

НЕДЕЛЯ СБЕРЕЖЕНИЙ

31.10.2014 – 06.11.2014

В рамках совместного проекта Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»



**Министерство финансов
Российской Федерации**



ВСЕРОССИЙСКАЯ
Неделя Сбережений
31.10-06.11.2014

11 ОТКРЫТЫХ

ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ПРОГРАММ

ОТКРЫТЫЙ ONLINE КУРС «ЛИЧНЫЕ ФИНАНСЫ»

БЕСПЛАТНЫЕ ЛЕКЦИИ И СЕМИНАРЫ

ВСЕ ДЛЯ ВАШЕГО ФИНАНСОВОГО ЗДОРОВЬЯ!



Институт
Финансового
Планирования

НЕДЕЛЯ СБЕРЕЖЕНИЙ

31.10.2014 – 06.11.2014

В рамках совместного проекта Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Официальные инфопартнеры

INVESTFUNDS
группа Cbonds

ДВИНА
ИНФОРМ

ВИС
ИНФОРМ
Федеральное
агентство
новостей

ИПОТЕКА И КРЕДИТ
ЖУРНАЛ важных решений

FreeKaliningrad.ru
КАЛИНИНГРАД БЕЗ ГРАНИЦ

sibnovosti.ru

BANKIR.RU

**БИИСКИЙ
РАБОЧИЙ**

КМ.RU

ВЕСТИ RU

МОЯ КРОХА
www.kroha.ru

ПОРТАЛ
**Вечерний
Барнаул**

**ВЕЧЕРНИЙ
ОМСК**

**Бизнес-
Успех**

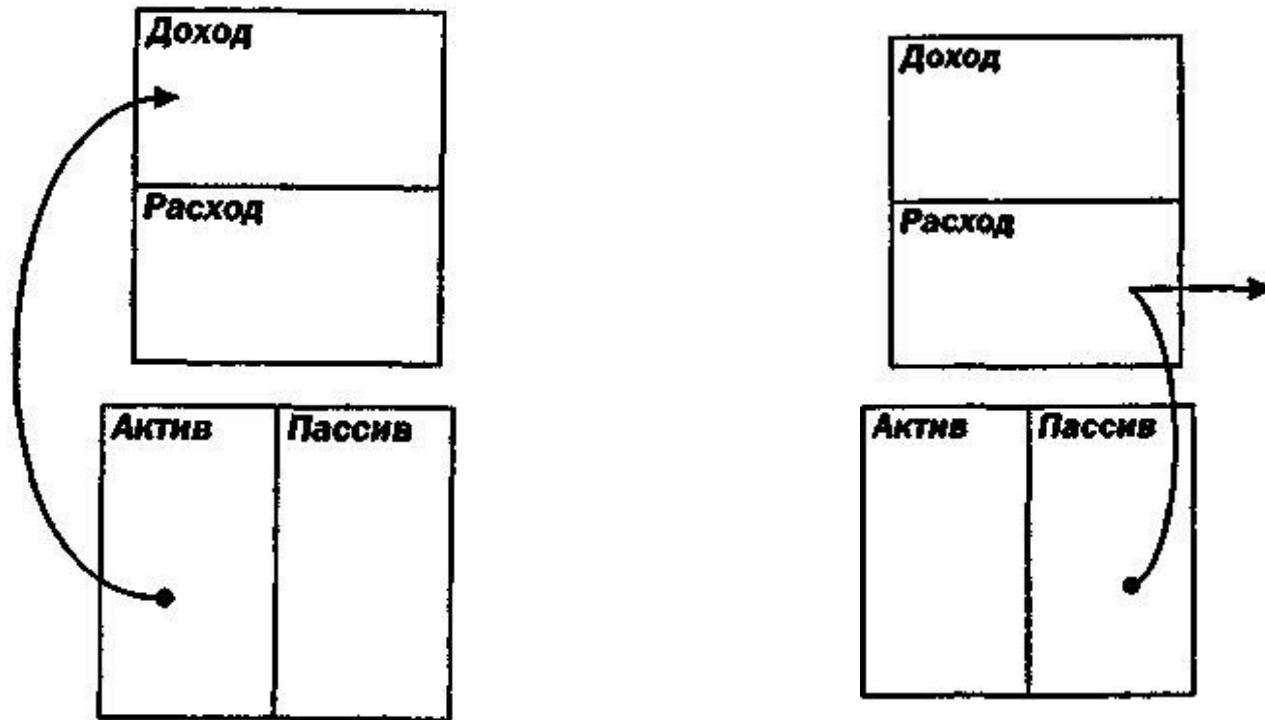
АМПР
АССОЦИАЦИЯ МОЛОДЫХ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ РОССИИ

**ТОМСКАЯ
НЕДЕЛЯ**

Оптимизация структуры активов и пассивов



Активы и пассивы по Кийосаки



Кейс № 1: Актив или пассив?

Вячеслав, бизнесмен,
52 года

- дом в Краснодаре, 22 млн.руб.
- квартира в Санкт-Петербурге, 5 млн.руб.
- строящиеся апартаменты в Таиланде, 3 млн.руб.
- автомобиль, 4,5 млн.руб.
- автомобиль жены, 1,5 млн.руб.
- наличные в сейфе, 10 млн. руб.
- бизнес, 30 млн.руб.

АКТИВ Vs ПАССИВ

АКТИВЫ – это то, во что вложены ваши деньги, даже если это имущество требует расходов и не приносит доходов

ПАССИВЫ – это то, что вы должны кому-либо (банкам, родственникам, друзьям, партнерам и т. д.)

Виды активов

- * Реальные АКТИВЫ – это активы, которые приносят дополнительный (пассивный) доход: банковские депозиты, акции, рентная недвижимость и т.д.
- * АКТИВЫ или ИМУЩЕСТВО – требуют расходов на свое содержание, дополнительного дохода не приносят

Доход: _____

Расход: _____

АКТИВЫ:

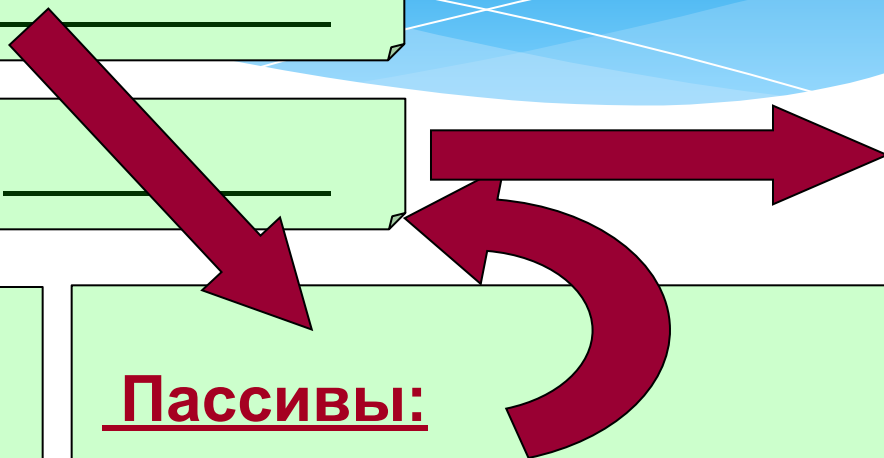
- ...
- ...

Итого: _____

Пассивы:

- Потребительский кредит
- Ипотечный кредит
- Выплаты по долгам
- ...
- ...

Итого: _____



Анализ пассивов



- ✓ Возможно ли сокращение пассивов?
- ✓ Разумно ли содержать активы, которые ведут себя как пассивы?
- ✓ Возможно ли рефинансирование по кредитам с уменьшением ежемесячных платежей и изменением срока выплат?

Доход: _____

Расход: _____

АКТИВЫ:

- Бизнес
- Банковские депозиты
- Рентная недвижимость
- Акции, Облигации, ПИФы
- Страховые полисы
- Золото, валюта
- ...

Итого: _____

Пассивы:

- Выплаты по кредитам
- Дорогостоящее обслуживание статусного имущества
(вилла на Лазурном берегу, автомобиль премиум-класса, яхта и т.п.)

Итого: _____

Активы – Пассивы = Чистое богатство



Чистое богатство (собственный капитал) – это стоимость имущества (активов) за вычетом обязательств (пассивов)

Если семейные активы существенно превышают пассивы, то семья обладает *чистым богатством*

Если пассивы превышают активы, то имеет место *чистая задолженность*

АКТИВЫ		ПАССИВЫ	
<i>Имущество</i>			
Автомобили	6 000 000	<i>Собственный капитал</i>	76 500 000
Недвижимость	30 000 000		
Домашнее имущество	500 000	<i>Обязательства</i>	
Прочее		Автомобильный кредит	0
<i>Реальные активы</i>		Ипотечный кредит	0
Наличные деньги	10 000 000	Долги по кредитным картам	0
Вложения в бизнес	30 000 000		
Прочее			
<i>Итого активов</i>	76 500 000		76 500 000



Ошибка № 1:

Отсутствие в
портфеле реальных
активов, приносящих
дополнительный
доход



Ошибка № 2:

Бизнес как
единственный
реальный актив

Структура капитала: найдите 5 отличий

Российский бизнесмен

- 100 % капитала вложено в единственный бизнес

Западный бизнесмен

- 30% - бизнес № 1
- 10 % - бизнес № 2
- 20 % - ценные бумаги
- 20 % - рентная недвижимость
- 10 % - страховые и пенсионные программы
- 10 % - наличные, золото, прочее

Опасности вложения всего капитала в бизнес

- ✓ Высокий уровень воздействия различных видов риска (политического, валютного, рыночного, сезонного и др.)
- ✓ 100 % зависимость от положения дел в бизнесе
- ✓ Смешивание корпоративных и личных финансов
- ✓ Невозможность оставить дела даже в очень преклонном возрасте



Ошибка № 3:

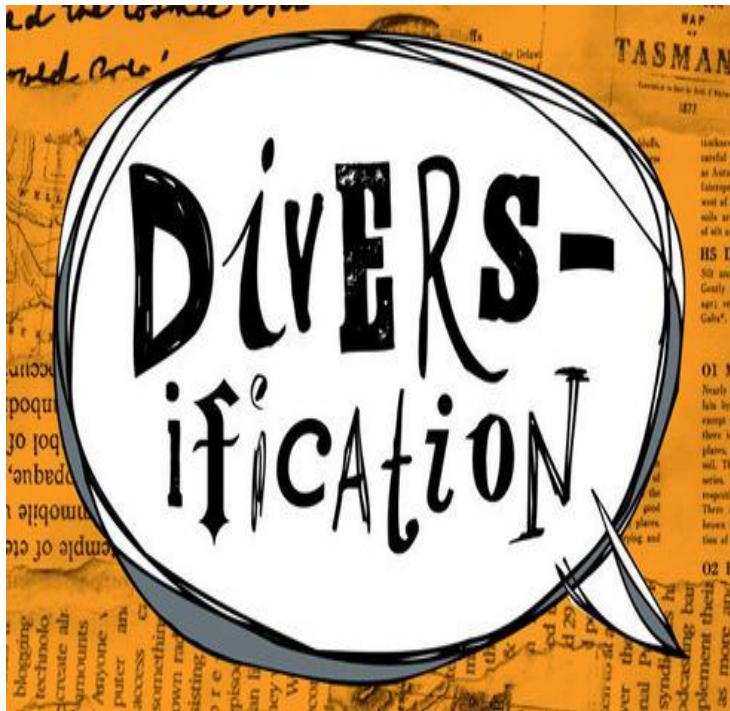
Перекосы в
структуре активов,
отсутствии
диверсификации

Кейс № 2: увлечение вложениями в недвижимость

Юрий, 42 года,
бизнесмен

- Дом, 7 млн. руб.
- Квартира, 1,5 млн. руб.
- Складское помещение, 5 млн. руб.
- Офисное помещение, 1 млн. руб. (сдается в аренду)
- Офисное помещение, 2,5 млн. руб.

Диверсификация или Распределение активов



Диверсификация – это распределение денежных средств между различными классами активов (акции, облигации, золото, недвижимость и др.) с целью снижения риска



Ошибка № 4:

Отсутствие
диверсификации
внутри одного
класса активов

Кейс № 3: Роснефть forever

Виктория Андреевна, 72
года, врач-психиатр

- Квартира, 2 млн. руб.
- Квартира, 1,5 млн. руб.
- Квартира, 1,2 млн. руб.
- Акции Роснефти, 500 тыс. руб



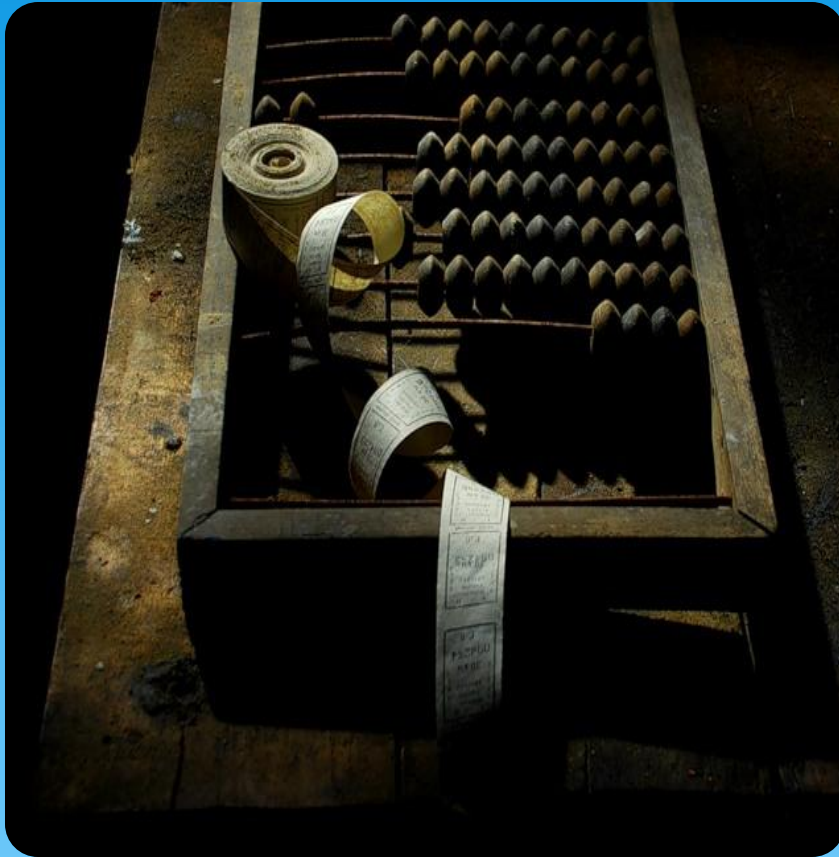
Ошибка № 5

Отсутствие
валютной
диверсификации

Кейс № 4: ловушка для VIP-клиентов

Альберт, 54 года,
бизнесмен

- Несколько объектов элитной недвижимости
- Рублевый депозит, ставка 12 % годовых, 10-15 млн. руб.



Ошибка № 6:

Пренебрежение
анализом
ДОХОДНОСТИ
ИНВЕСТИЦИЙ

Хорошо ли зарабатывает мое имущество?

$$\text{Эффективность (\% в год)} = \frac{(\text{Доходы-расходы})}{\text{Стоимость}} * 100 \%$$

Процесс оптимизации структуры активов и пассивов включает:

Анализ пассивов

- ✓ Выявление пассивов, от которых необходимо избавиться
- ✓ Поиск путей сокращения любых долгов (продажа части имущества, рефинансирование или реструктуризация долгов, ...)

Анализ активов

- ✓ Выявление активов, требующих больших затрат на свое содержание
- ✓ Выявление неэффективных инвестиций
- ✓ Анализ структуры активов
- ✓ **Выработка собственной стратегии инвестирования**

Спасибо за внимание!



Косова Елена,
независимый
финансовый консультант

<http://www.fin-kosova.ru/>

k@fin-kosova.ru

+7 962 447 45 02