

ЛИЧНЫЕ ФИНАНСЫ

Принципы управления личными
финансами





Давайте начнем курс лекций, посвященный управлению личными финансами. В нашей первой лекции рассмотрим основные принципы управления ими.

Для чего нужен этот курс? Для того, чтобы грамотно распределять свои ресурсы – и личные, и семейные. И, конечно же, для того, чтобы грамотно планировать и достигать тех целей, которые человек для себя задумывает в самом начале пути.

Мы в течение 25 лекций раскроем, каким образом мы тратим, каким образом мы сохраняем, каким образом мы защищаем и каким образом мы управляем нашими финансовыми активами.

Для того, чтобы достичь финансовой свободы, независимости и своего рода успеха, мы начнем с того, какие цели планирует человек в течение своей жизни.

Хорошее понимание вопросов личных финансов дает нам больше шансов на успех в решении финансовых проблем. И, конечно же, мы сможем полностью справиться с текущими задачами, выполнять финансовые обязательства (при условии, что у нас они уже есть). И в обозримом будущем мы сможем отвечать тем угрозам и возможностям, которые будут влиять на нашу финансовую независимость.

В следующем примере я хочу обозначить те цели, с которыми встречается человек. Давайте начнем с нашего первого блока, где мы заканчиваем университет, получаем высшее образование, получаем интеллектуальный капитал. В этом ключе у человека возникает несколько задач. Первая задача – обеспечение достойного уровня потребления пока ещё одного человека.

Ближе к 30 годам начинается трудовая деятельность, строится карьерный план и, конечно же, уже достигаются цели по изменению статуса, появляется семья. И для того, чтобы семья чувствовала себя комфортно, безопасно, надёжно, оба супруга решают, каким образом приобретать движимое и недвижимое имущество. Здесь уже встаёт вопрос с улучшением условий жизни.

Ближе к 30-40 годам уже есть и интеллектуальный капитал, и опыт. Есть уже фундаментальная база, возможно, семья планирует финансировать сделку по приобретению недвижимости с помощью ипотечного кредита. Думаем о защите членов семьи от различных рисков, связанных со здоровьем, трудоспособностью. И, конечно, вопрос, связанный с обеспечением достойного развития детей. Сейчас мы встречаемся с тем, что хорошее образование является платным. Создаем резервные фонды на образование своим детям.

Защита семьи от финансовых последствий от потери кормильца – эта задача в основном решается с помощью продуктов по страхованию жизни. У нас в Казахстане существуют различные финансовые продукты, начиная от банковских продуктов, заканчивая инвестиционными, включая защиту активов. Это уже вопросы, связанные с управлением рисками. На этом вопросе зарабатывает определённый сегмент бизнеса – это страхование. Для нас это будет продуктом в защите наших капиталов, наших активов.

Следующая задача, которая стоит у среднестатистической семьи, это обеспечение достойного развития, воспитания, образования, обеспечение возможности хорошего отдыха и досуга, развитие личных интересов и хобби. Здесь я бы хотела отметить – у каждой семьи возможности хорошего отдыха и досуга всегда должны в разных вариантах присутствовать. Очень важно формировать фонды на отдых. Хорошо поработали – хорошо отдохнули. И, конечно же, фонды для развития компетенций обоих супругов, тоже модно и нужно создавать.

К 40-50 годам у нас меняется цикл жизненных потребностей. Можно отметить повышение уровня жизни. И решается следующая задача – помимо сохранения, приумножение капитала. Чуть позже мы будем раскрывать тему инвестирования. На сегодняшний момент в Казахстане не так уж и много продуктов, которые дают возможность грамотно вкладывать в активы и управлять ими с хорошей доходностью. В основном это депозиты, недвижимость. У некоторых менеджеров возникают вопросы, связанные с созданием собственного дела. Здесь уже задача посложнее – открытие собственного бизнеса, погашение долгов.

И вопрос, связанный с созданием долгосрочной подушки безопасности – это пенсионный план. У многих слово «пенсия» ассоциируется со старостью. В нашей стране ближе к 63 годам все готовятся выйти на пенсию. Но я бы хотела отметить, что за рубежом у финансово подкованных семей (которые относятся к среднему сегменту и к уровню дохода выше среднего) ближе к 50-55 годам уже есть возможность почувствовать финансовую свободу. Здесь уже для увеличения капитала работают различные фонды, инвестиционные продукты. Как минимум это mutual funds – паевые инвестиционные фонды, как они представлены у нас (аналог этого продукта). Это инвестирование в акции, инвестирование в облигации. На этом тоже чуть попозже мы будем останавливаться более тщательно и подробно.

Что касается вопросов, связанных с выходом на пенсию... для многих поколений, для многих стран исторически зашита в ДНК поговорка: «Каждое четвёртое поколение ходит в одной рубашке». Почему-то



мы обычно вспоминаем Японию. В Японии хорошо представлен семейный бизнес. Буквально два года назад прошла новость – в Токио был передан по наследству гостиничный бизнес, которому больше чем 600 лет. Всё это время им управляет одна семья. Это вызывает шок и мотивацию к управлению такого рода капиталом. Здесь представлены вопросы, связанные с династийным капиталом.

Я вернусь к тому, что значит озвученная поговорка. Первое поколение зарабатывает для того, чтобы обеспечить второму поколению интеллектуальный капитал. Я бы здесь хотела порекомендовать книгу, которая написана Джеймсом Хьюзом младшим. Это адвокат в четвертом поколении. Книга называется «Богатство семьи». Там раскрываются вопросы, связанные с передачей семейного капитала по наследству. В этом ключе первое поколение обладает рабочей силой, человеческим капиталом. Второе поколение уже (кроме человеческого капитала) обладает интеллектуальным капиталом и с помощью интеллекта начинает монетизировать всё в реальном выражении. Третье поколение обладает человеческим капиталом, интеллектуальным капиталом и финансовым. Уже приумноженный капитал начинает передаваться четвертому поколению. А четвертому поколению уже обычно ничего не нужно. Это в среднем, то есть статистика на длинный горизонт в 80-100 лет отражает принцип Парето. 80% семей сохраняют капитал всего лишь в размере 20% от первоначально созданного. 20% семей сохраняют и передают от поколения к поколению 80% капитала. Можно даже посмотреть на европейские семьи: династия Ротшильдов, история компании L’Oreal.

Ближе к 60 годам возникают вопросы сохранения привычного уровня жизни после выхода на пенсию. Здесь уже помогает пенсионный план. Помогает активная инвестиционная позиция по управлению всеми вложениями. И вопросы, связанные с передачей наследства. Для того, чтобы разорвать этот порочный круг, в котором четвертое поколение начинает ходить в одной рубашке и возвращается к истокам, принимается заново за сколачивание физического капитала, нужно думать о том, как будет формироваться капитал для будущих поколений. Личные финансы – это изучение личных и семейных ресурсов, которые считаются важными для достижения финансового успеха. Это связано с тем, как люди тратят, сохраняют, защищают и инвестируют свои финансовые ресурсы. Хорошее понимание вопросов личных финансов дает вам большие шансы на успех в решении финансовых проблем, обязанностей и возможностей жизни.

Финансовое благополучие – это состояние, при котором человек может полностью выполнять текущие и текущие финансовые обязательства, может чувствовать себя в безопасности в своем финансовом будущем и может делать выбор, позволяющий ему наслаждаться жизнью. Чтобы достичь финансового благополучия, нужно быть финансово ответственным. Быть финансово ответственным означает, контролировать свою личность, финансовую свободу и быть успешным.

5 основных шагов, которые нужно совершить в процессе финансового планирования:

- оценить текущие финансовые условия относительно вашего образования и карьерного плана,
- определить основные финансовые цели,
- разработать план действий для достижения целей,
- регулярно отслеживать и контролировать план по расходам для мониторинга достижения цели,
- пересматривать финансовые цели и вносить необходимые изменения.

Результаты, которого мы ждем от прохождения данного курса:

- определить, как управлять непредвиденными и незапланированными расходами,
- платить как можно меньше налогов, насколько это возможно (ДГД),
- понимать, как эффективнее приобретать недвижимость и движимое имущество,
- защищать активы, которыми вы владеете,
- инвестировать разумно/мудро,
- накапливать и защищать благосостояние, которое можно тратить при выходе на пенсию, спонсировать и заниматься благотворительностью.

Финансовое счастье включает в себя гораздо больше, чем просто зарабатывание денег. Это опыт, который у вас есть, когда вы довольны своими деньгами. Люди, которые довольны своими финансами, скорее всего, будут тратить средства в рамках бюджета и предпринимать шаги для достижения своих целей. И это счастье положительно распространяется на чувства по поводу общего удовольствия от жизни.



Финансовое счастье отчасти является результатом практики хорошего финансового поведения. Примеры такого поведения включают своевременную оплату счетов, расходы меньше, чем вы зарабатываете, знание того, куда уходят ваши деньги, и вложение денег в будущее. Чем лучше вы практикуетесь в финансовой сфере, тем выше ваше финансовое счастье. На самом деле, просто постановка финансовых целей способствует финансовому счастью.

Таблица 1. Основные уровни при построении финансового успеха

Достичь	Финансово успешная жизнь				
Инвестировать	взаимные фонды	акции	облигации	недвижимость	пенсионный план
Управлять	кредитные карты	займы	сберегательные счета	затраты на образование	кредиты в рассрочку
Вести	расходы по ведению домашнего хозяйства	ортные расходы	расходы на страхование	налоговые расходы	непредвиденные расходы
Установить	краткосрочные цели	долгосрочные цели	финансовая отчетность	реалистичный бюджет	резервный фонд
Основать	текущий счет	сберегательный счет	счет денежной ликвидности	страховая защита	выгоды для наемного работника
Создать	зование постоянного источника дохода для обеспечения базового уровня жизни и сбережений				

Есть существенная разница между финансовым успехом/процветанием, финансовой безопасностью и финансовой свободой/независимостью.

Для того чтобы преуспеть в финансовом благополучии, необходимо уметь планировать, тратить меньше, больше сберегать, инвестировать.

Специалисты по финансовому планированию будут влиять на вашу жизнь и ваше будущее, поэтому обязательно задайте им следующие вопросы:

1. Какой у вас опыт, например, история работы?
2. Какова ваша квалификация для практики финансового планирования (образование, формальное обучение, лицензии и полномочия)? Кто может поручиться за вашу профессиональную репутацию, включая некоторых из ваших постоянных клиентов?
3. Могу ли я получить бесплатную первоначальную консультацию и сколько времени на это отводится?
4. Соблюдаете ли вы фидуциарный стандарт при работе с клиентами? Почему да или почему нет? Будете ли вы единственным человеком, работающим со мной, или сотрудник будет участвовать в оценке и обновлении плана, который вы предлагаете, и как часто проводятся официальные проверки с клиентом?
5. Как вы оцениваете мои инвестиционные показатели?
6. Какой процесс вы используете для определения финансовых целей клиента, и могу ли я увидеть репрезентативные примеры финансовых планов, отчетов по мониторингу или реальных примеров ваших клиентов?
7. Какова ваша структура, как лично вы копите на пенсию? А если вы зарабатываете комиссионные, как они зарабатываются и от кого?
8. Могу ли я получить письменное соглашение с подробным описанием пунктов выше и предоставляемых услуг?
9. Попросите копию формы ADV для раскрытия информации о советнике, в которой указаны любые проблемы с регулирующими органами, а также с услугами, сборами и стратегиями.
10. К кому бы я обратился с жалобой, если бы она была?



В качестве резюме обозначу для вас основные требования для достижения финансового успеха.

1. Необходимо признать ключи для достижения финансового успеха.

Финансовый успех и счастье приходят от меньших затрат, сбережений и больших инвестиций. Цель состоит в том, чтобы достичь уровня жизни, который очень близок к вашему стандартному уровню жизни. Вы можете сделать это, потратив меньше, чтобы вы могли сэкономить и инвестировать больше.

2. Нужно понять, как экономика влияет на ваш личный финансовый успех.

Использование ваших знаний о том, где мы находимся в деловом цикле, и отслеживание экономических статистических данных, таких как ставка по государственным облигациям, помогут вам внести соответствующие коррективы в вашу финансовую стратегию. Также узнайте, как инфляция и дефляция повлияют на ваши финансы.

3. Думайте, как экономист, принимая финансовые решения.

Понимание и применение основных экономических принципов альтернативных издержек, предельной полезности и стоимости, а также предельной ставки подоходного налога повлияет на ваш финансовый успех. Альтернативная стоимость решения (opportunity cost) – это стоимость следующей лучшей альтернативы, от которой нужно отказаться. Предельная стоимость – это дополнительная (предельная) стоимость еще одной дополнительной единицы некоторой позиции. Когда известно, эту стоимость можно сравнить с полученной предельной полезностью. Предельная налоговая ставка – это налоговая ставка, по которой ваш последний доллар облагается налогом.

4. Выполните расчет стоимости денег во времени при принятии личных финансовых решений.

Доллары, которые будут получены или выплачены в будущем, не эквивалентны долларам, полученным или выплаченным сегодня. Полученный сегодня доллар стоит больше доллара, полученного через год, потому что сегодняшний доллар можно сохранить или инвестировать. К следующему году вы ожидаете, что это будет стоить больше доллара. Временная стоимость денег включает в себя две составляющие: будущая стоимость и текущая стоимость.

5. Принимайте разумные решения о своем сотруднике выгоды. Умные решения могут увеличить ваш фактический доход на тысячи долларов каждый год. Гибкие счета расходов, медицинская страховка, страхование жизни, инвалидности и долгосрочного ухода, выход на пенсию – эти решения часто требуют от вас расчета защищенных от налогов аспектов выплат сотрудникам.