

Лекция 2. Семейный бюджет и финансовое планирование

Человеческий капитал – здоровье, природные таланты, интеллект, способность учиться на протяжении всей жизни, способность в современном мире выделять необходимые компетенции современного человека, согласование своих представлений об успехе с нормами этики и морали российского общества, другие индивидуальные качества, приобретенные в процессе обучения, профессиональные умения и навыки человека, семьи. Экономическая наука сформулировала понятие и попыталась оценить в деньгах «человеческий капитал» во второй половине XX века, утверждая, что именно человеческий капитал, привнося инновации, является главным двигателем экономического роста. Изначально человеческий капитал включал в себя инвестиции в самого человека, которые повышают его способность к труду – образование и профессиональные навыки. Сейчас понятие человеческого капитала гораздо шире. В век обработки больших массивов информации эксперты Всемирного банка включили в расчет человеческого капитала все потребительские расходы человека, в том числе расходы государства на эти цели, что, возможно, это свидетельствует о том, что современная экономическая наука подошла к некоторому рубежу неопределенности по вопросу дальнейшего поддержания экономического роста.

Экономический рост любой ценой невозможен, хотя бы в силу того, что экономика для людей, а не наоборот.

Одна из главных задач в России на сегодняшний день – это борьба с бедностью и формирование перспектив для качественной жизни людей в нашем государстве.

Однако, это будет нереализуемо без осознания самим гражданином важности гармоничного развития себя и своих близких в течение всей жизни; без осознанного выбора жизненного стиля и профессии – наемный работник, предприниматель, ученый, работник культуры; без совершенствования

умений и навыков создавать самому себе и своим близким перспективу жизни, в том числе с помощью инвестиций в свое образование, в здоровье в реальных условиях нашей жизни. Важной составляющей человеческого капитала на сегодняшний день являются знания, входящие в понятие «финансовая грамотность», которое включает в себя: знания о финансовой системе Российской Федерации, ее налоговой, социальной, пенсионной составляющих; знание нормативно-правовых документов в финансовой сфере; знание своих прав и обязанностей на финансовом рынке, в том числе в области осуществления платежных операций, в области электронных платежных систем; знание и использование разнообразных финансовых продуктов. Воспитание в самом себе навыка принятия в соответствии со своим личным (семейным) планом ответственных (рациональных) финансовых решений, иными словами рационально подходить к принятию решений в финансовой сфере – основа финансовой грамотности.

Человеческий (семейный) капитал – это наш актив, но и наше обязательство по его сохранению и приумножению!

Личные (семейные) финансы – это совокупность экономических отношений в процессе создания и использования денежных средств и финансовых активов, необходимых для обеспечения жизнедеятельности гражданина или семьи. Удобно представить личные (семейные) финансы, как набор активов и пассивов, имеющих в распоряжении. Главная задача управления личными финансами – наиболее эффективно (наиболее выгодно) распорядиться имеющимися ресурсами.

Активы в личных (семейных) финансах – это все блага, которые принадлежат человеку, семье, выраженные в денежных единицах. Их можно разделить на потребительские и инвестиционные. Примером потребительского актива может служить личный автомобиль, (например, машина) а инвестиционного – индивидуальный инвестиционный счет, открытый у брокера, и приобретенные на этот счет облигации федерального

государственного займа. Активы могут быть смешанные. Например, золотые украшения.

Пассивы в личных (семейных) финансах – это все материальные обязательства человека, семьи. Например, счета по оплате жилищно-коммунальных услуг, проценты по ипотечному кредиту.

Суммируя активы и пассивы (пассивы идут со знаком «-»), человек может рационально оценить свое материальное богатство.

«Актив» минус «Пассив» равно «Чистый капитал».

Для обеспечения финансового благополучия развитие человеческого капитала, личные (семейные) финансы, должны быть объектом постоянного целенаправленного управления.

Основными инструментами управления личными (семейными) финансами выступают прогнозирование, планирование, исполнение, контроль и корректировка планов.

Финансовый план (далее допускается «ФП») – разработанный для конкретного человека или семьи план действий по достижению желаемых финансовых целей во времени, включая набор подходящих кредитных, инвестиционных, страховых, пенсионных и иных финансовых продуктов, позволяющих их достичь.

Финансовое планирование – это процесс составления, контроля исполнения и, при необходимости, корректировки финансового плана, с учетом текущего финансового состояния человека или семьи, влияния инфляции, а также с учетом экономической ситуации в регионе проживания и возможных изменений жизненных приоритетов человека (семьи) в течение жизни.

Цель финансового планирования – обеспечение финансового благополучия (личного и семейного), финансовой независимости в течение всей жизни.

Цели финансового планирования во времени (горизонт планирования):

Краткосрочные цели (до 1 года):	Направлены на решение текущих финансовых задач. Их достижение обеспечивается балансировкой доходов и расходов.
Среднесрочные цели (1-10 лет):	Направлены на решение финансовых задач, связанных с крупными приобретениями. Их достижение обеспечивается умением формировать сбережения.
Долгосрочные цели (более 10 лет):	Направлены на создание накоплений, обеспечивающих финансовое благополучие и финансовую независимость в старости.

В качестве примеров, иллюстрирующих возможности использования инструментов финансового рынка для достижения краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных целей в рамках ФП, можно привести:

- использование банковского депозита со сроком в 1 год;
- одновременное использование кредитной карты с льготным периодом для повседневных расчетов внутри льготного периода (в этом период плата за пользование кредитными деньгами отсутствует) и хранение эквивалента денежных средств на банковском депозите, который позволяет снимать и вносить денежные средства без потери процентной ставки (краткосрочные цели);
- создание резервного капитала, который хранится на банковских депозитах до востребования в трех видах валюты (в рублях и в резервных валютах) (среднесрочные цели);
- формирование дополнительной пенсии в негосударственном пенсионном фонде или долгосрочное страхование жизни (долгосрочные цели).

Этапы построения ФП:

- постановка целей;
- анализ текущего состояния соответствия доходов и расходов в семье, у человека лично;
- постановка целей;
- определение путей финансирования достижения поставленных целей;
- если одним из путей достижения целей выбрано аккумулирование денежных средств под соответствующую цель, то построение плана управления такими средствами;
- оценка реалистичности целей в реальных условиях жизни человека;

- при необходимости корректировка целей, путей ее достижения по результатам анализа настоящего положения дел и перспектив в будущем;
- принятие итогового ФП и бюджетирование процесса достижения целей в рамках ФП;
- контроль исполнения ФП на протяжении всего срока его использования;
- внесение дополнительных корректировок в ФП, в случае изменения жизненных обстоятельств.

Для целей финансового планирования на будущее используется такой инструмент, как **бюджет**.

Слово «бюджет» имеет французское происхождение (bougette – кошелек (старофранц.)) и означает совокупность доходов и расходов конкретного человека, семьи запланированных на определенный период времени.

Бюджет может быть у семьи, а также у предпринимателя или у фирмы.

Доходы – это сумма полученных денежных средств домохозяйством за определенный период: заработная плата, аванс, премии, гонорар, почасовая заработная плата, сдельная оплата труда, прибыль от собственного бизнеса, комиссионные, пособия, прибыль от инвестиций (проценты по государственным облигациям федерального займа), доходы от сдачи в аренду недвижимости, кэшбэк, возврат денег в рамках налогового вычета, иное.

Очень важно понимать, какие из доходов являются регулярными, а какие пополняют кошелек только разово. Регулярный доход – это доход, который, согласно ожиданиям человека, сохранится в будущем, а нерегулярным считается доход, который в будущем может исчезнуть. Также в составе регулярного дохода необходимо четко выделять гарантированные на ближайшее будущее источники поступления денег и те, что могут в любой момент иссякнуть.

Расходы – сумма средств, направленных домохозяйством на собственные нужды. К расходам относятся коммунальные платежи, другие затраты на содержание жилья, питание, телефон и телекоммуникации, одежду, транспорт (как общественный, так и личный), обучение, занятия спортом, отдых, путешествия, развлечения, медицинское обслуживание, иное.

Если расходы равны доходам, то финансы сбалансированы. Не занимают деньги в долг, но и не делают сбережения. Если доходы больше, чем расходы, то можно делать сбережения.

Расходы разделяют на постоянные и переменные. Например, ежемесячная оплата съемной квартиры по договору – это вид постоянных расходов. А сколько человек заплатит денег за пользование теплой водой в течение месяца – это будет понятно по платежной квитанции ЖКХ и зависит от того насколько экономно пользуется человек водой. Такой вид расходов называется переменные расходы.

Сбережения – это разница между доходами и расходами, которую мы постепенно накапливаем.

Бюджет – это своего рода инструкция, помогающая расходовать деньги на наиболее важные для человека цели и контролировать расходы в соответствии с намеченными категориями.

Составление бюджета является ключевым шагом формирования финансового плана. Можно выделить несколько этапов ведения бюджета.

1. Постановка целей.
2. Доходная часть бюджета.
3. Расходная часть бюджета.
4. Составление и ведение бюджета (финансовое планирование).
5. Анализ бюджета.

Фиксировать доходы и расходы удобно путем записи в таблице всех получаемых доходов и всех осуществляемых расходов (по их категориям) на любой носитель информации – тетрадь, блокнот, специальное приложение на

мобильном телефоне (правда, в случае мобильного ведения бюджета, такие записи могут стать достоянием публики). Существуют удобные современные инструменты учета личных финансов – компьютерные программы, которые можно скачать на свой компьютер либо воспользоваться на сайте.

Запись (учет, бюджетирование) доходов и расходов и их сопоставление (анализ) следует проводить постоянно, при этом заслуживают особого внимания те расходы и доходы, которые имеют значительный удельный вес в семейном бюджете.

Непрерывный учет и контроль доходов и расходов помогает отследить их динамику, предотвратить нецелесообразные траты, обеспечить накопление, вовремя подготовиться и преодолеть изменение финансовой ситуации.

Доходы любой семьи можно разделить на 5 составляющих.

1. Зарплата членов семьи, которые являются наёмными работниками.
2. Социальные выплаты от государства, например, пенсии бабушек и дедушек, пособия на рождение детей, социальная помощь инвалидам.
3. Доходы от предпринимательской деятельности, если кто-то из членов семьи занимается бизнесом или владеет долей в частной компании.
4. Доходы от продажи собственности или сдачи её в аренду.
5. Прочие доходы. К ним, в частности, относятся доходы от инвестиций в ценные бумаги и другие активы. Это могут быть также доходы в натуральной форме (неденежные) от ведения приусадебного хозяйства.

Для целей формирования бюджета важно, каким **совокупным капиталом** располагает человек (семья) и его распределение.

В целом совокупный капитал человека (семьи) может быть поделен на три части в зависимости от целей, на которые его предполагается потратить:

Текущий капитал – Он необходим для того что бы покрывать текущее потребление и потребности человека/семьи.

Резервный капитал – является своеобразной «страховкой» на случай непредвиденных ситуаций. Во второй половине жизни следует увеличивать сумму такой страховки. Должен обладать следующими характеристиками:

- размер резерва – объем трех-шести месячных расходов;
- высокая ликвидность (способность быстро обращаться в деньги);
- надежность размещения с защитой от инфляции.

Инвестиционный капитал – тот самый капитал, который обеспечит достойный жизненный уровень в старости.

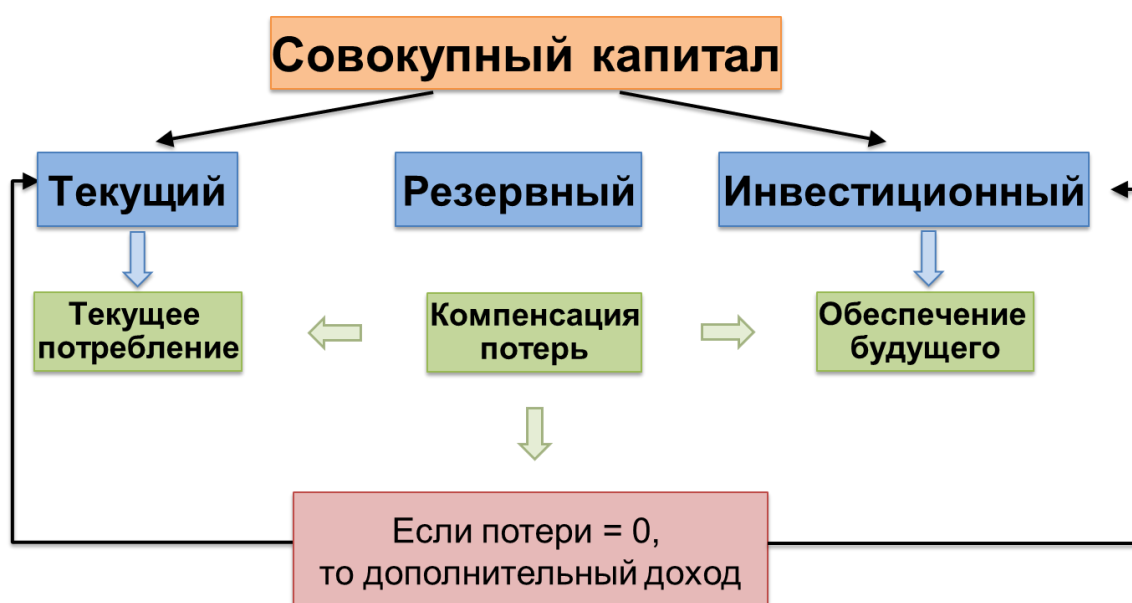


Рис. 1.1.2. Структура совокупного капитала).

Каждый человек переживает в своей жизни последовательные этапы развития (детство, юность, зрелость, старость), и на каждом этапе уровень обеспеченности ресурсами в большинстве случаев существенно различается.

С возрастом у людей происходит объективная смена горизонта планирования.

Финансовое планирование долгосрочных целей заменяется среднесрочным и краткосрочным планированием. Вопросы здоровья, вопросы жизни выросших детей, появления внуков постепенно приобретают другую значимость, чем в первой половине жизни. Все это влияет и на структуру потребления, и на интенсивность работы, на варианты отдыха и развлечений. Изменяется уровень как доходов, так и расходов. Соответственно во второй половине жизни следует увеличивать сумму

резервного капитала. Соответствующим образом необходимо вносить изменения в цели инвестиций – необходимо уменьшать роль агрессивных инвестиционных стратегий и расширить вложения в финансовые активы (инструменты, продукты) с большей надежностью и меньшей доходностью.

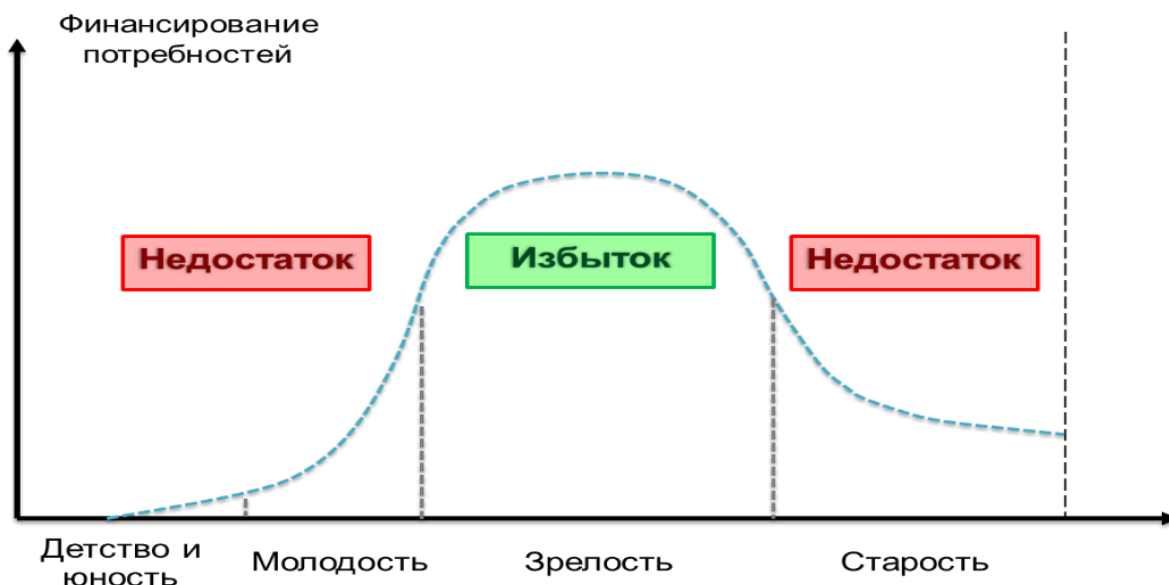


Рис. 1.1.3. Обеспеченность ресурсами на этапах жизненного цикла

С возрастом у людей происходит объективная смена горизонта планирования.

Финансовое планирование долгосрочных целей заменяется среднесрочным и краткосрочным планированием. Вопросы здоровья, вопросы жизни выросших детей, появления внуков постепенно приобретают другую значимость, чем в первой половине жизни. Все это влияет и на структуру потребления, и на интенсивность работы, на варианты отдыха и развлечений. Изменяется уровень как доходов, так и расходов. Соответственно во второй половине жизни следует увеличивать сумму резервного капитала. Соответствующим образом необходимо вносить изменения в цели инвестиций – необходимо уменьшать роль агрессивных инвестиционных стратегий и расширить вложения в финансовые активы (инструменты, продукты) с большей надежностью и меньшей доходностью.

В семье в зависимости от различных этапов жизненного цикла также меняется структура доходов и расходов. О некоторых крупнейших расходах надо помнить и заранее начинать планировать их.

На основе анализа стран с развитой экономикой можно выделить следующие основные переломные моменты в жизни семьи (финансового положения семей в России часто не совпадает с информацией в таблице, приведенной ниже, однако, изучать опыт других стран необходимо).

Таблица 1.1.2. Этапы жизни семьи.

Этап	Изменения
Создание новой ячейки Общества (пара начинает жить вместе)	Этап, когда супруги уже начали жить вместе, но ещё не обзавелись детьми, отлично подходит для создания накоплений. Большинство семей в это время имеют профицит бюджета и наращивают свои сбережения.
Рождение ребёнка	Доходы сокращаются: мать уходит в отпуск по уходу за ребёнком, во время которого она получает только пособие. Появляются новые расходы – на детские принадлежности.
Ребёнок подрастает, возможно рождение следующих детей	В это время большинство семей подходят к самому крупному финансовому шагу в своей жизни – покупке новой квартиры. Накопить на квартиру довольно непросто, поэтому большинство семей покупают её в кредит. С этого момента молодая семья переходит из разряда сберегающих семей в разряд семей, погашающих кредит.
Первый период относительной стабильности	Это время, когда семья не планирует заводить новых детей. Дети ещё не достигли 14-летнего возраста. Возможно, мать выходит снова на работу. Зарплата/доход от бизнеса отца к этому моменту вырастает. Семья постепенно погашает кредит за квартиру и начинает сберегать снова. В этот период обычно создаётся значительная часть пенсионных накоплений родителей.
Дети достигают 14-летнего возраста	На данном этапе семье необходимо принять ещё одно важное финансовое решение – где будет продолжать учёбу сын/дочь и будет ли обучение платным. Если принято решение о платном образовании, с этого момента (в течение 2-3 лет) семья будет откладывать деньги на платное образование.
Второй период относительной стабильности	Дети получают среднее специальное или высшее образование. Возможно, они больше не живут с родителями, но по-прежнему зависят от них материально.
Дети начинают сами зарабатывать, уходят из семьи	Доходы родителей к этому моменту обычно достигают своего пика, а вот расходы с уходом детей из семьи резко сокращаются. На этом этапе семьи делают «последний рывок» в накоплении средств к пенсионному возрасту.
Выход на пенсию	Супруги тратят то, что накопили за время работы. При планировании своей жизни на пенсии важно учесть, что появится новая крупная статья расходов – медицина и

Как показано выше, на разных этапах жизненного цикла семья то сберегает деньги, то тратит их. Важно научиться предвидеть периоды больших затрат и правильно распределять доходы между потреблением и накоплением, создавать сбережения.

Доля доходов, которая используется на создание будущих резервов семьи, называется нормой сбережения.

На начальном этапе норма сбережения должна быть высокой, чтобы обеспечить будущие потребности растущей семьи. Позже (когда семья разрастется) нередко наступает этап жизни «в кредит», когда семья вообще ничего не будет сберегать. После выплаты кредита норма сбережений постепенно увеличивается, поскольку доходы растут, а расходы почти не меняются. Когда дети оканчивают школу, норма сбережений может временно упасть, но потом снова вырастет и будет расти вплоть до выхода супругов на пенсию. После этого норма сбережения, естественно, станет отрицательной.



Рис. 1.1.6. Соотношение сбережения и потребления в зависимости от возраста

Как правило, чем надежней финансовый актив, тем ниже его доходность. Более рискованные – имеют большую доходность.