

ДЕПОЗИТЫ

Банковский депозит –

денежный вклад,

принимаемый банком

на определенный срок

на условиях

выплаты фиксированного процента.

ДЕПОЗИТЫ

Депозиты можно разделить на 2 группы:

□ вклад до востребования – депозит без указания срока хранения, который возвращается по первому требованию вкладчика.

□ срочный вклад – депозит, внесенный на определенный срок в соответствии с условиями банковского договора.

ПИФы

Паевой инвестиционный фонд – ПИФ
форма коллективных инвестиций.

Средства группы людей – *пайщиков* – передаются специализированной организации – *Управляющей компании (УК)* - в доверительное управление.

ПИФЫ

Управляющая компания:

- обеспечивает максимальный доход в рамках определенной инвестиционной стратегии;
- берет за услуги плату.

Виды ПИФов

Открытые – паи открытого фонда можно купить и продать в любой день.

Интервальные – свободно продаются и покупаются в определенные двухнедельные периоды – «интервалы» – обычно 1 раз в полугодие или в квартал.

Закрытые – продаются только при формировании фонда и погашаются при его ликвидации.

НПФ

Получать накопленные средства можно только:

- по достижении пенсионного возраста и
- по окончании периода накопления, предусмотренного договором.

Чем дольше срок инвестирования –
тем бОльшая часть
вложений выплачивается.

СТРАХОВАНИЕ

Разделение и передача рисков
имущественных и неимущественных потерь
специализированной организации –
страховой компании.

Виды страхования:

- Личное страхование
- Страхование имущества
- Страхование ответственности
- Страхование предпринимательских и финансовых рисков

ЛИЧНОЕ СТРАХОВАНИЕ

Виды страхования:

- Страхование от несчастных случаев и болезней
- Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока наступления иного события
- Пенсионное страхование
- Страхование жизни с условием периодических страховых выплат и участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика
- Медицинское страхование

ЛИЧНОЕ СТРАХОВАНИЕ

Тесно связано с
ЖИЗНЕННЫМ ЦИКЛОМ ЧЕЛОВЕКА:

- В юности и в период активной деятельности – страхование от несчастных случаев
- В зрелом возрасте - накопительное страхование
- В пожилом возрасте – пенсионное страхование
- На протяжении всей жизни - медицинское страхование

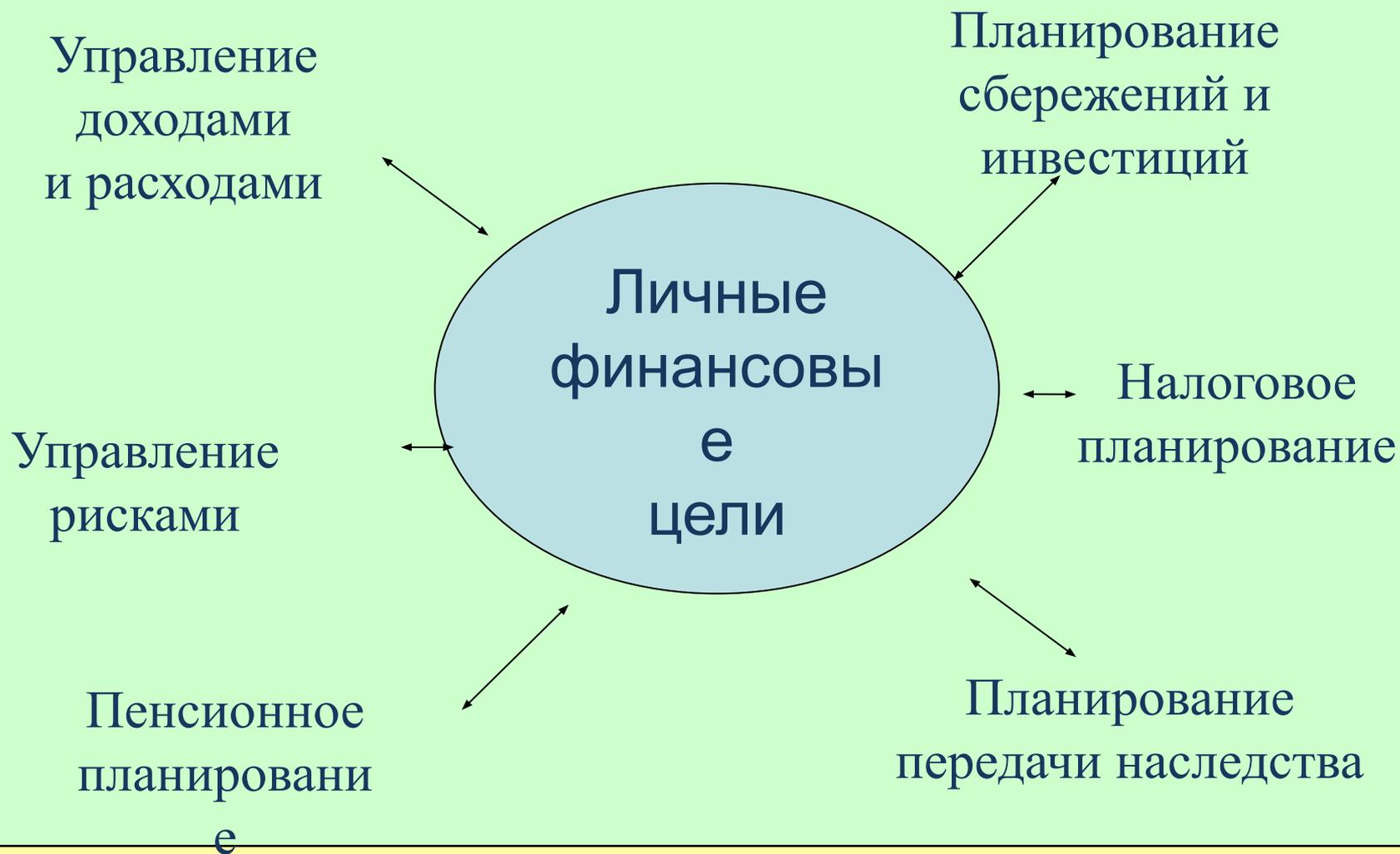
От чего зависит цена страхования жизни

- Возраст
- Пол
- Состояние здоровья
- Образование
- Занятость
- Вредные привычки
- Хобби и образ жизни

Личное финансовое планирование

- Личное финансовое планирование - ЛФП – процесс, при помощи которого индивиды и семьи достигают поставленных финансовых целей.
- Из чего складывается процесс ЛФП:
 - ✓ Определение и ранжирование финансовых задач.
 - ✓ Принятие решений для достижения целей в условиях ограниченных ресурсов.
 - ✓ Следование выбранному плану или изменение плана, если он работает не так, как предполагалось.

Компоненты личного финансового плана



Управление доходами и расходами

Доходы

То, что вы получаете

Расходы

То, что вы тратите

Активы

То, чем вы владеете

Обязательства

То, что вы должны

Цели финансового планирования семьи или человека

- Обеспечить текущее потребление: затраты на пищу, жильё, и одежду.
- Защитить от последствий потери здоровья из-за болезни или травмы.
- Защитить от потери имущества и ущерба
- Купить свой дом, квартиру, автомобиль и т.д.
- Выплатить кредиты.
- Создать фонд для будущих расходов.
- Улучшить жизненные условия, поднять свой уровень жизни.
- Организовать свой бизнес.
- Обеспечить сохранение нынешнего уровня жизни в старости (после выхода на пенсию).
- Передать накопленные средства наследникам

Сложный процент

Пример: Вы положили 1 000 руб. на банковский счет из расчета процентной ставки в 10% годовых.

Сумма, которую вы получите через пять лет при условии, что не возьмете ни рубля до истечения этого срока, называется будущей стоимостью 1 000 руб.

из расчета ставки процента 10% годовых и срока инвестирования пять лет.

*Необходимо рассчитать будущую стоимость
1 000 руб.*

Сложный процент

PV (Present value - PV)— начальная сумма на вашем счете. В данном примере 1 000 руб.

i – процентная ставка, которая обычно выражается в процентах в год. Здесь 10% (или 0,10 в десятичном представлении).

n — количество лет, на протяжении которых будут начисляться проценты. В нашем примере – 5 лет.

FV (Future value – FV)— будущая стоимость через *n* лет.

Сложный процент

Рассчитаем будущую стоимость в этом примере поэтапно.

Во-первых, сколько денег у вас будет по окончании первого года?

У вас будет 1000 руб., с которых начиналась данная финансовая операция, плюс проценты в размере 100 руб. (10% от 1000 руб. или $0,1 \times 1000$ руб.).

Будущая стоимость ваших денег, таким образом, будет равняться 1100 руб.:

$$FV = 1000 \text{ руб.} \times 1,10 = 1100 \text{ руб.}$$

Сложный процент

Во-вторых: сколько у вас будет денег через пять лет?

Мы можем найти будущую стоимость через пять лет с помощью повторного умножения:

$$1000 \text{ руб.} \times 1,1 \times 1,1 \times 1,1 \times 1,1 \times 1,1 = 1000 \text{ руб.} \times 1,1^5 = 1610,51 \text{ руб.}$$

Сложный процент

Годы	Вклад в начале года (руб.)	Начисленные проценты (руб.)	Вклад в конце года (руб.)
1	1000,00	100,00	1100,00
2	1100,00	110,00	1210,00
3	1210,00	121,00	1331,00
4	1331,00	133,10	1464,10
5	1464,10	146,41	1610,51
	Сумма процентных начислений	610,51	

Сложный процент

Если i — процентная ставка

n — количество лет,

то будущую стоимость 1000 руб. можно узнать с помощью формулы:

$$FV=1000(1+i)^n \text{ или}$$

$$FV=PV(1+i)^n$$

Жизненный цикл семьи

Е. Дюваль в 1950 г. первым опубликовал работу по проблемам развития семьи и подразделил ЖЦС на восемь стадий:

1. Супружеские пары без детей.
2. Появление в семье детей (возраст ребенка - до 2,5 лет).
3. Семья с детьми-дошкольниками (возраст старшего ребенка - от 2,5 до 6 лет).
4. Семьи с детьми—младшими школьниками (от 6 до 13 лет).
5. Семьи с подростками (старший ребенок — от 13 до 20 лет).
6. Уход молодых людей из семьи
7. Средний возраст родителей (от 6 стадии до ухода на пенсию).
8. Старение членов семьи

Акционерные общества и Акции

Акционерное общество

Акционерное общество – наиболее распространенная в мире организационно-правовая форма для предприятий крупного и среднего бизнеса.

Предприятия крупного бизнеса чаще существуют в форме открытых акционерных обществ.

Предприятия среднего бизнеса – в форме закрытых акционерных обществ.

Основными характеристиками современных российских акционерных обществ являются:

- разделение капитала на акции;

Акционерное общество

Общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций, удостоверяющих права и обязательства акционеров по отношению к обществу.

```
graph TD; A[Акционерное общество] --> B[Открытое акционерное общество (ОАО)]; A --> C[Закрытое акционерное общество (ЗАО)];
```

Открытое акционерное общество (ОАО)

Закрытое акционерное общество (ЗАО)

Открытое акционерное общество (ОАО)

ОАО вправе проводить как открытую, так и закрытую подписку на выпускаемые им акции и осуществлять их свободную продажу

В ОАО НЕ допускается установление преимущественного права общества или акционеров на приобретение акций этого ОАО

Число акционеров ОАО
НЕ ограничено

Минимальный уставный капитал
ОАО НЕ менее 1000 МРОТ

Закрытое акционерное общество (ЗАО)

В ЗАО акции распределяются ТОЛЬКО среди его учредителей (акционеров) или иного заранее определенного круга лиц.

Не производится открытая подписка на акции и НЕ предлагаются для приобретения неограниченному кругу лиц.

Акционеры ЗАО пользуются преимущественным правом приобретения акций данного АО

Число акционеров не превышает 50, если больше – происходит перерегистрация в ОАО

Уставный капитал не менее
100 МРОТ

Создание акционерного общества

Путем учреждения
(создания)

Путем реорганизации

Решение принимается
учредительным собранием

Учредители заключают
между собой договор,
определяющий

Учредительным документом
является УСТАВ

- Слияния
- Разделения
- Выделения
- Преобразования

- Учреждение общества
- Утверждение Устава
- Избрание органов управления

- Порядок совместной деятельности по созданию общества
- Размер уставного капитала
- Категории выпускаемых акций и порядок их размещения

Уставный капитал общества

зафиксированный в уставе акционерного общества его **начальный капитал** в денежном измерении, образуемый за счет выручки от продажи акций, или частных вложений учредителей, государственных вложений.

Взнос в уставный капитал может осуществляться не только в виде денежных средств, но и в имущественной форме:

- в виде строений,
- земли,
- объектов интеллектуальной собственности: патентов, лицензий, проектов.

Уставный капитал создает материально-вещественную, денежную, научно-техническую, информационную основу деятельности созданной организации.

АКЦИИ

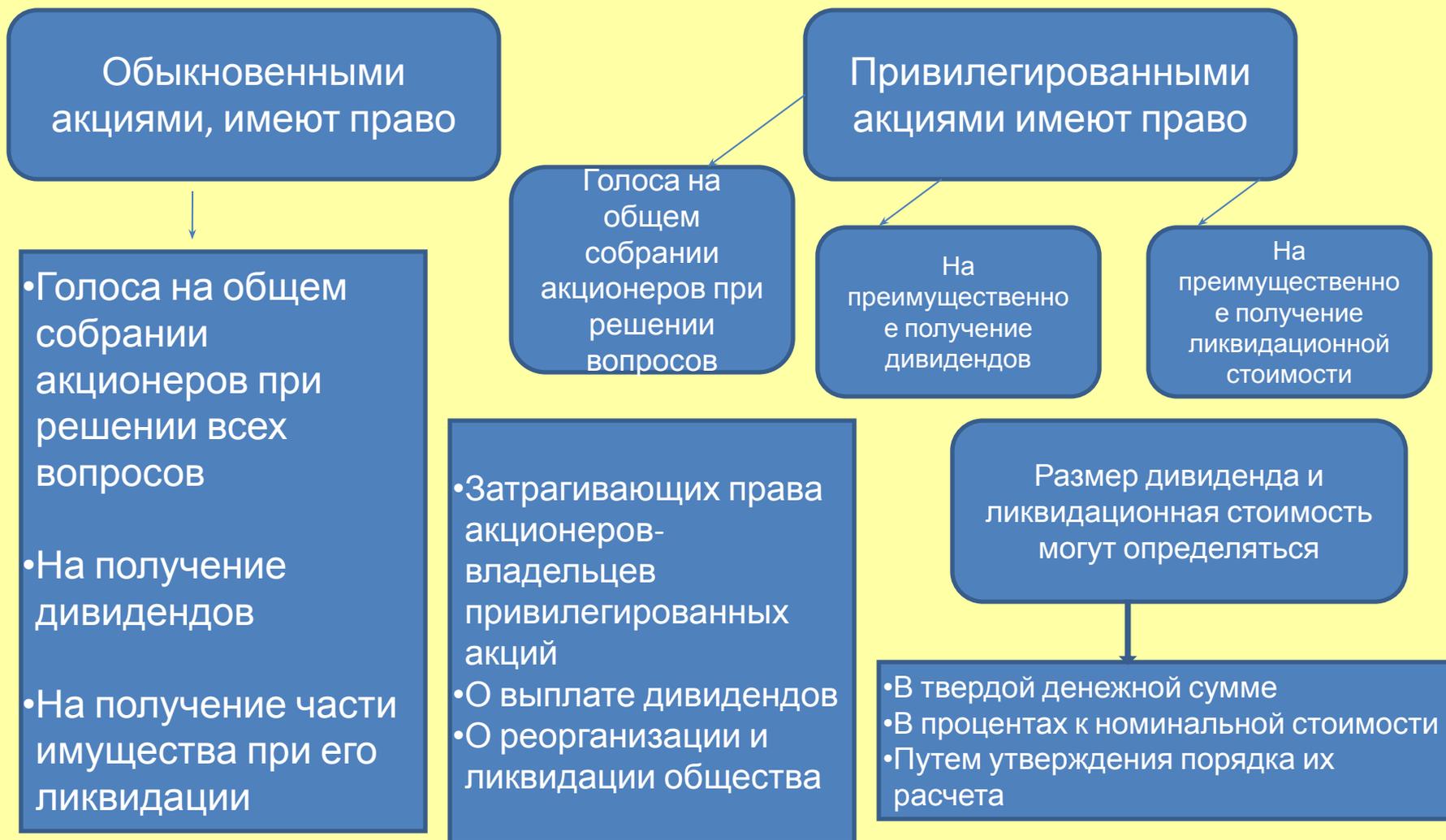
Обыкновенные

Номинальная
стоимость
акций должна
быть
одинаковая

Привилегированные

Суммарная
номинальная
стоимость акций
не должны
превышать 25%
размера уставного
капитала

Акционеры, владеющие



Привилегированные акции

Конвертируемые

Предоставляют
право обмена
акции

кумулятивные

Невыплаченные
дивиденды
накапливаются и
выплачиваются

простые

Привилегированные
акции различных
типов,
не являющиеся
кумулятивными
или
конвертируемыми

Виды стоимости акций

Существует несколько видов стоимостной оценки акций:

- Акция имеет **номинальную стоимость** (начальную стоимость), которая отражается в условиях выпуска. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций должна быть одинаковой. В развитых странах часто выпускаются акции без указания номинальной стоимости.
- При первичном размещении акций устанавливается **эмиссионная цена**, по которой ее приобретает первый держатель (первый покупатель, инвестор). Оплата акций акционерного общества при его учреждении производится учредителями по номинальной стоимости. При всех последующих выпусках реализация акций осуществляется по рыночной цене. Превышение эмиссионной цены над номинальной ценой акций называется эмиссионной выручкой или эмиссионным доходом. Эмиссионная цена может быть ниже рыночной, если размещение осуществляется через посредника.

- На вторичном рынке акции продаются **по рыночной цене**. Рыночная цена зависит от объема рынка, конъюнктуры спроса и предложения, качества и надежности ценной бумаги, от текущих и ожидаемых выплат дивидендов, процентов и т.д.
- С начала функционирования (работы, деятельности) акционерного общества доля капитала, приходящаяся на одну акцию, меняется, поэтому акция характеризуется **балансовой (бухгалтерской) стоимостью**, которая рассчитывается по балансовым данным как отношение чистых активов за минусом номинальной стоимости привилегированных акций к общему количеству выпущенных обыкновенных акций.
- **Ликвидационная стоимость** акции определяется в момент ликвидации общества. Она показывает, какая часть стоимости активов по ценам возможной реализации, оставшейся после расчетов с кредиторами, приходится на одну акцию.

Чистые активы - это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов акционерного общества, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету. Активы, участвующие в расчете, - это денежное и неденежное имущество акционерного общества.

ВЫВОДЫ

- Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.
- Акция удостоверяет обязательные права участника акционерного общества по отношению к обществу.
- Акция является именной ценной бумагой.
- Установленная форма - именная бездокументарная ценная бумага.
- Акция имеет право выпускать только акционерное общество.