



Занятие 2

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

ФЕВРАЛЬ 2022



1. Управление личными финансами
- 2. Финансовое планирование**
3. Основы инвестиций



План занятия



- **Как ставить финансовые цели**
- Стадии финансового благосостояния
- FIRE и жизнь на пассивный доход
- Сбережения и формирование капитала
- Инвестиции и увеличение капитала
- Инструменты для финансового планирования
- Домашнее задание



Сколько нужно денег для
счастья?

Сколько нужно денег для счастья в России

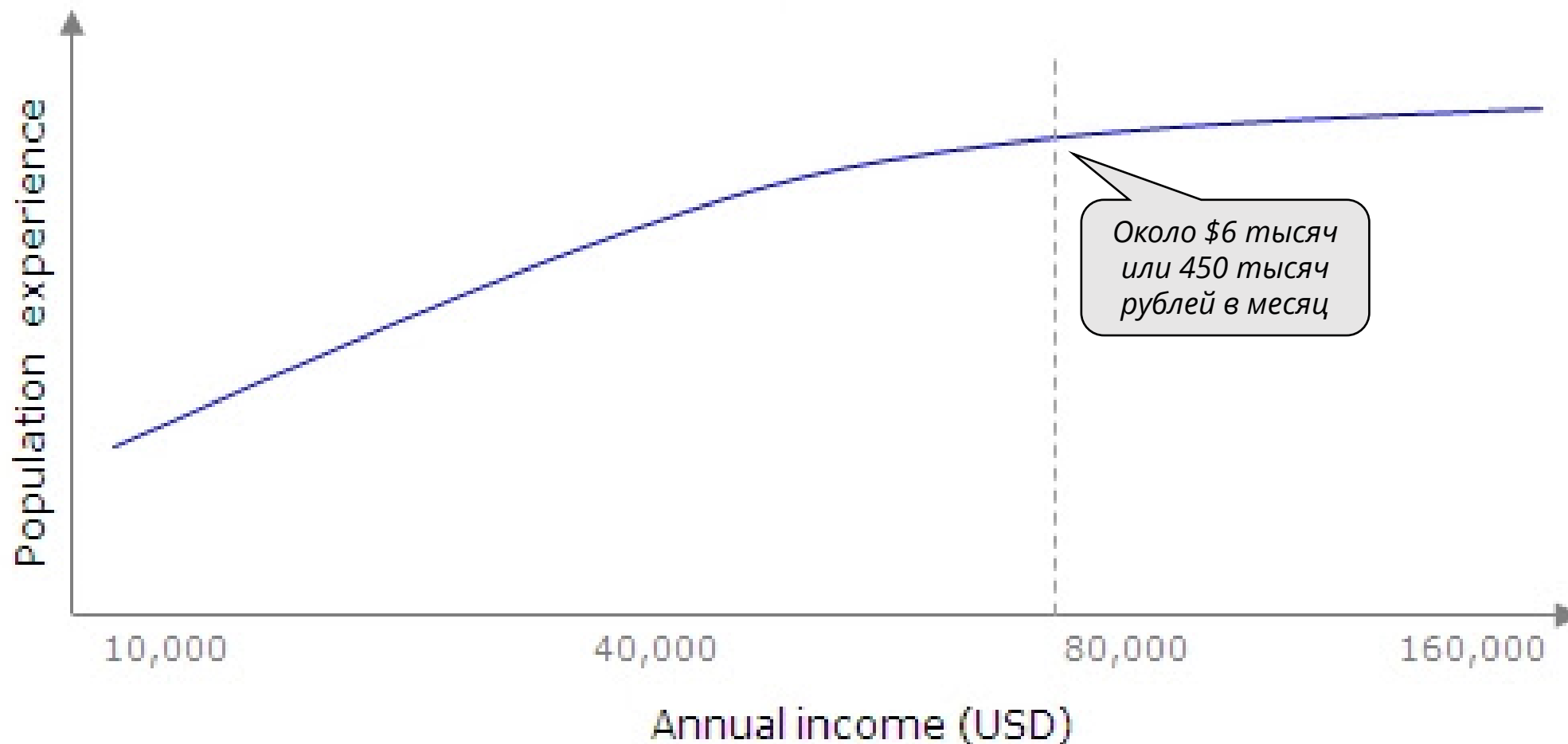


"Чтобы чувствовать себя счастливыми, россиянам в среднем нужно 173 тысячи рублей в месяц. Это больше, чем в январе (166 тысяч рублей), однако, к примеру, в 2017 году счастье оценивали в 184 тысячи рублей ежемесячно", — говорится в сообщении. Для сравнения, среднестатистическое счастье в 2015 году "стоило" 175 тысяч рублей в месяц, в 2018 году — 159 тысяч, в 2019 году — 161 тысячу, а в 2020 году — 155 тысяч рублей.

Сколько нужно денег для счастья в США



Graph: Positive affect in relation to household income





Потребности и цели могут быть очень разными

Вариант 1

Высокий приоритет / необходимо

- Серфить каждое утро
- Медитировать более часа в день
- Здоровый сон и питание, отсутствие стресса

Низкий приоритет / не нужно

- Комфортное жилье и материальные активы
- Карьерные амбиции и статус

Вариант 2

Высокий приоритет / необходимо

- Ускорить переход планеты на чистые источники энергии
- Колонизировать Марс
- Периодически постить мемы в Твиттере

Низкий приоритет / не нужно

- Комфортное жилье и материальные активы
- Сон и отдых, отсутствие стресса



Текущие потребности определить довольно легко

Бюджет времени и финансов

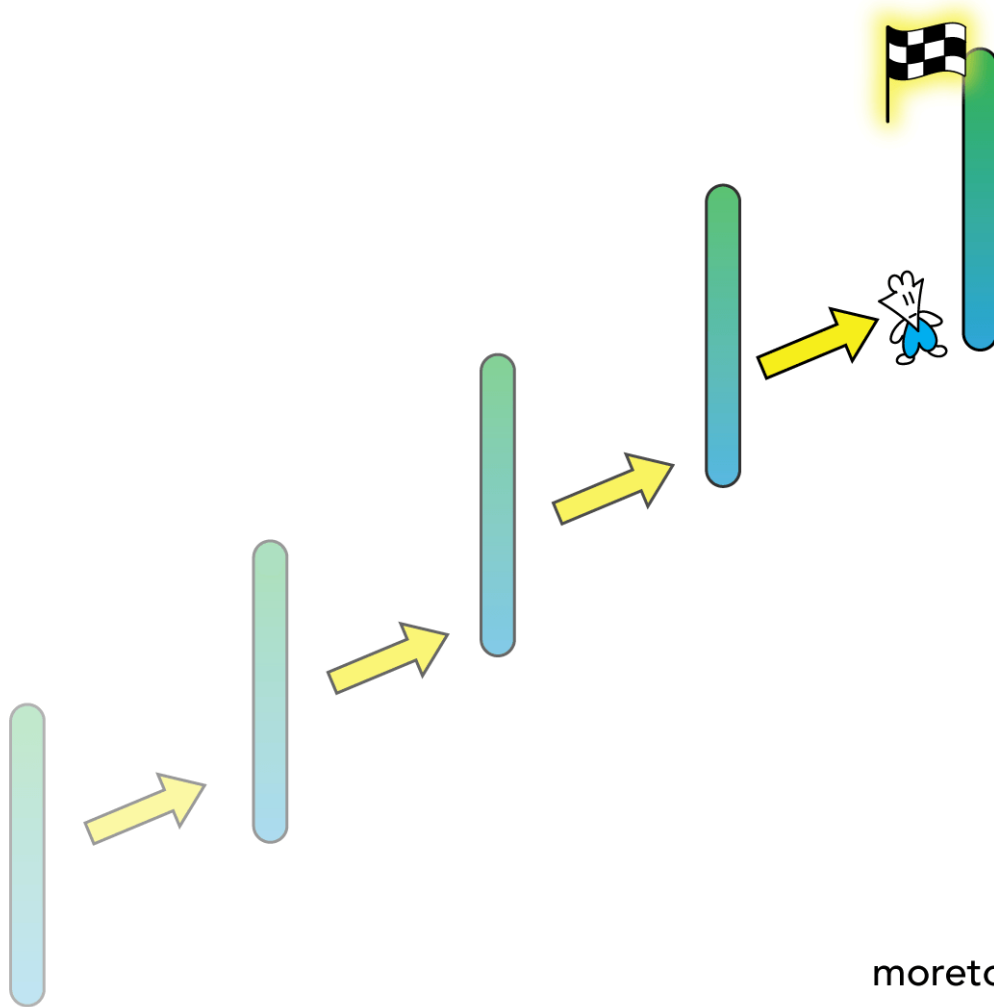
Бюджет времени
168 часов в неделю

Финансовый бюджет

Основная работа	40 часов в неделю	+XXX тыс. руб. в месяц
Подработка	-	+XXX руб. в час
Дорога до работы	10 часов в неделю	-X тыс. руб. в месяц
Еда и продукты	15 часов в неделю	-XX тыс. руб. в месяц
Уборка дома	2 часа в неделю	-
Аренда жилья	-	-XX тыс. руб. в месяц
Сбережения	-	-XX тыс. руб. в месяц

Сделайте таблицу в Excel / Google Sheet, чтобы понять оптимальное соотношение затрат времени, доходов и расходов

Но потребности со временем обычно растут



moretothat.com

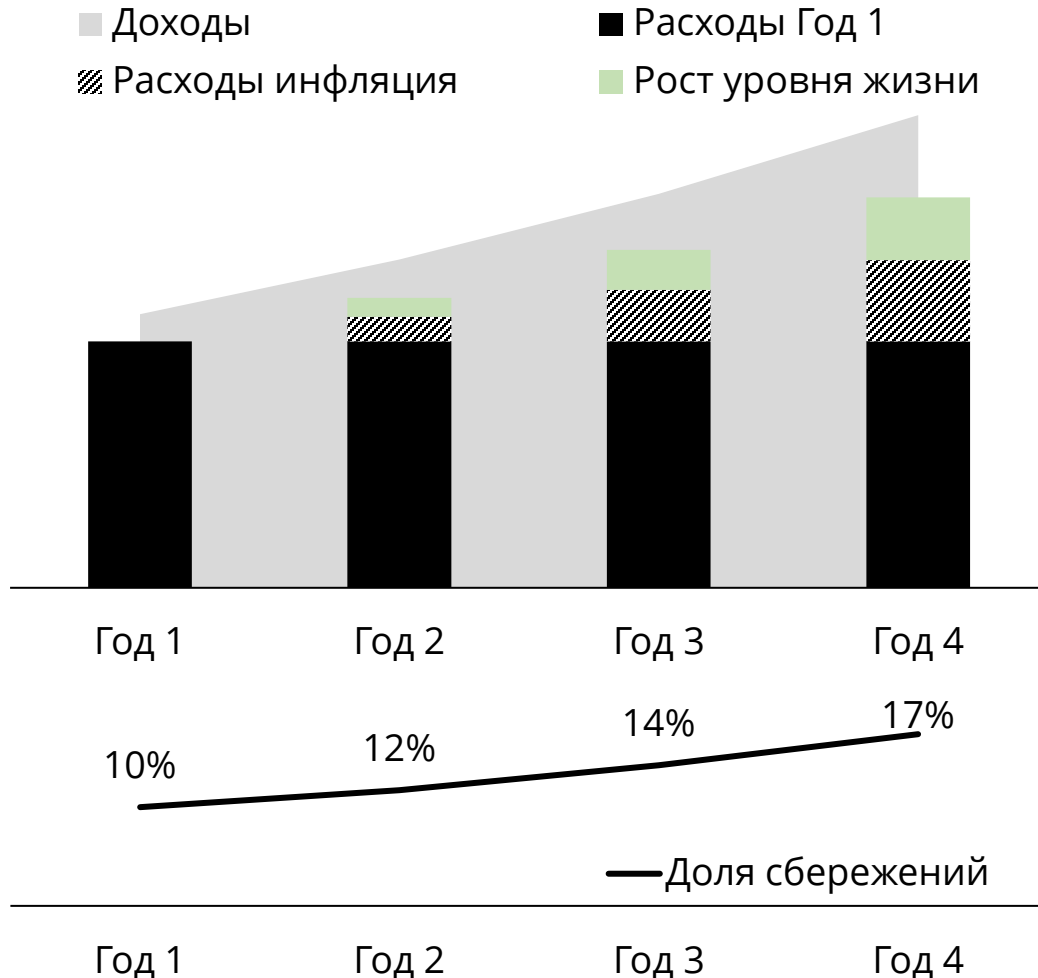
Основные причины:

- Инфляция (она может сильно отличаться для разных людей в зависимости от структуры потребления)
- Качество продуктов / услуг (метро -> эконоом -> комфорт+, однушка на окраине -> трешка в хорошем районе, ...)
- Новые категории расходов (дети, собственное здоровье и т.д.)

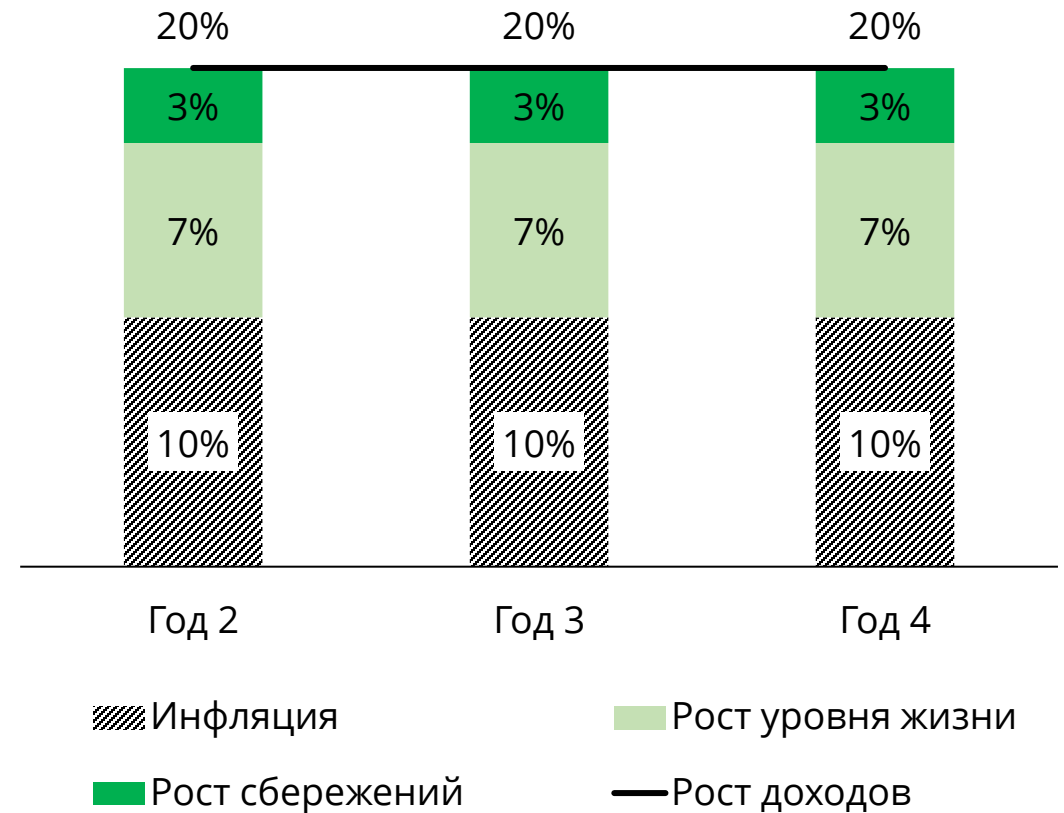


Как в идеале должна выглядеть динамика (пример)

Доходы и расходы в рублях



Изменения в процентах





И еще нужно самостоятельно создавать свою пенсию

Результаты расчета

Количество индивидуальных пенсионных коэффициентов	397,4
Размер страховой пенсии, руб.	45331,44
Общий стаж, лет	40

- Максимальная страховая пенсия **при стаже 40 лет – 45 тысяч рублей**
- Накопительная пенсия заморожена с 2014 года (как минимум до 2024)
- Если хотите больше – нужно позаботиться заранее и создать капитал

При расчете условного размера страховой пенсии используются следующие показатели 2021 года:

- Фиксированная выплата - 6044 руб. 48 коп;
- Стоимость 1 пенсионного коэффициента - 98,86 руб;
- Максимальная заработная плата до вычета НДФЛ, облагаемая страховыми взносами - 122 084 рублей в месяц.

Как может выглядеть динамика пенсионных накоплений



Сбережения



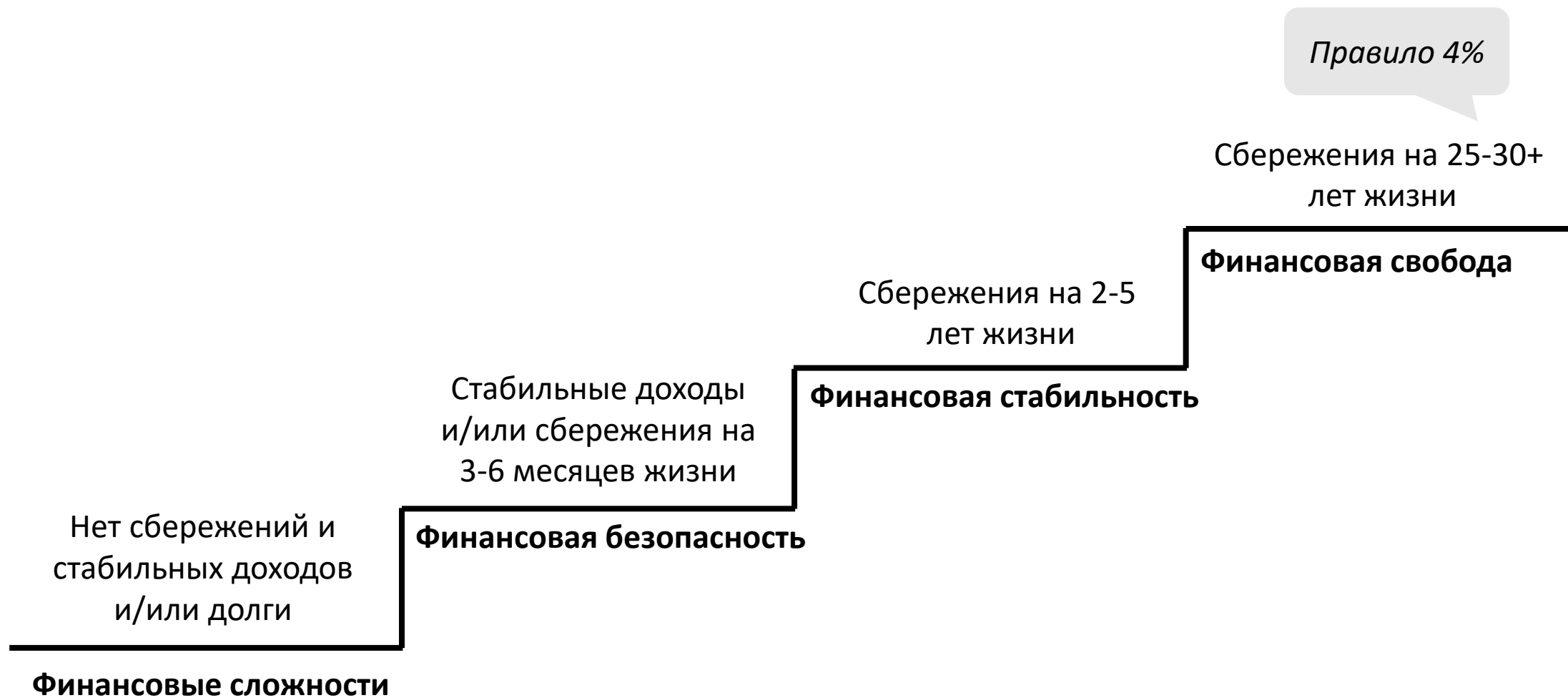


План занятия

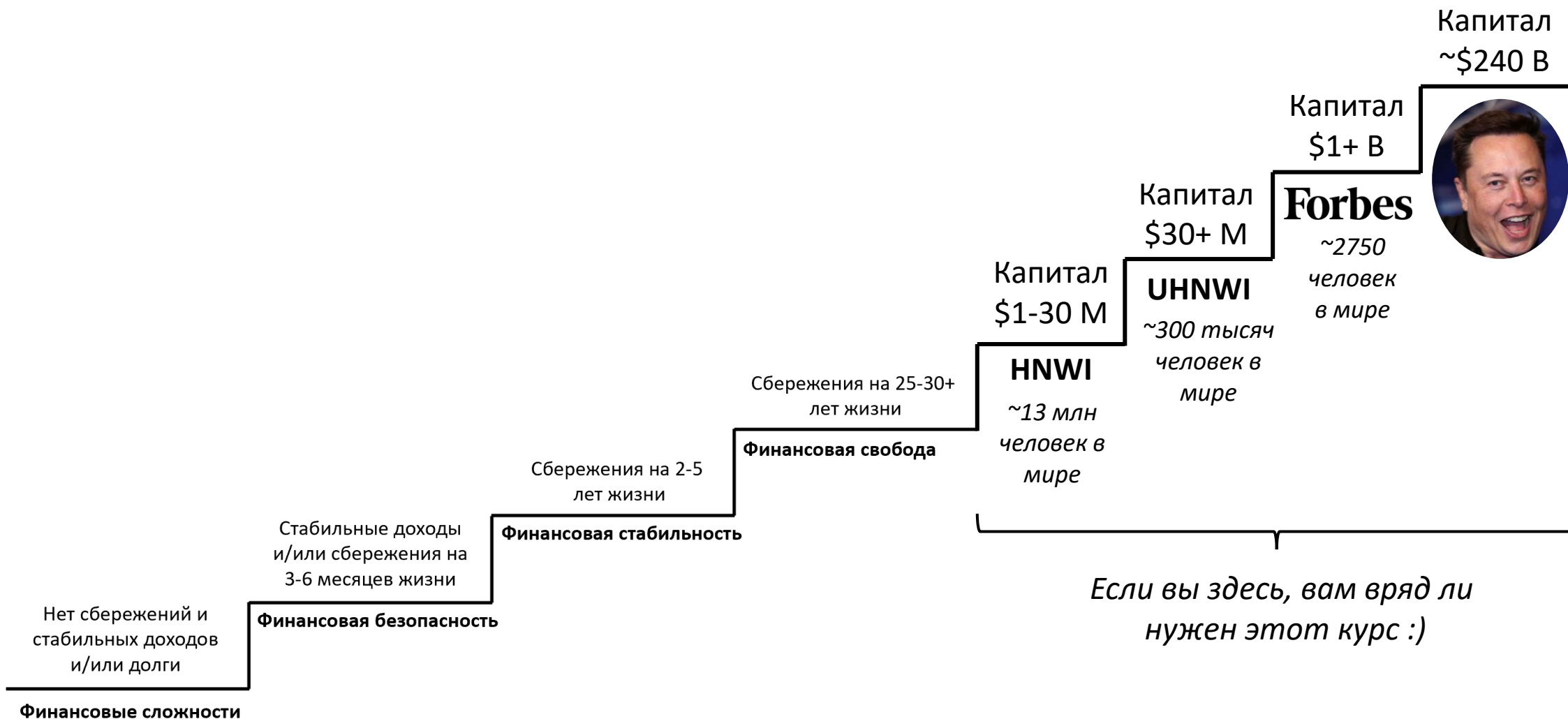


- Как ставить финансовые цели
- Стадии финансового благосостояния
- FIRE и жизнь на пассивный доход
- Сбережения и формирование капитала
- Инвестиции и увеличение капитала
- Инструменты для финансового планирования
- Домашнее задание

Стадии финансового благосостояния



Стадии финансового благосостояния – полная версия





Что такое финансовые сложности

Денег не хватает на удовлетворение базовых потребностей

При финансовых сложностях:

- Как правило низкие или нестабильные доходы, без их увеличения вряд ли удастся исправить ситуацию
- Расходы нужно жестко контролировать, если есть долги – рассчитывать по ним при любой возможности
- О долгосрочных целях речь не идет, нужно решать более насущные проблемы



Что такое финансовая безопасность

Не возникает вопрос где взять деньги на любые привычные расходы кроме крупных покупок (дорогое путешествие, машина, ремонт, квартира и т.д.)

Для финансовой безопасности как правило нужны:

- Предсказуемые доходы, которые покрывают все базовые потребности
- Запас денег на несколько месяцев (или возможность значительно сократить расходы при необходимости)
- Или родственники/близкие, которые всегда могут и готовы помочь

Финансовая безопасность – это не только сбережения



Студент, 20 лет

- Живет с родителями или в общежитии
- Получает от родителей деньги на базовые расходы
- Нет сбережений и стабильных доходов, иногда подрабатывает



Молодой специалист, 25 лет

- Высокая зарплата + ДМС в большой стабильной компании
- Обеспечивает только себя, все тратит, но может урезать расходы
- Нет сбережений, но может взять кредит для непредсказуемых трат



Предприниматель, 45 лет

- Свой небольшой, но относительно стабильный бизнес
- Содержит семью с детьми, доходы в среднем покрывают расходы
- Подушка безопасности на 6-12+ месяцев жизни семьи



Что такое финансовая стабильность

Деньги перестают быть основным фактором при выборе того, чем заниматься

Финансовая стабильность позволяет без потери уровня жизни:

- Уйти с работы, которая ему не нравится, и неспеша искать новую до тех пор, пока не найдет интересный вариант
- Пойти на временное понижение или отсутствие доходов ради будущих перспектив (сменить профессию, запустить стартап и т.д.)
- Взять паузу на год-два и переключиться (пойти учиться, поехать в кругосветку и т.д.)



Что такое финансовая свобода

Можно поддерживать комфортный уровень жизни за счет пассивного дохода и заниматься чем угодно

Сколько нужно денег для финансовой свободы:

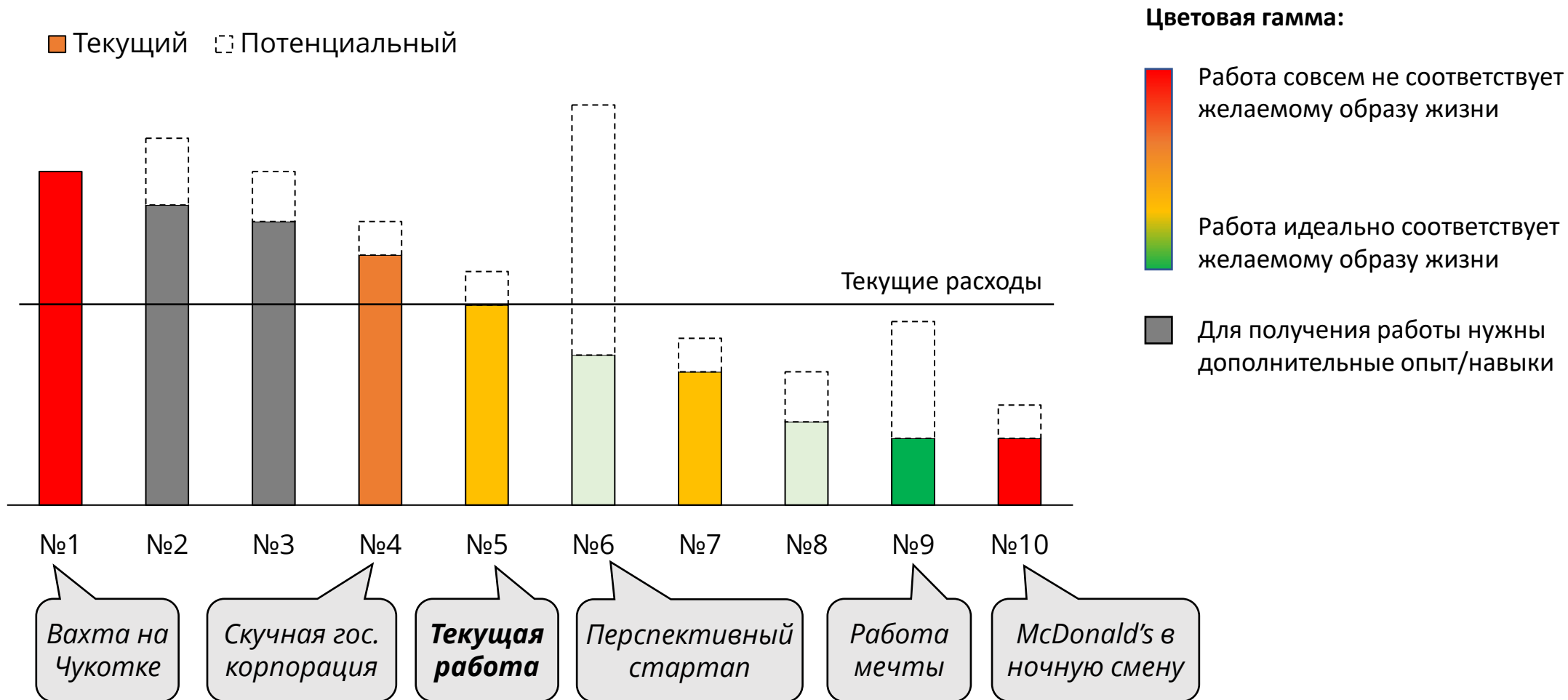
- «Правило 4%» – если ваши ежегодные расходы <4% от **ЛИКВИДНОГО капитала**, то вы, скорее всего, сможете жить на сбережения при консервативном портфеле из акций и облигаций*
- Финансовую свободу могут обеспечивать и неликвидные активы (недвижимость, доли в бизнесе и т.д.), но они менее предсказуемы и доход от них не совсем пассивный

**Статистически на примере США 4% было достаточно почти всегда на 30+ лет жизни на пассивный доход*

Как финансовое благосостояние повлияет на выбор?



Доход гипотетических вариантов работы





План занятия



- Как ставить финансовые цели
- Стадии финансового благосостояния
- **FIRE и жизнь на пассивный доход**
- Сбережения и формирование капитала
- Инвестиции и увеличение капитала
- Инструменты для финансового планирования
- Домашнее задание

Сколько нужно денег для финансовой свободы



Rule of 25 **IN YOUR RETIREMENT** **4% Rule**

YOU'LL NEED THIS MUCH MONEY INVESTED:	IF YOU WANT THIS MUCH MONEY ...		
	PER DAY:	PER MONTH:	PER YEAR:
\$2,500,000	\$274	\$8,333	\$100,000
\$2,250,000	\$247	\$7,500	\$90,000
\$2,000,000	\$219	\$6,667	\$80,000
\$1,750,000	\$192	\$5,833	\$70,000
\$1,500,000	\$164	\$5,000	\$60,000
\$1,250,000	\$137	\$4,167	\$50,000
\$1,000,000	\$110	\$3,333	\$40,000
\$750,000	\$82	\$2,500	\$30,000
\$500,000	\$55	\$1,667	\$20,000
\$250,000	\$27	\$833	\$10,000



www.CampFIREfinance.com

Движение FIRE (Financial Independence, Retire Early)





Хотите ли вы рано выйти «на пенсию»
и жить на пассивный доход?



Хотите ли вы рано выйти «на пенсию»?

Гипотетический пример:

- Комфортный уровень расходов – 100 тысяч рублей в месяц, сейчас и «на пенсии» (с поправкой на инфляцию)
- Для выхода «на пенсию» нужен капитал 30 млн рублей (правило 4%)
- Доходы и расходы до «пенсии» растут на размер инфляции
- Деньги до «пенсии» лежат на депозите и растут на размер инфляции*
- **Вопрос – через сколько лет получится выйти «на пенсию»?**

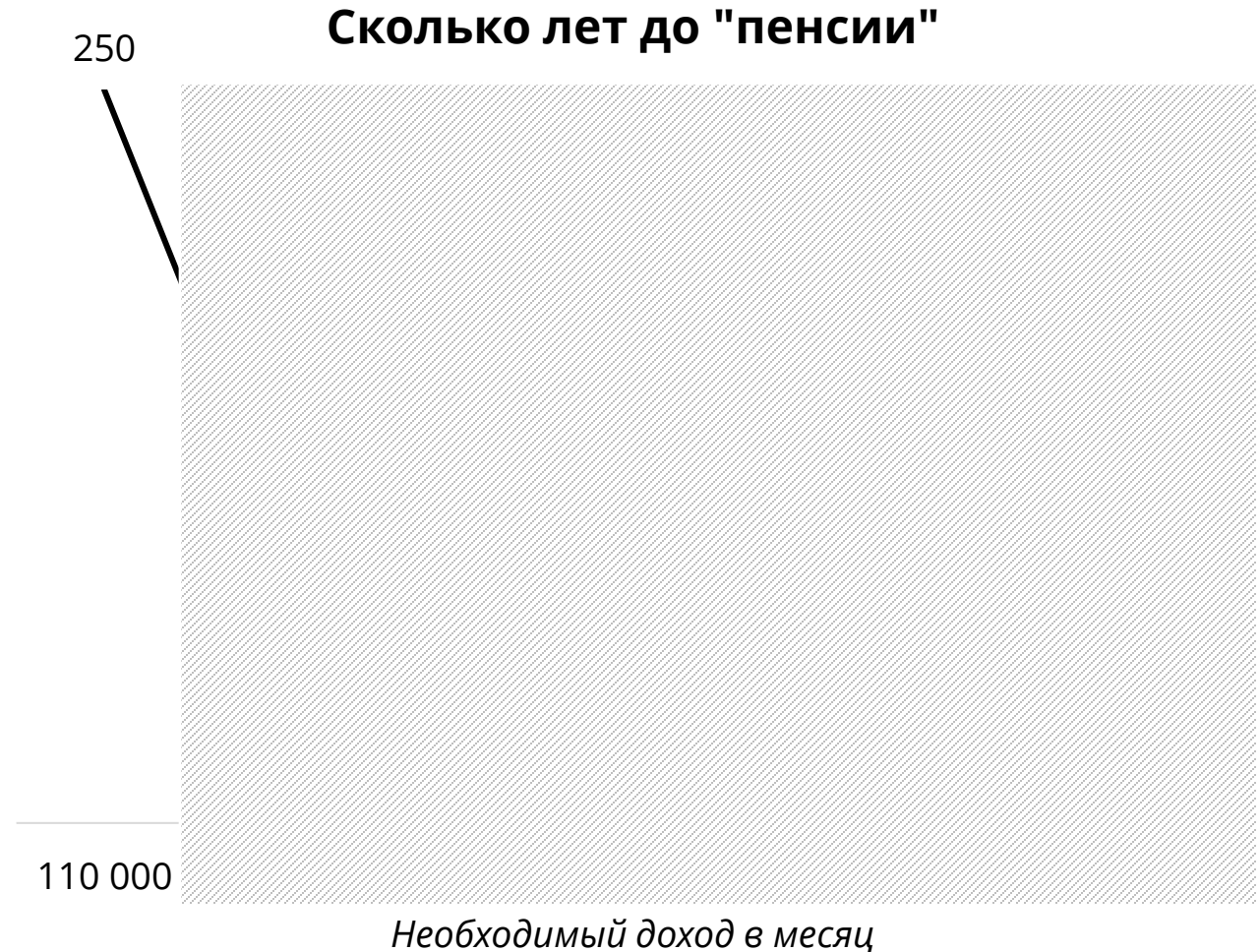
**Это, естественно, не оптимальный способ для долгосрочного создания капитала, потом посмотрим вариант с инвестициями*



Хотите ли вы рано выйти «на пенсию»?

Гипотетический пример:

- Комфортный уровень расходов – 100 тысяч рублей в месяц, сейчас и «на пенсии» (с поправкой на инфляцию)
- Для выхода «на пенсию» нужен капитал 30 млн рублей (правило 4%)
- Доходы и расходы до «пенсии» растут на размер инфляции
- Деньги до «пенсии» лежат на депозите / в облигациях и растут на размер инфляции
- **Вопрос – через сколько лет получится выйти «на пенсию»?**

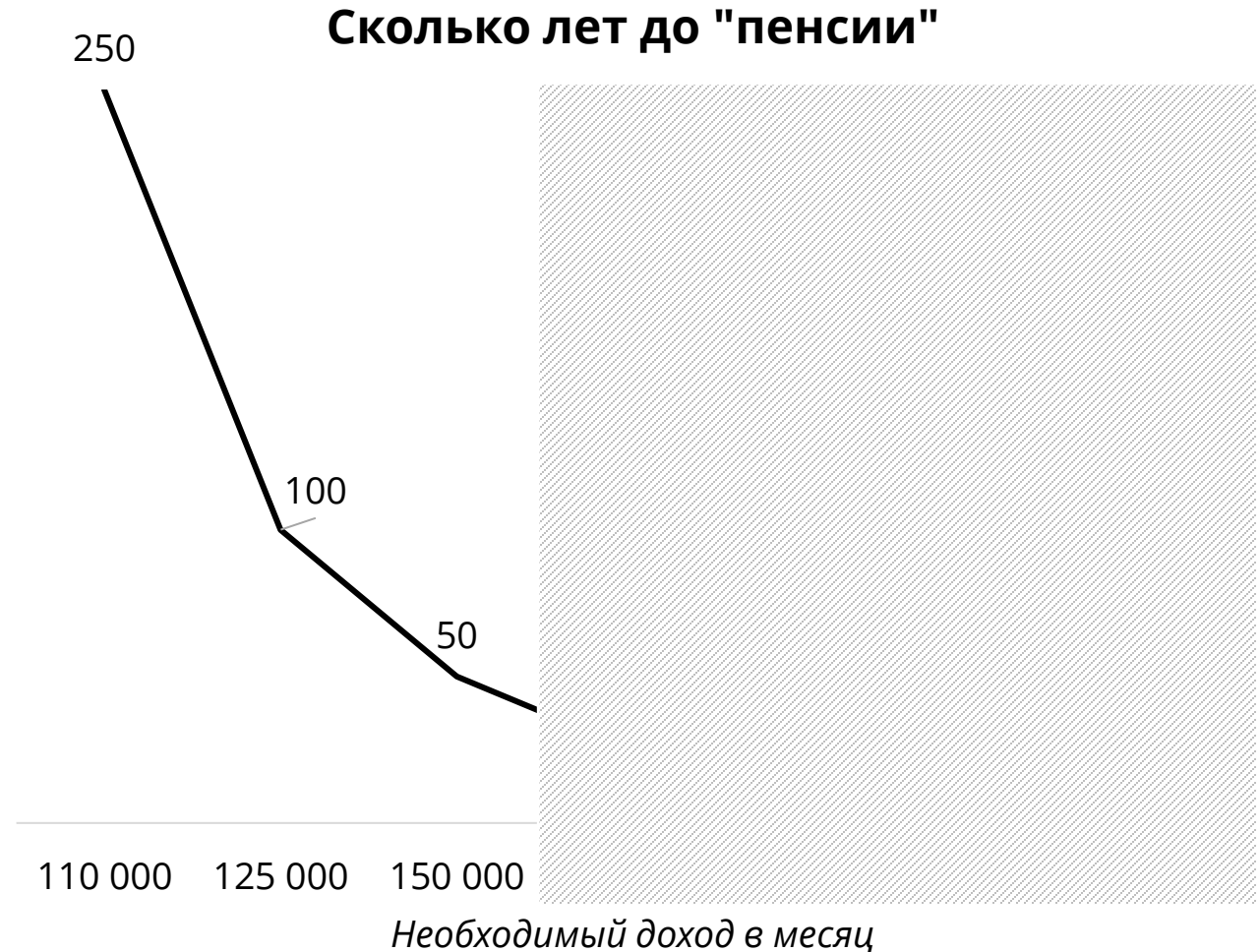




Хотите ли вы рано выйти «на пенсию»?

Гипотетический пример:

- Комфортный уровень расходов – 100 тысяч рублей в месяц, сейчас и «на пенсии» (с поправкой на инфляцию)
- Для выхода «на пенсию» нужен капитал 30 млн рублей (правило 4%)
- Доходы и расходы до «пенсии» растут на размер инфляции
- Деньги до «пенсии» лежат на депозите / в облигациях и растут на размер инфляции
- **Вопрос – через сколько лет получится выйти «на пенсию»?**

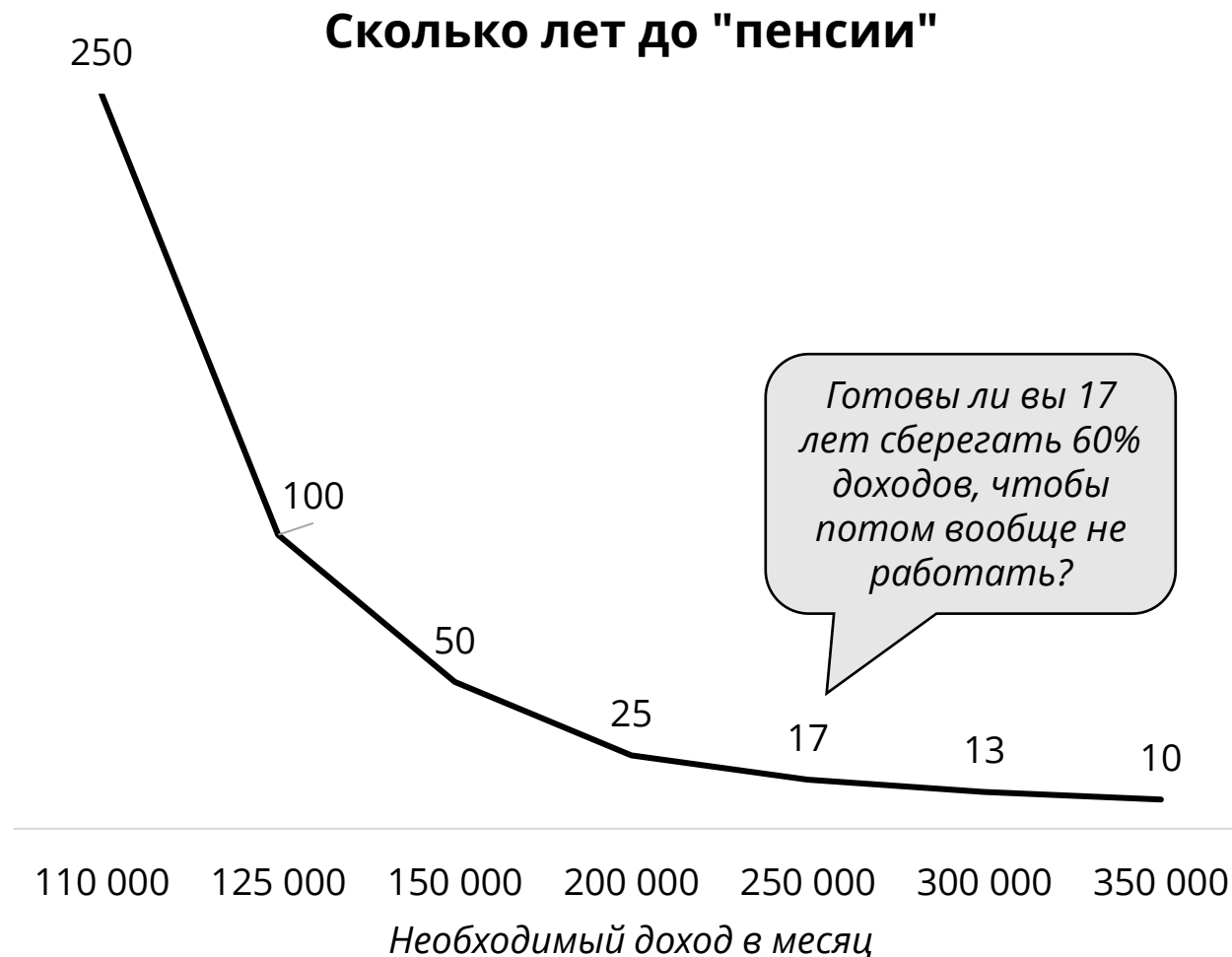




Хотите ли вы рано выйти «на пенсию»?

Гипотетический пример:

- Комфортный уровень расходов – 100 тысяч рублей в месяц, сейчас и «на пенсии» (с поправкой на инфляцию)
- Для выхода «на пенсию» нужен капитал 30 млн рублей (правило 4%)
- Доходы и расходы до «пенсии» растут на размер инфляции
- Деньги до «пенсии» лежат на депозите / в облигациях и растут на размер инфляции
- **Вопрос – через сколько лет получится выйти «на пенсию»?**





План занятия

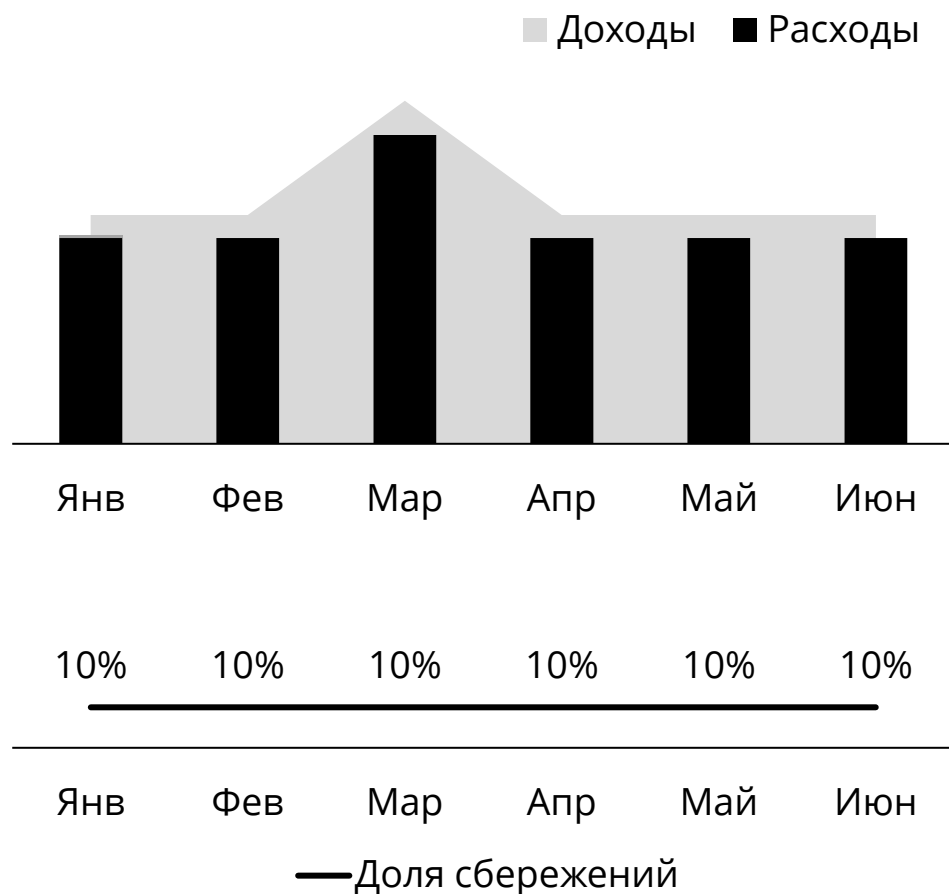


- Как ставить финансовые цели
- Стадии финансового благосостояния
- FIRE и жизнь на пассивный доход
- **Сбережения и формирование капитала**
- Инвестиции и увеличение капитала
- Инструменты для финансового планирования
- Домашнее задание

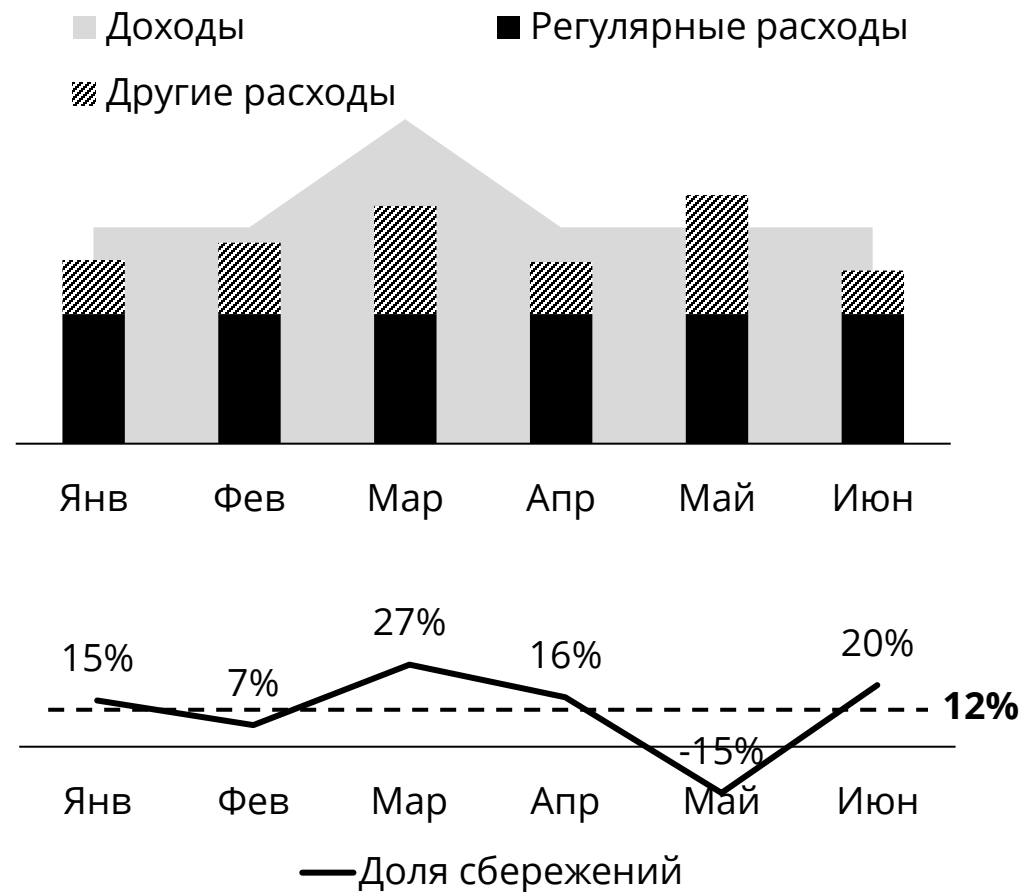
Как эффективнее сберегать



Фиксированная доля доходов



Переменная доля доходов





Как эффективнее сберегать

- Выделите целевую долю сбережений от регулярных доходов (оклад и т.д.), старайтесь ее поддерживать в среднем за 6-12 месяцев. Для начала она может быть небольшой, например, 5-10%.
- Для нерегулярных доходов (бонусы, подработки и т.д.) сделайте значительно более высокую норму сбережений, например, 50%.
- Разделите сбережения на разные цели, если в этом есть необходимость (например, отдельно на первоначальный взнос на жилье и на долгосрочные пенсионные сбережения).
- Краткосрочные сбережения лучше хранить в консервативных инструментах (депозиты, ОФЗ), долгосрочные – в более рискованных (акции). Для долгосрочных сбережений отлично подойдет ИИС.



АКТИВЫ vs ПАССИВЫ

АКТИВЫ

- Деньги в любой форме
- Акции, облигации
- Недвижимость
- Криптовалюты, NFT и т.д.
- Драгоценности и редкие коллекционные вещи
- Прибыльный бизнес
- Интеллектуальная собственность
- Большая аудитория (в соц. сетях и т.д.)

Активы / пассивы

- Автомобиль (смотря как использовать)
- Другой транспорт (от мопеда до личного самолета)
- Любые вещи, требующие расходов на содержание, страховку и т.д.

Пассивы

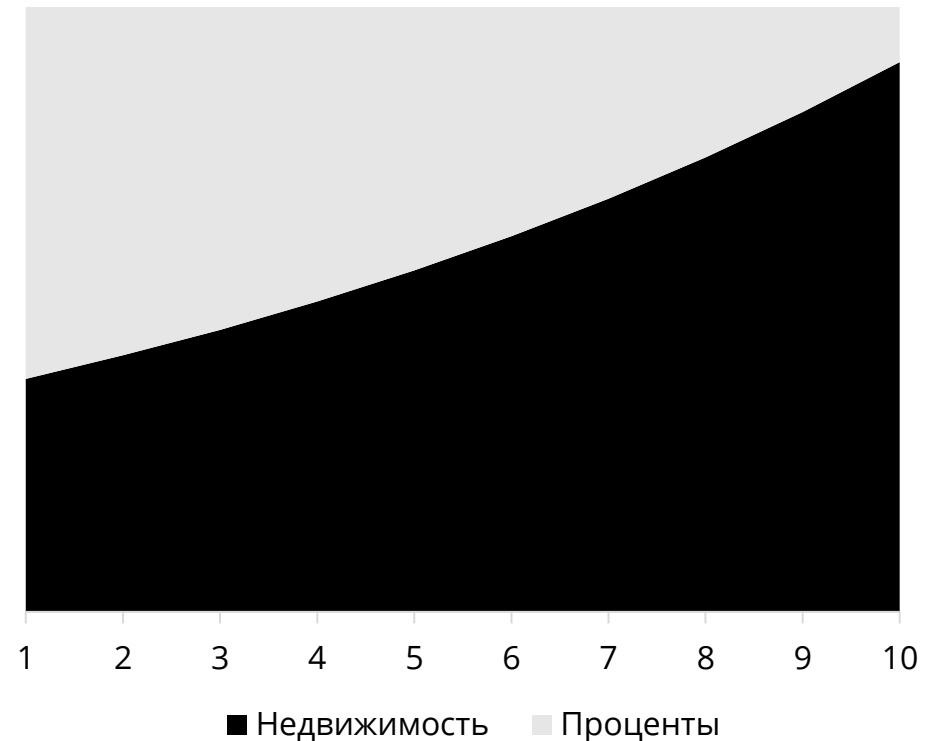
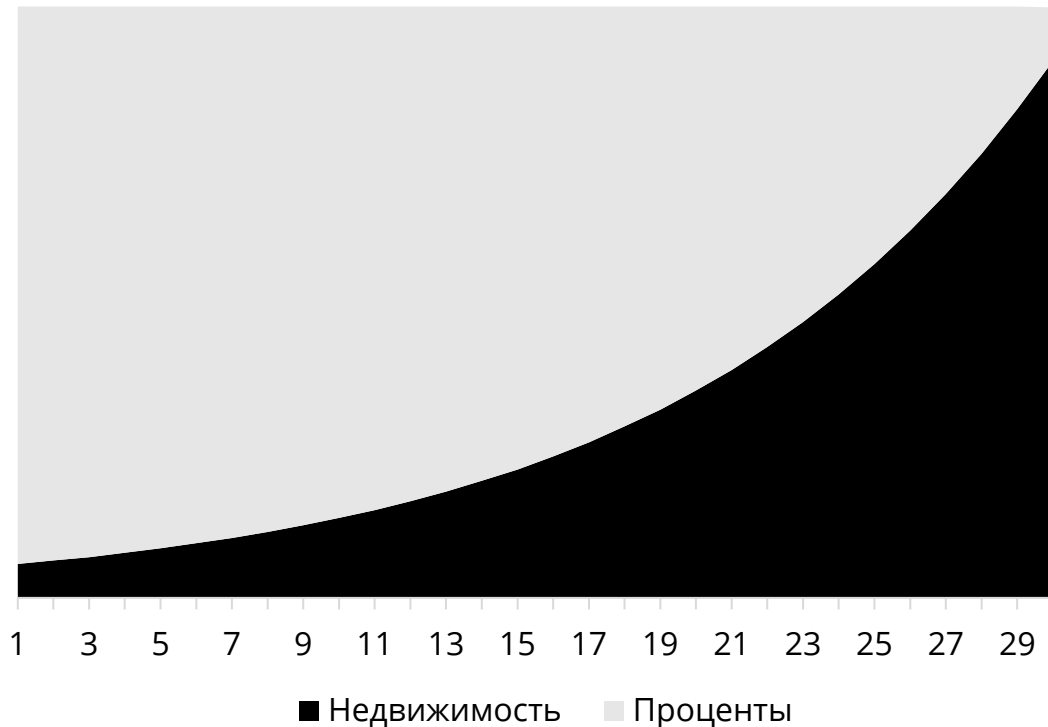
- Кредиты и займы
- Различные обязательства – штрафы, налоги и т.д.
- Хронически убыточный бизнес
- Другая деятельность, которая требует затрат ресурсов
- Вещи, избавление от которых требует денег



Ипотека – популярный (но дорогой) способ сбережений

- 10 млн на **30 лет** под 10% годовых
- 88 тысяч в месяц
- 21.8 млн проценты за все время

- 10 млн на **10 лет** под 10% годовых
- 135 тысяч в месяц
- 6.2 млн проценты за все время

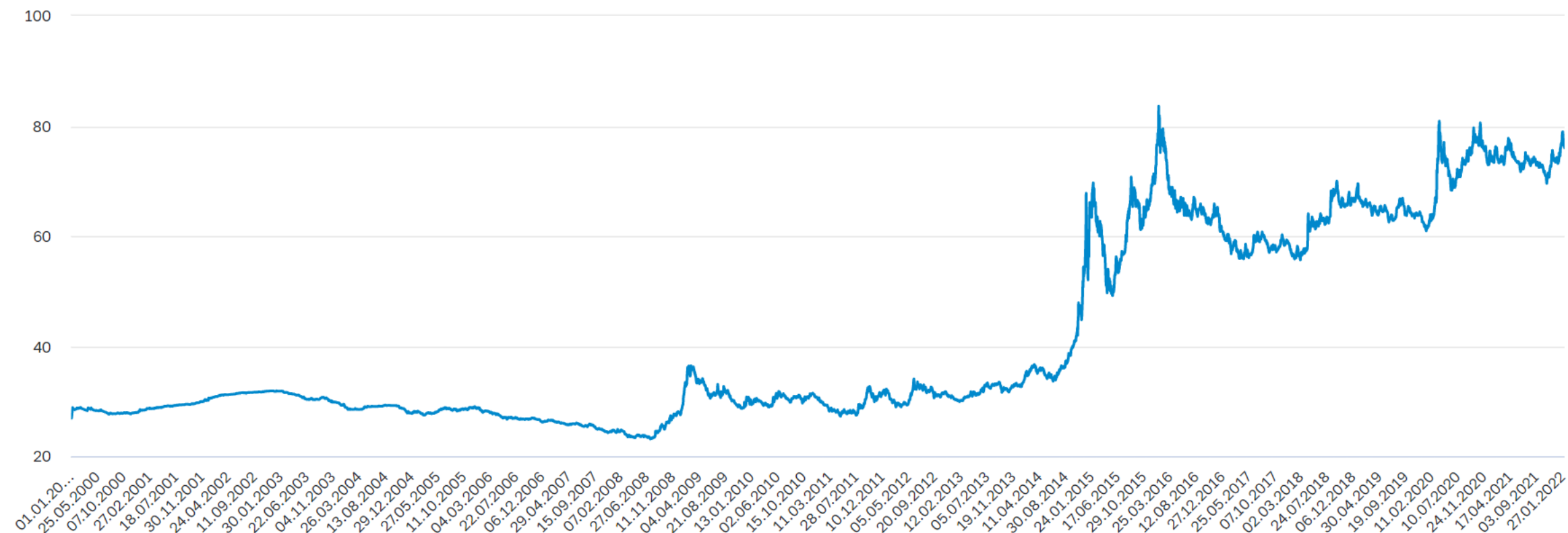




В чем хранить деньги, в рублях или валюте?

С 01.01.2000 по 05.02.2022 Динамика курса валюты Доллар США

Динамика курса валюты

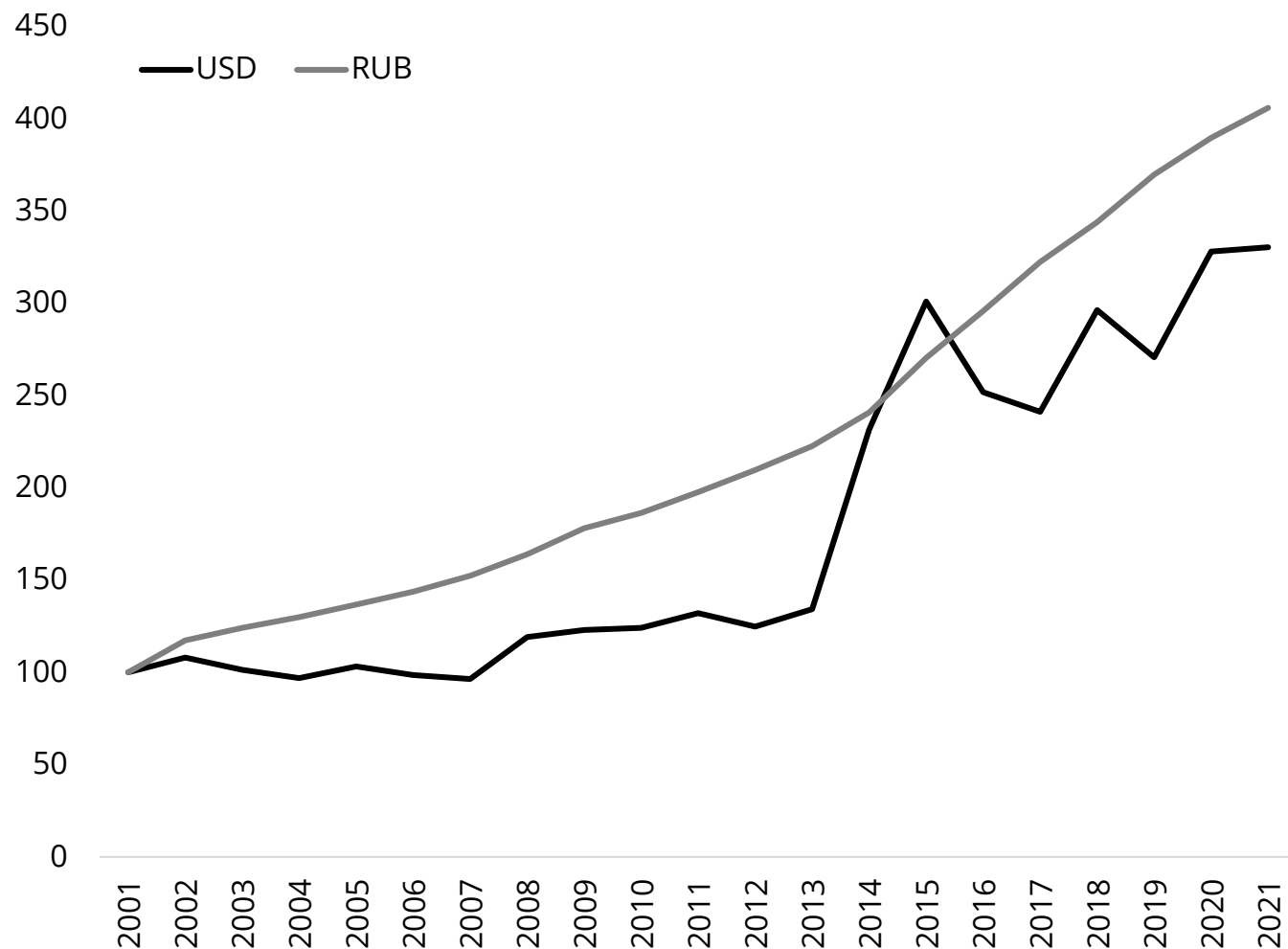


В чем хранить деньги, в рублях или валюте?





В чем хранить деньги, в рублях или валюте?



- Доллар и другие надежные валюты **в среднем** растут по отношению к рублю
- Процентные ставки в рублях почти всегда выше, чем в надежных валютах
- В макроэкономике есть правило «паритет процентных ставок», держать разные валюты должны быть одинаково выгодно
- Обычно имеет смысл держать рубли и доллары (возможно евро) в какой-то пропорции, зависит от ваших целей



План занятия



- Как ставить финансовые цели
- Стадии финансового благосостояния
- FIRE и жизнь на пассивный доход
- Сбережения и формирование капитала
- **Инвестиции и увеличение капитала**
- Инструменты для финансового планирования
- Домашнее задание

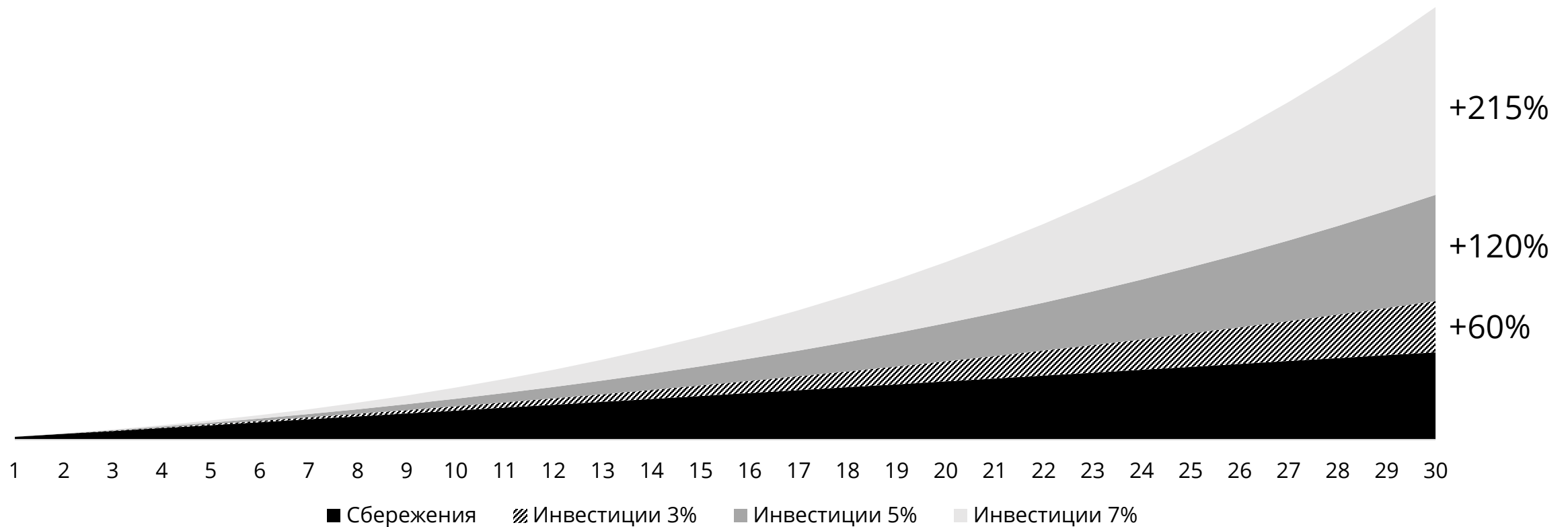


Инвестиции почти не помогают в
создании капитала на начальном этапе,
но позволяют его преумножить

Почему лучше начать инвестировать как можно раньше



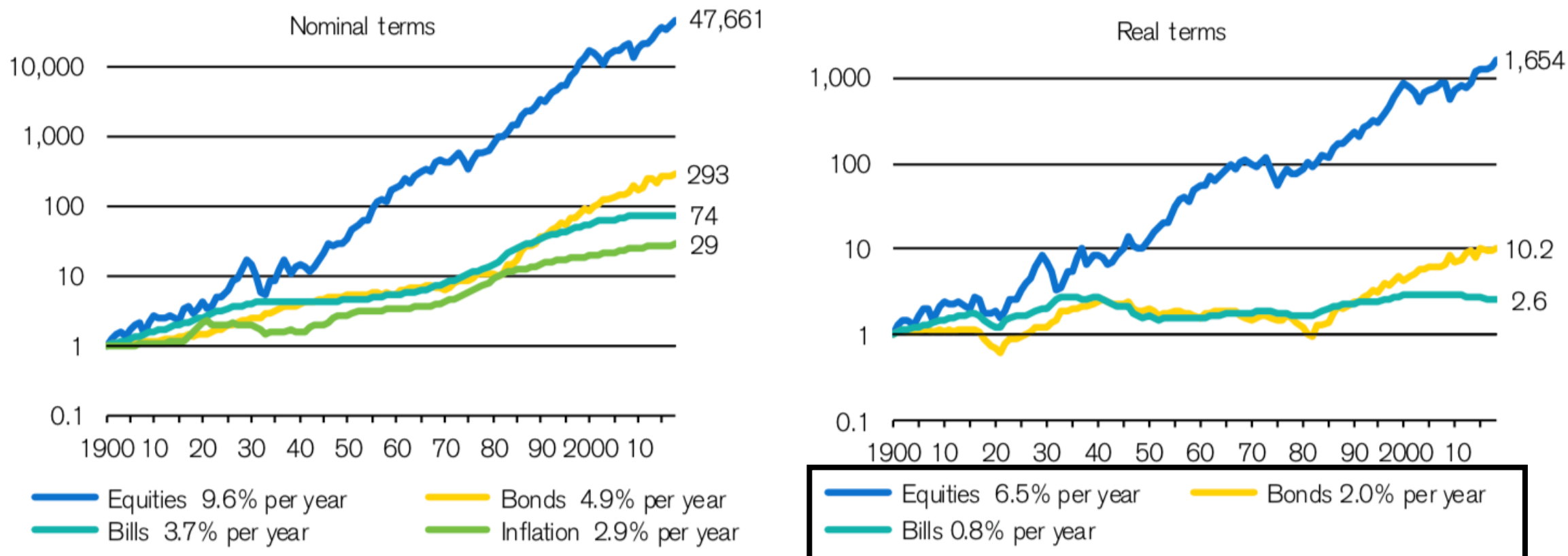
Прирост реального капитала с учетом инфляции





На какую доходность можно рассчитывать

Cumulative returns on US asset classes in nominal terms (left-hand side) and real terms (right-hand side), 1900–2017

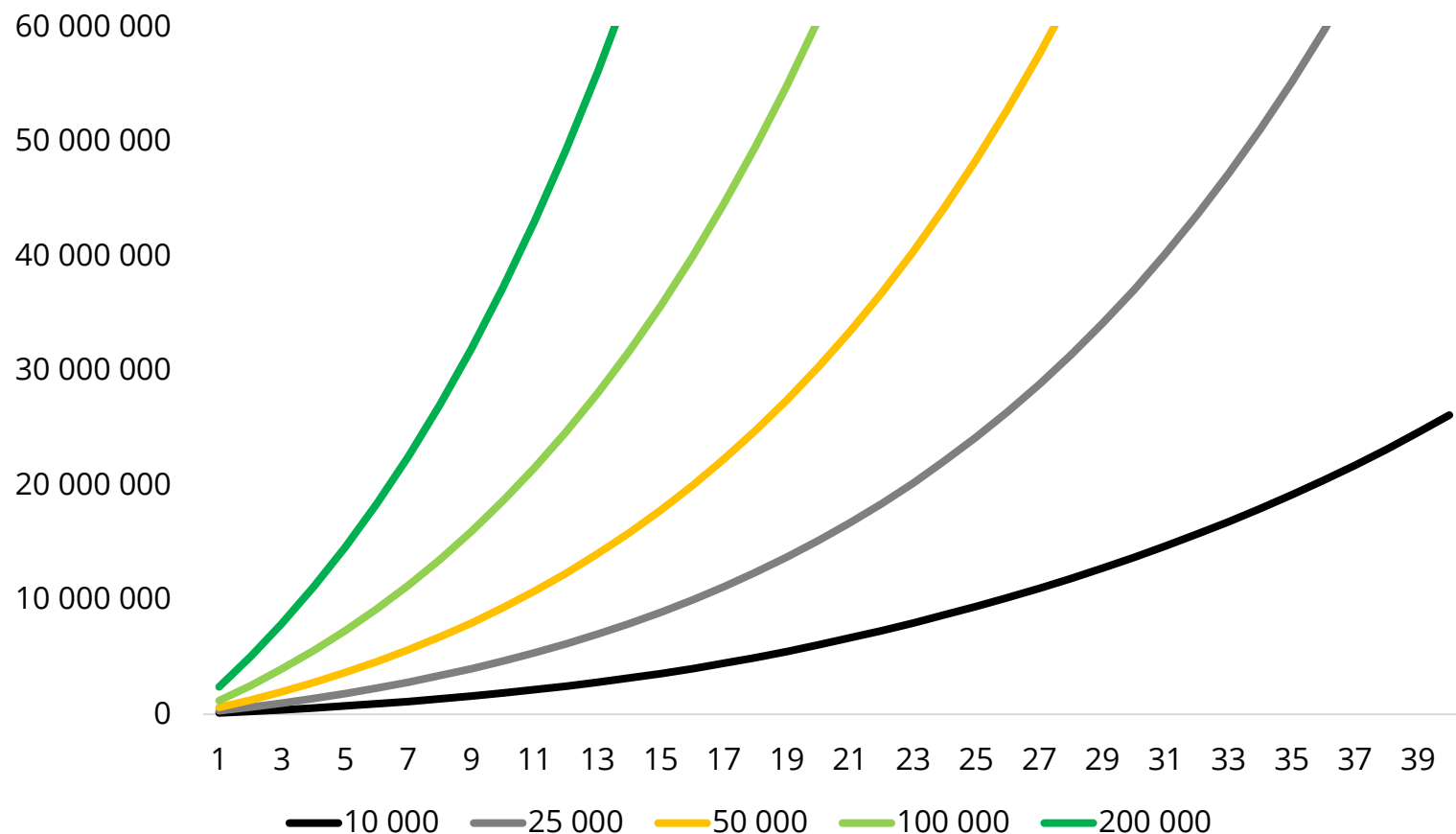


Source: Elroy Dimson, Paul Marsh, and Mike Staunton, *Triumph of the Optimists*, Princeton University Press, 2002, and subsequent research

Построение капитала – срок vs сумма сбережений



Рост капитала по годам при ежемесячных сбережениях ХХ тысяч рублей



Предпосылки:

- Капитал в реальном выражении, с учетом инфляции
- Сбережения в реальном выражении, каждый год растут на размер инфляции
- Деньги инвестируются под 5% годовых поверх инфляции

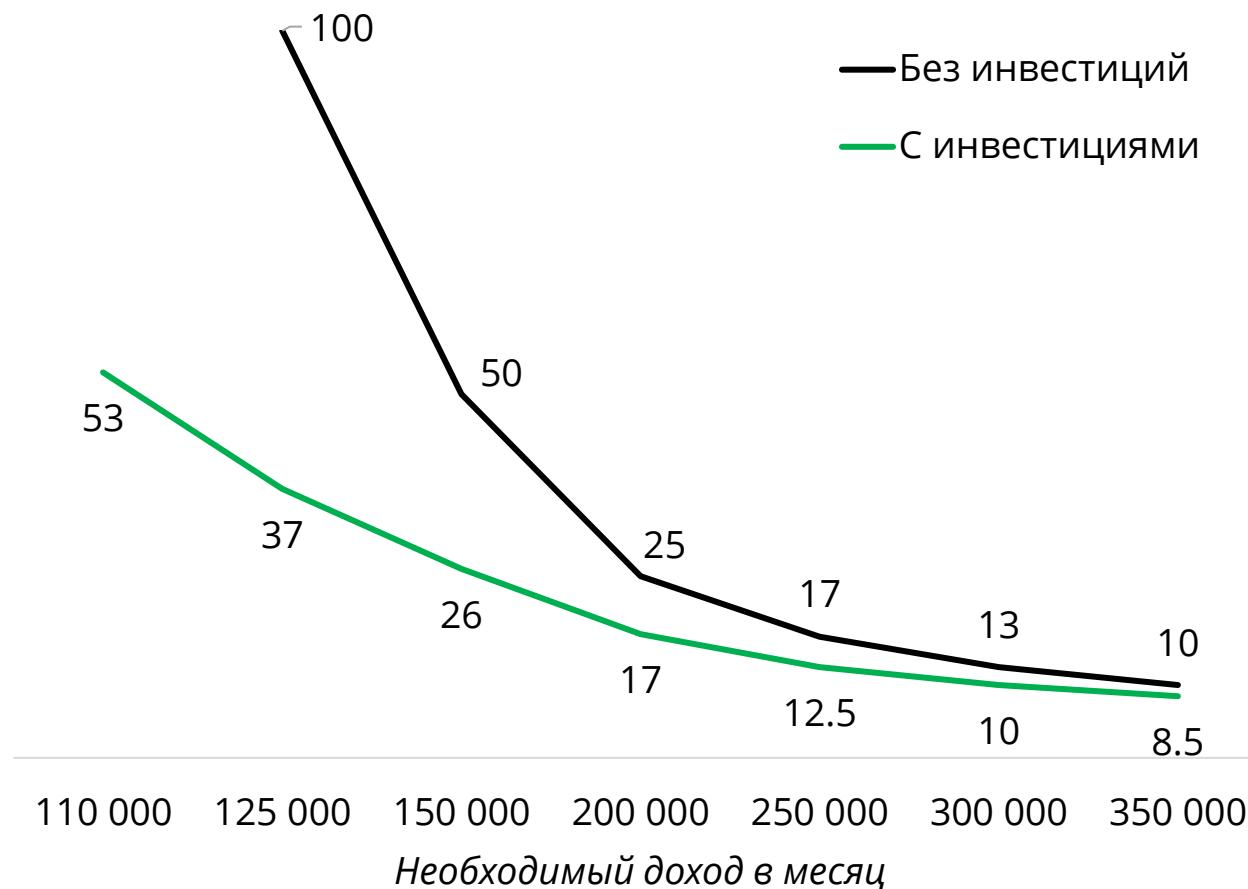


Хотите ли вы рано выйти «на пенсию»?

Гипотетический пример:

- Комфортный уровень расходов – 100 тысяч рублей в месяц, сейчас и «на пенсии» (с поправкой на инфляцию)
- Для выхода «на пенсию» нужен капитал 30 млн рублей (правило 4%)
- Доходы и расходы до «пенсии» растут на размер инфляции
- **Деньги инвестируются под 5% годовых поверх инфляции**
- **Вопрос – через сколько лет получится выйти «на пенсию»?**

Сколько лет до "пенсии"





План занятия



- Как ставить финансовые цели
- Стадии финансового благосостояния
- FIRE и жизнь на пассивный доход
- Сбережения и формирование капитала
- Инвестиции и увеличение капитала
- **Инструменты для финансового планирования**
- Домашнее задание



Долгосрочный финансовый план



План занятия



- Как ставить финансовые цели
- Стадии финансового благосостояния
- FIRE и жизнь на пассивный доход
- Сбережения и формирование капитала
- Инвестиции и увеличение капитала
- Инструменты для финансового планирования
- **Домашнее задание**



Что будет дальше

- ✓ **Управление личными финансами**
- ✓ **Финансовое планирование**
- 3. Основы инвестиций

Домашнее задание:

- Определить оптимальную долю сбережений для создания капитала
- Сделать собственный долгосрочный финансовый план



Long Term Investments

<https://longterminvestments.ru/>

@long_term_investments