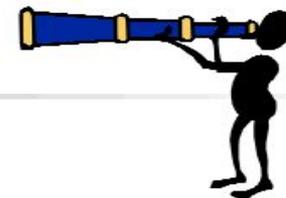


Тема 2.

«ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ»

Вопросы для рассмотрения



1. Денежные сбережения и цели домохозяйств
2. Личное финансовое планирование. Бюджет домашнего хозяйства
3. Инструменты трансформации сбережений домашних хозяйств в инвестиции
4. Финансовые цели домашних хозяйств



1. ДЕНЕЖНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ И ЦЕЛИ ДОМОХОЗЯЙСТВ

ДЕНЕЖНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ 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 (*мотивации по сбережению денег населением*)

- сбережение для будущего потребления (чтобы финансировать обучение детей; для накопления суммы, необходимой для осуществления крупных затрат (покупки дома, автомобиля и т.п.)
- в случае выхода на пенсию
- создание «подушки безопасности», в случае непредвиденных обстоятельств (болезни, несчастного случая, безработицы) для независимости от трудового заработка
- получение дополнительного дохода
- обеспечение сохранности средств
- на открытие и осуществление собственного бизнеса

1. ДЕНЕЖНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ И ЦЕЛИ ДОМОХОЗЯЙСТВ

ДЕНЕЖНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ - временно свободные средства физических лиц в различных формах

Сбережения - часть дохода домохозяйств после уплаты налогов, который не расходуется на приобретение потребительских товаров. В широком смысле к сбережениям относится и та часть доходов домохозяйств, которая используется для выплаты долгов

Инвестиции - долгосрочное вложение капитала в предприятия разных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы или инновационные проекты. Инвестиции приносят прибыль через значительный срок после вложения





1. ДЕНЕЖНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ И ЦЕЛИ ДОМОХОЗЯЙСТВ

Сбережения рассматриваются с традиционной точки зрения - *как накопления*. Это часть денежных доходов гражданина, которую он откладывает, намереваясь использовать для будущих покупок и/или самострахования.

Таким образом, субъект переносит свое потребление из настоящего в будущее.

Сбережения выполняют две основные функции:

- ❖ **Социальное страхование** особого вида на случай непредвиденных обстоятельств (*болезнь, несчастный случай, потеря работы, выход на пенсию и т.д.*)
- ❖ **Накопление средств** на приобретение дорогостоящих вещей длительного пользования, путешествия, занятия частным бизнесом и др.

PS: Для выполнения функций сбережений необходимо время

1. ДЕНЕЖНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ И ЦЕЛИ ДОМОХОЗЯЙСТВ

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



Кредитные истории мужчин и женщин в России



PS: В последние годы норма сбережений домохозяйств определяется не только макроэкономическими факторами, но и в значительной степени ситуацией на мировом рынке капитала

ДИСБАЛАНС В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

- В последние годы норма сбережений сильно **падает**
 - в американской экономике (норма сбережений ниже 0)
 - в европейской экономике (10%)
 - в японской экономике (5%)
- Высокая норма сбережений сохраняется в **развивающихся странах**, прежде всего в Китае – выше 25% (и странах нефте-экспортерах)



Д/З: Подготовить информационный обзор:

- 1) о финансах домашних хозяйств (американский опыт)
- 2) о финансах домашних хозяйств (германский опыт)
- 3) о финансах домашних хозяйств (американский опыт)
- 4) о финансах домашних хозяйств (японский опыт)
- 5) о финансах домашних хозяйств (опыт Китая)

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 **интуитивно, 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.



ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ

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.





2. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

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 и наиболее подходящий 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.

ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ – это составление финансового плана для одного человека или семьи, в котором отражены текущее финансовое состояние, личные финансовые цели и средства их достижения.

Личный финансовый план – это личный план действий по достижению желаемых финансовых целей. Отсутствие личного плана – огромный риск.



PS: Каждый человек имеет разные черты характера, однако для каждого имеет смысл разработать его собственный финансовый план, при его появлении финансовые риски заметно снизятся.

**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

2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

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

Как составляется ЛФП



Первым шагом формирования финансового **плана** является составление личного бюджета.

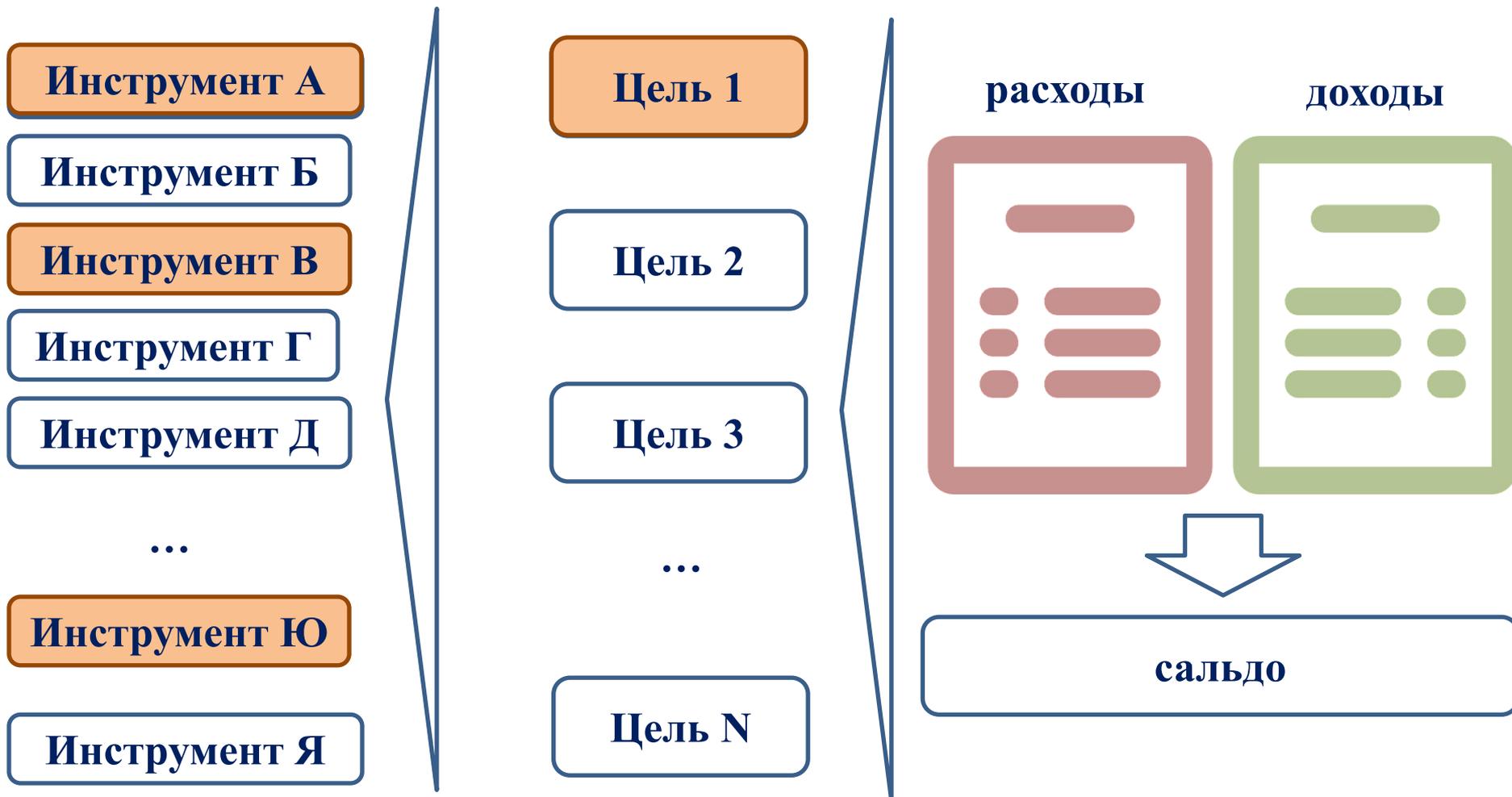
Бюджет домохозяйств – это форма образования и использования фонда денежных средств домохозяйства



В рамках бюджета домашнего хозяйства формируются денежные фонды

- ***Индивидуальный бюджет*** – средства предназначенные для отдельных членов семьи;
- ***Совместный бюджет*** – для покупки товаров общего пользования;
- ***Накопления и обеспечения*** – резервный фонд для будущих капитальных расходов

Бюджет домашнего хозяйства: зачем?

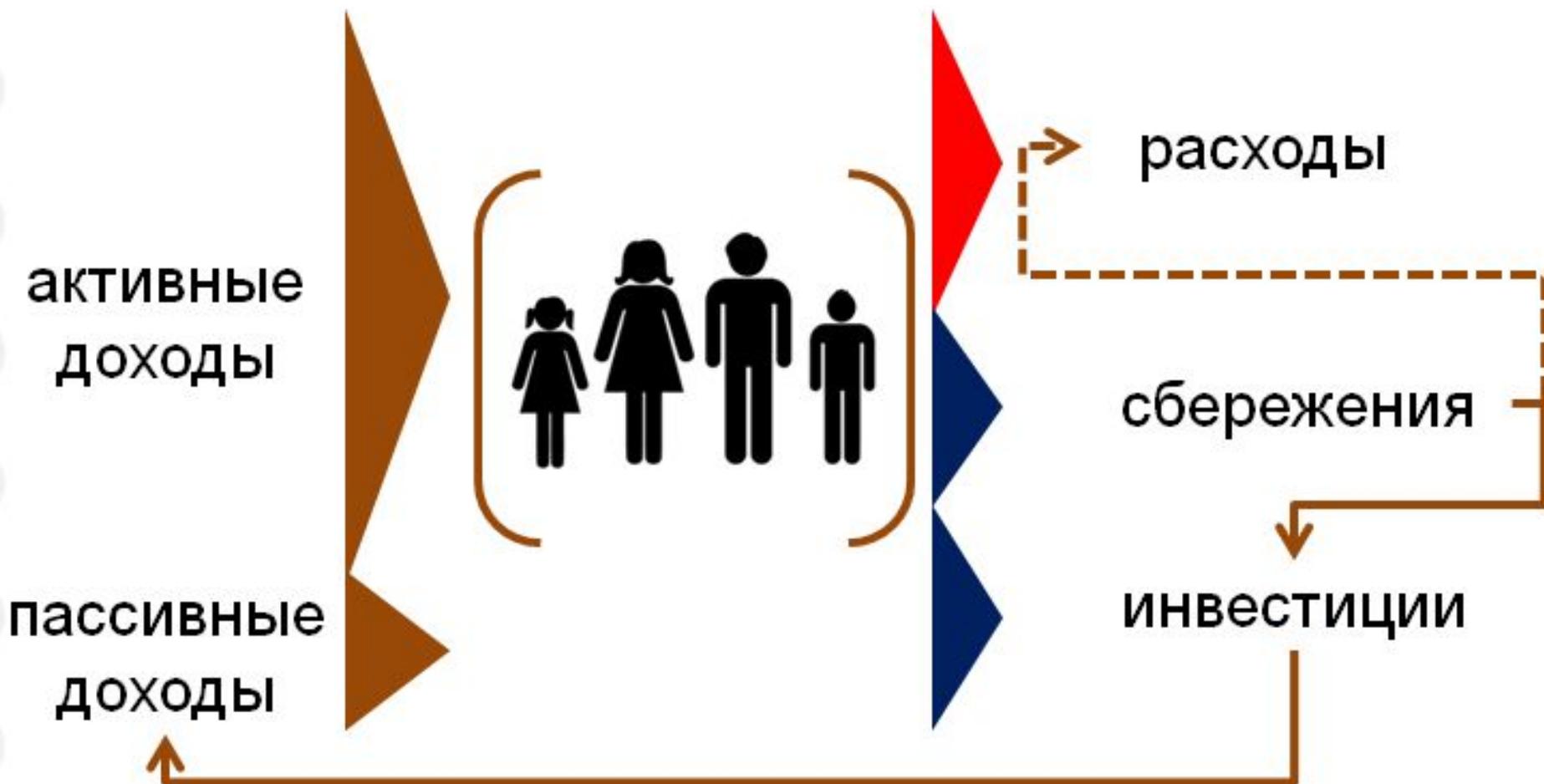


БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА: ПОЧЕМУ ЭТО ВАЖНО

- ❖ позволяет понять структуру доходов
- ❖ позволяет понять структуру расходов
- ❖ позволяет оценить возможности
(свободные средства)
- ❖ позволяет оценить потребности в
средствах
- ❖ инструмент для достижения целей

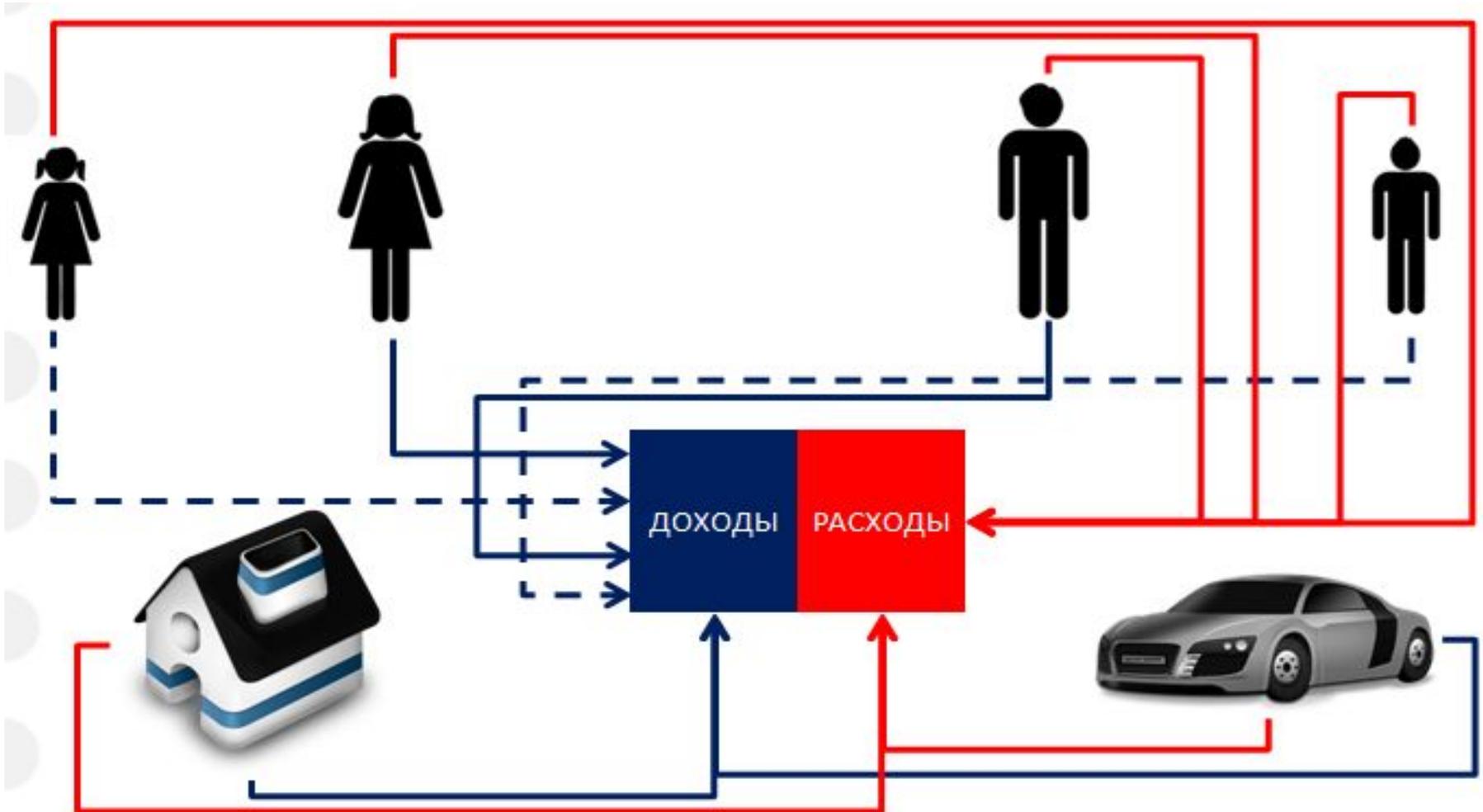
2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

СХЕМА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ ДОМОХОЗЯЙСТВА



2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ДОМОХОЗЯЙСТВА



2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

ТРИ ТИПА ДОМОХОЗЯЙСТВ ПО СОСТОЯНИЮ СЕМЕЙНОГО БЮДЖЕТА



▶ ИДЕАЛ



▶ НОРМА



▶ РЕАЛЬНОСТЬ

2 этап

1 этап

СОСТАВЛЕНИЕ БЮДЖЕТА

Для составления бюджета необходимы следующие действия:

- ✓ Определение статей доходов и расходов;
- ✓ Запись доходов и расходов;
- ✓ Группировка доходов и расходов;
- ✓ Расчет разницы между полученными доходами и произведенными расходами;
- ✓ Постоянный учет доходов и расходов.

Структура и запись доходов и расходов

Структура доходов:

1. Периодические доходы:
 - *Ежемесячные доходы;*
 - *Ежегодные доходы.*
2. Разовые (прочие)
доходы

Структура расходов:

1. Периодические расходы:
 - *Ежемесячные расходы;*
 - *Ежегодные расходы;*
2. Разовые (прочие)
расходы

Доходы и расходы

№ п/п	Статьи доходов	Сумма, руб.	№ п/п	Статьи расходов	Сумма, руб.
1.	<i>Ежемесячные доходы:</i>		1.	<i>Ежемесячные расходы:</i>	
1.1.	Заработная плата		1.1.	Квартирная плата	
1.2.	Премии		1.2.	Стационарный телефон	
1.3.	Проценты по депозиту		1.3.	Мобильный телефон	
1.4.	Доход от сдачи недвижимости в аренду		1.4.	Электричество	
1.5.	Алименты		1.5.	Газ	
1.6.	Пенсионные выплаты		1.6.	Лекарства, врачи	
1.7.	Другие ежемесячные доходы		1.7.	Бензин для автомобиля	
	...		1.8.	Ремонт и обслуживание автомобиля	
	Итого ежемесячные доходы		1.9.	Одежда	
2.	<i>Ежегодные доходы:</i>		1.10.	Обувь	
2.1.	Ежегодная премия		1.11.	Продукты питания	
2.2.	Отпускные		1.12.	Дача	
2.3.	Другие ежегодные доходы		1.13.	Мелкий ремонт квартиры, дома	
	...		1.14.	Мебель	
	Итого ежегодные доходы		1.15.	Проценты по кредитам	
	ИТОГО ДОХОДЫ ЗА ГОД		1.16.	Отдых, развлечения	
			1.17.	Хобби	
			1.18.	Сигареты	
			1.19.	Обеды на работе	
			1.20.	Спорт	
			1.21.	Другие ежемесячные расходы	
			...		
				Итого ежемесячные расходы	
			2.	<i>Ежегодные расходы:</i>	
			2.1.	Отпуск	
			2.2.	Страховка	
			2.3.	Абонемент в спортзал	
			2.4.	Другие	
			...		
				Итого ежегодные расходы	
				ИТОГО РАСХОДЫ ЗА ГОД	



Фиксировать доходы и расходы удобно путем записи всех получаемых доходов и всех осуществляемых расходов на любой носитель информации – школьная тетрадь, амбарная книга, блокнот, компьютерная программа, специальное приложение на мобильном телефоне

2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

ДОХОДЫ БЮДЖЕТА

ТЕКУЩИЕ	Плановые доходы	Фактические доходы	Разница
Зарботная плата			
Дополнительный заработок			
Прочее			
Итого			

ФИНАНСОВЫЕ	Плановые доходы	Фактические доходы	Разница
Проценты по вкладам			
Облигации погашенные			
Акции реализованные			
Прочее			
Итого			

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ	Плановые доходы	Фактические доходы	Разница
Дивиденды			
Прочее			
Итого			

2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

РАСХОДЫ БЮДЖЕТА

ДОМ	Плановые затраты	Фактические затраты	Разница
Ипотека			
Телефон			
Электричество			
Газ			
Водоснабжение			
Кабельное телевидение			
Вывоз мусора			
Ремонт			
Запасы			
Прочее			
Итого			

ТРАНСПОРТ	Плановые затраты	Фактические затраты	Разница
Автомобиль			
Такси и автобус			
Страховка			
Лицензии			
Бензин			
Обслуживание			
Прочее			
Итого			

2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

РАСХОДЫ БЮДЖЕТА

СТРАХОВКА	Плановые затраты	Фактические затраты	Разница
Дом			
Здоровье			
Жизнь			
Итого			

ПИТАНИЕ	Плановые затраты	Фактические затраты	Разница
Продукты			
Рестораны			
Прочее			
Итого			

НАЛОГИ	Плановые затраты	Фактические затраты	Разница
Федеральный налог			
Региональный налог			
Местный налог			
Прочее			
Итого			

2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

РАСХОДЫ БЮДЖЕТА

РАЗВЛЕЧЕНИЯ	Плановые затраты	Фактические затраты	Разница
DVD-диски			
Компакт-диски			
Кино			
Концерты			
Стадион			
Театр			
Прочее			
Итого			

СБЕРЕЖЕНИЯ	Плановые затраты	Фактические затраты	Разница
Сбережения			
Инвестиции			
Прочее			
Итого			

2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

Следующий шаг финансового планирования: определение искомой суммы

АКТИВЫ:

то чем вы владеете

Банковские депозиты,
драгоценности, квартира,
машина, дача, авторские
права и др.



Проводить баланс
активов и пассивов
необходимо не реже 1
раза в год

ПАССИВЫ:

Ваши обязательства

Коммунальные платежи,
банковский кредит,
налоги, долги частным
лицам, алименты и др.

Потребительские
(для поддержания
уровня жизни):

телефон, телевизор,
машина и пр.

*Быстро теряют
стоимость и
требуют затрат*

Инвестиционные
(для получения
текущего дохода,
дохода за счет роста
стоимости при
продаже):

депозиты, ценные
бумаги, инвестиционная
недвижимость



**Каков мой годовой
баланс?**



**Почему квартира
относится к
смешанным активами?**

2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

Планирование бюджета

Важнейшая задача личного финансового планирования - понять, откуда приходят и могут придти деньги, а также, куда они уходят. Для решения этой задачи, прежде всего, необходимо научиться структурировать информацию о доходах и расходах. *Сложно контролировать деньги, не зная, сколько их, откуда они приходят и куда уходят.*

ПЛАНИРОВАНИЕ ДОХОДОВ

У большинства людей доходы обычно меньше желаемого размера. Но для того, чтобы планы об увеличении доходов были построены более эффективно, необходимо структурировать возможные источники их получения. Трудовая деятельность не всегда может обеспечить желаемый уровень дохода. Один из важнейших признаков обеспеченного человека – независимость от финансовых результатов трудовой деятельности. Достичь финансовой независимости поможет структурирование имеющихся доходов, поиск новых источников дохода, планирование будущих доходов, а также принятие всех необходимых мер по повышению эффективности расходов.





2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАСХОДОВ

согласно проводимым на регулярной основе социальным опросам, большинство людей тратят деньги, не придавая структуре расходов никакого значения. Многие люди не только не планируют будущие расходы, они даже не знают, куда делась прошлая зарплата. Это не значит, что часть зарплаты уходит просто так, все расходы могли быть вполне осмысленными. Но просто их структура для большинства людей остается неизвестной.

Базовые принципы повышения эффективности своих расходов:

- ✓ Планирование каждого финансового шага;
- ✓ Выделение времени на анализ расходов;
- ✓ Воспитание чувства ответственности к доходам и расходам;
- ✓ Сравнение цен на желаемый товар;
- ✓ Минимизация обязательств (кредит, залог и т.д.);
- ✓ Пользование имеющимися налоговыми льготами;
- ✓ Рационализация расходов (расходный минимализм);
- ✓ Осуществление регулярных покупок оптом;
- ✓ Использование «полезных» сервисов, предоставляемых финансовыми институтами;
- ✓ Контроль расходов путем анализа выдаваемых платежных документов;
- ✓ Использование скидок;
- ✓ Ведение здорового образа жизни.



2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

ПРИНЦИПЫ НАКОПЛЕНИЯ

Процесс грамотного накопления может быть наиболее эффективным при одновременном выполнении следующих действий:

□ Составление финансового плана

На основе анализа бюджета необходимо определить сумму, остающуюся на финансирование стратегических целей.

□ Отделение сбережений от остальных денег

Необходимо определить, какую сумму можно откладывать, и отложить ее сразу после получения дохода.

□ Посильное накопление

Необходимо начинать сберегать с маленькой суммы, постепенно увеличивая ее, причем сберегаемая часть доходов не должна наносить серьезного урона личному или семейному бюджету.

□ Усложнение трат, облегчение накопления

Поможет система, при которой откладывать деньги было бы легко, а растрачивать тяжело.

□ Тренировки в экономии денег

Умение экономить, как и любой навык, требует освоения и некоторых усилий для его поддержания. Некоторых этому научили в детстве, а некоторым еще придется учиться этому.

□ Минимум экономии – максимум накоплений

Накопления должны появляться не за счет тотальной экономии на всём с риском для здоровья, а за счет разумного планирования расходов и сбережения неизрасходованных средств.

АКТИВЫ В ТРЕХ ИЗМЕРЕНИЯХ

1) *Ликвидность*

- *способность любой актив превратить в деньги*
- *деньги – это самый ликвидный актив;*
- *ликвидность зависит от спроса и предложения, а также от наличия организованного рынка для данного актива*

2) *Надежность*

- *способность актива противостоять рискам*
- *чем надежнее актив, тем ниже риск недополучения или даже неполучения дохода, на который вы рассчитывали, покупая данный актив*

3) *Доходность*

- *способность актива изменять свою стоимость во времени*
- *напрямую зависит от ликвидности и надежности актива*
- *доходность складывается из двух компонентов: из текущего дохода и прироста стоимости*



2. ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ. БЮДЖЕТ ДОМАШНЕГО ХОЗЯЙСТВА

Финансовый план делать никогда не рано. Если у вас есть свой доход, начинайте планировать независимо от размеров этого дохода

Рассчитывайте каждый свой актив в трех измерениях: **ликвидность**, **надежность** и **доходность**. Определяйте свои приоритеты

□ Разделяйте свой капитал на три составляющие:

текущий капитал – на расходы, **резервный** – на черный день, **инвестиционный** – как дополнительный источник дохода.

У каждого типа капитала свой приоритет: текущий капитал должен быть ликвидным, резервный – надежным, а инвестиционный – доходным



□ Для достижения успеха необязательно иметь большую сумму денег.

Инвестиции могут быть не только финансовыми. Это и ваше время, знания, энергия, которые в будущем превратятся в доход

3. ИНСТРУМЕНТЫ ТРАНСФОРМАЦИИ СБЕРЕЖЕНИЙ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ В ИНВЕСТИЦИИ

**Личные
ДЕНЬГИ**

**Личные
ФИНАНСЫ**

**Личный
КАПИТАЛ**

**Зарабатываем
Тратим**

**Перераспределяем
Учитываем
Оптимизируем
Резервируем
Накапливаем**

**Вкладываем
Рискуем
Получаем
доход**

**ОБЫЧНЫЙ
ЧЕЛОВЕК**

**ФИНАНСОВО-
ГРАМОТНЫЙ
ЧЕЛОВЕК**

ИНВЕСТОР

3. ИНСТРУМЕНТЫ ТРАНСФОРМАЦИИ СБЕРЕЖЕНИЙ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ В ИНВЕСТИЦИИ

Деньги – особый вид универсального товара, используемый в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров

Сущность денег характеризуется их участием в следующих процессах:



- ❖ осуществлении различных видов общественных отношений; распределении ВВП;
- ❖ приобретении недвижимости, земли;
- ❖ определении цен, выражающих стоимость товаров;
- ❖ процессах обмена, где они служат средством всеобщей обмениваемости на товары, недвижимость и др.;
- ❖ сохранении стоимости

Предпосылки появления денег

- переход от натурального хозяйства к производству товаров и обмену товарами;
- имущественное обособление производителей товаров - собственников изготавливаемой продукции

3. ИНСТРУМЕНТЫ ТРАНСФОРМАЦИИ СБЕРЕЖЕНИЙ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ В ИНВЕСТИЦИИ



Слитки;

Банкноты

- С полным покрытием
- С частичным покрытием
- Без покрытия

Монеты

- Разменные
- полноценные



Электронные деньги;

Депозитные деньги

- Векселя
- Чеки
- Пластиковые карты
- Электронные системы оптовых платежей
- Система онлайн-платежей

3. ИНСТРУМЕНТЫ ТРАНСФОРМАЦИИ СБЕРЕЖЕНИЙ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ В ИНВЕСТИЦИИ



Принципы инвестирования:

- чем выше *риск*, связанный с данным инструментом, тем более высокое вознаграждение захочет получить инвестор;
- чем больше *период инвестирования* средств, тем большее вознаграждение будет ожидать инвестор;
- чем ниже *ликвидность*, тем более высокую прибыль ожидает инвестор

3. ИНСТРУМЕНТЫ ТРАНСФОРМАЦИИ СБЕРЕЖЕНИЙ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ В ИНВЕСТИЦИИ

Трансформация сбережений в инвестиции может осуществляться по следующим каналам:

Вклады

Иностранная
валюта

Акции

ПИФы

Облигации

Форекс

Страхование

Франшиза

Ипотека

Монеты

Недвижимость

Зарубежный
фондовый
рынок

Трейдинг

Биржа

Векселя

Денежный рынок, на котором владельцы сбережений предлагают деньги, а инвесторы предъявляют спрос на денежный капитал, *устанавливает равновесную цену* на использование денег

4. ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

ЖИЗНЕННЫЙ ЦИКЛ ИНДИВИДА И ХАРАКТЕРИСТИКА ЕГО ЭТАПОВ



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНДИВИДА

Концепция жизненного цикла рассматривает индивидов так, как будто они планируют свое поведение в отношении потребления и сбережений на длительные периоды с намерением распределить свое потребление наилучшим образом на весь период жизни (*Ф.Модильяни*).

Гипотеза жизненного цикла рассматривает сбережения как следствие желаний индивидов обеспечить необходимое потребление в будущем.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНДИВИДА

В течение периода работы потребительские расходы индивида финансируются за счет **текущего дохода** или заимствований, а в пенсионный период – **за счет сбережений**.

Планы потребления индивида составляются таким образом, чтобы обеспечить равномерный уровень потребления в течение жизни путем сбережения средств в периоды высокого дохода и их расходования в периоды низкого дохода.

Теория жизненного цикла содержит в себе и более общую теорию сбережений: люди сберегают много, когда их доход высок относительно среднего дохода, получаемого в течение жизни, и расходуют сбережения, когда их доход мал относительно среднего дохода.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ИНДИВИДА

М. Фридмен в своей *теории перманентного (постоянного) дохода* предложил рассматривать текущий доход как сумму двух компонентов – **постоянного (перманентного) дохода** и **временного дохода**.

Перманентный доход является той частью дохода, которая, согласно ожиданиям потребителя, сохранится в будущем, в то время как сохранение временного дохода в будущем не ожидается.

Перманентный доход - это средневзвешенный доход потребителя в течение жизни, *а временный доход* – это случайное отклонение от средней величины дохода.

4. ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

ЛИЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ЖИЗНЕННЫЙ ЦИКЛ



ПЕРИОДИЗАЦИЯ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА

Финансовые цели меняются
в течение жизни

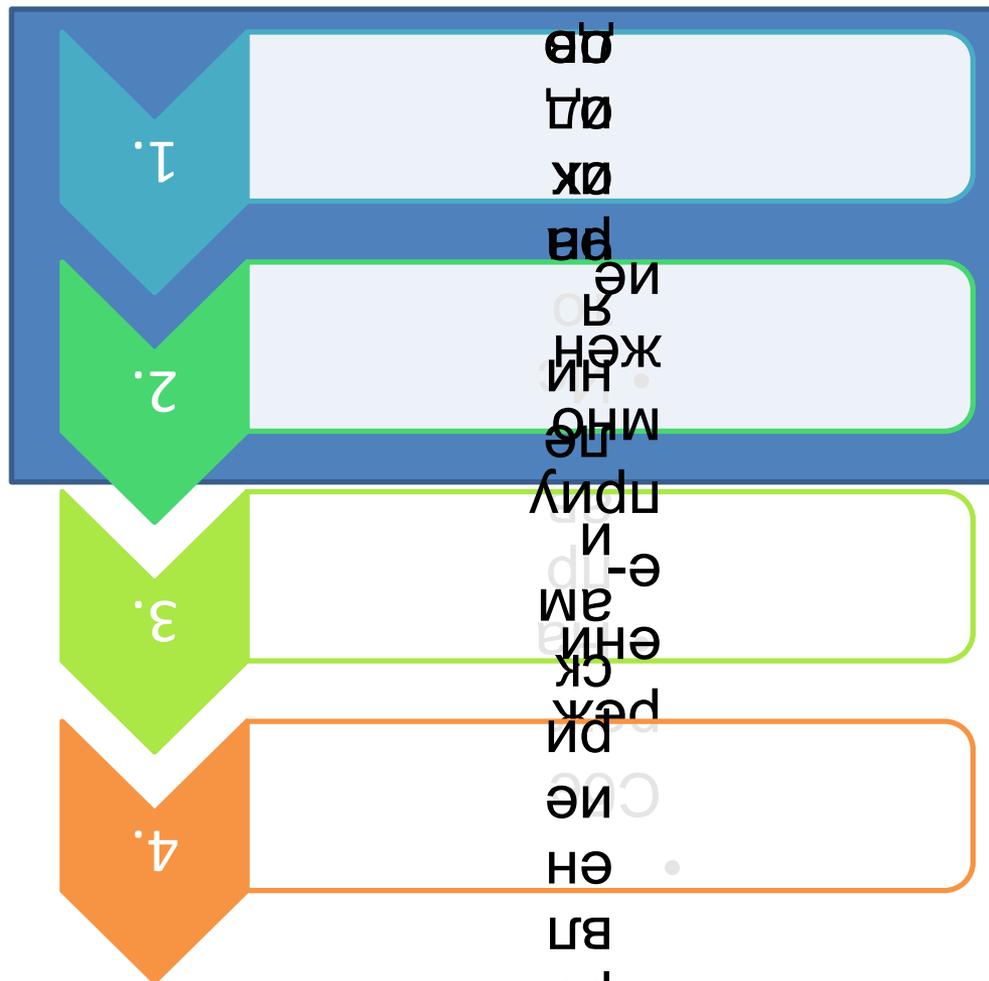
У людей одного возраста
и уровня благосостояния
финансовые цели в общем
схожи



НЕЗАВИСИМОСТЬ?

4. ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

ОПРЕДЕЛЯЕМ И ОБСУЖДАЕМ ПЕРИОДЫ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА



В
от
ох
вв
то
хл
ва
и
ж
ли
м
де
при
и
е-
ам
ени
ск
ри
е
ен
в
па
• Ул

1 ЭТАП : СТУДЕНЧЕСТВО И ПЕРВАЯ РАБОТА

Доходы

Временная
занятость

Субсидии от
родителей

Расходы

Текущее
потребление

Образование
и развлечения

Накопление

Резервы на
«черный день»

Крупные
развлечения

Риски

Потеря
доходов

2 ЭТАП : МОЛОДОЙ СПЕЦИАЛИСТ И МОЛОДАЯ СЕМЬЯ

Доходы

Заработная
плата

Расходы

Крупные
покупки

Накопление

Резервный
фонд

Риски

Дети
(ожидаемый
и
ПОЗИТИВНЫЙ)

Увольнение

3 ЭТАП : ЗРЕЛОСТЬ

Доходы

Заработная
плата

Инвестицион-
ный

Расходы

Образование
детей

Помощь
старшим

Накопление

На пенсию

На
образование

Риски

Форс-мажор

Утрата
трудоспособ-
ности

4 ЭТАП : ПОЖИЛОЙ ВОЗРАСТ

Доходы

Пенсия

Частичная
занятость

Расходы

Медицинские

Накопление

Расходы
накоплений

Стратегия
осторожности

Риски

Медицинские

ПОСТАНОВКА ЦЕЛЕЙ, ИХ КОРРЕКТИРОВКА

Для успешного построения личного финансового плана необходимо:

- Сформулировать жизненные цели, определить их приоритеты;
- Рассчитать стоимость достижения целей, сформулировать финансовые цели; Постоянно корректировать цели;
- Достигать поставленных целей.

Поставленные жизненные цели нуждаются в оценке их важности. Каждый может расставить приоритеты по-своему. После того, как появляется представление о том, какие цели необходимо достичь, очередность достижения целей и стоимость их достижения, — можно составить финансовый план. Наиболее вероятный результат первой попытки — понимание того, что поставленные цели и сроки их достижения нуждаются в заметной корректировке.

ФОРМУЛИРОВКА ЖИЗНЕННЫХ ЦЕЛЕЙ И РАССТАНОВКА ПРИОРИТЕТОВ

Цели должны быть конкретными, на любой период времени - год, три года, 20 лет.

При постановке целей и наиболее эффективного построения финансового плана необходимо учитывать все особенности: *семейное положение, возраст членов семьи, предпочтения и образ жизни членов семьи, среднемесячный/годовой доход семьи, распределение финансовой ответственности между членами семьи, другие особенности.*

На постановку целей могут повлиять и другие факторы: *необходимость в новом жилье, автомобиле, потребность в смене работы, переезде в другой город и т.д.*

Для начала важно просто сформулировать эти цели.

После формулировки целей необходимо ранжировать их в соответствии с их важностью, стоимостью, скоростью достижения.

ФАКТОРЫ ВЫБОРА ФИНАНСОВЫХ ЦЕЛЕЙ

Микроуровень – семья

- состав, возраст, потребности (включая хобби и зависимости), возможности (образование, опыт)

Макроуровень – окружающий мир

- циклы, кризисы, государственная политика (возможности, ограничения, риски)



4. ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

СОВЕТЫ ПО СОСТАВЛЕНИЮ СВОЕЙ ФИНАНСОВОЙ ПРОГРАММЫ:

1. Начинаяте делать сбережения на старость сегодня, создавая свой личный стабилизационный фонд, откладывая в него 10% от дохода
2. Расплатитесь с долгами и кредитами, тратя часть зарплаты на ускоренное погашение кредита
3. Откажитесь от легкомысленных покупок и не покупайте жилье до тех пор, пока не сможете обеспечить наиболее доступные для вас условия по кредиту
4. Не вкладывайте в то, чего не понимаете, не доверяйте биржевым игрокам
5. Начинаяте заботиться о своем здоровье
6. Сфокусируйтесь на том, что у Вас получается действительно хорошо
7. Вы должны продолжать расти и развиваться, откладывая 10% от дохода на ваше будущее образование

КАК РАСПРЕДЕЛЯТЬ ФИНАНСЫ:

10% - на счет долгосрочных сбережений для инвестиций

10% - на счет оплаты образования

10% - на благотворительный счет

10% - на счет вашей финансовой независимости

50% - на повседневных расходов

ПРИНЦИП СОСТОЯТЕЛЬНОСТИ:

1. Богатые каждый день своей жизни учатся и растут, бедные знают достаточно
2. Богатые действуют без опаски, бедных останавливает страх
3. На богатых работают их деньги, бедные работают ради денег
4. Богатых заботит собственный капитал, бедных – сумма оклада
5. Богатых восхищают богатство и успех, бедных они возмущают
6. Богатые мыслят глобально, бедные – мелко
7. Богатые уверены «Я-творец своей жизни», бедные думают «От меня ничего не зависит»
8. Богатые становятся богатыми, бедные хотят стать богатыми

Long-life learning («пожизненная учеба») – это процесс непрерывного получения знаний и профессиональных умений с целью личностного развития и роста

95% знаний, которыми человечество будет обладать к 2060 г., будут результатом открытий, сделанных в ближайшие полвека

Образование в течение всей жизни становится одним из определяющих инструментов и основой достижения достойного уровня жизни каждого человека

Longlife Learning делает обучение не обязателькой, а персональным бизнес-проектом

Во Франции закон о непрерывном образовании был принят еще в 1971 году, аналогичный в Норвегии — в 1976-м, а в Финляндии LLL сегодня имеет статус национальной стратегии

Существуют два критерия оценки эффективности инвестиций в образование:

Метод расчета *настоящей (текущей) ценности* потока будущих доходов и сравнения с ней объема инвестиций в образование.

Метод *внутренней нормы отдачи*, показывающий, при какой ставке процента текущая ценность потока будущих доходов равна инвестициям в образование.

Выгоды от образования могут выступать в виде:

- более высоких заработков в будущем;
- более широкого доступа к интересной, приятной и перспективной работе;
- высокого престижа профессии или повышенного удовольствия от нерыночных видов деятельности в будущем