

УДК 336.115

А. А. Земцов

СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСЫ ДОМОХОЗЯЙСТВА» ВЕРСИЯ 2

Продолжается изучение структуры дисциплины «Финансы домашних хозяйств». В аспекте разделов и тем: выделено 2 раздела – финансы домохозяйств-микро и финансовый менеджмент домохозяйства, 28 тем.

Ключевые слова: финансы домохозяйств, финансовая дисциплина.

Данная публикация является очередным шагом по уточнению и углублению данного направления [1-3].

По сравнению с предыдущей публикацией [4] произошли изменения:

1. Рассматриваются только микрофинансы домохозяйства.

2. Появится ряд новых тем:

Тема 2. Финансы домохозяйств. Топология и динамика финансовых миров.

15. Паразитические финансы

16. Финансирование рисков (страхование)

17. Финансовый менеджмент

23. Индикаторы финансового риска

26. Привлечение денежных средств с финансового рынка – инвестирование

3. Ряд тем поменяли свое место: тема 3 «Нормы и нормативы» из части I (раздел II) перешла в раздел I.

4. Часть тем переструктурирована.

Обязательства (тема 10) разделены на «Обязательства» и «Привлечение денежных средств с финансового рынка» (тема 26).

Тема 15 (Оперативное управление) и тема 16 (Стратегическое управление) переработаны и объединены в тему 17 (Финансовый менеджмент).

Темы 23 (Управление финансовыми активами), 24 (Депозиты), 25 (Ценные бумаги), 26 (Недвижимость), 27 (Драгоценные металлы, камни), 28 (Антиквариат), 29 (Валюта. Forex), 30 (НПФ), 31 (Эк-

зотика) объединены в большую тему 24 (Управление финансовыми активами. Инвестирование).

Тема 5 (Финансовая безопасность домохозяйства) преобразована: общий параграф ушел в тему 2 (Финансы домохозяйств. Топология и динамика финансовых миров), практически во всех темах появились параграфы о специфических рисках и безопасности (Финансовая безопасность. Риски), так как в одной теме все это будет рассматривать неэффективно. Такой подход позволит постоянно помнить об угрозах и эффективно бороться с ними (или быть готовыми к этому).

Раздел I. Финансы домохозяйства - микро

Предисловие. Финансовые знания и умения

Без финансовых знаний невозможна финансовая деятельность, причем необходимы концептуальные, теоретические, модельные, функциональные знания о финансовых сферах (число которых достаточно велико), и соответствующий объем текущей актуальной информации, особенно в области финансового менеджмента. Специфика рыночной экономики требует внесения кардинальных изменений в школьные программы и в вузовские: человек с высшим образованием обязан конкретно представлять функционирование финансового сектора и свои возможности в нем.

I. Структура нормативно-финансовых знаний. Неграмотные. Грамотные. Профессионалы. Эксперты. Национальный компонент

I.а Нормативно-правовая база (НПБ): источники...

I.б Литература

I.в Журналы

I.г Сайты, программы

I.д Курсы и образование

II. Затраты на получение финансовых знаний

III. Методология принятия финансовых решений

1. Домохозяйство – понятие и структуры

Введение. В данной теме рассматриваются основные понятия курса. Центральным является «домохозяйство», определенная инфраструктура, позволяющая эффективно функционировать и выполнять свои традиционные функции «семье». Но для среднего класса «семья» и «домашнее хозяйство» всего лишь разные роли, которые выполняют Мужчины и Женщины. Структура домохозяйства: Базовый актив + жилище + имущество. Рассматривать ДХ можно в широком смысле, включая в него (кроме трех элементов) еще работу М и Ж, ДХ родителей М и Ж, государство. Баланс Work – Life. Несколько конкретных типов домашнего хозяйства – «Картинки» абсолютные

и относительные. Эволюция ДХ.

1.1. Семья – домашнее хозяйство – домохозяйство. Разные аспекты совместно проживающих Мужчины и Женщины, или **Базового актива, жилища, имущества**;

1.2. НПБ: семейный кодекс РФ, ГК РФ;

1.3. Д-х как организация по обслуживанию семьи. Самоуправление. Оперативное. Стратегическое. Органы самоуправления домохозяйства:

1.3.1. Планово-бюджетный орган – М–Ж;

1.3.2. Исполнительный орган;

1.3.3. Целеполагание: основные понятия, цели, сроки, ресурсы. Жизненный путь домохозяйства: смысл жизни, жизненная позиция, линия жизни;

1.4. ДХ в широком смысле: БА, жилище, имущество, работа Мужа, работа Жены, ДХ родителей мужа, ДХ родителей жены, государство. Баланс Work-Life (Арена борьбы);

1.5. Конкретные типы домохозяйств: первичное, простое, полное, полное + (пансион), неполное. Конкретные «картинки» – в абсолютных и относительных величинах;

1.6. Эволюция конкретного ДХ: Наследство – основные положения. Дома престарелых.

2. Финансы домохозяйств. Топология и динамика финансовых миров

Введение. Базовый актив, осуществляющий финансовое поведение, постоянно находится в процессе изменений, которые грубо можно разделить на 2 части: **внешние**, форс-мажорные, конкретно которые предвидеть невозможно, но осуществимо подготовиться к их наступлению (резервы).

Внутренние, которые заранее планируются и осуществляются через расходование фондов как суммы преобразовательных финансов.

Финансовая структура ДХ: администратор, доходы, фонды, расходы, остатки, резервы, инвестиции, обязательства. Все элементы финансовой структуры ДХ весьма дифференцированы. Мы рассматриваем их для среднего класса. Если речь идет о конкретном ДХ, то его финансовый вес является производным от потока доходов, часть которого безвозвратно потребляется, а другая часть превращается в реальные и финансовые активы. Другими словами, можно говорить и об обратной процедуре: к финансовому потоку (доходы) прибавляем цену реализации реальных активов (в течение обычного срока или мгновенного) + цену продажи финансовых активов (метод максимального объема или последнего дня).

Особое место занимают пенсионные финансы, так как это состояние – удел каждого ДХ. При надежде на государственную пенсию коэффициент возмещения стремится от 0,3 к 0,1, то есть к весьма скромной величине, в лучшем случае – к прожиточному минимуму. Есть и другие вариан-

ты: НПФ, самопенсionирование, государственная служба.

Главный принцип «предохраняться до...» требует, по крайней мере, знания содержания финансовых процессов и рисков. С точки зрения физической структуры $ДХ = БА + Ж + И$, опасность таится в каждом элементе, при его утрате или другом событии. Безопасность можно рассматривать и с точки зрения элементов финансовой структуры. Существуют несколько путей финансирования рисков: принятие на себя (резерв, запасы) и передача (страхование). Важную роль играет здравый смысл, представляющий соотношение доходности и риска. Защита: физическая и финансовая. Пирамиды. Принятие риска.

2.1. Финансовое поведение – финансовая мобильность, зависящая от финансовых индикаторов и их восприятия. Финансовое пространство. Патернализм – инфантилизм.

2.2. Терминология. Элементы финансовой структуры ДХ. Линия жизни. Финансовая жизнь. Финансовые миры: критерии выделения структуры. Преобразовательные фонды – средство осознанного перехода.

2.3. Финансовая политика ДХ (внутренняя и внешняя).

2.4. Благотворительность (смысл фандрайзинга):

2.4.1. Благотворительный климат в обществе (государстве);

2.4.2. Дающие;

2.4.3. Берущие;

2.5. Финансовая структура домашнего хозяйства: элементы.

2.6. Ликвидность компонентов домохозяйства: Базовый Актив + Реальный Актив + Финансовый Актив: мгновенная и обычная.

2.7. Финансовые миры: классификация и критерии

2.8. Персональные финансы

2.9. «Союзные» финансы

2.10. Семейные финансы

2.11. Обычные финансы

2.11.1. Иждивенцы (0–18). Карманные деньги;

2.11.2. ОФ-2;

2.11.3. ОФ-3.

2.12. Финансы особых состояний.

2.13. Чрезвычайные финансы.

2.14. Экстремальные финансы.

2.15. Транзитные финансы.

2.16. Паразитические финансы.

2.17. Схемы кругооборота ФДХ в финансовых мирах.

2.18. Преобразовательные финансы. Разновидности преобразований.

2.19. Финансовая репутация ДХ (компоненты), в

том числе кредитная, налоговая истории.

2.20. Финансовые риски: понятие и структура с точки зрения домохозяйства.

2.21. Банкротство физических лиц. Действия службы судебных приставов.

2.22. НПБ, особ. 2.11.

3. Нормы и нормативы

Введение. Эта тема является ключевой при рассмотрении и понимании финансового поведения, его направленности. Знание нормативов позволяет определить координаты конкретного ДХ в финансовом пространстве, дает конкретные цели для исполнения, позволяет рассматривать различные пути изменения конкретных параметров финансовой структуры конкретного ДХ. Каждый индикатор имеет конкретное, объективное значение (допустим ПМ) и его субъективное восприятие домохозяйством (кой). Следовательно, как минимум, есть 2 пути: изменять абсолютное значение элементов финансовой структуры или изменять отношение субъективное. Существует несколько индикаторов, которые можно расположить по возрастающей: прожиточный минимум (ПМ), среднедушевые доходы (СДД), восстановительный потребительский бюджет (ВПБ), бюджет высокого достатка (БВД). Могут существовать и неденежные индикаторы: квадратные метры, район проживания и т.п.

3.1. Индикаторы (финансовые ориентиры) управления финансами домохозяйств (по элементам):

3.1.1. ПМ – структура и региональные особенности;

3.1.2. СДД;

3.1.3. ВПБ;

3.1.4. БВД;

3.1.5. Субъективные индикаторы (соседи);

3.1.6. Натуральные (площадь жилья ДХ и др).

3.2. НПБ, особ. 3.1.1.

4. Базовый актив: финансовый взгляд

Введение. Сущность ДХ (как и семьи) составляет Базовый Актив (то есть мужчина, женщина, М + Ж), так как именно он генерирует доходы, развивается при помощи расходов; одновременно, но не одновременно, выполняет семейные функции. Бракосочетание не превращает автоматически М + Ж в БА, для этого необходимы природные предпосылки, целенаправленная деятельность и другие факторы. Можно выделить несколько фаз в развитии БА:

1. Иждивение. Родители и другие опекающие органы несут разнообразные расходы.

2. Активная. Доходы, генерирующие БА, перекрывают расходы, в том числе и на I фазу нового БА.

3. Пассивная, отдых. Преобладают расходы за счет инвестиций БА, пенсии и алиментарной по-

мощи. Передача накопленного имущества в конце фазы.

Можно вести речь о среднестатистической стоимости БА, как определенной суммы, которая на протяжении ряда лет дает определенные денежные потоки.

4.1. Базовый актив: понятие, структура, роли и состояния. Здоровье. Парный (партнерский, семейный) БА.

4.2. Фаза 1. Расходы родителей на «молодой» базовый актив: выкармливание, образование, социализация; 0–18, включая убытки семьи в «0» периоде. Приданое.

4.3. Фаза 2. Доходы (оплата труда, предпринимательство, собственность) и расходы на БА. Баланс доходов и расходов.

4.4. Фаза 3. Расходы, накопленные доходы БА, трансферты.

4.5. Среднестатистическая стоимость жизни.

4.6. Финансовая безопасность (риски).

5. Жилище – основа домашнего хозяйства

Введение. Нет домашнего хозяйства без дома, составляющего фундамент инфраструктуры. Речь может идти о разных квадратных метрах: собственных, «родственных», арендованных. Любая жилплощадь требует затрат: капитальных, эксплуатационных или тех и других. Понятие доступности жилья: прямая доступность (без обращения к финансовой системе), косвенная (кредиты, займы, алиментарная помощь) или недоступность. Эксплуатационные расходы. Их удельный вес в доходах ДХ. Приемлемость эксплуатационных расходов – гараж (бокс, стоянка) для транспортного средства. Дополнительное жилье: дача, домик в деревне, мичуринский участок. Общие эксплуатационные расходы.

5.1. Определение. Разновидности жилища.

5.2. Ценообразование. Доступность жилья.

5.3. **Строительство:**

5.3.1. Самостоятельное;

5.3.2. Долевое, обманутые дольщики;

5.3.3. ЖСК – жилищно-строительный кооператив;

5.3.4. Vausparen.

5.4 **Покупка:**

5.4.1. За наличные;

5.4.2. Trade-in (доплата);

5.4.3. Ипотека.

5.5. Эксплуатационные расходы. Структура.

5.6. Дача. Цена. Эксплуатационные расходы.

5.7. Гараж. Цена. Эксплуатационные расходы.

5.8. Земля: под домом, участок, мичуринский.

5.9. Общие эксплуатационные расходы на комплекс (3.5 + 3.6 + 3.7).

5.10. Дарение. Наследство.

5.11. **Аренда** дома, дачи, гаража.

5.12. **Получение** жилья: общежитие, служебное, социальное.

5.13. Финансовая безопасность (риски).

5.14. НПБ.

6. Имущество: финансовые аспекты

Введение. Кроме жилища, существуют несколько классов имущества, которое является овеществленными расходами, имеет определенную цену приобретения. Определенная часть имущества может подвергаться ремонту – быть источником эксплуатационных расходов. Главное назначение имущества – обеспечить комфортное существование и развитие БА.

6.1. Понятие и структура имущества ДХ.

6.2. Виды имущества:

6.2.1. Реальные активы (авто, холодильник, стир. машина, TV, компьютер и т.д.);

6.2.2. Мебель;

6.2.3. Одежда;

6.2.4. Книги;

6.2.5. Материалы и запасы.

6.3. Учет имущества в ДХ.

6.4. Эксплуатационные расходы. Ремонт. «Выход» годного имущества. Продажа. Дарение. Выбрасывание. Опыт.

6.5. Финансовые активы:

6.5.1. Сейфовая ячейка в банке;

6.5.2. Охрана жилища.

6.6. Финансовая безопасность (риски).

6.7. НПБ.

7. Организация расчетов домохозяйства. Риски

Введение. Расчеты могут производиться в различных формах, от наличной до безналичной. Причем эффективность форм, с точки зрения конкретного ДХ, может быть противоположной, ряд экспертов считает, что для ДХ наличные расчеты лучше, потому что реальные деньги можно реально экономить. Существуют современные формы расчетов: при помощи пластиковых карт, электронных денег, платежных терминалов, которые имеют ощутимые достоинства и риски.

7.1. Деньги. Наличные. Фальшивомонетничество. Безналичные. Электронные.

7.2. Наличный расчет. Получение: банкоматы, кассы. РКЦ. Хранение. Использование.

7.3. Безналичный расчет (пластиковая карта).

7.4. Интернет-банкинг. Мобильный банкинг.

7.5. Платежные терминалы.

7.6. Денежные переводы. Основные системы. Тарифы.

7.7. Особенности расчетов в инвалютах. Бартер. Особокрупные суммы. Охрана.

7.8. Финансовая безопасность (риски).

7.9. НПБ.

8. Доходы домохозяйств

Введение. Анализ структуры доходов по груп-

пам: позиционирование ДХ в системе индикаторов, цели на период. Важный элемент финансовой структуры – доля доходов данного ДХ в доходах народного хозяйства, уровень доходов относительно других ДХ. Номинальные доходы не учитывают инфляцию. Полные доходы учитывают прямые налоги, выплачиваемые БА. Качество БА определяется структурой доходов, прежде всего, коэффициентом автономности, а также преобладающими доходами. Полный список доходов содержит НК РФ (гл. 23 НДФЛ). Ряд показателей, интенсивных и потоковых, характеризуют уровень доходов ДХ: руб./год, месяц, час, рабочий час. Часть доходов могут быть получены человеком в неденежной форме: персональное авто, служебный мобильный телефон, квартира и т.д.

8.1. **Инфляция:** индивидуальный агрегат (потребительская корзина). Показатели инфляции (официальные показатели структуры инфляции). Стоимость жизни (индекс цен) – Гуриев. Индекс потребительских цен (ИПЦ).

8.2. **Оплата труда:**

8.2.1. Структура «полной» оплаты труда (ЕСН, НДФЛ, РК);

8.2.2. Уровень оплаты труда в рамках существующего места работы (должности);

8.2.3. Уровень оплаты труда в рамках отрасли;

8.2.4. Уровень оплаты труда в рамках города;

8.2.5. Уровень оплаты труда внутри РФ, за пределами.

8.3. **Трансферты:**

8.3.1. пенсии. Типы пенсий:

8.3.1.1. ПФР;

8.3.1.2. НПФ;

8.3.1.3. Государственная пенсия;

8.3.2. Стипендии;

8.3.3. Пособия различные;

8.3.4. Алиментарная помощь.

8.4. **Доходы от предпринимательской деятельности.**

8.5. **Доходы от собственности.** Текущие, реализационные:

8.5.1. Депозиты; доходы от финансовых активов;

8.5.2. Доходы от нематериальных активов;

8.5.3. Сдача в аренду жилья, имущества (РА).

8.6. Разные доходы:

8.6.1. Алименты;

8.6.2. Случайные доходы (выигрыши, наследство, находки, дарение);

8.6.3. Неофициальные доходы (конверты, «калым», репетиторство). Финансовые последствия;

8.6.4. Неденежные доходы:

8.6.4.1. Натуральные;

8.6.4.2. Полученная выгода (персональное авто, телефон).

- 8.7. Декларация о доходах.
- 8.8. Невыплата заработной платы.
- 8.9. Финансовая безопасность (риски).
- 8.10. НПБ.

9. Расходы домохозяйств

Введение. Собственно, расходы – это конкретное исполнение фондов, или реальное осуществление финансовой политики домохозяйства. Структура расходов есть выраженная в наборе продуктов и услуг структура ценностей домохозяйства, или его участников (участника). Исходя из структуры ДХ (БА + Д + И), все расходы могут быть разделены минимум на три группы – на БА, на Д и на И. Вероятно, с точки зрения ДХ, улучшение качества расходов – это повышение отдачи от БА. Говоря о расходах, в первую очередь надо использовать аналитический подход, т.е. представлять в виде расходов на продукты и услуги, а во вторую – синтетический, т.е. группировать их с точки зрения определенных задач: изменения здоровья, квалификации и т.п.

- 9.1. Обязательные платежи:
 - 9.1.1. Эксплуатационные расходы – реальные активы;
 - 9.1.2. Эксплуатационные расходы – финансовые активы (или вычет из доходов);
 - 9.1.3. Эксплуатационные расходы – базовый актив;
 - 9.1.4. Отдых
 - 9.1.5. Аренда жилья;
 - 9.1.6. Налоги:
 - 9.1.6.1. НДФЛ (реальная ставка + вычеты);
 - 9.1.6.2. На имущество;
 - 9.1.6.3. Транспортный;
 - 9.1.6.4. Оптимизация налогов;
 - 9.1.7. Алименты.
- 9.2. Продовольственные товары.
- 9.3. Промышленные товары:
 - 9.3.1. Для дома;
 - 9.3.2. Для БА (лекарства, медицинские товары, книги).
- 9.4. Услуги (косметические, транспортные, ремонтные, образовательные, медицинские, общепит, информационные).
- 9.5. Условно-возвратные расходы:
 - 9.5.1. Страхование;
 - 9.5.2. Образование.
- 9.6. Хобби. Животные.
- 9.7. Подарки. Широкий и узкий смысл.
- 9.8. Представительские расходы.
- 9.9. Наем физических лиц (няня ...).
- 9.10. Скидки, льготы, распродажи, опт, дисконт и т.п.
- 9.11. Финансовая безопасность (риски).
- 9.12. НПБ.

10. Фондирование

Введение. Важность данной темы заключается в том, что без планирования невозможно добиться ощутимых результатов. Фондирование – создание фондов – концентрация ресурсов для осуществления ДХ важных событий, достижения целей. Суть – разные деньги: для путешествий, для преобразования, для лечения, для карманных нужд и т.п. С другой стороны, наличие фондов – это показатель достаточно высокого уровня финансовой грамотности, финансового менеджмента в семье. Основа фондирования – система семейных ценностей, может быть, специфика текущего момента и конечно же, уровень цен на услугу, продукт. Фонды могут существовать в различных видах

- 10.1. Процесс фондирования. Доступный размер фондов = общий фонд. Локальный преysкурант (ЛП). Система ЛП.
- 10.2. Фонды карманных денег:
 - 10.2.1. Взрослых;
 - 10.2.2. Детей.
- 10.3. Амортизационный фонд (ремонтный).
- 10.4. Фонд путешествий.
- 10.5. Преобразовательные фонды:
 - 10.5.1. Свадебный. Брак с иностранцем (кой). Приданое. Калым;
 - 10.5.2. Детский. ЭКО. Усыновление (удочерение);
 - 10.5.3. Декретный;
 - 10.5.4. Пенсионный;
 - 10.5.5. Разводный;
 - 10.5.6. Образовательный
 - 10.5.7. Лечебный.
- 10.6. Фонд крупных покупок.
- 10.7. Резерв чрезвычайный, общий. Основные формы:
 - 10.7.1. Наличные: в рублях, в иностранной валюте.
 - 10.7.2. Депозиты (до востребования, срочные);
 - 10.7.3. Драгоценные металлы (изделия);
 - 10.7.4. Страховые продукты;
 - 10.7.5. Текущий бюджет;
 - 10.7.6. Другие
- 10.8. Финансовая безопасность (риски).

11. Остаток. Бюджет ДХ

Введение. Эта тема может раскрываться совершенно по-разному, в зависимости от масштабов ФДХ и от подхода к ним, от уровня финансового менеджмента и от стоящих перед ДХ задач. В обычном случае остаток – это величина арифметическая: $Ост. фактический = Дох факт - Расх факт.$, и здесь его ежемесячное значение зависит от непредсказуемых факторов, т.е. является в определенной мере случайным. Если речь идет о применении ФМ-I или ФМ-II, то формируется

планируемая величина остатка, максимальное значение которая приобретает при равенстве расходов прожиточному минимуму (или другого какого-либо финансового индикатора).

11.1. Терминология.

11.2. Дефицит бюджета. Источники финансирования.

11.3. Профицит бюджета.

11.4. Финансовая безопасность (риски).

12. Обязательства

Введение. Все обязательства мы разделили на две группы, во вторую группу вошли обязательства, связанные с заимствованиями, т.е. займами и кредитами (тема 38).

В первую группу:

– налоги (которые уплачивает сам налогоплательщик);

– жилищно-коммунальные услуги: оплата за жилищные (в т.ч. и аренда), телефон, электричество;

– алименты (как расход);

– «случайные», единичные, разовые обязательства, связанные с правонарушениями или преступлениями (КОАП, УК, СК).

Неисполнение обязательств влечет за собой дополнительные расходы: всевозможные штрафы, пени, неустойки и т.п.

12.1. Понятие и структура ГК.

12.2. «Обязательные» обязательства (налоги, плата за квартиру, телефон, электричество).

12.3. Алименты.

12.4. «Случайные» обязательства, КОАП, УК, СК. Судебная система.

12.5. Финансовая безопасность (риски).

12.6. НПБ.

13. Транзитные финансы: путешествия резидента за рубеж и по РФ

Введение. Особенность данных финансов – их отнесение к расходам, отсутствие легальной возможности (да и необходимости) получать доходы.

Важный пункт – обмен валюты, т.к. существует спектр курсов, есть большая возможность подвергнуться мошенничеству при некомпетентном выборе продавца. Существуют определенные ограничения на вывод наличной валюты и рублей, а, кроме того, ограничения на беспошлинный ввоз покупок. Валюта может быть в нескольких формах, каждая из которых имеет свои особенности: наличные, чеки, пластик. Особое внимание необходимо уделить страхованию: жизни, автомобиля, багажа. С 2009 года существует «Зеленая карта». Возможно возмещение ряда налогов при возвращении (Tax Free).

13.1. Отдых, лечение за рубежом:

13.1.1. Финансовые возможности резидентов при пересечении границы, таможенные лимиты;

13.1.2. Валюта: обмен;

13.1.3. Чеки;

13.1.4. Пластик;

13.1.5. Страхование жизни, авто. Зеленая карта. Сейфы в отелях;

13.1.6. Покупки. Возмещение налогов. Таможня;

13.1.7. Расходы на доставку резидента до места отдыха и обратно (зарубежные паспорта, визы, билеты, расходы на турагентство, трансфер, питание в пути).

13.2. Обучение и стажировки за рубежом.

13.3. Работа за рубежом.

13.4. Командировки, стажировки (внутри страны).

13.5. Отдых, лечение внутри страны (за пределами ПМЖ).

13.6. Финансовая безопасность (риски).

13.7. НПБ.

14. Финансы особых состояний (социальные)

Введение. Особые типы финансов, которые можно отнести к финансам социальным, в подавляющем числе случаев основанным на социальной помощи, страховании, трансфертах. Достаточно объемный сегмент безработных, точнее – официально зарегистрированных, получающих пособие по безработице (условия). Следующий сегмент составляют больные, которые получают пособие по временной нетрудоспособности; инвалиды. Далее одна из массовых групп – беременные и родящие, осуществляющие уход за детьми. Отдельный сегмент – сироты, у которых отсутствуют субъекты алиментарной помощи. Замыкают осужденные – заключенные – военнослужащие.

14.1. Социальные финансы. Понятие. Разновидности:

14.1.1. Иждивенцы (>18 лет). «Домохозяйки»;

14.1.2. Безработный;

14.1.3. Больной;

14.1.4. Инвалид;

14.1.5. Беременная и родящая. Уход за ребенком (она или он). Материнский капитал. Родовой сертификат;

14.1.6. Сирота;

14.1.7. Заключенный – осужденный;

14.1.8. Военнослужащие (срочные).

14.1.9. Беженцы

14.2. Финансовая безопасность (риски)

15. Паразитические финансы

Введение. Данный курс рассматривает финансы «нормальных» ДХ, т.е. ДХ, которые при получении доходов «делятся» с государством, уплачивая многочисленные прямые налоги (ЕСН, НДФЛ, НИИ, ТН...), чтобы потом претендовать на «долю» в социальных финансах, на услуги государства. Но есть теневые и криминальные доходы, а

есть и паразитические доходы (частично – иждивенцы, но «насиленные»: взрослые здоровые, неработающие дети, живущие на пенсию родителей, и т.п.).

- 15.1. Предпреступники (бомжи, попрошайки,...). Тунеядцы (Любимов).
- 15.2. Преступники.
- 15.3. Отклоняющееся финансовое поведение: алкоголик, наркоман, игрок.
- 15.4. Коррупция: дать – взять.
- 15.5. Взятничество.
- 15.6. Финансовая безопасность (риски).
- 15.7. НПБ.

16. Финансирование рисков (страхование)

Введение. *На ДХ влияют множество сил, большинство из них непредсказуемым образом. Поэтому страховая защита – важнейший элемент безопасности любого домохозяйства. Но чрезмерное отвлечение средств тормозит динамику и наполненность жизни. Поэтому важно определить необходимый объем страховых затрат, учитывая важнейшие факторы для настоящего момента.*

- 16.1. Терминология. Структура страхового рынка. Обязательное и добровольное страхование. Выбор страховщика.
- 16.2. Страхование БА. Продукты. ДМС. Страхование ответственности.
- 16.3. Страхование жилища.
- 16.4. Страхование имущества. ОСАГО. АСВ и его фонд.
- 16.5. Допустимый размер страховых расходов ДХ - факторы.
- 16.6. Расходы, резервирование (сумма + страхование), в т.ч. страхование, БА, жилище, имущество.
- 16.7. Финансовая безопасность (риски).
- 16.8. НПБ.

Заключение

Первый раздел курса – микрофинансы ДХ – является системообразующим и поэтому фундаментальным. В нем рассматриваются основные части ДХ: Базовый актив, жилище и имущество; а особенно подробно – элементы финансовой структуры ДХ: администрация, доходы, фонды, расходы, остаток, резервы, инвестиции, обязательства и их взаимосвязи. Без знания этого раздела нельзя грамотно и профессионально управлять любым аспектом финансов.

Раздел II. Финансовый менеджмент домохозяйства

Предисловие

Второй раздел является продвинутым элементом финансов ДХ, хотя отдельные его элементы при-

меняются в каждом домашнем хозяйстве. Принципиальная разница в том, что в первой части продуктом в определенной мере является сам домохозяин (ка), который реализует себя на профессиональном рынке, а во втором – задействован финансовый рынок, на котором домохозяин пытается получить некий положительный результат, инвестируя свои «кровные» доходы.

Часть 1. Внутренний финансовый менеджмент: управление жизнью

Предисловие

Каждый человек имеет множество возможностей реализации в разных семьях, отраслях, регионах, странах. Но для успеха необходима четко поставленная цель и возможности ее осуществления. Поэтому в этом разделе рассматриваются как обобщенные характеристики внутреннего финансового менеджмента, так и его структура в основных элементах финансовой структуры ДХ.

17. Финансовый менеджмент

Оперативное управление финансами в течение дня, недели, месяца. *Речь идет о составлении месячного бюджета (обычно типичного) и об исполнении его. Первоначальное значение имеют показатели, характеризующие ДХ. В месяце есть определенный график платежей, относящихся к обязательным услугам (эксплуатационные расходы на жилье, оплата электроэнергии, стационарного телефона), и обычные расходы, которые могут осуществляться в определенные дни или бессистемно. Финансовая политика заключается в четком исполнении бюджета. В месячном периоде фактически могут быть расходы и других периодов, но они здесь только осуществляются, а учитываются в другом бюджете*

Наличие стратегического управления обусловлено существованием событий, регулярность которых соотносится с большим, чем месяц, периодом времени: покупка крупной вещи, путешествие, ремонт, оплата образования. Это события, условно охватываемые годовым бюджетом, который, собственно, включает 12 месячных бюджетов + расходы на отдельные события. Составление и исполнение годового бюджета невозможно без фондирования (в простейшем случае – резервирования). Существуют долговременные планы, охватывающие несколько лет. События: свадьба, развод, образование детей, пенсия, улучшение жилищных условий.

17.1. Содержание: оперативный, стратегический, долговременный.

17.2. Предплановые работы.

17.2.1. Этап ЖЦ семьи. Уровень БА: набор ценностей (смысл);

17.2.2. Изучение доходов и расходов за период;

17.2.3. Расчет доступных средств: все виды (5);

17.2.4. Уровень доступных событий (целей).

17.3. Финансовое планирование

17.3.1. Месячное;

17.3.2. Годовое планирование: свадьба, рождение ребенка, крупная покупка, путешествие, ремонт и др.;

17.3.3. Долговременные планы.

17.4. Оперативное управление. Бюджет ДХ – финансовый план (ФП) на месяц.

Исполнение месячного бюджета.

17.5. Стратегическое управление

Годовой бюджет ДХ (12 месячных + отдельные события).

17.6. Долговременное управление: пенсия, образование, домовладение, ПМЖ.

17.6.1. Долгосрочный финансовый план ДХ: образец.

17.7. Финансовая безопасность (риски).

17.8. НПБ.

18. Управление доходами (максимизация – минимизация). Карьера

Введение. Сначала необходимо рассмотреть поток доходов в различные единицы времени, провести позиционирование своего ДХ. Речь идет, прежде всего, об увеличении суммы размера доходов за счет его основной составной части. В свою очередь, если речь идет о зарплате, то возможны варианты увеличения её в рамках предприятия, отрасли, другой отрасли, другого населенного пункта, другой страны. Важно определить затраты на повышение зарплаты (в основном временные и эмоциональные) и решить, насколько цена повышения допустима для Вас. Может быть, есть возможность увеличить долю других составных частей доходов в совокупном доходе – от собственности, от предпринимательской деятельности, что требует, прежде всего, настрой и решимости (Кийосаки).

18.1. Анализ структуры доходов по группам: позиционирование (в системе индикаторов), цели на период.

18.2. Поток доходов в единицу времени: месяц, неделя, день, рабочий час, час.

18.3. Планирование карьеры – образование.

18.4. Семейные ограничения в планировании персональной карьеры.

18.5. Финансовая безопасность (риски).

19. Управление фондами (резервами)

Введение. Количество фондов зависит от фантазии домохозяев, но для управления они объединяются и представляются как определенная сумма, части которой расходуются на запланированные расходы. С точки зрения резервов управление ими состоит в определении подходящей для ДХ

суммы, наполнение различных частей резерва, а при необходимости – расходовании его в определенном порядке, зависящем от «веса» негативных событий.

19.1. Управление остатком:

19.1.1. Метод фактического остатка;

19.1.2. Метод планируемого остатка;

19.1.3. Структурирование остатка: резервы / инвестиции.

19.2. Управление рисками: сумма резерва и сумма на страховку.

19.3. Финансовая безопасность (риски).

20. Управление расходами

Введение. Управление расходами представляет собой важнейшую часть внутреннего финансового менеджмента ДХ по ряду причин. Во-первых, расходы осуществляются ежедневно, во-вторых, существует несколько вариантов приобретения любого товара или услуги, а цена их достаточно часто включает существенную брендовую составляющую, которая не влияет на естественные свойства товара (услуги). Управление расходами позволяет сконцентрироваться на выполнении финансовых преобразований, т.е. на создании фондов для осуществления семейно-важных событий. Опорой является смета расходов домохозяйства. В основе этой темы финансовая жизнь домашнего хозяйства представлена как совокупность финансовых событий. Собственно, в жизни происходят реальные события (брак, рождение, пенсия), но чтобы они произошли успешно и в требуемые сроки, необходима следующая финансовая цепочка:

доходы → преобразовательные фонды → имущество → состояние.

Эта цепочка осуществляется в привычных финансовых рамках, величина показателей ДХ = const. Собственно, размеры (масштабы) преобразований зависят от нескольких факторов: уровня доходов, уровня финансового менеджмента ДХ, его ценностной матрицы. Можно выделить несколько типов преобразований: межтипное, внутри источников доходов, территориальные перемещения, профессиональные перемещения.

20.1. Структура типичных расходов домашнего хозяйства. Поток расходов в единицу времени.

20.2. Выявление реальной ценностной структуры семьи. Корректировка.

20.3. Финансовая безопасность (риски).

21. Управление реальными активами

Введение. Реальные активы (РА) – это овецищенные в определенные вещи расходы, с достаточно длительным сроком службы. В процессе эксплуатации все реальные активы требуют затрат (эксплуатационных). Собственно, управление и состоит в том, чтобы определять, следует

ли производить очередные расходы или каким-то образом выводить активы из эксплуатации (продажа, утилизация, дарение). Обычно (для среднего класса) в РА входит жилье (дом, квартира, комната, койко-место), 2-е жилье (дача, домик в деревне, садовый участок), автомобиль, лодка, бытовая техника. Эффективность РА как соответствие финансовым возможностям ДХ, которые определяются как доля расходов и абсолютная сумма, какие ДХ может позволить себе потратить на конкретный РА в условиях обычного функционирования. Управление РА требует систематического управленческого учета РА и соответствующих затрат.

21.1. Структура имущественного комплекса.

21.2. Учет имущества. Учетная политика. Оценка. Имущество ДХ, домохозяйина, домохозяйки, детей.

21.3. «Эффективность» реального актива: соответствие финансовым возможностям ДХ. Финансовая возможность: абсолютная и относительная величина расходов, какую ДХ может себе позволить на какой-либо РА в условиях обычного функционирования.

21.4. Ремонт, модернизация, ликвидация (продажа) РА.

21.5. Арендное имущество, сданное в аренду, обремененное.

21.6. Финансовая безопасность (риски).

Часть 2. Внешний финансовый менеджмент (инвестициями и обязательствами)

Предисловие

Начинаем эту часть с понятия индивидуальной финансовой системы, переходя в дальнейшем к рассмотрению доступных среднему классу финансовых продуктов. Существует мнение, что на финансовом рынке могут зарабатывать только профессионалы (не позиция ли это профессионалов?). Каждый решает сам, но в любом случае представлять структуру и взаимодействие элементов этой сферы необходимо каждому.

22. Финансовая система РФ

Введение. Особенность подхода к финансовой системе в данном курсе заключается в том, что она рассматривается как состоящая из нескольких триад: финансовая организация, предоставляющая (продающая) финансовые продукты (инструменты), ее регулятор или саморегулятор (кому можно пожаловаться) и потребитель услуги. Поэтому у каждого ДХ свой состав финансовой системы, т.е. она является индивидуальной. Можно говорить о частоте включения элементов объективной финансовой системы в персональную. Вероятно, наиболее часто включаются коммерческие банки (в лице их филиалов). Существует тенденция появления различных

посредников между финансовым посредником и ДХ (разнообразные брокеры), которые продают услуги нескольких финансовых организаций. Целесообразное создание индивидуальной финансовой системы требует сознательного подхода к нормативному материалу и практике.

22.1. Общая характеристика элементов финансовой системы – триада: финансовая организация, предоставляющая (продающей) финансовые продукты (инструменты), ее регулятор – саморегулятор (кому можно пожаловаться) и ДХ.

22.2. «Посредник» между «финансовым посредником» и покупателем финансового инструмента (различные брокеры). Выбор посредника домашним хозяйством. Консультанты. Расходы.

22.3. Аутсорсинг финансовых элементов домохозяйств:

- налоги;
- наследство;
- оценка имущества;
- ФДХ;
- финансовое здоровье;
- отдельные финансовые продукты.

22.4. Индивидуальная финансовая система домохозяйства:

22.4.1. Регулярная;

22.4.2. Временная.

22.5. Доступная международная финансовая система.

22.6. Финансовая безопасность (риски). Доходность - риск. Пирамиды.

22.7. НПБ.

23. Индикаторы финансового рынка

Введение. Для принятия решений необходима информация, прежде всего, о доходности финансовых инструментов, как активов, так и пассивов ДХ.

23.1. Активы ДХ:

23.1.1. Депозиты. Диапазон ставок;

23.1.2. Ценные бумаги Конкретные цены. Индексы (РТС, ММВБ, международные);

23.1.3. Недвижимость, цена кв.м.

23.2. Пассивы ДХ:

23.2.1. Ставка по ипотеке;

23.2.2. Потребительский кредит;

23.2.3. Ломбарды;

23.2.4. Займы.

23.3. Набор американских индикаторов.

23.4. Финансовая безопасность (риски).

24. Управление финансовыми активами (Инвестирование)

Введение. Управление финансовыми активами (ФА) – автономная организация в ДХ. Это связано с управлением рисками. ДХ передает в управление ФА излишние суммы, являющиеся частью остатка, т.е. они не нужны для функционирования ДХ (в

рамках существующей философии ФДХ). В свою очередь, управление ФА передает в ДХ доходы за минусом расходов. По другому сценарию, эти доходы могут вновь инвестироваться, вплоть до достижения необходимой суммы или даты.

Объемы ФА, как и некоторые другие параметры, зависят от объема доходов ДХ и применяемой финансовой политики (например, сберегающая). Обычно в ДХ среднего класса домохозяева сами занимаются инвестициями, за исключениями ПИФов. Кроме названных факторов, влияющих на объем, конкретный портфель ФА зависит, от возраста ДХ, склонности к риску, и, может быть, от наличных финансовых знаний.

Обычно выделяют несколько классов ФА:

- депозиты;
- ценные бумаги;
- драгоценные металлы;
- недвижимость.

Могут применяться и другие инструменты.

24.1. Организация управления ФА в домохозяйстве.

24.2. Финансовые инструменты, их элементы, классификация, характеристики (цена вхождения, доходность, расходы на инструмент, риски, доступность и др.).

24.2.1 Депозиты

Один из основных финансовых инструментов среднего класса, в основном применяется для резервирования и фондирования. Основное достоинство – доступность, наличие системы страхования вкладов (в настоящее время вклады страхуются до 700 тыс. рублей), широкий спектр предложений, простая технология открытия и закрытия вклада. Доходность по рублевым и валютным вкладам различна и зависит от экономической ситуации.

24.2.1.1. Рублевые;

24.2.1.2. Валютные;

24.2.1.3. Финансовая безопасность (риски).

24.2.2 Ценные бумаги

Для среднего класса обычно доступны акции, иногда – облигации.

Основные методы вложений в ценные бумаги – индивидуальный (через брокерские фирмы) и коллективный. Важными являются сумма вложений, выбранная стратегия, время входа и выхода (тайминг). Инвестор (физическое лицо) может приобретать бумаги на свои деньги и на заемные у брокеров. 2 основные стратегии:

- ✓ долгосрочная (на несколько лет);
- ✓ краткосрочная (месяцы, недели, дни) – спекулятивная, требует постоянного внимания, включенности в торговый процесс.

Коллективный способ – вложения через паевые инвестиционные фонды (ПИФы), которых существует несколько разновидностей. Общий смысл

один: управляющая компания организует несколько ПИФов, которые состоят из определенного портфеля ценных бумаг, покупаемых на деньги инвесторов. В зависимости от суммы пайщику принадлежит несколько паев, цена которого зависит от цен входящих в портфель ценных бумаг.

24.2.2.1. Долгосрочные вложения;

24.2.2.2. Спекуляция (краткосрочные);

24.2.2.3. Коллективные инвестиции (ПИФ; ОФБУ – общие фонды банковского управления);

24.2.2.4. Финансовая безопасность (риски).

24.2.3 Недвижимость

Инструмент, который ограниченно доступен среднему классу, что определяется, прежде всего, высоким уровнем вхождения (цена квадрата – несколько средних зарплат (не столица)), который отчасти может быть преодолен участием в закрытых ПИФах недвижимости. Цифра участия – 2%. Кроме купли-продажи недвижимости, возможна сдача ее в аренду, что имеет ряд специфических рисков, но применяется достаточно широко.

24.2.3.1. Жилая недвижимость;

24.2.3.2. Коммерческая / зарубежная;

24.2.3.3. Закрытые ПИФы недвижимости;

24.2.3.4. Финансовая безопасность (риски).

24.2.4 Драгоценные металлы, камни

Один из достаточно популярных в былые годы инструментов (бытовые изделия) в условиях практического отсутствия других.

В существующих условиях применяется ряд инструментов – это слитки (неудобство – надо платить НДС), инвестиционные монеты, обезличенные металлические счета (ОМС), ценные бумаги, различным образом связанные с драгметаллами.

24.2.4.1. Инвестиции в драгоценные металлы:

– слитки;

– монеты;

– ОМС;

– бумаги.

24.2.4.2. Инвестиции в драгоценные камни:

– изделия с драгоценными камнями;

– драгоценные камни.

24.2.4.3. Финансовая безопасность (риски).

24.2.5. Антиквариат

Достаточно разнообразный класс, распадающийся на множество сфер. Особенности: потребность в большом объеме сопутствующей информации, затраты на экспертизу, ограниченная ликвидность, затраты на хранение, слабая территориальная доступность инвестиционных предметов.

24.2.5.1. Финансовая безопасность (риски).

24.2.6. Валюта. Forex

Денежные средства других государств (СКВ – свободно конвертируемая валюта) обычно становятся массовым инструментом в кризисные

периоды развития экономики (долларизация). В обычное время валюта является инструментом для профессиональных спекулянтов, имеющих соответствующие ресурсы и знания.

В данном курсе мы рассматриваем игру физических лиц на рынке Forex как разновидность финансовых пирамид.

24.2.6.1. Финансовая безопасность (риски).

24.2.7. Негосударственные пенсионные фонды

НПФ существуют, но впечатляющих результатов деятельности не показывают. Есть много факторов, влияющих на это, в том числе низкий уровень оплаты труда, нет видимых итогов деятельности НПФ, наличие альтернативных вариантов инвестирования.

24.2.7.1. Финансовая безопасность (риски).

24.2.8. Экзотика

Экзотические (для среднего класса) способы инвестирования:

- ✓ вино;
- ✓ драгоценные камни;
- ✓ индивидуальное доверительное управление (ИДУ);
- ✓ коммерческая недвижимость;
- ✓ земля;
- ✓ предметы искусства и др;

24.2.8.1. Финансовая безопасность (риски).

24.3 Финансовая безопасность (риски).

25. Результаты УФА

Введение. *Все применяемые в ДХ инструменты можно включить в портфель ДХ, который обладает определенной ликвидностью и доходностью. Если в нем преобладают инструменты резервирования, то более важной будет первая характеристика, если чисто инвестиционные, то вторая. Собственно, значение портфеля определяется как его текущей доходностью, так и сохранностью к определенному моменту времени.*

25.1. Портфель ДХ.

25.2. Расходы на портфель (по инструментам).

25.3. Доходность портфеля.

26. Привлечение денежных средств с финансового рынка (обязательства)

Введение. *Подобное название, может быть, немного преувеличено для обычного времени, но не для кризисного, а в особенности для переходного из одного в другое. Вероятно, это один из немногих случаев, когда прожиточный минимум имеет ощутимую пользу, позволяя получить профицитный бюджет ДХ, который равен Доходы – min Расходы (Прожиточный минимум) = Остаток или: $0,3 Д = \text{остаток}$. Другими словами, чтобы получить кредит, нам необходим профицитный бюджет, означающий, что расходы мы планируем по минимуму. В данном случае существует 3*

типа рисков: риск уменьшения доходов (увольнение, развод), риск увеличения расходов (инфляция, рождение ребенка) и риск увеличения % за пользование кредитом (плавающая процентная ставка).

26.1. Жизнь в кредит (экстремальные финансы):

26.1.1. Определение необходимости и возможности кредита, основные риски. Проручительство: сразу скажи **нет!**

26.1.2. Планирование профицитного бюджета домашнего хозяйства:

$\text{Дох} - \text{min Расх}$ (Прожиточный минимум) = Ост или $0,3 Д = \text{остаток}$;

26.1.3. Определение суммы профицита за период: «грязной» и «чистой».

26.2. Ипотечный кредит.

26.3. Залоговый кредит.

26.4. Потребительский кредит.

26.5. Продажа кредитного портфеля банком, последствия.

26.6. Займы.

26.7. Ломбарды.

26.8. Кредитные карты.

26.9. Коллекторы и антиколлекторы.

26.10. Финансовая безопасность (риски).

27. Баланс ДХ на финансовом рынке: привлекаем, размещаем

Заключение

Данная часть представляет собой лишь слабое структурное подобие курса инвестиций применительно к среднему классу. Объем существующих знаний здесь поистине огромен, нередко объем монографий составляет от 1000 страниц, большая часть из них рассчитана на профессионалов. Выбрать свою позицию в этой сфере – важнейшая задача домохозяйства.

Используемые сокращения:

БА – базовый актив

Д-х – домашнее хозяйство

ДХ – домохозяйство

Ж – жена

ЛП – локальный преискурент

М – муж

НПБ – нормативно-правовые базы

РА – реальный актив

РФ – Российская Федерация

СНС – система национальных счетов

СДП – система денежных переводов

СРФ – субъект РФ

ФА – финансовый актив

ФДХ – финансы домохозяйств

ФОС – финансы особых состояний

ФБ-Р – финансовая безопасность – риски

ФП – финансовый план

Литература

1. Земцов А. А. Финансы домашних хозяйств: Структура и содержание основных разделов курса. – Томск: ФБД ВШБ ТГУ, 2009. – 20 с.
2. Земцов А. А. О содержании и структуре курса «Финансы домашних хозяйств» // Проблемы финансов и учета : ежекварт. науч.-практ. журн. – Томск, 2008. – № 4 (33). – С. 6–7, приложение. С. 72–80.
3. Земцов А. А. Концепция учебного пособия «Финансы» // Проблемы финансов и учета : ежекварт. науч.-практ. журн. – Томск, 2007. – № 1(24). – С. 52–54. Библиогр.: 7 назв.
4. Земцов А. А. Архитектура курса «Финансы домашнего хозяйства» и содержание основных разделов // Проблемы финансов и учета : ежекварт. науч.-практ. журн. – Томск, 2009. – №2. С. – 22–31.