

Глава 1

«Сэкономленный доллар – заработанный доллар»: Об инвестициях и сбережениях

1.1 Финансы и финансовые решения



Цели



1. Уметь **ОПРЕДЕЛЯТЬ** цели финансового планирования.
2. Уметь **ОБЪЯСНЯТЬ** суть финансовых решений.
3. Уметь **РАСПОЗНАВАТЬ** функции финансов в экономике и жизни.

Содержание



- А. Финансы в экономике
- Б. Функции финансов
- В. Принятие финансовых решений
- Г. Как мы зависим от экономики?

А. Финансы в экономике

Что такое финансы, как ими управлять, как их копить? Эти и другие вопросы возникают у каждого из нас. Попробуем разобраться во всех тонкостях финансового планирования и управления с помощью нашего курса «Азбука финансов».



Ключевой принцип управления ФИНАНСАМИ – принцип экономии и правильного распределения затрат.

«Каждый сэкономленный доллар – это заработанный доллар»



ЗАЧЕМ ИЗУЧАТЬ ФИНАНСЫ?

- Для эффективного управления личными денежными средствами.
- Для успешной деятельности в мире бизнеса.
- Для обеспечения интересной и выгодной карьеры.
- Для принятия осознанных гражданских решений, оказывающих влияние на экономическую политику страны.
- Для расширения кругозора.

Определение финансов

КАК ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ



ФИНАНСЫ – это совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ВОЗНИКАЮТ:

- между предприятиями в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, реализации товаров и услуг;
- между предприятиями и вышестоящими организациями при создании централизованных фондов денежных средств и их распределении;
- между государством и предприятиями при уплате ими налогов в бюджетную систему и во внебюджетные фонды;
- между государством и гражданами при внесении ими налогов и других платежей и получении трансфертов;
- между отдельными уровнями бюджетной системы;
- между органами имущественного и личного страхования и предприятиями и гражданами при уплате страховых взносов и возмещении ущерба при наступлении страхового случая.

Определение финансов

КАК ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ



ФИНАНСЫ – это совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ С ОРГАНИЗАЦИЯМИ ВОЗНИКАЮТ:

- при получении кредита в банке;
- осуществлении оплаты труда работника;
- перечислении платежей в бюджет;
- выплате страховых взносов.

Определение финансов

КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ



ФИНАНСЫ – это **результат развития денежных отношений** в определенных социально-экономических условиях. Финансы в экономике выступают экономическим инструментом распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода.

НАПРИМЕР:

Доход, получаемый в отраслях материального производства, частично остается на предприятиях (часть прибыли) и у их работников (зарботная плата), частично поступает в бюджет (различные **налоги**). У государства сосредотачиваются денежные ресурсы, которые потом перераспределяются в непроеизводственные отрасли хозяйства, на потребности управления и др.

Определение финансов

КАК ОТРАСЛЬ ЗНАНИЙ



Под термином «финансы» также понимают экономическую [науку](#) и дисциплину, изучающую соответствующую сферу экономических отношений.

В БЫТУ



Слово «финансы» в быту часто используется для обозначения [денег](#).

Виды финансов



ПУБЛИЧНЫЕ

Государственные и муниципальные финансы – система формирования и использования фондов денежных средств, предназначенных для обеспечения деятельности государственных и муниципальных органов власти.



КОРПОРАТИВНЫЕ

Финансы организаций – система денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота средств организаций.



ЛИЧНЫЕ

Семейные частные финансы – совокупность личных денежных средств домашнего хозяйства, а также финансовые инструменты и механизмы, необходимые для их достижения.



Цели ФИНАНСОВ

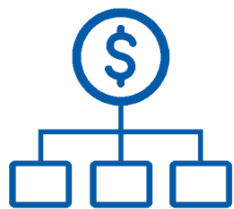
Публичные ФИНАНСЫ

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ И ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЩЕСТВЕННЫХ БЛАГ, потребляемых на общенациональном и региональном уровнях. Расходы первичны, так как производится финансирование чётко регламентированных задач и функций публичного образования.

Личные ФИНАНСЫ

Получение прибыли, доходы первичны, вся деятельность направлена на получение дохода, который впоследствии используется по усмотрению лица.

Б. Функции финансов



РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ

Посредством финансов распределяется и перераспределяется внутренний валовой доход, благодаря чему денежные средства поступают в распоряжение государства, муниципалитета.



КОНТРОЛЬНАЯ

Заключается в их способности отслеживать весь ход распределительного процесса, также расходование по целевому назначению денежных средств, поступающих из федерального бюджета.



РЕГУЛИРУЮЩАЯ

Вмешательство государства в процесс воспроизводства через финансы (налоги, государственные кредиты и т. д.). Государство воздействует на воспроизводительный процесс через финансирование отдельных предприятий, проведение налоговой политики.



СТАБИЛИЗИРУЮЩАЯ

Обеспечение граждан стабильными экономическими и социальными условиями.

Б. Функции финансов

Каждый из нас ежедневно имеет дело с финансами в той или иной форме. И каждый из нас представляет особую ценность для экономики как один из элементов финансовой системы.



Домашнее хозяйство – это хозяйство, которое ведется одним или несколькими совместно проживающими и имеющими общий бюджет людьми.

Ведение домашнего хозяйства представляет собой форму производственной деятельности семьи. В домашнем хозяйстве производятся услуги и продукция, предназначенные для удовлетворения потребностей данной семьи.



Финансы домашнего хозяйства – это совокупность экономических денежных отношений, связанных с формированием и использованием денежных средств, создаваемых в результате индивидуальной трудовой деятельности.

Являясь звеном в финансовой системе на уровне отдельной семьи, они выступают первичным элементом социально-экономической структуры общества.

В отличие от финансов коммерческих предприятий и организаций, имеющих решающее значение в создании, первичном распределении и использовании стоимости валового внутреннего продукта и национального дохода, финансы домохозяйства не стали приоритетным звеном финансовой системы и играют подчиненную, хотя и важную роль в общей совокупности финансовых отношений.

СОСТАВ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВА

Собственные средства

Средства, заработанные каждым членом семьи:

- зарплата,
- доход от подсобного хозяйства,
- прибыль от коммерческой деятельности.

Мобилизованные средства

Средства, мобилизованные на рынке, в форме:

- полученного у кредитных организаций кредита,
- дивидендов,
- процентов.

Перераспределенные средства

Средства, поступившие в порядке перераспределения:

- пенсии,
- пособия,
- ссуды из бюджетов и внебюджетных социальных фондов.

СПЕЦИФИКА ФИНАНСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВА

Специфика финансов домашних хозяйств определена тем, что эта сфера финансовых отношений в наименьшей степени регламентирована государством. Домашнее хозяйство самостоятельно принимает решение о необходимости и способе формирования денежных фондов, их величине и целевом назначении, о времени их использования. Другими словами, в условиях рыночной экономики государство не имеет инструментов «прямого» влияния на процесс распределения располагаемого дохода домашних хозяйств. Вместе с тем государство способно влиять на общую величину дохода, которым реально располагает домашнее хозяйство.

Б. Функции финансов

ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВ



Распределительная



Контрольная



Регулирующая



Инвестиционная



Обеспечения

ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВ



РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ

Важнейшей функцией финансов домашних хозяйств является распределительная функция. Она заключается в дальнейшем распределении валового общественного продукта, выраженного в денежной форме, между всеми участниками домашнего хозяйства.

Финансы домашних хозяйств обеспечивают материальными ресурсами непрерывность процесса воспроизводства рабочей силы как одного из производственных факторов. Именно через эту функцию финансов домашних хозяйств происходит обеспечение каждого человека ресурсами, необходимыми ему для поддержания жизни.

Объектом действия распределительной функции является располагаемый доход домашнего хозяйства – часть совокупного дохода, которая осталась в распоряжении домашнего хозяйства после выплаты налогов и других обязательных платежей.

ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВ



Контрольная

Еще одной функцией финансов домашних хозяйств является контрольная функция. Домашнее хозяйство в условиях рыночной экономики является самостоятельным хозяйствующим субъектом, т. е. уровень жизни членов домашнего хозяйства полностью зависит от величины приходящегося на его долю дохода. На эту величину влияет целый ряд факторов. Под их воздействием она может изменяться как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Поэтому, имея целью поддержание обычного уровня потребления, домашнее хозяйство просто не может обойтись без контроля за распределением полученного дохода по различным фондам, а также за целевым использованием средств этих фондов.

ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВ



РЕГУЛИРУЮЩАЯ

Экономика домашнего хозяйства опирается на достаточно сложный комплекс отношений между его различными участниками. Эти отношения определены различиями в возрасте, чертах характера, привычках людей, различным уровнем их потребностей и доходов. Вместе с тем нормальное развитие домашнего хозяйства возможно лишь в том случае, если его участники находят взаимопонимание при принятии экономических решений. Следовательно, финансы домашнего хозяйства выполняют еще одну важную функцию – регулируемую, которая поддерживает сбалансированное развитие домашнего хозяйства как единого целого.



ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Также финансы домохозяйств выполняют функцию обеспечения людей материальными и социально-культурными благами и услугами.

ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВ



ИНВЕСТИЦИОННАЯ

Важной функцией финансов домашних хозяйств в системе общественного воспроизводства является инвестиционная. Она заключается в том, что домашние хозяйства выступают одним из основных поставщиков финансовых ресурсов для экономики. Рост доходов домашних хозяйств составляет материальную основу для выполнения данной функции.

**ТАКИМ ОБРАЗОМ, ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ НАС ФИНАНСЫ ВЫПОЛНЯЮТ
СЛЕДУЮЩИЕ ОСНОВНЫЕ ФУНКЦИИ:**


- обеспечение жизненных потребностей семьи;
- обеспечение распределения дохода и контроль за его распределением;
- обеспечение возможностей для увеличения благосостояния и увеличения дохода.

В. Принятие финансовых решений

ФИНАНСОВЫЕ РЕШЕНИЯ ХАРАКТЕРИЗУЮТСЯ ТЕМ, ЧТО РАСХОДЫ И ДОХОДЫ:

- разнесены во времени;
- как правило, не могут быть точно предсказаны ни теми, кто принимает решения, ни кем-либо другим.

НАПРИМЕР, ОТКРЫТИЕ РЕСТОРАНА

Затраты:	Прибыль:
<ul style="list-style-type: none">• помещение• оборудование• мебель• посуда• продукты• напитки• и т. д.	

В. Принятие финансовых решений

ВИДЫ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ



ПОТРЕБЛЕНИЕ И СБЕРЕЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Какую часть имеющегося богатства семьи можно израсходовать на потребительские нужды, а какую часть текущего дохода следует сохранить для использования в будущем и направить на сбережения?



ИНВЕСТИЦИИ

В какие активы следует вложить имеющиеся сбережения?



ФИНАНСИРОВАНИЕ

Когда и каким образом домохозяйству следует воспользоваться заемными средствами для реализации своих потребительских и инвестиционных замыслов?



УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ

Как и на каких условиях домохозяйствам следует стараться снизить уровень неопределенности финансовой ситуации и когда необходимо повысить степень допустимого риска?

В. Принятие финансовых решений



Активы – все то, что имеет экономическую ценность.

Могут храниться в различных формах:

- банковский счет;
- недвижимость;
- бизнес;
- и т. д.



Личное инвестирование – распределение денежных средств между различными видами активов, т. е. процесс, в ходе которого домохозяйства принимают решения относительно способа распоряжения накопленными ими сбережениями.

В. Принятие финансовых решений

ТИПЫ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ



Как формировать структуру будущих активов?

Нужно ли приобретать:

- новую недвижимость: жилье, земельные участки и т. д.,
- движимые средства: автомобили, обстановку в квартире и т. д.,
- ценные бумаги и т. д.



Как формировать фонд рабочего времени?

- Определение работающих членов домашнего хозяйства, места их работы и пр.



На доходы домохозяйств влияют оба типа решений!

В. Принятие финансовых решений

СТРУКТУРА ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ДОМОХОЗЯЙСТВА



Инвестиции – денежные средства, вложенные в движимое и недвижимое имущество.



Сбережения – это разница между доходами и расходами, которую мы постепенно накапливаем (сэкономленные денежные средства).



Капитальные расходы – приобретение непродовольственных товаров, используемых в течение достаточно длительных промежутков времени (мебель, жилье, транспортные средства и т. д.), оплата услуг, достаточно редко потребляемых участниками домашнего хозяйства (образование, медицинская операция, туристическая путевка).



Текущие расходы: расходы на приобретение продуктов питания, непродовольственных товаров, используемых в течение относительно непродолжительного периода времени (обувь, одежда и т. п.), плата за периодически потребляемые услуги и др.

В. Принятие финансовых решений

Что влияет на финансовые решения?



Текущие и перспективные цели



Уровень доходов семьи



Внешняя среда



Отношения между членами семьи



Склонность к риску

В. Принятие финансовых решений

Отметим, что все виды экономических решений домашнего хозяйства тесно взаимосвязаны.



СБЕРЕЖЕНИЯ

Сбережения зависят от того, когда человек предполагает уйти на пенсию.

ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ

Выбор портфеля активов зависит от того, как домашнее хозяйство определяет **приоритеты в текущем потреблении** и сбережении, а также от **индивидуальных предпочтений**. Одни домашние хозяйства могут предпочесть большую часть текущих доходов потреблять, другие, напротив, сберегать.



Как и в организации бизнеса, структура портфеля активов во многом зависит от **склонности к риску**. Если члены домашнего хозяйства как инвесторы имеют высокую склонность к риску, то может быть принято решение о том, что значительную долю портфеля должны составлять ценные бумаги. Эта расположенность к риску различна в отдельных странах. Так, физические лица из США значительную часть своих доходов вкладывают в ценные бумаги, в то время как в Германии отношение к риску более консервативное.

В. Принятие финансовых решений

Для того чтобы принимать правильные финансовые решения, необходимо прежде всего проанализировать свои жизненные цели, свое текущее финансовое положение.

ЭКСПРЕСС-ОПРОС «ПРАВИЛЬНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕШЕНИЯ»

1. ОБДУМАЙТЕ СВОИ ЦЕЛИ

- А. Каковы Ваши кратко-, средне- и долгосрочные цели?
- Б. Они выполнимы и их можно осуществить или это просто мечты?
- В. Какими различными способами можно добиться Вашей цели?

2. ОБДУМАЙТЕ СВОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ

- А. Какой у Вас общий доход?
- Б. Какие расходы являются ежемесячными?
- В. Каким имуществом Вы владеете?

3. ПРЕДПОЛОЖИТЕ, ЧТО МОЖЕТ ПРОИЗОЙТИ В БЛИЖАЙШИЕ МЕСЯЦЫ

- А. Как Вы думаете, какие нетипичные или разовые расходы будут у Вас в следующем году?
- Б. Вероятны ли ситуации, при которых Ваш доход повысится или снизится?



Выберите такой порядок действий, который подходит Вам и поможет выполнить все цели в жизни, а не просто краткосрочные пожелания.

Г. Как мы зависим от экономики?



Экономика – это финансовая структура, или каркас, страны.

Экономика постоянно изменяется. Когда экономика в стране сильная и быстро растет, цены, как правило, начинают повышаться. Это приводит к инфляции. Когда цены падают, может начаться экономический спад, а это – напряженный период для экономики, который может привести к высокому уровню безработицы.

К ЭКОНОМИЧЕСКИМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ОТНОСЯТСЯ:

- показатели торговой деятельности;
- уровень безработицы;
- показатели продажи домов;
- рост и падение цен (инфляция и дефляция);
- промышленное производство;
- цены на фондовой бирже и многое другое.

Г. Как мы зависим от экономики?



Уровень инфляции и уровень безработицы – это два экономических показателя, которые влияют на экономику.

РОСТ ЭКОНОМИКИ

ЦЕНЫ ↑

ИНФЛЯЦИЯ

СПАД ЭКОНОМИКИ

ЦЕНЫ ↓

БЕЗРАБОТИЦА

Главное, что нужно понять: не только финансы влияют на нас и нашу жизнь, но и мы влияем на финансы.

Если мы активно ими управляем, мы их приумножаем и в совокупности создаем базу для развития экономики, если мы не заботимся о них, не думаем об эффективном управлении, мы снижаем собственное благосостояние и способствуем замедлению экономического роста.

Спасибо за внимание!