

УДК 330.567.28

А. А. Земцов, Т. Ю. Осипова

НАПРАВЛЕНИЕ «ПЕРСОНАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ» В СОВРЕМЕННОЙ АНГЛОЯЗЫЧНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЕ: ОБЗОР

Представлен обзор англоязычных (преимущественно американских) учебников по персональным финансам. Анализ показал, что направление персональных финансов в англоязычной литературе полностью сформировано в отдельную, полноценную сферу знаний. Учебники имеют похожую структуру, определен базовый набор тем в рамках направления «персональные финансы» в совокупности учебников.

Ключевые слова: персональные финансы, англоязычные учебники.

Персональные финансы, как объект научного изучения, так и в практическом аспекте, как конкретная деятельность домохозяев, становятся все более популярными в РФ. Нами был рассмотрен ряд аспектов данного направления¹.

В США за столетия рыночных отношений и вековое существование финансового рынка сложилась финансовая система, услуги которой доступны домохозяйствам, самостоятельно или через финансовых посредников.

Американский опыт персонального финансового менеджмента насчитывает примерно 20–30 лет, как область обучения и почти столетие как область исследования (с 1930-х годов, когда формировался финансовый рынок).

В США сформирован определенный порядок функционирования финансов домашних хозяйств, включающий ряд элементов, образующих институциональное окружение персональных финансов (Рис. 1).

Домашние хозяйства взаимодействуют с системой образования. Образование тесно связано с развитием научных направлений в этой области и основано на теоретических исследованиях. С одной стороны, персональные финансы как предмет изучения являются вводной дисциплиной для общей теории финансов или составляют отдельный академический курс для изучения. С другой стороны, существует специальная система обу-

1 Наши работы составляют 2 группы: частные вопросы направления [например, 1,2] и структурно-содержательные [3, 4]



Рис. 1. Институциональное окружение персональных финансов

чения и сертификации независимых финансовых консультантов, услуги которых направлены на персональное финансовое планирование и управление накоплениями домашних хозяйств.

Финансовая система США представляет собой мощную структуру с огромным спектром продуктов, часть из которых напрямую доступна физическим лицам, а остальные – через финансовых посредников.

Финансовая система в данном случае рассматривается укрупненно, как состоящая из финансового рынка и органов государственной власти, регулирующих функционирование субъектов финансового рынка.

В настоящее время российские граждане имеют широкий выбор вариантов экономического поведения. Развитие финансовой и банковской системы расширило возможности накопления и инвестирования денежных средств домашних хозяйств. Такие возможности повлекли за собой ответственность каждого человека за принятое финансовое решение.

Таким образом, отсутствие в России:

- развитого финансового рынка,
- традиций планомерной финансовой деятельности российских домохозяйств,
- сформированности данного направления как научной области,
- сертифицированной сферы финансовых консультантов – побудило нас сделать обзор американского опыта в данной сфере.

Англоязычная литература о персональных финансах практически безбрежна, разделим ее на несколько групп:

1. Научная, включает монографии и статьи в ведущих мировых журналах по финансам и экономике:

Advances in Economic Analysis and Policy, American Economic Review, Econometrica, Economic Journal, Economic Review, Housing Finance Review, International Economic Review, Journal of Economic Behavior and Organization, Journal of Economic Perspectives, Journal of Finance, The Journal of Financial and Quantitative Analysis, Journal of Financial Economics, Journal of Financial Research, Journal of Money, Credit, and Banking, Journal of Political Economy, Journal of Public Economics, Journal of the American Statistical Association, Labor Economics, Oxford Economic Papers, Quarterly Journal of Economics, Review of Economics and Statistics, Review of Finance, Review of Financial Studies, Tax Policy and the Economy.

2. Статьи в специализированных журналах, которые концентрируются на аспектах персональных финансов; публикуются как теоретические, так и прикладные исследования, последние под-

держивают развивающиеся направления в образовании, практике и политике:

Family and Economic Issues, Financial Services Review, Journal of Behavioral Finance, Journal of Family and Economic Issues, Journal of Financial Counseling and Planning, Journal of Financial Planning, Journal of Financial Services Professionals, Journal of Investing, Journal of Personal Finance

3. Учебники полного цикла для разных сегментов рынка: домохозяйств, консультантов, работников финансовой системы.

4. Учебные пособия, которые раскрывают одну из сфер персональных финансов: пенсионное планирование, управление инвестициями, личное страхование, финансовое планирование особых состояний (в путешествиях, при разводе и др.) и др. Эти направления, с одной стороны, являются частью процесса управления персональными финансами, а с другой стороны, представляют отдельные дисциплины для изучения.

5. Популярная литература: книги и брошюры небольшого объема, охватывают многочисленные темы: способы экономии, направления вложения средств, пути быстрого накопления состояния [например, 5]. Эта литература включает психологическую составляющую и привлекает читателей яркими заголовками, содержат истории богатых людей. В содержательном плане эта литературы представляет для нас наименьший интерес.

В обзоре мы обратились к третьему сегменту, к самым свежим изданиям (в основном XXI век), что возможно при изучении сайтов ведущих издательств. В обзор включены работы авторов из англоязычных стран, по преимуществу США. Выбор этого сегмента обусловлен рядом причин:

1. Обычно в учебники входят вопросы, устоявшиеся, являющиеся более-менее традиционными для рассматриваемой области.

2. Вопросы рассматриваются системно как с методологической, так и с практической стороны.

3. Нам необходимо получить общую картину содержания направления и его структуры.

Содержание учебников приводится нами в виде набора сведений: авторы, название, номер издания, издательство, год, количество страниц, перевод фамилий авторов и названия на русский язык, перечень глав.

1. Bajtelsmit V.L. Personal Finance: Skills for Life (Textbook) / Vickie L. Bajtelsmit (Colorado State University, USA). Publisher: Wiley, 2005. – 656 p. [6]

Бажтелсмит В.Л. Персональные финансы: навыки для жизни (учебник)

Часть 1. Основы персонального финансового планирования

Глава 1. Процесс финансового планирования

Глава 2. Инструменты финансового планирования: персональные финансовые отчеты и временная стоимость денег

Глава 3. Постановка целей, планирование карьеры, и составление бюджета

Глава 4. Планирование подоходного налога

Часть 2. Обеспечение основных потребностей домашнего хозяйства

Глава 5. Управление деньгами и финансовые институты

Глава 6. Решения о покупке и кредитные карты

Глава 7. Потребительские кредиты и кредитное законодательство

Глава 8. Принятие решений об автомобиле и жилье

Глава 9. Покупка собственности и страхования гражданской ответственности

Глава 10. Оценка рабочих мест и вознаграждений работникам: здоровье, нетрудоспособность и пенсионные программы

Часть 3. Построение богатства домашнего хозяйства

Глава 11. Фундаментальные основы инвестирования

Глава 12. Инвестиции в обычные акции

Глава 13. Инвестиции в облигации и привилегированные акции

Глава 14. Инвестиции во взаимные фонды, недвижимость и другие альтернативы

Глава 15. Сбережения для долгосрочных целей: пенсия и образование

Часть 4. Защита богатства домашнего хозяйства

Глава 16. Страхование жизни и социальная защита (медицинская и немедицинская помощь инвалидам и тяжелобольным).

Глава 17. Управление имуществом и планирование наследства

2. Bajtelsmit V.L. Wiley Pathways Personal Finance (Textbook), 1st Edition / Vickie L. Bajtelsmit (Colorado State University, USA), Linda G. Rastelli. Publisher: Wiley, 2007. – 528 p. [7]

Бажтелсмит В.Л. Персональные финансы (учебник) / В.Л. Бажтелсмит, Л.Г. Растелли

Глава 1. Персональное финансовое планирование в действии

Глава 2. Стратегии и навыки управления денежными средствами

Глава 3. Управление налогами

Глава 4. Управление наличными деньгами и сбережениями

Глава 5. Потребительский кредит: преимущества и недостатки, источники и стоимость

Глава 6. Пользование потребительскими кредитами

Глава 7. Принятие решений об автомобиле и жилье

Глава 8. Страхование Вашего дома и автомобиля

Глава 9. Страхование здоровья и нетрудоспособности

Глава 10. Финансовое планирование со страхованием жизни

Глава 11. Основы инвестирования

Глава 12. Инвестиции в акции и облигации

Глава 13. Инвестиции во взаимные фонды

Глава 14. Планирование пенсии

Глава 15. Сохранение Вашего состояния

3. Beal D. Personal Finance, 4th Edition. / Diana Beal (University of Southern Queensland, Australia) Warren McKeown (RMIT University, Australia) Publisher: John Wiley & Sons Australia Ltd, 2008. – 592 p. [8]

Биэл Д. Персональные финансы / Д. Биэл, У. Маккеаун

Глава 1. Персональное финансовое планирование

Глава 2. Профессия по финансовому планированию

Глава 3. Навыки финансового планирования

Глава 4. Планирование налогообложения

Глава 5. Прямые инвестиции

Глава 6. Фонды коллективного инвестирования

Глава 7. Анализ инвестиций в акции

Глава 8. Вложение в собственность

Глава 9. Первая инвестиционная цель – владение домом

Глава 10. Риск-менеджмент и страхование

Глава 11. Потребительский кредит

Глава 12. Инвестиции с внешним финансированием

Глава 13. Пенсия по старости

Глава 14. Социальное обеспечение

Глава 15. Управление имуществом и планирование наследства

Глава 16. **Создание персонального финансового плана**

4. Budge G.S. The New Financial Advisor: Strategies for Successful Family Wealth Management / Publisher: Wiley, 2008. – 196 p. [9]

Бадж Г. С. Новый финансовый консультант: Стратегии успешного управления семейным состоянием (богатством)

Введение. Где мы и как мы пошли по этому пути

Глава 1. Принятие изменений

Глава 2. Психология денег и богатства

Глава 3. Знайте себя

Глава 4. Сервисная модель поддержки жизненных результатов

Глава 5. Содействие семейным встречам

Глава 6. Главные жизненные события: как Вы можете помочь семьям пережить трудные времена

Глава 7. Уполномоченные советники: открытое письмо (в газете) в финансовое учреждение о том, чего требуется достичь новому финансовому советнику

Глава 8. Профессиональное развитие (повышение квалификации) для Вашей новой роли

Глава 9. Этические нормы для советников, которым доверяют

5. Callaghan G. Personal Finance (Textbook)/ George Callaghan (Open University, UK), Ian Fribance (Open University, UK), Martin Higginson (Open University, UK). Publisher: Wiley, 2006. – 472 p. [10]

Каллахан Дж. Персональные финансы (учебник) / Дж. Каллахан, И. Фрибэнс, М. Хиггинсон

Глава 1. Персональные финансы: установленный контекст

Глава 2. Доход

Глава 3. Расходование и бюджетирование

Глава 4. Долг

Глава 5. Сбережения и инвестиции

Глава 6. Жилье и финансовый баланс

Глава 7. Пенсии

Глава 8. Разделение (коллективное использование) и Забота

Глава 9. Страхование и жизненные события

Глава 10. Персональные Финансы: Изменяющийся Контекст.

6. Donnelly M.Q. On Your Own: A Personal Budgeting Simulation, 3rd Edition / Mary Queen Donnelly (Jackson Academy, Jackson, Mississippi, USA). Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010. – 320 p. [11]

Доннелли М.К. На свой собственный страх и риск: моделирование процесса составления персонального бюджета

1. Устанавливание файла

2. Открытие текущего счета

3. Составление бюджета

4. Открытие сберегательного счета и сравнение банковских услуг

5. Заявление на кредит

6. Подготовка налоговых деклараций и начало поиска работы

7. Поиск жилья

8. Взгляд на страхование: здоровье и жизнь

9. Взгляд на страхование: автомобиль и дом

10. Взгляд на возможности транспортировки

11. Обзор прав и обязанностей потребителей

12. Основы инвестирования

7. Donnelly M.Q. Skills for Consumer Success, 5th Edition / Mary Queen Donnelly (Jackson Acad-

emy, Jackson, Mississippi, USA). Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2005. – 288 p. [12]

Доннелли М.К. Навыки успешного потребления

1. Рынок труда

2. На работе

3. Текущие счета

4. Других банковские услуги

5. Кредит

6. Бюджетирование

7. Страхование и пенсия

8. Страхование автомобиля и жилья

9. Владение и пользование автомобилем

10. Жилье

11. Защита прав потребителей

12. Инвестиционные возможности

8. Dworsky L.N. Understanding the Mathematics of Personal Finance: An Introduction to Financial Literacy / Lawrence N. Dworsky. Publisher: Wiley, 2009. – 242 p. [13]

Дворский Л.Н. Понимание математики персональных финансов: введение в финансовую грамотность.

1. Базовая математика

2. Сложный процент

3. Амортизационный кредит и сбережения

4. Ипотеки

5. Штрафы предварительной оплаты

6. Кредитные карты

7. Текущая стоимость

8. Сравнение ссуд

9. Налогообложение и инфляция

10. Страхование жизни

11. Ренты (аннуитетные платежи)

12. Обратные ипотеки и страхование жизни тяжелобольных

13. Инвестиции: соотношение риска и доходности

14. Азартные игры

15. Расчетные таблицы

16. Решения

9. Family Financial Management, 8th Edition / South-Western Educational Publishing, Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010. – 160 p. [14]

Финансовый менеджмент семьи

1. Быть организованным.

Результаты работы. Разговор о деньгах.

Взгляд вперед. Начальные действия и данные.

2. Самостоятельно

Результаты работы. Рассказ о незамужней

женщине, живущей одной (Тайра М. Бернс).

Определение собственного капитала Тайры. Пла-

нирование бюджета. Запись операций. Операции

в октябре. Начальные действия и данные.

3. Содержание семьи

Результаты работы. Рассказ об одиноком отце с сыном (Адам Г. Уорнер). Определение собственного капитала Адама. Составление бюджета Адама. Операции в марте. Начальные действия и данные.

4. Вложение в ваше будущее

Результаты работы. Рассказ о молодой семейной паре (Селина и Джаред Хоффмана). Выявление собственного капитала семьи. Составление семейного бюджета. Сделки в апреле. Начальные действия и данные.

10. Frasca, R.R. Personal Finance: An Integrated Planning Approach, 8th Edition. Publisher: Prentice Hall, 2008. – 504 p. [15]

Фраска Р. Р. Персональные финансы

Часть 1. Основная структура: организация и управление вашими финансовыми ресурсами

1. Финансовое планирование: Почему это важно для Вас

2. Временная стоимость денег: Не все доллары одинаковые

3. Финансовые отчеты и бюджеты: Где Вы сейчас и куда Вы движетесь?

4. Налоги: правительственная доля от Ваших доходов

Часть 2. Управление ликвидностью: управление оборотными средствами и краткосрочными обязательствами

5. Управление наличными деньгами: фонды на неотложное потребление

6. Управление краткосрочными кредитами: потребительский кредит

Часть 3. Купить сейчас, а оплатить позже: управление долгосрочными обязательствами

7. Товары длительного пользования: Личный автомобиль

8. Жилье: Стоимость «крыши над головой»

Часть 4. Инвестирование для будущего: рост ваших финансовых ресурсов

9. Финансовые рынки и институты: Изучение инвестиционной среды

10. Основы инвестирования: понимание риска и доходности

11. Акции и облигации: Ваши наиболее приемлемые инвестиции

12. Взаимные фонды и другие формы коллективного инвестирования: упрощение и (возможно) улучшение Вашего инвестиционного поведения

Часть 5. Защита вашего богатства: страховое и пенсионное планирование

13. Страхование собственности и гражданской ответственности: защита Ваших жизненно важных активов

14. Здоровье и страхование от нетрудоспособности: защита Вашей способности зарабатывать

15. Страхование жизни и имущественное планирование: защита Ваших иждивенцев

16. Пенсионное планирование: планирование Ваших долгосрочных потребностей

11. Garman E. T. Personal Finance, 10th Edition / E. Thomas Garman (Virginia Tech University, USA), Raymond Forgue (University of Kentucky, USA). Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010. – 624 p. [16]

Гарман Е. Т. Персональные финансы / Е. Т. Гарман, Р.Форг.

I. Финансовое планирование

1. Понимание персональных финансов

2. Планирование карьеры

3. Финансовые отчеты, инструменты и бюджеты

II. Управление денежными средствами

4. Управление подоходными налогами

5. Управление текущими и сберегательными счетами

6. Получение и обслуживание кредита

7. Кредитные карты и потребительские кредиты

8. Автомобиль и другие крупные покупки

9. Получение доступного жилья

III. Защита доходов и активов

10. Управление рисками: собственность и ответственность

11. Управление расходами на здравоохранение

12. Планирование страхования жизни

IV. Инвестиции

13. Основные принципы инвестирования

14. Инвестиции в акции и облигации

15. Инвестиции через взаимные фонды

16. Недвижимость и высоко рисковые инвестиции

V. Планирование пенсии и планирование наследства

17. Планирование пенсии

18. Планирование наследства

12. Gitman L.J. Personal Financial Planning, 12th Edition / Lawrence J. Gitman, Michael D. Joehnck. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010. – 576 p. [17]

Гитман Л.Дж. Персональное финансовое планирование / Л.Дж. Гитман, М.Д. Джоенк.

Часть 1. Основы финансового планирования

Глава 1. Понимание процесса финансового планирования

Глава 2. Составление финансовых отчетов и планов

Глава 3. Подготовка налогов

Часть 2. Управление основными фондами (основными, базовыми активами)

Глава 4. Управление наличными деньгами и сбережениями

Глава 5. Принятие решений по поводу жилья и автомобиля

Часть 3. Управление кредитом

Глава 6. Использование кредита

Глава 7. Использование потребительских кредитов

Часть 4. Управление страховкой

Глава 8. Страхование Вашей жизни

Глава 9. Страхование Вашего здоровья

Глава 10. Защита Вашей собственности

Часть 5. Управление инвестициями

Глава 11. Инвестиционное планирование

Глава 12. Инвестиции в акции и облигации

Глава 13. Инвестиции во взаимные фонды и недвижимость

Часть 6. Пенсионное и имущественное планирование

Глава 14. Планирование пенсии

Глава 15. Сохранение Вашего состояния

13. Gitman L.J. PFIN 2010, 1st Edition (Student Edition) / Lawrence J. Gitman, Michael D. Joehnk, Randall Billingsley. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010. – 376 p. [18]

Гитман Л.Дж. ПФИН (Издание для студентов) / Л.Дж. Гитман, М.Д. Джоенк, Р. Биллингслей.

Оглавление, как в (12).

14. Goldsmith E.B. Consumer Economics: Issues and Behaviors, 2nd Edition / Elizabeth B. Goldsmith, (Florida State University, USA). Publisher: Prentice Hall, 2008. – 528 p. [19]

Голдсмит Е.Б. Экономика покупателя: Проблемы и поведение

Часть 1. Потребительские перспективы

1. Потребители в изменяющемся мире

2. Потребительское движение

3. Теория потребления и формирование модели

Часть 2. Защита потребителей

4. Ответственность потребителей, компенсация и законодательство

5. Государственная защита, негосударственные потребительские группы и СМИ

Часть 3. Потребители на рынке

6. Процесс покупки, бренды и разработка продукта

7. Принятие решения и влияние рекламы

8. К вопросу о еде и напитках

9. К вопросу о здоровье и хорошем самочувствии

10. Собственность, безопасность и ремонт

11. Интернет и «Кража личности»

12. Быть лучшим покупателем жилья и автомобиля

Часть 4. Потребители на финансовом рынке

13. Сбережения, банковское дело, долг и вопросы кредитования

14. Вопросы страхования и инвестирования
Часть 5. Возникающие вопросы потребителей и глобальная перспектива

15. Этика и глобализация

15. Hallman G.V. Private Wealth Management: The Complete Reference for the Personal Financial Planner, 8th Edition / G. Victor Hallman (Wharton School, USA), Jerry S. Rosenbloom (Wharton School, USA). Publisher: McGraw-Hill, 2009. – 753 p. [20]

Холман Г. В. Управление частным богатством: полный справочник для персонального финансового планера / Г.В. Холман, Дж.С. Розенблум

Часть 1. Введение

1. Природа и цели управления частным богатством

2. Окружающая среда для управления богатством

3. Понятия оценки в управлении богатством

Часть 2. Планирование инвестиций и финансовый менеджмент

4. Базовые инвестиционные планирование и стратегии

5. Обычные акции

6. Недвижимое имущество и инвестиции в другие ценные бумаги

7. Инвестиции с фиксированным доходом

8. Другие инвестиционные компании и альтернативные инвестиции

9. Стратегии размещения активов и финансовый менеджмент

Часть 3. Планирование подоходного налога

10. Основы подоходного налогообложения

11. Сокращение подоходного налога и методы управления для физических лиц.

Часть 4. Финансирование образовательных расходов

12. Планирование образования

Часть 5. Пенсионное планирование, компенсация акциями («участие в успехе») и другие вознаграждения работникам

13. Анализ потребностей на пенсии, социальное обеспечение, пенсионные планы, обеспеченные работодателем

14. Другие вознаграждения работникам

15. Персональные пенсионные счета и ренты

16. Планирование распределения выплат по пенсионным программам

17. Контракты ренты индивидуальных инвестиций

18. Планы компенсации (вознаграждения) служащим акциями

Часть 6. Благотворительность

19. Методы осуществления благотворительности

Часть 7. Планирование и риск-менеджмент

20. Базовые принципы страхования и выбор страховщика

21. Страхование жизни и социальное обеспечение
22. Страхование здоровья и страхование от нетрудоспособности
23. Долгосрочное страхование и медицинское планирование
24. Страхование собственности и гражданской ответственности
- Часть 8. Планирование имущества и наследства
25. Принципы имущественного планирования
26. Система налогообложения передачи прав собственности
27. Предоставленная продолжительность жизни и внутрисемейные техники.
28. Супружеская налоговая скидка, посмертное планирование и планирование наследства.
29. Роль страхования жизни в планировании имущества и наследства.
30. Отзывные трасты и мероприятия по управлению недвижимостью
- Часть 9. Планирование деловых кругов
31. Типы предпринимательства и бизнес-планирование
16. Kapoor J.R. Personal Finance, 9th Edition / Jack R. Kapoor (College of Dupage), Les R. Dlabay (Lake Forest College, USA), Robert J. Hughes (Dallas County Community College, USA). Publisher: McGraw-Hill/Irwin, 2009. – 832 p. [21]
- Капур Дж.Р. Персональные финансы / Дж.Р. Капур, Л.Р. Длабэй, Р.Дж. Хьюз
- Часть 1. Планирование персональных финансов
- Глава 1. Основы персональных финансов и временная стоимость денег
- Глава 2. Финансовые аспекты планирования карьеры
- Глава 3. Стратегия управления денежными средствами: финансовые отчеты и составление бюджета
- Глава 4. Налоговое планирование
- Часть 2. Управление персональными финансами
- Глава 5. Финансовые услуги: сберегательные программы и счета расходов
- Глава 6. Введение в потребительский кредит
- Глава 7. Выбор источника кредита: стоимость альтернатив кредита
- Часть 3. Принятие решений о покупке
- Глава 8. Стратегии потребительского поведения и правовая защита
- Глава 9. Решение о жилье: факторы и финансы
- Часть 4. Страхование
- Глава 10. Страхование недвижимости и транспортных средств
- Глава 11. Здоровье, потеря трудоспособности и долгосрочное страхование
- Глава 12. Страхование жизни
- Часть 5. Инвестирование финансовых ресурсов
- Глава 13. Основные принципы инвестирования
- Глава 14. Инвестиции в акции
- Глава 15. Инвестиции в облигации
- Глава 16. Инвестиции во взаимные фонды
- Глава 17. Инвестиции в недвижимость и другие альтернативы инвестиций
- Часть 6. Управление финансовым будущим
- Глава 18. Ранний старт: пенсионное планирование
- Глава 19. Планирование наследства
17. Keown A.J. Personal Finance: Turning Money into Wealth and Student Workbook & MyFinance Student Access Code Card, 5th Edition. / Arthur J. Keown (Virginia Polytechnic Institute & State University, USA). Publisher: Prentice Hall, 2009 – 672 p. [22]
- Кеон А.Дж. Персональные финансы: превращение денег в богатство, включает рабочую тетрадь для студента и персональный доступ студента в программу Мои финансы.
- Часть 1. Финансовое планирование
- Глава 1. Процесс финансового планирования
- Глава 2. Измерение персонального финансового состояния и составление планов
- Глава 3. Понимание и осмысление временной стоимости денег
- Глава 4. Налоговое планирование и стратегии
- Часть 2. Управление деньгами
- Глава 5. Наличность или управление ликвидными активами
- Глава 6. Использование кредитных карт: роль открытого кредита
- Глава 7. Использование потребительских кредитов: роль запланированных заимствований
- Глава 8. Решения о доме и автомобиле
- Часть 3. Страховая защита
- Глава 9. Страхование жизни и здоровья
- Глава 10. Страхование собственности и гражданской ответственности
- Часть 4. Управление инвестициями
- Глава 11. Основы инвестирования
- Глава 12. Рынки ценных бумаг
- Глава 13. Инвестиции в акции
- Глава 14. Инвестиции в облигации и другие альтернативы
- Глава 15. Взаимные фонды: легкий способ диверсификации
- Часть 5. Проблемы жизненного цикла
- Глава 16. Пенсионное планирование
- Глава 17. Планирование наследства: экономия денег и нервов Ваших наследников

Глава 18. Сбор частей воедино

18. Madura J. *Personal Finance & MyFinance Student Access Code Card*, 4th Edition. / Jeff Madura (Florida Atlantic University, USA) Publisher: Prentice Hall, 2010. – 650 p. [23]

Мадура Дж. Персональные финансы и персональный доступ студента в программу Мои финансы.

Глава 1. Краткий обзор финансового плана

Часть 1. Инструменты финансового планирования

Глава 2. Планирование и персональные финансовые отчеты

Глава 3. Применение концепции временной стоимости

Глава 4. Использование налоговых принципов в планировании

Часть 2. Управление персональной ликвидностью

Глава 5. Банковское дело и процентные ставки

Глава 6. Управление персональными деньгами

Глава 7. Оценка и обеспечение кредита

Глава 8. Управление кредитом

Часть 3. Персональное финансирование

Глава 9. Персональные займы

Глава 10. Покупка и содержание дома

Часть 4. Защита Вашего богатства

Глава 11. Страхование автомобиля и дома

Глава 12. Страхование здоровья и потери трудоспособности

Глава 13. Страхование жизни

Часть 5. Персональные инвестиции

Глава 14. Основные принципы инвестирования

Глава 15. Инвестиции в акции

Глава 16. Инвестиции в облигации

Глава 17. Инвестиции во взаимные фонды

Глава 18. Размещение активов

Часть 6. Пенсионное планирование

Глава 19. Планирование пенсии

Глава 20. Наследственное планирование

Часть 7. Синтез финансового планирования

Глава 21. Интегрирование компонентов финансового плана

19. Ryan J.S. *Managing Your Personal Finance*, 6th Edition. / Joan S. Ryan (Clackamas Community College, USA) Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010. – 752 p. [24]

Райан Дж.С. Менеджмент Ваших персональных финансов

1. Выбор карьеры

2. Планирование карьеры

3. Получение работы

4. Приспособливание к работе

5. Трудовое законодательство и обязанности

6. Оплата, вознаграждения и условия труда

7. Федеральный подоходный налог

8. Бюджеты и финансовые отчеты

9. Текущие счета и другие банковские услуги

10. Сбережения для будущего

11. Инвестиции для будущего

12. Инвестиции в акции

13. Инвестиции в облигации

14. Инвестиции во взаимные фонды, недвижимость и другие инструменты

15. Пенсия и имущественное планирование

16. Кредит в Америке

17. Кредитные документы и законодательство

18. Обязанности и стоимость кредита

19. Проблемы с кредитом

20. Самостоятельное принятие решений

21. Аренда места жительства

22. Покупка дома

23. Покупка и владение автомобилем

24. Решение семейных вопросов

25. Введение в риск-менеджмент

26. Собственность и страхование гражданской ответственности

27. Страхование жизни и здоровья

28. Роль потребителей в системе свободного предпринимательства

29. Защита прав потребителей

30. Урегулирование споров.

20. Ryan J.S. *Personal Financial Literacy*, 2nd Edition. / Joan Ryan (Clackamas Community College, USA) Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2011. – 448p. [25]

Райан Дж.С. Персональная финансовая грамотность

1. Как ваш выбор влияет на доход

1-1. Персональный опыт и рынок труда

1-2. Экономика и Ваше образование

1-3. Инструменты и навыки поиска работы

2. Доход, вознаграждения и налоги.

2-1. Заработная плата и вознаграждения

2-2. Нетрудовой доход и премии

2-3. Налоги и другие вычеты

3. Ваша покупательная способность.

3-1. Инфляция и покупательная способность денег

3-2. Цены и потребительский выбор

3-3. Получение большего за те же деньги

4. Финансовые решения и планирование

4-1. Ресурсы и выбор

4-2. Основы составления бюджета

4-3. Персональное финансовое планирование

5. Банковская система

5-1. Текущие счета.

5-2. Сберегательные счета

5-3. Банковские услуги и их стоимость

6. Личный риск-менеджмент

- 6-1. Риск-менеджмент и стратегии
 - 6-2. Защита дохода
 - 6-3. Защита собственности
 - 7. Решения о покупке
 - 7-1. Планы покупок
 - 7-2. Источники и преимущества кредита
 - 7-3. Стоимость кредита
 - 8. Платежи за кредит
 - 8-1. Способы оплаты
 - 8-2. Потребительские кредиты
 - 8-3. Подсказки по кредиту
 - 9. Проблемы кредита и законодательство
 - 9-1. Решение проблем с кредитом
 - 9-2. Банкротство
 - 9-3. Защита прав потребителей и законодательство
 - 10. Понимание сбережений и инвестиций
 - 10-1. Основания для сбережения и инвестирования
 - 10-2. Принципы сбережения и инвестирования
 - 10-3. Стратегии сбережения и инвестирования
 - 11. Варианты сбережения и инвестирования
 - 11-1. Инвестиции с низким риском
 - 11-2. Инвестиции со средним риском
 - 11-3. Высокорисковые инвестиции
 - 12. Покупка и продажа инвестиций
 - 12-1. Изучение инвестиций
 - 12-2. Покупка и продажа ценных бумаг
 - 12-3. Регулирующие органы
 - 21. Woerheide W. Core Concepts of Personal Finance (Textbook). / Walt Woerheide (The American College in Bryn Mawr, Pennsylvania, USA). Publisher: Wiley, 2004. – 456 p. [26]
- Уоерхеид У. Базовые концепции персональных финансов (Учебник)
- Часть 1. Основные вопросы финансового планирования
- 1. Понимание процесса финансового планирования
 - 2. Финансовое планирование и бюджетирование
 - 3. Управление Вашими налогами
 - 4. Стоимость денег во времени
 - 5. Управление ликвидными активами
- Часть 2. Покупка активов и взятие денег в долг
- 6. Заимствование по открытому счету
 - 7. Приобретение потребительских кредитов
 - 8. Покупка и продажа персональных активов: дома и автомобиля
 - 9. Финансирование персональных активов: ипотека, автокредит и договор аренды автомобилей
- Часть 3. Риски и страхование

- 10. Риск-менеджмент и страхование собственности, страхование от несчастных случаев: полисы автомобилиста и домовладельца.
 - 11. Страхование жизни.
 - 12. Страхование здоровья.
- Часть 4. Инвестиции
- 13. Основы инвестирования и инвестиции с фиксированной доходностью.
 - 14. Обычные акции и подобные ценные бумаги
 - 15. Инвестиционные компании: взаимные фонды, закрытые фонды, паевые инвестиционные фонды и инвестиционные клубы
 - 16. Рынки ценных бумаг и механизм рынка
- Часть 5. Планирование пенсии и смерти
- 17. Пенсионное планирование: Часть I: Социальное обеспечение и пенсии
 - 18. Пенсионное планирование: Часть II: Программы льготного налогообложения и персональные сбережения
 - 19. Подготовка к смерти: завещания, трасты, дарение и налоги на наследство
- Предварительные выводы из первичного обзора:
- 1. Первые учебные пособия по персональным финансам в виде комплексных, всеохватывающих пособий появились в 80-е годы XX века, вместе с формированием некоммерческих организаций по персональному финансовому планированию [27].
 - 2. Литература по персональным финансам настолько разнообразна, что ее можно разделить на несколько блоков:
 - a) литература для изучения комплексного курса по персональным финансам, которая имеет практическую значимость для управления собственными денежными средствами;
 - b) литература, изучение которой позволяет получить сертификат независимого финансового консультанта, специализирующегося на консалтинге физических лиц по персональному финансовому планированию [2, 9, 20, 28];
 - c) пособия по персональным финансам специфического (особого) состояния домохозяйства (персоны), например, для одиноких матерей [30], путеводители по персональным финансам для тинэйджеров, персональные финансы в 20 и 30 лет, 40 и 50, или персональное финансовое планирование при разводе [31] и др.
 - d) литература по отдельно сформировавшейся отрасли экономической науки – науки о потреблении с точки зрения покупателя, т.е. с точки зрения домохозяйина [12, 19]. В условиях большого выбора товаров, доступности большого количества потребительских благ, товаров, услуг, доступности потребительских кредитов имеют особую практическую значимость исследования, посвя-

ценные правильному распоряжению ресурсами на потребление, грамотному потребительскому поведению, выбору действительно необходимых благ для домашнего хозяйства.

3. Большинство учебников по персональным финансам имеют похожую структуру. Некоторые учебники имеют больше или меньше параграфов и затрагивают изучение смежных дисциплин, но стандартно все пособия включают:

- a) основы процесса финансового планирования: доходы, расходы, бюджет;
- b) управление наличными деньгами, сбережениями, банковскими услугами;
- c) управление кредитами, займами;
- d) планирование крупных покупок: жильё, транспортные средства;
- e) страхование жизни, имущества, ответственности;
- f) инвестирование
- g) планирование пенсии, наследства.

4. Даже поверхностный анализ пособий, включающий перевод содержаний и просмотр отдельных глав, глоссариев и предметных указателей, вывил проблему, связанную с трудностями перевода устойчивых выражений, применяемых в персональных финансах, но не имеющих дословного (эквивалентного) перевода на русский язык. Трудности перевода связаны с различиями в мировой финансовой практике и российской.

Наличие данной проблемы подтверждают и немногочисленные русские переводы, к примеру книга К. Л. Хамильтона [29]. Здесь переводчики просто добавили «зонтичное» название, объединившее смысл англоязычного, но отсутствующее в оригинале [28]. С другой стороны, этот учебник предназначен для лиц, сдающих экзамен на американский сертификат, поэтому оправдан полный буквальный перевод американских финансовых реалий, к тому же расшифрованных в содержательном глоссарии (С. 288–305). Кстати, значительная часть продуктов отсутствует на российском финансовом рынке, как и целые пласты финансовой деятельности. Следовательно, неадаптированное применение американского опыта невозможно, по крайней мере, до создания адекватной системы персональных финансов.

В связи с этим в данной статье приводится перечень таких терминов, далеко не исчерпывающий, имеющий практическую значимость при работе с англоязычной литературой.

Basic Assets – основные фонды как совокупность материально-вещественных ценностей, действующих в течение длительного времени, здания, сооружения, оборудование и т.п. Особенность заключается в том, что в зарубежной литературе этот термин равнозначно употребим как

для финансов организаций, так и для персональных финансов.

Disability insurance – страхование по нетрудоспособности, страхование по инвалидности. Включает оплачиваемый отпуск по болезни, кратковременной и долговременной нетрудоспособности.

Employee benefits – разнообразные компенсации, предоставляемые работникам дополнительно к их сдельной заработной плате или окладу. К таким компенсациям относятся, например, предоставление жилья (предоставляемое или оплачиваемое работодателем), детские сады, оплата повышения квалификации, пособие по болезни, оплачиваемый и неоплачиваемый отпуск, социальное страхование, пенсионные накопительные программы, «участие в успехе», «участие в прибыли», медицинское страхование (в том числе может быть стоматология), страхование жизни и другие неденежные вознаграждения сотрудникам. Близкий русскоязычный термин – **социальный пакет**, предоставляемый организацией.

Estate planning. Дословно переводится как имущественное планирование. Подразумевает процесс распоряжения имуществом после смерти владельца и подготовку завещания. Такое управление имуществом включает налоговую оптимизацию, назначение наследников и распределение имущества между ними. Планирование такого вида позволяет уменьшить количество проблем наследников, снизить судебные затраты по делам о завещаниях и наследствах, гарантирует распоряжение имуществом после смерти владельца в соответствии с его желаниями, обычно учитывая интересы младших или недееспособных детей.

Financial planner – финансовый советник (консультант), специалист по финансовому планированию. Консультирует своих клиентов по вопросам персонального финансового планирования, разных видов инвестиций и их эффективности применительно к потребностям клиентов. В США существует система сертификации финансовых планеров.

Certified financial planner (CFP) – дипломированный специалист по финансовому планированию, специалист по координации банковских, страховых, инвестиционных, налоговых дел клиента, сдавший экзамен по финансовому планированию и получивший соответствующий сертификат.

Certified Financial Planner Board (CFP Board) – совет дипломированных специалистов по финансовому планированию, некоммерческая организация, регулирующая деятельность специалистов по финансовому планированию путем разработки стандартов профессиональной деятельности и вы-

дачи лицензий специалистам, удовлетворяющим всем требованиям; создан в 1985 г.

Individual Retirement Account (IRA) индивидуальный пенсионный счет. Система пенсионного обеспечения США, основанная на Законе о пенсионном обеспечении работающих [Employee Retirement Income Security Act of 1974], и с 1982 года доступная всем гражданам страны предполагает, что любой работник может открыть в банке индивидуальный пенсионный счет, и его ежегодные взносы до определенной суммы, а также проценты по ним не облагаются налогом.

Leveraged Investments – инвестиции, осуществляемые за счет заемных денежных средств, другими словами, это инвестиции с внешним финансированием.

Marital deduction – супружеская налоговая скидка, реализуется в виде освобождения от налога имущества, наследуемого супругом.

Qualified pension plan – льготный пенсионный план, осуществляемый работодателем в рамках пенсионной системы, удовлетворяющей всем законодательным требованиям и позволяющей своим участникам получать налоговые льготы по взносам и доходам от прироста капитала.

Retirement planning. Дословно означает планирование отставки, предполагает планирование выхода на пенсию.

Stock Compensation – выплата заработной платы акциями. Общепринятая методика, используемая корпорациями, чтобы поощрить руководителей. Теория состоит в том, что руководители, владея акциями собственной организации, будут работать усерднее, чтобы их собственные акции выросли в цене. В отечественной литературе можно встретить термин «участие в прибыли», который характеризует принцип, при котором менеджеры получают акции или доли в компании как награду за работу, основанную на том, как хорошо действует компания.

Superannuation – пенсия по старости, непосредственное увольнение и выход на пенсию за выслугу лет.

Таким образом, направление персональных финансов в англоязычной литературе полностью сформировано в отдельную, полноценную сферу знаний. Академическая программа по персональным финансам есть в университетах с соответствующим обеспечением учебной литературой. Популярны журналы, специализирующиеся на персональных финансах, публикуют статьи по направлениям инвестирования средств, формированию пенсионного плана, налоговой оптимизации, управлению имуществом, страхованию. Публикации обладают актуальностью и практической значимостью для домашних хозяйств. Научные

журналы с высоким индексом цитирования имеют публикации, которые обсуждают теоретические основы этой области финансов и выделяют перспективы развития данной сферы.

В современных условиях, к сожалению, невозможен полный перенос и заимствование американского опыта персонального финансового менеджмента на российскую систему образования, практическую сферу и финансовый рынок. Но возможно и необходимо внедрение элементов и их адаптация к российским реалиям, социальным особенностям и экономической специфике.

Литература

1. *Земцов А. А.* Проблемы финансового менеджмента персоны // Проблемы финансов и учета. 2010. №1.
2. *Осинова Т. Ю.* Роль и функции независимых финансовых консультантов в условиях институционализации финансов домашних хозяйств // Проблемы финансов и учета. 2010. №2.
3. *Земцов А. А.* Архитектура курса «Финансы домашнего хозяйства» и содержание основных разделов // Проблемы финансов и учета. 2009. №2.
4. *Земцов А. А.* Дисциплина «Финансы домохозяйства»: содержание структура // Проблемы учета и финансов. 2011. №1.
5. *Karp G.* 1-2-3 Money Plan, The: The Three Most Important Steps to Saving and Spending Smart. Publisher: FT Press, 2009.
6. *Bajtelsmit V. L.* Personal Finance: Skills for Life (Textbook). Publisher: Wiley, 2005.
7. *Bajtelsmit V. L.* Wiley Pathways Personal Finance (Textbook), 1st Edition / Vickie L. Bajtelsmit, Linda G. Rastelli. Publisher: Wiley, 2007.
8. *Beal D.* Personal Finance (Textbook), 4th Edition./ Diana J. Beal, Warren McKeown. Publisher: John Wiley & Sons Australia Ltd, 2008.
9. *Budge G. S.* The New Financial Advisor: Strategies for Successful Family Wealth Management. Publisher: Wiley, 2008.
10. *Callaghan G.* Personal Finance (Textbook) / George Callaghan, Ian Fribbance, Martin Higginson. Publisher: Wiley, 2006.
11. *Donnelly M. Q.* On Your Own: A Personal Budgeting Simulation, 3rd Edition. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010.
12. *Donnelly M. Q.* Skills for Consumer Success, 5th Edition Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2005.
13. *Dworsky L. N.* Understanding the Mathematics of Personal Finance: An Introduction to Financial Literacy. Publisher: Wiley, 2009.
14. *Family Financial Management*, 8th Edition

/ South-Western Educational Publishing, Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010.

15. *Frasca R. R.* Personal Finance: An Integrated Planning Approach, 8th Edition. Publisher: Prentice Hall, 2008.

16. *Garman E. T.* Personal Finance, 10th Edition / E. Thomas Garman, Raymond Forgue. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010.

17. *Gitman L. J.* Personal Financial Planning, 12th Edition / Lawrence J. Gitman, Michael D. Johnk. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010.

18. *Gitman L. J.* PFIN 2010, 1st Edition (Student Edition) / Lawrence J. Gitman, Michael D. Johnk, Randall Billingsley. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010.

19. *Goldsmith E. B.* Consumer Economics: Issues and Behaviors, 2nd Edition. Publisher: Prentice Hall, 2008.

20. *Hallman G. V.* Private Wealth Management: The Complete Reference for the Personal Financial Planner, 8th Edition / G. Victor Hallman, Jerry S. Rosenbloom. Publisher: McGraw-Hill, 2009.

21. *Kapoor J. R.* Personal Finance, 9th Edition / Jack R. Kapoor, Les R. Dlabay, Robert J. Hughes. Publisher: McGraw-Hill/Irwin, 2009.

22. *Keown A. J.* Personal Finance: Turning Money into Wealth and Student Workbook & MyFinance Student Access Code Card, 5th Edition. Publisher: Prentice Hall, 2009.

23. *Madura J.* Personal Finance & MyFinance Student Access Code Card, 4th Edition. Publisher: Prentice Hall, 2010.

24. *Ryan J. S.* Managing Your Personal Finance, 6th Edition. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2010.

25. *Ryan J. S.* Personal Financial Literacy, 2nd Edition. Publisher: South-Western, Cengage Learning, 2011.

26. *Woerheide W.* Core Concepts of Personal Finance (Textbook). Publisher: Wiley, 2004.

27. *Ryan J. S.* Managing Your Personal Finance. Publisher: South-Western College Pub, 1984

28. *Hamilton K. L.* Investment, Retirement, and Estate Planning, 2nd Edition / Karen L. Hamilton. Publisher: Insurance Institute of America, 2004

29. *Хамилтон К.Л.* Личное финансовое планирование: Страхование, инвестиции, пенсии, наследство / пер. с англ. Эченикэ В. Х., Эченикэ Е. В. – М.: ИНФРА, 2007.

30. *Reynolds S.* The Everything Guide to Personal Finance for Single Mothers: A Step-by-Step Plan for Achieving Financial Independence / Susan Reynolds, Robert Bexton. Publisher: Adams Media, 2007.

31. *Rattiner J. H.* Personal Financial Planning for Divorce. Publisher: Wiley, 2009.