(cc) BY

Тихонова Ольга Петровна
канд. экон. наук, преподаватель
Казанский филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства
и государственной службы при Президенте Российской Федерации»
г. Казань, Республика Татарстан

ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Аннотация*: на изменение вектора направления развития экономики и финансового рынка в большей степени повлияла пандемия и карантинные ограничения. Частные лица задумались над эффективностью вложения накопленного капитала. Составление личного финансового плана помогает в решении вопроса управления финансами. Это инструмент управления личными денежными средствами, пошаговое руководство по достижению финансовых целей – получение пассивного дохода на пенсии, образование детей, покупка недвижимости, автомобиля и т. п.*

Ключевые слова*: капитал, финансовый рынок, личный финансовый план.*

На сегодняшний момент на рынке капиталов произошла существенная трансформация. Частные инвесторы нашли альтернативу банковским вкладам. По данным Московской биржи количество физических лиц, имеющих брокерские счета на 1 февраля 2021 года, достигло 9,4 млн человек. В январе 2021 года активность частных инвесторов на бирже была рекордной: сделки совершали 1,5 млн человек по сравнению с 425 тыс. человек в январе 2020 года.

Финансовый рынок – индикатор всего состояния экономики в целом. Начало 2021 года было для финансовых рынков относительно спокойным. Цены активов преимущественно росли на фоне восстановления мировой экономики и ожиданий принятия плана поддержки американской экономики. Однако во второй половине февраля инвесторы стали опасаться, что принятые и планируемые меры поддержки могут привести к более быстрому ускорению инфляции в крупнейших экономиках. Это отразилось на росте доходностей облигаций большинства стран и коррекции на рынках. В начале 2021 года ставки по рублевым

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

розничным вкладам существенно не изменились: в краткосрочном сегменте средняя ставка составила 3,42% годовых, в долгосрочном – 4,18% В краткосрочной перспективе можно ожидать сохранения депозитных ставок вблизи текущего уровня либо их умеренного роста, подкрепляемого конкуренцией банков за стабильное розничное фондирование. На динамику ставок будут влиять рост доходностей ОФЗ в начале текущего года, а также принятое Советом директоров Банка России решение о повышении ключевой ставки. Ввиду вышеизложенного, годовой рост розничного депозитного портфеля российских банков замедлился, в срочной структуре вкладов по-прежнему опережающими темпами росли только текущие счета. В основном замедление в годовом выражении обеспечили срочные рублевые вклады. Отток средств в данном сегменте по-прежнему сопровождался ростом вложений на фондовом рынке, а также вложений в недвижимость (средства на счетах эскроу возросли на 62 млрд руб.).

Все большее количество финансовых инструментов становится доступным частным инвесторам. Соответственно появляется необходимость как в понимании их природы, так и в накоплении и рациональном вложении средств. Одним из инструментов, помогающих анализировать и оптимизировать денежные потоки, в которых человек находится на протяжении всей жизни является личный финансовый план (ЛФП), который позволяет разработать механизм достижения поставленных целей, увидеть всю финансовую картину целиком на несколько лет вперед. Таким образом, личный финансовый план – это пошаговая инструкция или дорожная карта по достижению финансовых целей, которая показывает, как сберегать, тратить и инвестировать. Независимо от уровня дохода, личный финансовый план позволяет привести в порядок финансы и начать планировать свое будущее. В частности, план дает понимание того: как будет расти капитал при инвестировании определенной суммы и выбранной стратегии инвестирования; хватит ли средств на финансирование всех целей; какие суммы необходимо инвестировать, чтобы достичь всех целей; из каких активов будут изыматься средства на финансирование целей; какая сумма накопится к окончанию плана; какой будет пассивный доход с капитала.

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

Необходимо отметить, что личный финансовый план – это не единожды составленный отчет с цифрами, инвестициями и диверсифицированным распределением активов, он может меняться с течением времени. В связи с этим, финансовое планирование является непрекращающимся процессом, который начинается с определения финансовых целей и разработки плана их достижения и продолжается отслеживанием его на всем пути реализации и внесением, в случае необходимости, корректировок и рекомендаций.

Этапы финансового планирования: 1. определение цели / целей. Как правило, 90% людей с трудом представляют, чего они хотят достичь в финансовом плане в будущем. Для облегчения данной задачи можно разделить цели на краткосрочные (в течение текущего года), среднесрочные – со сроком до 5 – 6 лет и долгосрочные – через 10 и более лет; 2. финансовый анализ и расчеты. Чтобы оценить, выполнимы ли поставленные цели, следует, в первую очередь, разобраться в своих финансах, определить активы и пассивы, какой доход они приносят. Далее целесообразно проанализировать доходы и расходы семьи. Именно анализ этого отчета позволяет понять, на какие статьи расходов уходит максимальное количество заработанных средств и найти финансовый резерв, который можно инвестировать. Финансовые расчеты покажут, достижимы ли цели и в какие сроки. Так же важно определить риски, которые возможно принять при инвестировании своих средств. Основными рисками, являются рыночный и валютный. Рыночный риск предусматривает колебания цены того инструмента, который используется при инвестировании. Соответственно валютный риск – означает колебания курсов валют, если инструменты представлены не в валюте государства проживания. Так же необходимо помнить про прямую корреляцию риска и дохода, и выбрать приемлемую для себя структуру вложений/активов исходя из этого; 3. корректировка целей. Корректировка целей может произойти для изменения сроков достижения и их стоимости. А также сами цели могут измениться под воздействием внутренних и внешних причин, что допустимо в ЛФП. Корректировка потребуется в случае изменения ситуации на финансовом рынке, изменения конечных целей (цели могут быть различны: от покупки новой

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

техники до глобальных, таких как: смены квартиры, постоянного места жительства) или уровня жизни; 4. Создание резервного фонда («подушки безопасности»). Заключается в необходимости иметь на банковском депозите сумму, равную 3- или 6-месячным расходам; 5. Разработка инвестиционной стратегии и формирование портфеля инвестиций. В зависимости от степени риска, стратегии инвестирования различают следующие: консервативная, сбалансированная/ умеренная и агрессивная / высоко рискованная. Для разных целей – свои инвестиционные инструменты. Целесообразно создавать портфель диверсифицированным по валютам, странам, отраслям, инструментам, уровню риска. Чем меньше времени остается до поставленной цели, тем более консервативными должны быть активы / инструменты. После формирования портфеля остается самая сложная и главная часть ЛФП – его исполнение

В заключении, необходимо отметить, что частным лицам ежедневно предлагается множество решений по использованию заработанных накопленных денежных средств. Реальная доходность по банковским вкладам оказывается около нулевой ввиду прогрессирующей инфляции. Соответственно, встает выбор среди множества финансовых инструментов. А частные инвесторы могут стать новой движущей силой на финансовом рынке.

Список литературы

1. Материалы Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru

2. сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.moex.ru

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)