

УДК 336.115

А. А. Земцов

ДОЛГОСРОЧНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В ДОМОХОЗЯЙСТВАХ: КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВОЗМОЖНОСТИ

Отражен авторский подход к финансовому планированию в домохозяйствах (ДХ), в основе которого лежат статистические показатели. Сделан вывод о том, что финансовое планирование возможно при достижении определенного уровня дохода домохозяйства.

Ключевые слова: финансы домохозяйств (ФДХ), финансовое планирование.

Финансы домохозяйств нельзя представить себе без планирования, хотя бы и в простейшей форме, то есть в общем плане они связаны необходимостью. Но если речь идет о планировании долгосрочном¹ [1], касающемся достижения серьезных целей, то для этого требуются соответствующие финансовые ресурсы.

Предложим подход, базирующийся на доступных показателях, относящихся к макрофинансам домохозяйств, которые вполне реально применять к конкретному домохозяйству как ограничения.

Мы ранее рассматривали проблему скоринга (метод классификации всех заемщиков на различные группы для оценки кредитного риска) [2]. Основной смысл: прогнозирование поведения в сфере возврата кредита с помощью оценки показателей докредитной жизни заемщика.

Аналогичная задача стоит и в сфере финансового планирования, нужно оценить параметры предшествующего поведения, которые выражаются, прежде всего, в уровнях, элементах здоровья Базового Актива (БА) [3] – на текущий момент времени и спрогнозировать их течение в долгосрочном периоде. Выделено физическое, психическое, духовное здоровье, компонентом последнего является здоровье финансовое.

Итак, оценка и прогноз. Если говорить конкретнее, то должно быть какое-то приемлемое количественное значение оцениваемых показателей, что бы не останавливаться на первой стадии и перейти на вторую. Можно использовать группу показателей, нормативно-расчетных, прежде всего, это: **прожиточный минимум (ПМ)**, который достаточно сильно критикуют, но если исходить из его сути – обеспечивать энергией основной обмен – то его можно признать низшей границей дохода на неработающего члена домохозяйства. В 2010 г. прожиточный минимум на душу населения составлял 5688 руб. [4. С. 20].

Так как все-таки основным источником дохода в РФ является заработная плата, для получения которой необходима затрата дополнительной (к прожиточному минимуму) энергии, то речь идет о простом воспроизводстве. Здесь можно использовать показатель **восстановительный потребительский бюджет (ВПБ)** [4. С. 30], при наличии которого работоспособный член семьи может затрачивать энергию на трудовую деятельность и, восстанавливая её, опять трудиться. «Размер восстановительного потребительского бюджета позволяет на минимально необходимом уровне удовлетворять потребности человека в питании и приобретении более широкого набора (и с более приемлемыми сроками службы) непродовольственных товаров и платных услуг, чем в составе прожиточного минимума, и обеспечивает восстановительный уровень потребления» [4. С. 30].

В 2010 г. ВПБ составлял 15643 руб. [4. С. 20].

Таким образом, наличие второго уровня дохода говорит о том, что изъятие его части приведет к снижению качества базового актива и повлияет на генерацию потока дохода в дальнейшем, т.е. оснований для изъятия пока нет.

Но ведь цель человека (домохозяина) не в том, чтобы работать ради восстановления своей работоспособности, поэтому жизнь начинается со следующего уровня, когда можно уже немного выйти из царства необходимости и заняться потреблением.

Речь идет о показателе **бюджет среднего достатка (БСД)**, который позволяет, собственно, жить. «БСД включает в себя наиболее распространенные потребительские комплексы, характеризующие средний уровень потребления».

В 2010 г. БСД составлял 39688 руб. [4. С. 20]. Следовательно, исходя из оптимистического сценария, если **среднедушевой доход (СДД)** выше БСД

$$\text{СДД} \geq \text{БСД}^2, \quad (1)$$

то речь идет о профиците, из которого можно га-

¹ Рассчитывается в месячном выражении

² Рассчитывается в месячном выражении

Таблица 1. Параметры возможностей долгосрочного финансового планирования в 2010 г., руб.

ПМ	ВПБ	БСД
5688	15643	39688

сдать кредит. Другими словами, в этом случае кредит следует дать (или можно взять).

Если речь идет о пессимистическом сценарии, то если СДД выше ВПБ, то кредит можно дать, но следует ли взять?

$$\text{СДД} \geq \text{ВПБ}. \quad (2)$$

Эти построения и расчеты не вполне верны с точки зрения финансов домохозяйства, так как не учитывают резервирование. Существует несколько подходов к определению резервов: или в месячных доходах домашних хозяйств, или в расходах, но главное то, что они должны быть.

Если говорить о минимальных трехмесячных резервах, то показатели должны быть скорректированы минимум на 25 %.

Кроме резервов, необходима страховая защита домашних хозяйств, т.е. наличие ряда полисов, защищающих наиболее важные активы домашних хозяйств.

Есть некоторые особенности в расчете показателей. Работающий человек получает свою зарплату за минусом НДФЛ, т.е.

$$D_{\text{реальный}} = 0,87 D_{\text{номинальный}}. \quad (3)$$

Если говорить о ПМ, то при реальном уровне цен он не может включить оплату услуг, а следовательно, можно говорить о расширенном ПМ,

включающем помимо ПМ еще и обязательные расходы (т.е. налоги + договорные платежи), т.е. ПМ – это тоже обязательные платежи, но только в пользу БА.

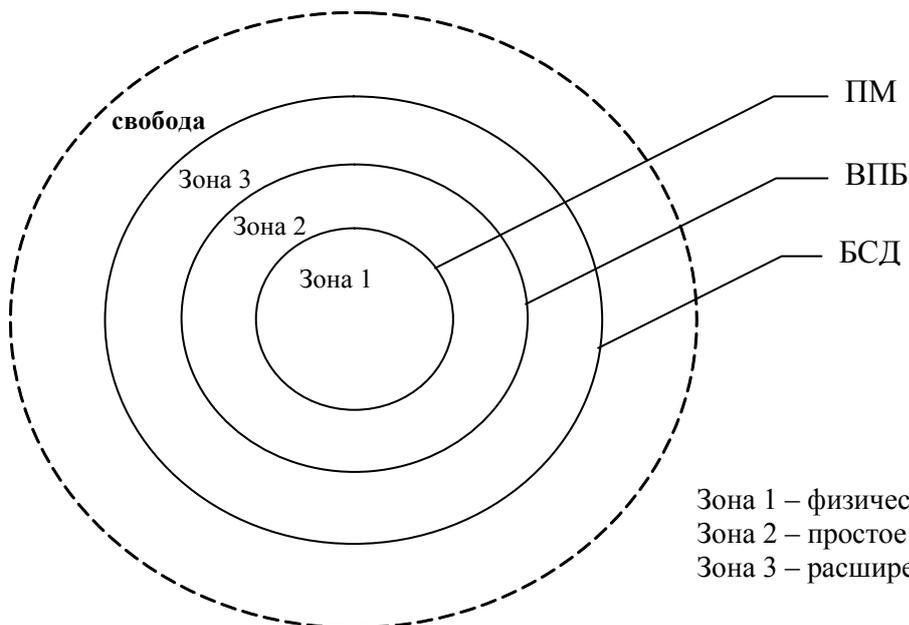
Таким образом, все реальные расчеты будут скорректированы. Другой момент – дети. Можно считать, что обучение требует энергетических и прочих затрат сверх ПМ, поэтому «до 7 лет» при расчете СДД можно исходить из корректирующего коэффициента, а «после 7 лет», особенно, «после 14 лет» уже без корректировки.

Таким образом, для получения величины модифицированного СДД из полученных доходов ДХ ($D_{\text{ДХ}}$) следует вычесть сумму резервов ($P_{\text{рез}}$), затраты на страховую защиту ($P_{\text{стр.защ.}}$) (определяется индивидуально для домохозяйства, то есть можно говорить о располагаемом доходе):

$$D_p = D_{\text{ДХ}} - (P_{\text{рез}} + P_{\text{стр.защ.}}). \quad (4)$$

Как отмечалось ранее, существует несколько типов домашних хозяйств [5]:

- I. **Первичное** $\text{СДД}_{\text{ДХ}} = D_p = D_{\text{ДХ}} - (P_{\text{рез}} + P_{\text{стр.защ.}})$;
 II. **Простое** $\text{СДД}_{\text{ДХ}} = D_{\text{ДХ}} - (P_{\text{рез}} + P_{\text{стр.защ.}})/2$;
 III. **Полное** $\text{СДД}_{\text{ДХ}} = D_{\text{ДХ}} - (P_{\text{рез}} + P_{\text{стр.защ.}})/3$;
 IV. **Полное⁺** $\text{СДД}_{\text{ДХ}} = D_{\text{ДХ}} - (P_{\text{рез}} + P_{\text{стр.защ.}})/(2+n)$



- Зона 1 – физическое выживание
 Зона 2 – простое воспроизводство
 Зона 3 – расширенное воспроизводство

Рис. 1. Принципиальная структура параметров ФДХ

где $СДД_{дх}$ – среднедушевой доход в домохозяйстве;

n – количество детей.

В нетипичных домохозяйствах формула рассчитывается индивидуально.

Таким образом, создав резервы, построив страховую защиту и посчитав $СДД_{дх}$, можно определить, в какой «зоне» находится ДХ и может ли речь идти о долгосрочном финансовом планировании.

В общем случае долгосрочное финансовое планирование может в полном масштабе применяться при достижении $СДД$ уровня бюджета среднего достатка. В целом, следует отметить, что предпосылками использования долгосрочного финансового планирования являются не только достигнутый уровень $СДД$, но и уровень (наличие) финансового администрирования в конкретном домохозяйстве, прежде всего домохозяйственного учета, а также – финансовое здоровье домохозяйства.

Литература

1. *Осипова Т. Ю.* Роль и функции независимых финансовых консультантов в условиях институционализации домашних хозяйств // ПФУ. – 2010. – № 2.
2. *Земцов А. А., Осипова Т. Ю.* Кредитный скоринг. Косвенный метод оценки богатства домашних хозяйств // Вестник ТГУ. Экономика. – 2008. – № 2(3). – С. 35.
3. *Земцов А. А., Осипова Т. Ю.* О структуре активов домашнего хозяйства // Вестник ТГУ. Экономика. – 2011. – № 1. – С. 110–117
4. *Мониторинг* доходов и уровня жизни населения. Октябрь–декабрь. – 2010 – № 4. – С. 20.
5. *Земцов А. А.* Финансы домашних хозяйств. Материалы к лекциям. – Томск, 2008 – С. 16