

Содержание

Введение	3
1. Теоретические аспекты персональных финансов	5
1.1. Сущность персональных финансов и их влияние на экономическое развитие	5
1.2. Теоретическое обоснование субъекта персональной финансовой деятельности	8
2. Особенности формирования и управления в сфере персональных финансов	16
2.1. Особенности менеджмента в сфере персональных финансов	16
2.2. Особенности формирования и использования персональных финансов	20
Заключение	32
Список использованной литературы	34

kursovikovo.ru

**Курсовые работы под
ключ!**

+7 (499) 350-17-34

kursovayarabotarf@mail.ru

Введение

Актуальность работы. Персональные финансы являются ключевым элементом современной финансовой системы. Они определяют емкость внутреннего рынка, объем ресурсов бюджетной системы, динамику инвестиционного процесса, уровень жизни населения. Это связано с тем, что в развитой рыночной экономике доходы индивидов составляют около 70% ВВП. Однако, несмотря на огромное значение персональных финансов в социально-экономическом развитии страны, недостаточно полно исследованы закономерности и факторы их формирования, взаимосвязи персональных финансов с корпоративными и общественными финансами, их влияние на макроэкономические процессы, особенности управления ими. Данная проблематика изучается различными науками, но целостная концепция формирования и использования персональных финансов до сих пор отсутствует.

Целью работы является изучение персональных финансов, особенностей формирования и управления.

Объектом работы является персональные финансы.

Предметом работы является

Задачами работы являются:

- изучить сущность персональных финансов и их влияние на экономическое развитие;
- рассмотреть теоретическое обоснование субъекта персональной финансовой деятельности;
- проанализировать особенности менеджмента в сфере персональных финансов;
- проанализировать особенности формирования и использования персональных финансов.

Методы исследования: анализ, наблюдение, изучение и обобщение,

систематизация, сравнение, измерение.

Теоретической и эмпирической базой исследования послужили данные учебной литературы, научных статей, периодической литературы, ресурсы сети Интернет.

Структура исследования состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников

kursovikovo.ru

**Курсовые работы под
ключ!**

+7 (499) 350-17-34

kursovayarabotarf@mail.ru

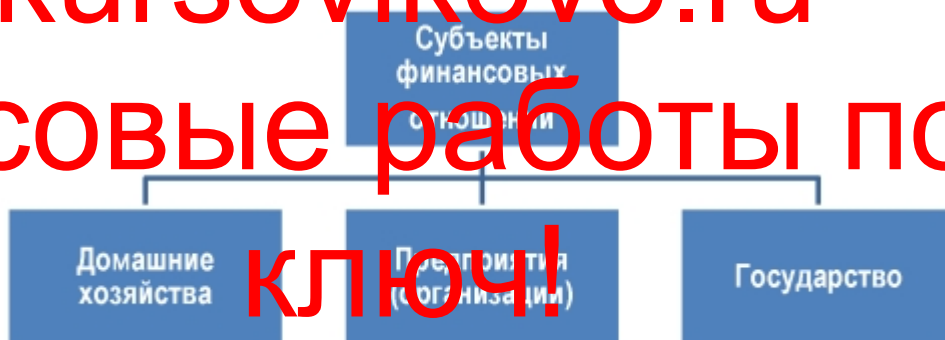
1. Теоретические аспекты персональных финансов

1.1. Сущность персональных финансов и их влияние на экономическое развитие

Персональные финансы являются звеном финансовой системы в целом, оказывают влияние на бюджетную систему, уровень емкости внутреннего рынка, выступают катализатором инвестиционного процесса. В научной литературе принято группировать субъекты финансовых отношений в три блока: домашние хозяйства [1, с. 29-37], предприятия (организации) [5] и государство (рис.1).

kursovikovo.ru

Курсовые работы под



ключ!

+7 (499) 350-17-34

Рис. 1. Субъекты финансовой системы.

Таким образом, финансовая система состоит из трех подсистем: финансы организаций, публичные финансы (государственные и муниципальные финансы), финансы домашних хозяйств (рис.2).

kursovayarabotarf@mail.ru



Рис. 2. Подсистемы финансовой системы

Необходимость исследования финансов домашнего хозяйства

подтверждается тем фактом, что домашнее хозяйство является особым типом хозяйства, который способен оказывать серьезное влияние на все экономические отношения в обществе и государстве в целом. Интересна точка зрения профессора Р.С. Екшембиева, считающего, что при анализе финансовой сферы целесообразно рассматривать в качестве первичного элемента системы персональные финансы [6, с.146].

Персональные финансы представляют собой систему формирования и использования доходов индивидов по их усмотрению. Использование доходов осуществляется посредством потребления или накопления средств. Финансы домашних хозяйств выступают в качестве системы формирования и использования доходов нескольких лиц, ведущих совместное хозяйство. Государственные финансы представляют собой систему потоков денежных средств, связанных с реализацией государством основных функций по поддержанию макроэкономического равновесия. Структура персональных финансов подвержена влиянию различных факторов (рис.3).

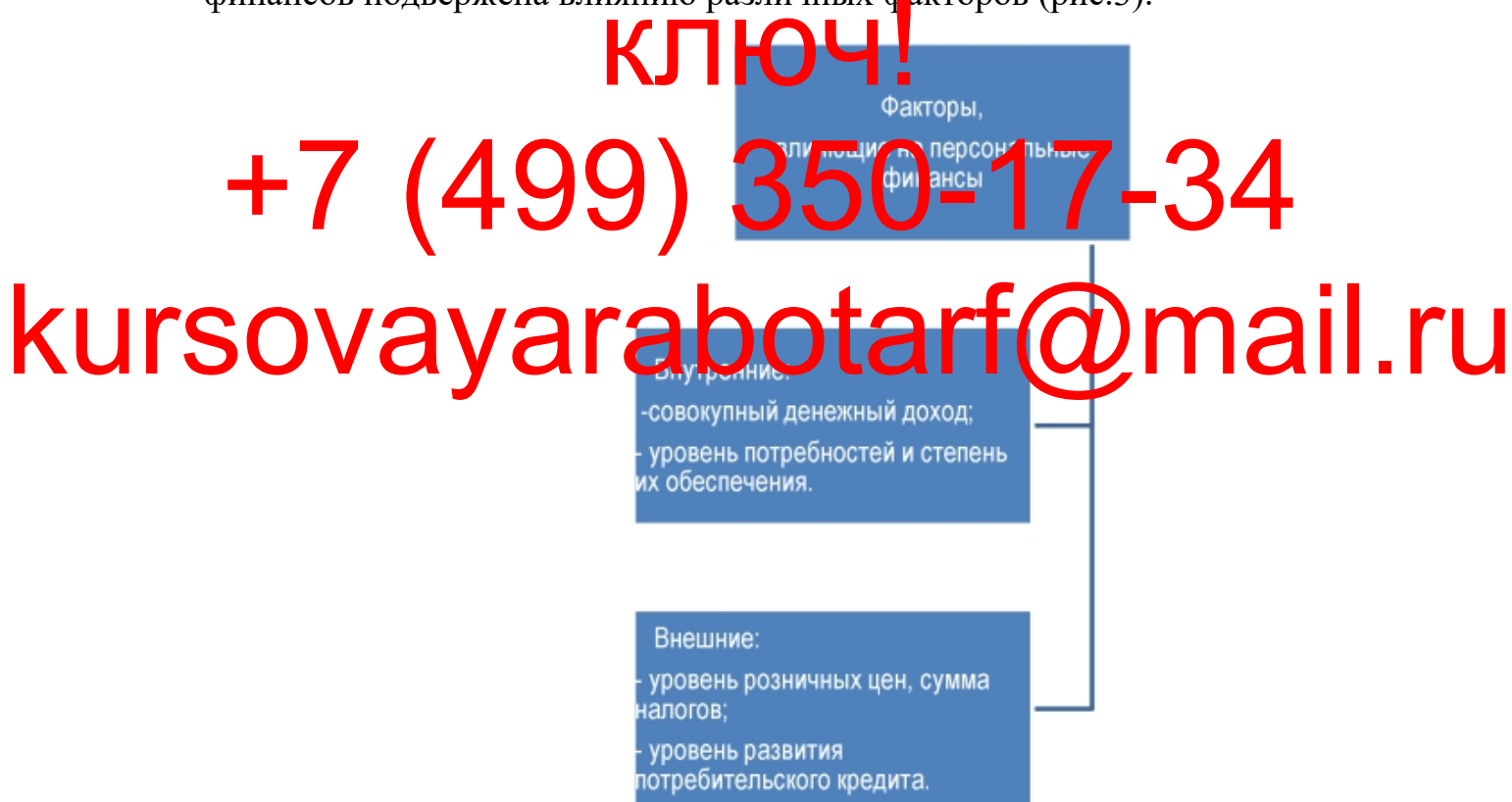


Рис. 3. Факторы, влияющие на персональные финансы

Персональные финансы, как и другие виды финансов, требуют

регистрации и записи в целях ведения государственной статистики (рис. 4).



kursoviko.ru

Курсовые работы под ключ!

Особого рассмотрения требуют отличительные особенности персональных финансов в России (рис. 5).

+7 (499) 350-17-34

kursovayarabotarf@mail.ru

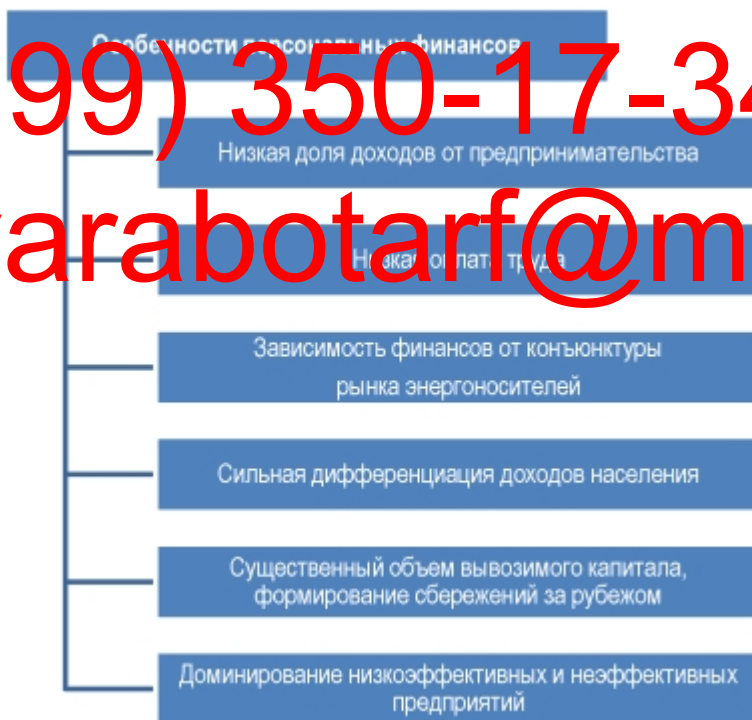


Рис. 5. Особенности персональных финансов в России

Отметим, что особенности формирования персональных финансов в

России определены ее сырьевой направленностью и мировой конъюнктурой. А в этой связи, в целях улучшения формирования персональных финансов и повышения их эффективности Правительством РФ осуществляются меры, направленные на повышение уровня жизни населения, стимулирование инвестирования персональных финансов, расширение емкости рынков страны. Так как персональные финансы позволяют формировать фонд текущего потребления, фонд потребления товаров длительного пользования и фонд накопления. Совокупность первых двух определяет индивидуальный платежеспособный спрос, который является основным фактором экономического развития.

Таким образом, персональные финансы образуют начальный базис всей финансовой системы, являясь первичными по отношению к общественным и корпоративным финансам. Они позволяют осуществлять процесс личного потребления и процесс инвестирования, что создает условия для их развития. Также персональные финансы определяют объем платежеспособного спроса в экономике и являются главным индикатором благосостояния населения страны.

1.1. Теоретическое обоснование субъекта персональной финансовой деятельности

Длительное время проблема финансовой деятельности отдельного индивида как субъекта экономики, а также роль институциональной среды в формировании персонального финансового поведения, экономистами недооценивались. По разным причинам человеческий индивид является одним из наименее изученных экономических агентов. Однако в связи с развитием рыночных процессов возрастает роль персональной финансовой деятельности в обеспечении благополучия граждан. Это нашло отражение в работах современных экономистов [4, с. 49]. Персональная финансовая деятельность представляет собой целенаправленный процесс принятия и реализации

финансовых решений индивидом, направленный на познание и изменение его финансового состояния. В ее основе лежат денежные отношения индивида по поводу формирования, распределения и использования персональных финансовых ресурсов в процессе социально значимого взаимодействия с институциональной средой, которые представляют собой персональные финансы [8].

Реальное представление персональной финансовой деятельности находит отражение в институциональном подходе. Главная идея современного институционализма - в утверждении не просто возрастающей роли человека как основного экономического ресурса постиндустриального общества, но и в аргументации выводов об общей геороентации постиндустриальной системы на всестороннее развитие личности и провозглашении XXI века столетием

человека [7]. Институционалисты под финансами понимают науку о том, каким образом люди управляют расходами и поступлением финансовых ресурсов на протяжении определенного периода времени. При этом главная функция современной финансовой системы, представляющей собой совокупность рынков и других институтов, используемых для заключения финансовых сделок, обмена активами и рисками, выражается в удовлетворении потребностей людей. Субъекты экономической деятельности (организации, органы государственной власти всех уровней) существуют для того, чтобы способствовать выполнению этой основной функции [9, с. 8].

Субъектный подход в исследовании концептуальных основ персональных финансов позволяет определить основные характеристики человека как субъекта финансовой деятельности. Рассматривая эту проблему, В.В. Глухов отмечает, что до недавнего времени финансы характеризовались перекосом в сторону «обезличивания», стремлением рассмотреть финансовые отношения в обществе, минуя носителей этих отношений - людей. Человек при этом рассматривался скорее не как экономический субъект, обладающий волей, принимающий конкретные экономические и, в том числе финансовые решения,

а как пассивный носитель той или иной социальной роли [8].

Большинство отечественных экономистов, например, С.А. Белозеров [4], Г. Б. Поляк [14] и другие, для характеристики финансовых отношений населения используют дефиницию «финансы домашних хозяйств». Использование этой категории в отечественной теории и практике связывают с использованием в России методологии составления национальных счетов и классификации институциональных единиц по секторам экономики, которые позволяют осуществлять статистические наблюдения за деятельностью различных хозяйствующих субъектов и разрабатывать макроэкономические показатели в разрезе институциональных секторов экономики. В этом ракурсе домохозяйство должно отвечать следующим критериям: а) два человека и более, постоянно проживающие в жилом помещении (квартире, одноквартирном доме, комнате и др.) или части жилого помещения и совместно обеспечивающие себя пищей и всем необходимым для жизни, ведущие общее хозяйство, т. е. полностью или частично объединяющие или расходующие свои средства; б) один человек, обеспечивающий себя всем необходимым для жизни, не объединяя средства и жилищные условия для ведения общего хозяйства ни с какими другими людьми [10].

Учитывая вышеизложенное понимание домохозяйства, эта категория нечетко обозначает субъективную специфику персональной финансовой деятельности. Домашнее хозяйство указывает не только на одного индивида в качестве единичного представителя человеческого рода, но предполагает также совокупность индивидов, объединенных имущественными и социальными связями, имеющих общий бюджет и принимающих коллективные решения. Кроме того, использование этой категории оправдано с позиции макроэкономического анализа и не отвечает целям микроэкономического исследования, объектом которого является поведение индивидуальных участников процессов производства, распределения, потребления; предметом - процессы, факторы и факторы, определяющие поведение индивидуальных

агентов экономики [11].

Слепов В.А. и Екшембиев Р.С. также считают, что в качестве первичного элемента финансовой системы целесообразно рассматривать именно персональные финансы. Использование данной дефиниции они обосновывают тем, что важно учитывать персональный характер решений в финансовой сфере и индивидуальный характер получаемых доходов [9]. Таким образом, выделение отдельного звена в финансовой системе в результате «расчленения» финансов домохозяйств до индивидуального уровня достаточно обосновано.

Соответственно, в рамках финансов населения можно выделить коллективные и индивидуальные формы финансовых отношений. Коллективные финансы в данном случае включают семейные финансы и финансы домохозяйства, состоящего из двух и более индивидов. При этом

предполагается, что каждый член семьи (домохозяйства) принимает участие в принятии и реализации финансовых решений. Индивидуальные финансы

характеризуются единоличным и самостоятельным принятием и реализацией решений в процессе финансовой деятельности, субъектом в данных

отношениях выступает отдельный человеческий индивид. В свою очередь

человек как субъект индивидуальных финансов может рассматриваться с различных позиций. Так, кроме дефиниции «персональные финансы», в

отечественных финансовых исследованиях используются категории «личные финансы», «финансы граждан», «финансы физических лиц» и др.

Разобраться в терминологии и обосновать собственную точку зрения позволит институциональный подход, который даст возможность использовать такой уровень абстракции, на котором выявляются специфичные, существенные для нашего исследования черты человеческого индивида как субъекта финансовой деятельности.

По мнению А.В. Автономова, человек представляет собой сложную систему, состоящую из многих уровней. Его можно рассматривать как изолированного индивида (разумное существо, наделенное потребностями), как

члена социальной группы, класса, общества, наконец, всего человечества. Можно учитывать или игнорировать воздействие на индивидуальное поведение тех или иных общественных институтов (морали, религии и т.д.) [1]. Институционалисты рассматривают человека как индивида, находящегося под перекрестным воздействием биологической природы и общественных институтов.

В большинстве случаев категория «индивид» определяет отдельно взятого человека как представителя человеческого рода, обладающего своеобразными психофизиологическими особенностями. Такой ракурс используется, например, в макроэкономической статистике при учете домохозяйства, состоящего из одного лица. Таким образом, индивид, как качественная характеристика, определяет единичность, но не раскрывает социальную принадлежность субъекта финансовых отношений. В данном контексте субъекты являются обезличенными.

Слово личность (personality) в английском языке происходит от латинского «persona». Сначала это слово использовалось для обозначения маски, которую надевали актеры во время театральной постановки в Древней Греции. Таким образом, изначально понятие «личность» было включено внешний, поверхностный социальный образ, который индивид принимает, когда играет определенные жизненные роли, представляя собой общественное лицо, обращенное к внешней среде.

В современной трактовке «личность» - понятие, выработанное не только для отображения социальной природы человека, рассмотрения его как субъекта социокультурной жизни, но и для определения его как носителя индивидуального начала, самораскрывающегося в контекстах социальных отношений, общения и предметной деятельности [12].

То есть личность - это человеческий индивид, с одной стороны, выступающий в результате своего биологического и социального развития субъектом отношений и сознательной деятельности (внешняя сторона

личности), с другой стороны, представляющий совокупность внутренних индивидуальных качеств, уникальную организацию внутреннего мира, психических свойств (внутренняя сторона личности).

Личность - это системное социальное качество индивида. Внешнее проявление выражается в социальных свойствах, представляющих индивидуально характерные содержательные и динамические особенности осуществляемой индивидом социально значимой активности. Внутреннюю основу личности - ее сущность - составляет целостная совокупность психических свойств. Взаимодействие указанной активности с институциональной средой с учетом психической регуляции является предпосылкой собственного развития индивида [13].

Таким образом, внешний социальный образ, демонстрацию социальной активности личности можно определить категорией «персона». В данном контексте дефиниция «персона» наиболее четко определяет качественную характеристику субъекта как участника общественных и, в частности, финансовых отношений. **Ключ!**

При этом важно понимать, что человек формируется в конкретном историческом времени и институциональном пространстве. В процессе практической деятельности и воспитания. И в зависимости от меняющегося окружения человек меняет свои роли, то есть выполняет действия соответствующие определенной ситуации и подразумевающие определенный результат.

Процесс развития индивида в рамках институционального подхода представлен на рисунке 6.

В связи с тем, что понятие «персона» применяется для характеристики внешнего социального проявления личности, уместно будет применять его и для обозначения совокупности жизненных ролей индивида в институциональной среде. Так, например, можно выделить гендерные, профессиональные, семейные, трудовые, государственно-правовые и другие

институциональные роли индивида.



Рис. 6. Индивид с позиции институциональной экономики (составлено автором)

Следовательно, понятие «личные финансы» более широкое, чем «персональные финансы», оно включает не только внешнее проявление финансовой активности индивида, но и его финансовое самосознание, определяемое внутренними личностными особенностями и целями.

Использование понятий «финансы граждан», «финансы физических лиц», «финансы индивидуальных предпринимателей» указывает на исследование финансовых отношений индивида только в данной роли (статусе), не учитывая всю совокупность общественных институтов, а значит и всю совокупность финансовых отношений индивида.

В заключение следует отметить, что все вышеперечисленные дефиниции могут применяться к финансовым отношениям индивида, но каждая имеет определенный смысловой оттенок. При этом дефиниция «персона» в полной мере отвечает современным задачам научного исследования человека как

субъекта финансовой деятельности в рамках институционального подхода. Соответственно, достаточно обосновано применение категорий «персональные финансы» и «персональная финансовая деятельность» для характеристики особенностей взаимодействия индивида с институциональной финансовой средой.

kursovikovo.ru

**Курсовые работы под
ключ!**

+7 (499) 350-17-34

kursovayarabotarf@mail.ru

2. Особенности формирования и управления в сфере персональных финансов

2.1. Особенности менеджмента в сфере персональных финансов

В отечественной экономической литературе используются понятия «финансы домашних хозяйств», а также термины «личные финансы», «финансы населения». Следует отметить, что в англоязычной литературе применяются термины «персональные финансы» («personal finances»), «финансы домашних хозяйств» («household finances»), «финансы потребителей» («consumer finances»), «семейные финансы» («family finances»). Но наиболее распространенными являются понятия «персональные финансы» и «финансы домашних хозяйств». Использование последнего термина связано, прежде всего, с тем, что сектор домашних хозяйств выделяется отдельно в системе национальных счетов. Однако важно учитывать, что решения в этом секторе чаще принимаются не семьями, а индивидами и связаны с персональными доходами.

Персональные финансы - это система формирования и использования денежных доходов отдельных индивидов в соответствии с их решениями.

Индивиды принимают решения об использовании доходов на цели потребления и накопления. [1, с. 87]

Менеджмент в сфере персональных финансов представляет собой деятельность индивида по регулированию потоков денежных доходов для максимизации персонального богатства. Задачами менеджмента персональных финансов являются формирование человеческого капитала конкретного индивида, реализация персонального финансового потенциала, максимизация доходности персональных финансовых активов, рациональное осуществление текущих расходов, формирование сбережений, управление социальными и финансовыми рисками. К базовым элементам менеджмента персональных

финансов относятся общие принципы управления персональными финансами, методы управления и инструменты их реализации.

Основные принципы управления персональными финансами:

- самостоятельности принятия управленческих решений на основе действующих правовых норм;
- персональной материальной ответственности за принимаемые решения;
- экономической обоснованности привлечения займов и согласования затрат на их погашение с потоком будущих доходов;
- рациональности расходов;
- формирования сбережений как средств защиты от социальных и финансовых рисков;
- персонального финансового контроля для обеспечения финансовой устойчивости и предотвращения персонального банкротства.

Значение управления персональными финансами определяется их особой ролью в финансовой системе. Решения, принимаемые в сфере персональных финансов, непосредственно сказываются на общественных и корпоративных финансах. Кроме того, персональные финансы определяют объем платежеспособного спроса в экономике.

Основными направлениями управления персональными финансами являются:

- формирование человеческого капитала (в частности, получение образования и последующее повышение профессиональной квалификации);
- рациональное привлечение заемных ресурсов;
- управление налоговыми платежами;
- оптимизация расходов на текущее потребление;
- формирование персональных сбережений;
- трансформация персональных сбережений в инвестиции и максимизация их доходности;

- риск-менеджмент персональных инвестиций;
- медицинское страхование;
- пенсионное страхование и формирование пенсионных накоплений;
- персональное страхование имущества и жизни.

Менеджмент в сфере персональных финансов характеризуется существенными особенностями. Во-первых, управление персональными финансами различается в ходе жизненного цикла. Во-вторых, персональные финансы подвержены сложному набору персональных, имущественных, инвестиционных и социальных рисков. В-третьих, менеджмент в сфере персональных финансов направлен на решение противоречивой задачи (требуется находить оптимальное сочетание текущего потребления и сбережения). В-четвертых, в данной сфере финансовых отношений ипотека представляет собой расход, а не взимание ранее затраченных денежных ресурсов. В-пятых, существенную специфику имеет проявление в сфере персональных финансов эффекта финансового рычага. [16]

На первом этапе жизненного цикла благодаря получению образования и первоначальных профессиональных навыков происходит формирование личного человеческого капитала. Поэтому задачей менеджмента персональных финансов является мобилизация финансовых ресурсов для оплаты образования.

Менеджмент персональных финансов на втором этапе жизненного цикла связанного с трудовой деятельностью индивида, состоит в максимизации доходности персонального финансового потенциала, формировании сбережений и управлении персональным инвестиционным портфелем. Менеджмент персональных финансов на пенсионном этапе жизненного цикла состоит в максимизации доходности при реализации ранее накопленных активов для поддержания текущего потребления.

Одним из основных направлений управления персональными финансами является риск-менеджмент, связанный с системой персональных рисков. Индивиды сталкиваются с такими персональными рисками, как утрата дохода,

здоровья и имущества, а также с финансовыми рисками. Решения о страховании основной части рисков индивиды принимают самостоятельно. Часть рисков, называемых социальными (утрата заработка от трудовой деятельности вследствие временной нетрудоспособности, профессионального заболевания, безработицы, потеря дохода в связи с преклонным возрастом), страхуются по закону и относятся к сфере обязательного социального страхования. Наличие социальных рисков предопределяет необходимость управления персональным медицинским, социальным и пенсионным страхованием. Кроме того, обязательным является страхование гражданской ответственности автовладельцев. В данном случае страхуется риск нанесения ущерба третьим лицам. Особое направление составляет риск-менеджмент персональных инвестиций.

Отдельные проблемы персональных финансов рассмотрены в исследованиях отечественных и зарубежных ученых и практиков. Среди работ в этой области следует отметить труды Балабанова И.Т., Дятлова С.А., Екшимбиева Р.С., Калдора Н., Каргера Р., Кашина Ю.И., Кларка Дж., Кейнса Дж., Кондратьева Н.Д., Котликоффа Л., Коуэлла Ф., Мельниковой Е.И., Митановича Б., Модильяни Ф., Самуэльсона П., Слепова В.А., Стиглица Дж., Стьюарта Ф., Хансена Э., Харрода Р., Чемперноуна Д.

Однако исследования указанных авторов посвящены фрагментам сложнейшей системы персональных финансов. Среди них отсутствуют работы, в которых содержалась бы целостная концепция формирования и использования персональных финансов, раскрывались их сущность, функции, закономерности развития в современной экономике. Не решены вопросы оценки эффективности методов и инструментов управления персональными финансами. Очевидна необходимость системного, комплексного исследования этих и других проблем развития менеджмента персональных финансов.

2.2. Особенности формирования и использования персональных финансов

Особенности формирования персональных финансов в России predeterminedены действием факторов, обусловленных переходным характером отечественной экономики. Такой экономической системе свойственны макроэкономическая структурная диспропорциональность, неопределенность отношений собственности, неразвитость институциональных основ экономики и финансового рынка. Кроме того, следует учитывать, что в условиях сложности макроэкономической ситуации в России часто проводится неадекватная государственная политика в сфере формирования и распределения персональных доходов и расходов.

При изучении особенностей персональных финансов в экономике России следует учитывать специфику источников статистической информации. В настоящее время официальными источниками статистики по указанной сфере финансовых отношений являются:

- система национальных счетов (СНС);
- баланс денежных доходов и расходов населения;

- данные статистических обследований персональных финансов, проводимых государственными статистическими органами.

Кроме того, важный источник информации составляют данные социологических опросов, проводимых общественными организациями.

Основным источником информации по персональным финансам России является СНС. Ныне используемый вариант методологии Системы национальных счетов разработан Статистической комиссией ООН и применяется с 1993 г. Методология национальных счетов в нашей стране основана на учете международного опыта в этой сфере.

Количественная оценка доходов в СНС основывается на трактовке этого экономического понятия Дж. Хиксом. По его мнению, «доход следует

определять, как максимальную сумму, которую можно израсходовать на потребление в течение некоторого периода и в то же время сохранить в конце этого периода капитал, который был в начале» [1, с. 176].

Как отмечают авторы книги «Национальное счетоводство»: «Согласно версии СНС 1993 г. доход следует определять, как максимальную сумму, которую можно израсходовать на потребление в течение некоторого периода и в то же время сохранить в конце этого периода капитал, который был в начале. Другими словами, определение доходов должно указывать, сколько можно потратить на потребление, не становясь при этом беднее» [2, с. 143]. Таким образом, в СНС изъятия из сбережений не рассматриваются в качестве дохода.

Важно учитывать, что в СНС доходы определяются на основе начислений, а не на кассовой основе. В СНС включаются не только денежные, но и натуральные доходы.

В СНС в располагаемый доход не включаются кредиты, а также поступление денег от продажи имущества, снятие средств со счетов в банках, реализация иностранной валюты и ценных бумаг, поскольку в таких случаях имеет место лишь изменение формы активов, а не получение дохода. В СНС операции с иностранной валютой учитываются на финансовом счете. Кроме того, в СНС учитываются условно начисленные услуги, к которым относится проживание в собственном жилище. Это означает, что в СНС арендная плата, которую собственник жилища, проживая в нем, оставляет в своем распоряжении, рассматривается как доход. Поэтому такая условная арендная плата включается в ВВП.

В России, согласно методическим положениям органов статистики, разрабатывается следующая группировка счетов доходов в СНС [3]:

- счета первичного распределения доходов:
 - счет образования доходов;
 - счет распределения первичных доходов;
- счета перераспределения доходов:

- счет вторичного распределения доходов;
- счет перераспределения доходов в натуральной форме;
- счета использования доходов:
 - счет использования располагаемого дохода;
 - счет использования скорректированного располагаемого дохода.

Это соответствует международной практике. Однако статистическими органами России в настоящее время вследствие неготовности информационной базы не разрабатывается финансовый счет.

Как отмечают Л. В. Бондаренко и Е. В. Зубцова, используемая в СНС классификация доходов на первичные и текущие трансферты соответствует разделению доходов на факторные и нефакторные, применяемое в статистике советского периода [4, с. 19]. Классификация доходов на факторные и нефакторные использовалась также в первоначальной версии СНС.

На счете образования доходов отражаются оплата труда, чистые налоги на производство, валовая прибыль, валовой смешанный доход. Счет распределения первичных доходов служит для учета доходов от собственности - процентов, дивидендов, ренты, нераспределенной прибыли. Счет вторичного распределения доходов отражает изменение сальдо первичных доходов под влиянием трансфертов, формирующихся в результате социально-экономической политики государства. Балансующей статьёй данного счета является располагаемый доход как конечная сумма средств, используемых на потребление и сбережение в текущем году.

Счет использования доходов показывает конечное потребление доходов. Счет использования скорректированного располагаемого дохода применяется для учета перераспределения доходов в натуральной форме. На этом счете отражается весь объем услуг, предоставляемых индивидам органами государственного и муниципального управления и некоммерческими организациями бесплатно, т. е. все внерыночные услуги в сфере здравоохранения, культуры, образования. Однако в России этот счет до сих пор

не разрабатывается вследствие отсутствия методики учета вне рыночных услуг.

Счет использования располагаемого дохода представляет собой балансирующую статью счета распределения вторичных доходов. На нем отражаются доходы, которыми располагают индивиды для финансирования расходов на конечное потребление, а также для формирования валовых сбережений.

Располагаемый доход равен сумме оплаты труда, предпринимательских доходов от собственности, социальных трансфертов (пенсий, пособий, стипендий, а также социальной помощи в натуральном виде).

Согласно мировой практике валовое сбережение представляет в СНС часть располагаемого дохода, предназначенную для использования не на конечное потребление, а на финансирование приобретения финансовых и реальных активов. Использование валового сбережения отражается на счете операций с капиталом. С этого счета чистые кредиты и чистое заимствование переносятся на финансовый счет, составляя его ресурсную часть, расходующуюся на приобретение финансовых активов.

В настоящее время не все показатели системы СНС в России разрабатываются и публикуются. В частности, отсутствуют данные СНС о сбережениях и приобретении финансовых активов. Это обстоятельство значительно усложняет изучение процесса формирования персональных финансов в современной российской экономике.

Вторым по значимости источником статистической информации о персональных финансах России в настоящее время является баланс денежных доходов и расходов населения (БДДРН). Как известно, в советский период этот баланс представлял собой часть баланса народного хозяйства и использовался для централизованного планирования экономики. Данный баланс разрабатывался для сопоставления денежных доходов населения с товарной массой и предоставляемыми услугами. Поэтому БДДРН играл большую роль при планировании товарооборота и денежного обращения.

В России БД ДРН рассчитывается до настоящего времени. Он разрабатывается по принципу «от расходов». Это означает, что составление данного баланса начинается с определения совокупных расходов на основе данных о покупках индивидов. Для таких расчетов, в частности привлекаются данные о товарообороте, приобретении жилья, оплате услуг ЖКХ, налоговых платежах. Основной проблемой таких расчетов является оценка официально не учитываемого государственной статистикой объема реализации товаров и услуг или, говоря точнее, - объема продаж, скрываемого в целях занижения налоговых платежей и получения предпринимательского дохода в форме наличных денег. Не учитываемый торговый оборот складывается из продаж, которые не регистрируются через кассовые аппараты, и выручка от которых не приходится в законодательно установленном порядке. Такие продажи

курсовыеработыпод
Курсовые работы под
и в среднем по размерам городских магазинов.

Есть основания полагать, что нерегистрируемая реализация имеет место и в супермаркетах. По оценке органов государственной статистики, официальный оборот розничной торговли крупных, средних и малых предприятий торговли примерно в 2 раза ниже фактического розничного товарооборота [Б. с. 67].

Общий объем денежных доходов индивидов определяется в БДДРН на основе данных о совокупных расходах. Основными статьями расходов являются: покупка товаров и оплата услуг, оплата обязательных платежей и взносов, накопление сбережений во вкладах и ценных бумагах, приобретение иностранной валюты. Кроме того, следует учитывать, что БДДРН, в отличие от СНС, составляется по кассовому методу, т. е. на основе фактических поступлений, а не начислений. В данный баланс включаются только денежные поступления.

В БДДРН к доходам относится оплата труда, социальные трансферты, доходы от собственности, поступления из финансовой системы, доходы от продажи иностранной валюты. Включение реализации ранее накопленной

иностранной валюты в текущие доходы значительно искажает данные о реальном благосостоянии индивидов. В БДДРН совокупные доходы равны сумме расходов и сбережений, включающих прирост денежных средств в национальной валюте на руках у населения.

Методология расчета БДДРН, по мнению автора, имеет существенные недостатки. Во-первых, в БДДРН все денежные поступления, в том числе кредиты, рассматриваются в качестве доходов. Во-вторых, в этот баланс не входят доходные поступления в натуральной форме. В-третьих, реализация накопленной индивидами иностранной валюты в соответствии с методологией БДДРН считается доходным поступлением. В-четвертых, при составлении БДДРН не проводится четкого разграничения между текущими и инвестиционными (капитальными) расходами. Это создает трудности при

оценке валового сбережения индивидов. В-пятых, при разработке БДДРН допущается неточности в оценке персональных доходов по регионам России, поскольку метод балансового определения доходов основывается на регистрации получения доходов и осуществления расходов, а они часто не совпадают с местом жительства индивидов. В частности, большой объем расходов в крупных городах приходится на приезжающих из других регионов.

Баланс денежных доходов и расходов населения за период 2012-2017 гг. приведен в таблице 1.

Как видно из приведенных в ней данных, за годы экономических реформ

в России произошли существенные изменения в формировании персональных финансов. Снизилась доля оплаты труд, социальных трансфертов, оплаты обязательных платежей и взносов. В то же время произошел значительный рост доходов от предпринимательской деятельности и собственности. Выросли накопления индивидов во вкладах, ценных бумагах и в иностранной валюте.

Такая динамика предопределяет, во-первых, усложнение процесса формирования персональных финансов в России; во-вторых, указывает на повышение значения долгосрочных финансовых активов и, соответственно,

обуславливает высокие требования к качеству управления персональными финансами.

Таблица 1

Баланс денежных доходов и расходов населения

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.		2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%
Доходы												
Оплата труда	292,7	76,4	2 500,0	62,8	4 492,2	65,8	5 677,9	63,9	6 862,4	63,2	2 183,6	65,0
Социальные трансферты	56,4	14,7	551,7	13,8	1 040,5	15,2	1 252,8	14,1	1 498,1	13,8	426,7	12,7
Доходы от собственности	9,5	2,5	270,9	6,8	353,8	5,2	693,1	7,8	988,1	9,1	282,2	8,4
Доходы от предпринимательской деятельности	14,3	3,7	610,9	15,4	810,7	11,9	1 066,3	12,0	1 270,4	11,7	409,8	12,2
Другие доходы	10,3	2,7	47,8	1,2	132,1	1,9	195,5	2,2	238,9	2,2	57,1	1,7
Всего доходов	383,2	100,0	3 980,7	100,0	6 829,3	100,0	8 885,6	100,0	10 858	100,0	3 359,4	100,0
Расходы и сбережения												
На покупку товаров и оплату услуг	288,3	75,3	2 993	75,4	4 883,6	73,2	5 960,6	69,0	7 459,5	70,0	2 459,6	72,9
Оплата обязательных платежей и взносов	46,8	12,2	309,8	7,8	613,8	9,2	717,3	8,3	1 034,1	9,7	323,8	9,6
Накопление сбережений во вкладах и ценных бумагах	28,9	7,5	301,0	7,6	693,8	10,4	1 094,3	12,7	1 087,5	10,2	290,1	8,6
На приобретение иностранной валюты	-	0	253,6	6,4	366,9	5,5	631,0	7,3	884,9	8,3	313,7	9,3
Превышение доходов над расходами (прирост (+), уменьшение (-) денег на руках)	+ 19,2	5,0	+ 110,1	+2,8	+ 113,4	+1,7	+241,2	+2,7	+ 196,1	+ 1,8	-13,9	-0,4
Всего расходов	364,0	100,0	3 858,2	100,0	6 671,5	100,0	8 644,4	100,0	10 662	100,0	3 373,3	100,0

Третьим источником информации о персональных финансах являются

выборочные обследования, проводимые российскими статистическими органами. Основной целью таких обследований является получение данных о доходах, расходах и сбережениях индивидов. Однако начиная с 1997 г. статистические органы составляют данные лишь о расходах и сбережениях, тем самым определяя доходы не прямым, а косвенным способом. При этом в ходе опросов индивидам задаются лишь вопросы об их расходах и сбереженных средствах. На взгляд автора, этот подход вполне обоснован. Такой способ определения доходов действительно способен дать более точную информацию, поскольку опрашиваемые откровеннее отвечают на вопросы о покупках, чем о полученных доходах. Такое поведение индивидов предопределено значительной долей скрытых доходов в совокупных денежных поступлениях.

В настоящее время в ходе обследований опрашивается около 49 тыс.

домашних хозяйств, являющихся первичным звеном формирования персональных финансов. Они определяются на основе двухступенчатой случайной выборки. Эта выборка осуществляется по регионам. Сначала выбирается счетный участок, затем – домашнее хозяйство. Но определение доходов косвенным способом имеет очевидный недостаток, а именно:

оказывается, невозможным определение структуры доходов конкретных групп индивидов. Соответственно, нельзя сделать вывод о том, какие доходы

наиболее значимы для отдельных социальных слоев общества. Информация о персональных доходах, полученная из выборочных обследований, значительно

отличается от данных, рассчитываемых с использованием макроэкономических показателей. Существенный недостаток данных о расходах и сбережениях, получаемых в ходе выборочных обследований, связан с тем, что такие обследования почти не охватывают наиболее зажиточных слоев. Это объясняется недоступностью для интервьюеров элитных загородных поселков и элитных домовладений в городах. Поэтому на итоговые результаты выборочных обследований сильное влияние оказывает преобладание индивидов с низкими доходами в общей массе опрашиваемых.

Четвертым источником информации о персональных финансах являются данные опросов, проводимых общественными организациями. Такие опросы в силу их специфичности не позволяют получить сведений о распределении индивидов по уровню доходов. Однако они дают возможность оценить соотношение между доходами и расходами. Поэтому их результаты могут использоваться при разработке государственной политики доходов индивидов и формирования персональных финансов.

Проведенный анализ макроэкономических факторов, определяющих доходы и расходы индивидов, а также изучение методологических подходов к расчету статистических показателей в этой сфере финансовых отношений позволяют выявить характерные особенности формирования персональных финансов в России.

Во-первых, особенности персональных финансов российских граждан определяются переходным характером отечественной экономики. В такой экономической системе происходит интенсивный процесс появления класса собственников капитала, а также увеличение доли персональных доходов от предпринимательской деятельности, финансовых активов, недвижимости.

Соответственно финансы этой социальной группы постепенно начинают играть все более существенную роль в совокупных сбережениях и инвестициях. В

переходной экономике этот процесс характеризуется неустойчивостью вследствие общей макроэкономической нестабильности. В России процесс

формирования персональных финансов оказывается в сильной зависимости от конъюнктуры мирового рынка энергоносителей, экспортно-сырьевой направленности экономики.

Во-вторых, формирование доходов нового класса собственников в России сопровождается снижением доли трудовых доходов в ВВП России. Она оказывается значительно ниже, чем в развитых странах. Это снижает емкость внутреннего рынка, сдерживает рост персональных доходов, потребления, сбережений.

В-третьих, важной особенностью формирования персональных финансов в России является высокая доля иностранной валюты в доходах, расходах и сбережениях индивидов. Широкое использование иностранных денежных знаков связано с длительным инфляционным периодом, ставшим следствием макроэкономической нестабильности. По мнению автора, применение валюты других стран в таких значительных объемах является фактором неустойчивости формирования персональных финансов в России. Это связано со значительными валютными рисками, в частности изменениями в соотношении доллара/евро, а также с высокими издержками при конвертации валют.

В-четвертых, в России наблюдается значительная доля скрытых доходов.

К ним относятся как оплата труда, так и предпринимательский доход.

Причинами широкого распространения скрытых персональных доходов

является недостаточное развитие институциональных основ рыночной экономики в России, в частности системы эффективного контроля за доходами

на всех стадиях их формирования, а также отказ от действенной политики

доходов, направленной на обеспечение справедливой рыночной оценки

стоимости рабочей силы, исходя из официального минимума заработной платы.

Скрытая оплата труда в основном используется для потребления и сбережения

на территории России, а скрытый предпринимательский доход вывозится за

рубеж для осуществления потребительских расходов и инвестирования.

Весьма существенна дифференциация расходов конкретных групп

индивидов, отраслевая и территориальная дифференциация персональных

доходов.

Преодоление негативных особенностей персональных финансов в России

должно быть направлено на повышение эффективности их формирования. К

основным критериям такой эффективности следует относить: повышение

уровня жизни за счет устойчивого роста доходов, увеличение емкости

внутреннего рынка, возрастание значения персональных финансов в

инвестиционном процессе.

Повышение уровня жизни за счет роста доходов возможно в условиях снижения темпов инфляции и роста реальных процентных ставок. Увеличение емкости внутреннего рынка означает качественный и количественный рост потребления индивидов, стимулирующий национальных производителей. Возрастание роли персональных финансов в инвестиционном процессе, с одной стороны, является фактором макроэкономической стабильности, а с другой - превращает персональные сбережения в важный источник будущих персональных доходов.

Ведущим направлением повышения эффективности управления персональными финансами на государственном уровне является действенная государственная политика в этой сфере финансовых отношений. На современном этапе необходимо перейти к политике управления персональными

финансами. Ключевыми направлениями этой политики являются: повышение официальной минимальной оплаты труда до полуторной величины прожиточного минимума, что позволит семье из двух работающих родителей содержать одного ребенка;

- использование прогрессивной шкалы налогообложения доходов, наследств, недвижимости для снижения дифференциации доходов 10 % бедных и 10% богатых;

- государственное субсидирование процентных ставок при банковском кредитовании жилищного строительства для молодых семей;

- демонополизация рынка потребительских товаров, прежде всего продовольствия, в целях стабилизации цен и повышения платежеспособности индивидов;

- стимулирование сбережений на приобретение жилья путем предоставления налоговых льгот на доходы, поступающие на специальные банковские накопительные счета;

- стимулирование за счет налоговых льгот и специальных государственных гарантий пенсионных накоплений;

- выпуск государственных ценных бумаг небольших номиналов;
- обеспечение прозрачности фондового рынка в целях расширения операций на нем физических лиц.

Разработка эффективной государственной политики управления персональными финансами является, на взгляд автора, важным инструментом макроэкономического регулирования экономики, направленного на увеличение емкости внутреннего рынка и обеспечение общей устойчивости отечественной экономики.

kursovikovo.ru

**Курсовые работы под
ключ!**

+7 (499) 350-17-34

kursovayarabotarf@mail.ru

Заключение

Персональные финансы образуют начальный базис всей финансовой системы, являясь первичными по отношению к общественным и корпоративным финансам. Они позволяют осуществлять процесс личного потребления и процесс инвестирования, что создает условия для их развития. Также персональные финансы определяют объем платежеспособного спроса в экономике и являются главным показателем благосостояния населения страны.

Следует отметить, что все вышеперечисленные дефиниции могут применяться к финансовым отношениям индивида, но каждая имеет определенный смысловой оттенок. При этом дефиниция «персона» в полной мере отвечает современным задачам научного исследования человека как субъекта финансовой деятельности в рамках институционального подхода. Соответственно, достаточно обосновано применение категорий «персональные финансы» и «персональная финансовая деятельность» для характеристики особенностей взаимодействия индивида с институциональной финансовой средой.

Одним из основных направлений управления персональными финансами является риск-менеджмент, связанный с системой персональных рисков.

Индивиды сталкиваются с такими персональными рисками, как утрата дохода, здоровья и имущества, а также с финансовыми рисками. Решения о страховании основной части рисков индивиды принимают самостоятельно. Часть рисков, называемых социальными (утрата заработка от трудовой деятельности вследствие временной нетрудоспособности, профессионального заболевания, безработицы, потеря дохода в связи с преклонным возрастом), страхуются по закону и относятся к сфере обязательного социального страхования. Наличие социальных рисков предопределяет необходимость управления персональным медицинским, социальным и пенсионным страхованием. Кроме того, обязательным является страхование гражданской

ответственности автовладельцев. В данном случае страхуеться риск нанесения ущерба третьим лицам. Особое направление составляет риск- менеджмент персональных инвестиций.

Отдельные проблемы персональных финансов рассмотрены в исследованиях отечественных и зарубежных ученых и практиков. Среди работ в этой области следует отметить труды Балабанова И.Т., Дятлова С.А., екшимбиева Р.С., Калдора Н., Картера Р., Кашина Ю.И., Кларка Дж., Кейнса Дж., Кондратьева Н.Д., Котликоффа Л., Коуэлла Ф., Мельниковой Е.И., Милановича Б., Модильяни Ф., Самуэльсона П., Слепова В.А., Стиглица Дж., Стьюарта Ф., Хансена Э., Харрода Р., Чемперноуна Д.

Одним из исследований, указанных авторов посвящены фрагментам сложнейшей системы персональных финансов. Среди них отсутствуют работы, в которых содержалась бы целостная концепция формирования и использования персональных финансов, раскрывались их сущность, функции, закономерности развития в современной экономике. Не решены вопросы оценки эффективности методов и инструментов управления персональными финансами. Очевидна необходимость системного, комплексного исследования этики других проблем развития менеджмента персональных финансов.

Разработка эффективной государственной политики управления персональными финансами является, не взирая на это, важным инструментом макроэкономического регулирования экономики, направленного на увеличение емкости внутреннего рынка и обеспечение общей устойчивости отечественной экономики.

Список использованной литературы

1. Белозеров С.А. Финансы домашних хозяйств как элемент финансовой системы. - 2013. - №1. - с.29-37.
2. Бондаренко Л. В., Зубцова Е. В. Доходы домашних хозяйств. - М.: ВНИИЭСХ, 2015.
3. Дятлов С.А. Основы теории человеческого капитала. - СПб.: Экзамен, 2015.
4. Екшембиев Р.С. Персональные финансы в финансовой системе государства. Монография. - М.: Магистр, 2017.
5. Коломейченко М.А., Минина Е.Д., Арзамасов В.А., Коваженков М.А. Роль анализа финансового состояния предприятия в определении типа его финансовой устойчивости [Электронный ресурс] // Экономика и социум: электрон. журнал. - 2015. - № 2, ч. 5. - С. 788-791. - Режим доступа : http://iupr.ru/domains_data/files/sborniki_jurnal/Zhurnal_2_15_2015_5.pdf. (дата обращения: 27.09.2017)
6. Медведев В.П. Основы менеджмента [Текст]: Учебно-методическое пособие. - 2015. - с. 146.
7. Минина Е.Д., Алексеенко А.В., Арзамасов В.А., Коваженков М.А. Финансовый механизм как инструмент повышения эффективности деятельности предприятия [Электронный ресурс] // Экономика и социум: электрон. журнал. - 2015. - № 2, ч. 5. - С. 844-847. - Режим доступа: http://iupr.ru/domains_data/files/sborniki_jurnal/Zhurnal_2_15_2015_5.pdf. (дата обращения: 27.09.2017)
8. Минина Е.Д., Коломейченко М.А., Алексеенко А.В., Коваженков М.А. Особенности управления финансами на предприятии в условиях кризиса [Электронный ресурс] // Экономика и социум: электрон. журнал. - 2015. - № 2, ч. 5. - С. 847-850. - Режим доступа: http://iupr.ru/domains_data/files/sborniki_jurnal/Zhurnal_2_15_2015_5.pdf. (дата обращения: 27.09.2017)

9. Наумова Н. Ф. Социологические и психологические аспекты целенаправленного поведения. - М: Наука, - 2012. - с. 8.

10. Национальное счетоводство / Под ред. Г. Д. Кулагиной. - М.: Финансы и статистика, 2010.

11. Новиков, Д. А. Теория управления организационными системами [Текст]. - М: МПСИ, - 2015. – с. 786.

12. Персональные финансы в финансовой системе государства / Р.С.Екшембиев; под ред. проф. В.А.Слепова. - М.: Магистр, 2015. - 302 с.

13. Попов Е.В. Эволюция институтов мини экономики. М.: Наука, 2017. 542 с.

14. Суворов А. В. Структура денежных доходов и расходов населения в современной России // Проблемы прогнозирования. 2016. - №5.

15. Финансы / Под ред. д. э. н., проф. Лушина С. И., д. э. и., проф. Слепова В. А. - М.: Экономика, 2016.

16. ХиксДж. Стоимость и капитал. - М.: Прогресс, 2010. URL: www.gks.ru. (дата обращения: 27.09.2017).

+7 (499) 350-17-34

kursovayarabotarf@mail.ru