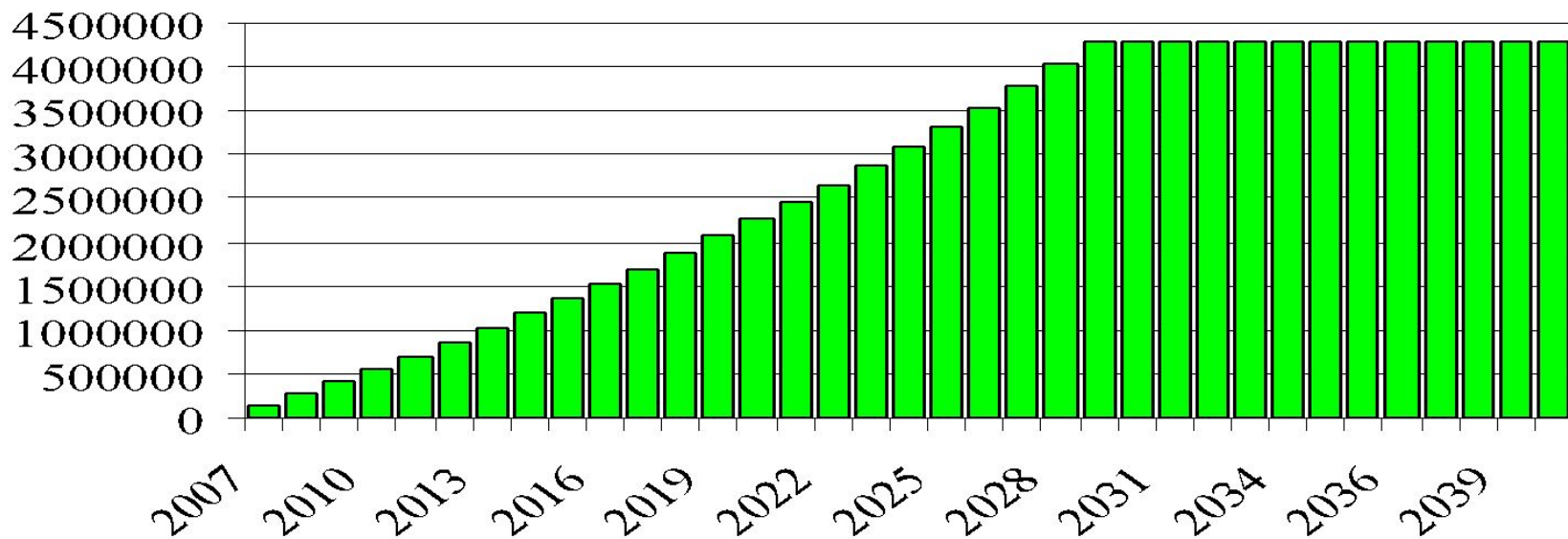
Итого фонд накопления в месяц
11.000 руб.

Определения возможных источников финансирования целей.

**Ликвидные активы.
Фонд накопления.**

**Выход
на
пенсию**

Фонд накопления, нарастающим итогом.



Определения возможных источников финансирования целей.

1. Ликвидные активы.
2. Фонд накопления.
3. Продажа неликвидных активов
4. Инвестиционный доход

Активы	Сумма
Квартира	1 200 000
Гараж	50 000
Машина	200 000
Депозит	100 000
Итого	1 550 000

Инвестиционный доход.

1. Учет всех возможных источников (ликвидные активы, фонд накопления, денежные средства от продажи неликвидных активов).
2. Расчет по текущей доходности инвестиционного портфеля



Расчет личного финансового плана.

Отрицательный расчет ЛФП показывает невозможность достижения (финансирования) поставленных целей при сохранении:

- текущей структуры активов и пассивов,
- текущей величине фонда накопления,
- текущей доходности инвестиционного портфеля.

Следующая стадия личного финансового планирования -

Оптимизация ЛФП:

- активов и пассивов
- доходов и расходов
- инвестиционного портфеля
- использования кредитов
- финансовых целей
- страховой защиты

Оптимизация финансовых целей.

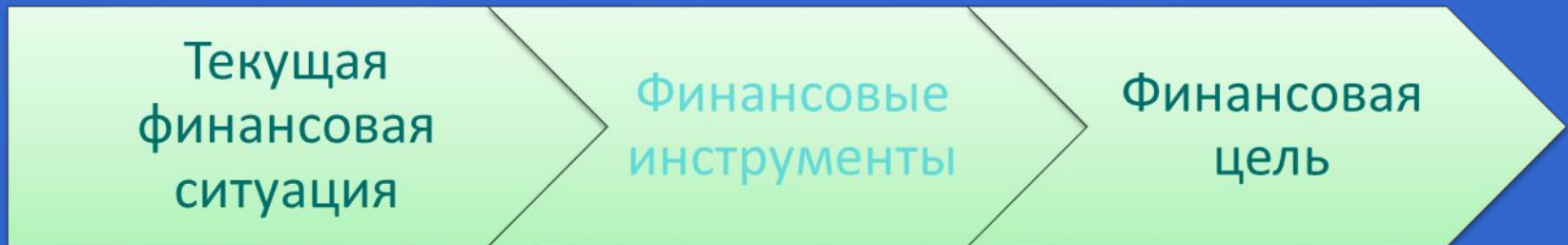
В результате последовательно проведенной работы по анализу и управлению финансовыми целями в рамках процесса личного финансового планирования, должен сформироваться личный финансовый план, в котором все цели имеют финансирование.

Корректировка ЛФП

**После составления Личного Финансового
Плана:**

- **Периодическая корректировка**
- **Корректируется по мере изменения финансовых целей и текущей ситуации домохозяйства**
- **Корректируется по мере изменения внешних экономических факторов.**
- **Периодически пересматривается инвестиционный портфель для увеличения доходности.**

Результат личного финансового планирования



1. Полный учет текущей финансовой ситуации домохозяйства и финансовых целей, имеющих возможность финансирования.
2. Инструкция по применению финансовых (страховых, кредитных, инвестиционных) инструментов для максимизации вероятности достижения целей.
3. Реальную картину финансового состояния домохозяйства

Что нужно знать, чтобы составить ЛФП?

- **Методику составления Личного Финансового Плана**
- **Основные финансовые продукты: кредитные (ипотечное, авто- и потребительские кредиты, инвестиционные (ПИФы, депозиты), страховые (страхование имущества, жизни и трудоспособности, ответственности, ДМС), пенсионные (негосударственные пенсионные фонды, накопительное страхование жизни).**
- **Принципы выбора финансовых продуктов.**
- **Налогообложение физических лиц.**