

УДК 336

***ПЕРСОНАЛЬНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПРОДУКТЫ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ
ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ САМОСТОЯТЕЛЬНОСТИ***

Чалбаш Т.А.

финансовый менеджер,

ООО «СВК Партнер Групп»,

Москва, Россия

Аннотация: В работе рассмотрены особенности применения персональных финансовых продуктов в контексте достижения финансовой самостоятельности. Описаны преимущества и недостатки каждого инструмента, их роль в формировании пассивного дохода и обеспечении устойчивости личных финансов. В работе обосновывается значимость грамотного выбора финансовых продуктов для накопления капитала, минимизации рисков и достижения финансовой независимости.

Ключевые слова: личные финансы, финансовая самостоятельность, финансовая независимость, финансовые продукты, финансовые инструменты.

***PERSONAL FINANCIAL PRODUCTS FOR THE PURPOSES OF FORMING
FINANCIAL INDEPENDENCE***

Chalbash T.A.

Financial manager,

SVK Partner Group LLC,

Moscow, Russia

Abstract: The paper examines the features of using personal financial products in the context of achieving financial independence. The advantages and disadvantages of each instrument, their role in generating passive income and ensuring the sustainability

of personal finances are described. The paper substantiates the importance of a competent choice of financial products for accumulating capital, minimizing risks and achieving financial independence.

Keywords: personal finance, financial independence, financial products, financial instruments

1. Введение

Достижение финансовой независимости традиционно рассматривается в качестве одной из ключевых задач личностного развития. В условиях растущей нестабильности на рынках труда и экономике в целом финансовая самостоятельность граждан становится важным фактором обеспечения их благополучия. Персональные финансовые продукты (депозиты, кредиты, инвестиции, страхование и др.) играют ключевую роль в формировании этой самостоятельности, помогая людям управлять своими средствами, минимизировать финансово-экономические риски и накапливать капитал.

Постановка задачи исследования, представленного в данной работе, состоит в характеристике персональных финансовых продуктов, которые можно использовать для целей формирования финансовой самостоятельности личности.

2. Методы и материалы

При выполнении работы использовались методы обобщения, анализа, синтеза, сравнения, визуализации данных.

Исследование основывается на теоретических и методологических разработках отечественных и зарубежных авторов, в которых раскрываются различные аспекты формирования финансовой самостоятельности: понятие, условия и факторы финансовой самостоятельности [2, 3, 5, 6], особенности формирования финансовой независимости в различных группах населения [4, 8],
Дневник науки | www.dnevniknauki.ru | СМИ Эл № ФС 77-68405 ISSN 2541-8327

применение финансовых инструментов для обеспечения финансовой независимости [1, 7, 9, 10].

Информационной базой исследования послужили эмпирические данные из официальных сайтов органов публичной власти, финансово-кредитных, исследовательских и иных организаций по теме работы.

3. Результаты и обсуждение

Финансовая самостоятельность личности (или финансовая независимость) в научной литературе определяется как состояние личных финансов, при котором пассивных доходов человека достаточно для финансирования его расходов, и он способен самостоятельно управлять своими финансовыми ресурсами, принимая решения без необходимости полагаться на поддержку других людей или организаций. «Способность жить так, как вы хотите, без необходимости работать» - такое утверждение лучше всего описывает финансовую независимость в представлении 65% респондентов опроса, проведенного американской консалтинговой фирмой Savant Wealth Management [11].

Для достижения финансовой независимости одновременно должны выполняться как минимум следующие условия:

1. Планирование расходов и понимание бюджета. Это условие предполагает, что индивид обладает навыками анализа своих доходов и расходов, что позволяет ему составлять и придерживаться бюджета. Планирование расходов включает прогнозирование будущих финансовых обязательств, контроль текущих затрат и их сопоставление с доходами. Понимание бюджета подразумевает знание структуры своих расходов, способности выделять приоритетные статьи и оптимизировать их.

2. Умение распоряжаться активами (недвижимость, ценные бумаги, банковские вклады и т.п.) и обязательствами (долги, кредиты или другие финансовые обязательства, которые необходимо погашать). Умение

распоряжаться активами подразумевает их рациональное использование для получения пассивного дохода, тогда как управление обязательствами направлено на минимизацию расходов на их обслуживание.

3. Постоянный пассивный доход, кратно превышающий годовой бюджет индивида. Пассивные доходы не требуют активной вовлеченности индивида в их получение, например, дивиденды, арендные платежи, проценты по депозитам или доходы от интеллектуальной собственности. Существенное превышение пассивных доходов над расходами обеспечивает финансовую устойчивость и защищенность индивида от непредвиденных расходов или изменений в экономической среде. Размер пассивного дохода должен быть таким, чтобы было обеспечено не только покрытие текущих расходов, но и возможность создания резерва для непредвиденных ситуаций и/или инвестиций.

Дискуссионным остается размер накопленного капитала, который необходим и достаточен для обеспечения превышения пассивных доходов над расходами. Наиболее распространено мнение, что накопленный капитал должен превышать минимум в 20-30 раз ежегодные расходы. При таком уровне накоплений можно финансировать свои расходы за счет процентов от инвестирования. Американским бухгалтером Уильямом Бенгеном в 1994 году было выведено правило 4% для пассивного дохода. В соответствии с этим правилом 4% является безопасной ставкой изъятия: именно столько инвестор каждый год может выводить из инвестиционного портфеля без риска для преждевременного расходования сбережений. Однако, как позже пояснил сам автор, 4% - скорее, рекомендация, чем строгое правило. На практике, действительно, сложно придерживаться фиксированной ставки изъятия в силу динамичности самих экономических систем. К примеру, в США – одной из наиболее стабильных экономик мира, при вложении накоплений в акции и облигации, изъятие 4%, учитывая прогнозную доходность этих инструментов [10], представляется нереальным (рисунок 1).

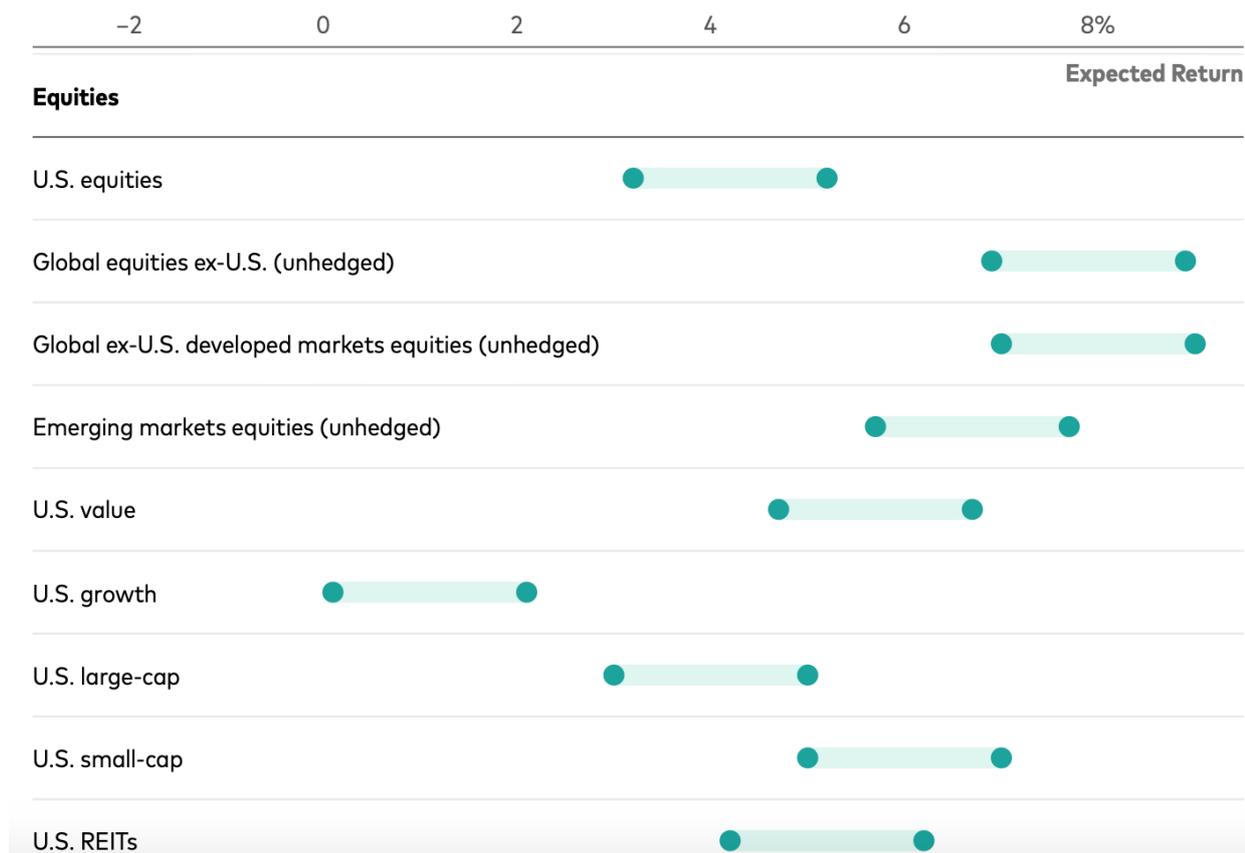


Рис. 1 – Прогнозы доходности акций и американских REIT на 10 лет с 2025 по 2034 год

Таким образом, для обретения финансовой независимости необходимо накопление инвестиционного портфеля, в десятки раз превышающего размер ежегодных расходов индивида, и такое вложение этого капитала, которые позволяет покрывать его расходы без необходимости работать. Как видно, одной из важнейших задач, которые решаются на пути к финансовой независимости и её сохранения, является выбор и эффективное применение финансовых продуктов для получения пассивного дохода. Такой выбор является сложным, многоаспектным вопросом, что прежде всего связано с разнообразием финансовых инструментов, каждый из которых имеет разные уровни доходности, риска, сценарии использования.

В США финансовый рынок и финансовые институты предлагают широкий спектр инструментов для инвестирования со стороны частных лиц. Рассмотрим особенности применения персональных финансовых инструментов (таблица 1).

Таблица 1 – Компаративный анализ наиболее популярных в США персональных финансовых продуктов*

Финансовый продукт	Общая характеристика	Плюсы	Минусы
Банковские вклады (Savings Accounts/Certificates of Deposit – CD)	Сбережения, размещённые в банке под процент. Savings Accounts (сберегательные счета) предоставляют гибкий доступ к средствам, а CD – фиксированные сроки хранения денег с более высокими процентными ставками	– безопасность (гарантия FDIC - Федеральной корпорации по страхованию вкладов - до 250 тыс. долл. на вкладчика); – низкий уровень риска; – ликвидность (для Savings Accounts)	– низкие процентные ставки (обычно ниже уровня инфляции); – ограничения по пополнению и/или снятию (для CD) – при досрочном снятии проценты обычно не начисляются снятию (для CD)
Накопительные счета (High-Yield Savings Accounts)	Разновидность сберегательного счёта с повышенной процентной ставкой	– безопасность (гарантия FDIC), низкий уровень риска; – процентная ставка выше, чем у стандартных сберегательных счетов; – возможность снятия денег без потери процентов	– лимиты на количество операций в месяц (6 транзакций для большинства счетов); – процент ниже потенциальной доходности большинства других инструментов
Биржевые фонды (Exchange Traded Fund - ETF)	Готовый набор активов (обычно акций и облигаций), доступный для торговли на бирже в виде инвестиционных паев	– диверсификация рисков за счет включения в фонд паев, акций различных компаний; – ликвидность (можно покупать и продавать как акции)	– доходность не фиксируется и зависит от доходности ценных бумаг в фонде; – наличие комиссии за управление
Доверительное управление (Managed Accounts)	Передача средств профессиональным управляющим, которые принимают решения за инвестора	– сделки за клиента совершаются экспертами; – право собственности на активы сохраняется за клиентом; – возможность применения персональных стратегий инвестирования	– нет гарантии доходности; – высокие комиссии
Облигации	Долговые ценные бумаги, которые выпускаются компаниями или правительствами. Инвестор получает проценты и возврат номинальной стоимости облигации в конце срока	– стабильный доход в виде процентов; – более низкий риск по сравнению с акциями (особенно для государственных облигаций); – возможность выбора срока и уровня риска	– низкая доходность по сравнению с акциями; – риск дефолта эмитента (особенно для корпоративных облигаций)
Акции	Долевые ценные бумаги, дающие право на часть прибыли компании (дивиденды) и право голоса на собраниях акционеров	– высокий потенциал доходности; – возможность дивидендных выплат; – доступ к капитальной прибыли при росте цен	– высокая волатильность; – риск потери вложений при банкротстве компании

Финансовый продукт	Общая характеристика	Плюсы	Минусы
Инвестиционные платформы (Robo-Advisors и P2P Lending)	Платформы для автоматизированного управления инвестициями (Robo-Advisors) или прямого кредитования между частными лицами (P2P Lending)	<ul style="list-style-type: none"> - доступность и удобство; - низкие комиссии (особенно для Robo-Advisors); - широкий выбор стратегий (от консервативных до агрессивных) 	<ul style="list-style-type: none"> - риск дефолта заемщиков (для P2P Lending); - ограниченные возможности персонализации; - зависимость от технологий и алгоритмов
REIT (Real Estate Investment Trust)	Инвестиционные фонды недвижимости, которые владеют недвижимостью или финансируют недвижимость, приносящую доход	<ul style="list-style-type: none"> - пассивный доход в виде дивидендов; - диверсификация через доступ к недвижимости; - ликвидность: REIT торгуются на бирже 	<ul style="list-style-type: none"> - зависимость от состояния рынка недвижимости; - высокая налоговая нагрузка на дивиденды

*составлено автором

Эти инструменты различаются по уровню вовлечённости инвестора. Например, банковские вклады и накопительные счета требуют минимального участия: достаточно разместить средства и ждать прибыли. В случае с облигациями активность уже выше — инвестору важно отслеживать график выплат купонного дохода, чтобы своевременно получать проценты.

4. Заключение.

В современном мире финансовая самостоятельность становится важной составляющей личного благополучия. Достижение этого состояния возможно при условии грамотного управления личными финансами, включая использование разнообразных персональных финансовых продуктов. Банковские вклады и накопительные счета подходят для сохранения капитала с минимальными рисками, тогда как акции, облигации и биржевые фонды позволяют получать более высокую доходность при увеличении уровня риска.

Инвестиционные платформы и доверительное управление предоставляют возможности для делегирования принятия решений профессионалам или алгоритмам, снижая временные затраты инвестора. В то же время REIT открывают доступ к рынку недвижимости даже с минимальными первоначальными вложениями.

Эффективное использование этих инструментов требует от инвестора финансовой грамотности, анализа рисков и целей, а также готовности адаптироваться к изменяющимся условиям рынка. Таким образом, персональные финансовые продукты играют ключевую роль в формировании стабильного пассивного дохода и обеспечении финансовой независимости.

Библиографический список

1. Лапа Е. 9 способов получать пассивный доход. Режим доступа: https://secrets.tinkoff.ru/razvitie/kak-poluchat-passivnyj-dohod/?internal_source=copypaste (дата обращения: 12.01.2025).
2. Финансовая независимость: 7 стратегий для достижения финансовой свободы. Режим доступа: <https://ilyafinance.ru/blog/finansovaya-nezavisimost-7-strategij-dlya-dostizheniya-finansovoj-svobody/> (дата обращения: 5.01.2025).
3. Финансовая независимость: Как достичь свободы от финансовых обязательств. Режим доступа: <https://vc.ru/u/528041-artemii-marusev/772089-finansovaya-nezavisimost-kak-dostich-svobody-ot-finansovyh-obyazatelstv> (дата обращения: 11.01.2025).
4. Buszko, M., Dziawgo, L., Krupa, D., Chojnacka, M. Adoption of Banking Products and Services by Young People: Motives, Terms, and Preferences // Eurasian Business Perspectives. Eurasian Studies in Business and Economics. 2020. № 12/2. P. 299–316.
5. Choi J.H., Szymanski K., Jung D.H. et al. Beyond the Nest: The Role of Financial Independence in Young Adult Health // International Journal of Behavioral Medicine. 2025. Режим доступа: <https://link.springer.com/article/10.1007/s12529-024-10339-6> (дата обращения: 11.01.2025).
6. Fornero E, Lo Prete A. Financial education: From better personal finance to improved citizenship // Journal of Financial Literacy and Wellbeing. 2023. №1(1). P. 12-27

7. Kumar A. 11 New Financial Products and Services. Режим доступа: <https://getuplearn.com/blog/new-financial-products-and-services/> (дата обращения: 12.01.2025).

8. Nandini M., Kushal D. A Study on Financial Independence and Financial Decision-Making Autonomy of Women // Asian Journal of Management. 2024. №15(3). P. 261-265.

9. Personal Banking Products, Services, Online & In-branch Solutions. Режим доступа: <https://wikifinancepedia.com/finance/personal-banking-products-services-solutions-financial-management> (дата обращения: 12.01.2025).

10. The 4% Rule: Clearing Up Misconceptions With Its Creator Bill Bengen. Режим доступа: <https://www.financialsamurai.com/bill-bengen-retire-earlier/> (дата обращения: 11.01.2025).

11. What Does Financial Independence Mean to You? Режим доступа: https://savantwealth.com/savant-views-news/article/what-does-financial-independence-mean-to-you/?utm_source=chatgpt.com&cid=GA1.1.1679697113.1736606179&sid=GS1.1.1736606179.1.0.1736606179.60.0.0&referrer=https%3A%2F%2Fchatgpt.com%2F&landing_page=savantwealth.com%2Fsavant-views-news%2Farticle%2Fwhat-does-financial-independence-mean-to-you%2F&landing_page_with_utms=https%3A%2F%2Fsavantwealth.com%2Fsavant-views-news%2Farticle%2Fwhat-does-financial-independence-mean-to-you%2F%3Futm_source%3Dchatgpt.com (дата обращения: 12.01.2025).

Оригинальность 79%