

Системный подход к анализу личных (семейных) финансов.

Практика финансового консультирования.

Михаил Яковлевич Штейнбок
к.т.н., руководитель Консалтинговой группы
«Мастерская семейных финансов».
[www. fin-fam.ru](http://www.fin-fam.ru)

Тема настоящего доклада, точнее – акцент именно на практике финансового консультирования, возник под влиянием встречи с клиентом, который недавно обратился к нам за консультацией. Этот клиент, в отличие от большинства других, очень давно - несколько лет - занимается учётом своих доходов и расходов. Занимается этим более чем тщательно: он учитывает свои расходы чуть ли не по 70 категориям; этот учёт занимает у него порядка 30 минут каждый день.

Клиент уверен, что детально контролирует свои финансы, умело управляет ими. Однако, в процессе первой же консультации выяснилось, что за несколько лет столь тщательного учёта объём средств, которые семья направляет на погашение своих кредитных обязательств, достиг **60% от месячного дохода семьи**. Доход при этом составляет примерно 100 т.р. в месяц; последний кредит был взят на поездку в отпуск на Бали.

Этот случай, хотя и является нетипичным, уникальным – обычно в такую ситуацию попадают люди, которые вообще не контролируют свои финансы, не ведут их учёт - тем не менее, заставляет задуматься о причинах такого «замечательного» результата. Ведь клиент, по сути, попал в финансовое рабство.

На наш взгляд, этот случай наглядно показывает, что недостаточно просто тщательно записывать свои доходы и расходы, знать наизусть, сколько денег уходит на мясо, а сколько – на молочную продукцию. Для

грамотного и эффективного управления личными финансами нужно их адекватное понимание, адекватное восприятие. Иными словами - **нужна их адекватная модель.**

И ещё: нужны какие-то характеристики, своеобразные **индикаторы финансового состояния семьи**, которые могли бы своевременно указать людям на возникающие проблемы, на перекосы в их семейных финансах и на риски, которые с этим связаны.

Такие индикаторы и методы их анализа хорошо разработаны для предприятий, для хозяйствующих субъектов. Для домохозяйств, **для личных или семейных финансов такие индикаторы отсутствуют.** Коэффициенты, используемые для анализа хозяйственной деятельности предприятий, зачастую просто не подходят, лишены смысла для финансов домохозяйств. Более того, сами баланс и отчёт о прибыли и убытках, по которым эти коэффициенты вычисляются, вряд ли доступны для использования людьми, далёкими от экономических специальностей. Лежащие в их основе принцип двойной записи, необходимость ведения бухгалтерских счетов и осуществления бухгалтерских проводок, на наш взгляд, слишком сложны и неадекватны целям управления семейными финансами.

Для решения задачи создания простой, но эффективной модели личных финансов, мы предлагаем использовать системный подход. Этот подход традиционно более развит для управления техническими объектами или крупными организационными структурами. Но семья, домохозяйство точно так же представляет собой систему, как, например, баллистическая ракета или коммерческий банк. Представление о мире, о любых объектах и явлениях как о целостных системах, является, на наш взгляд, не просто обоснованным, но и эффективным и продуктивным.

Для построения системной модели личных или семейных финансов мы применили подход, изложенный в работах профессора Ф.П. Тарасенко, в частности, в его монографии «Прикладной системный анализ (Наука и искусство решения проблем): Учебник. – Томск: Изд-во Том. ун-та, 2004. – 186 с.». Этот подход предполагает использование так называемого дескриптивного (описательного) определение системы и построение на его основе системной модели объекта управления.

В соответствии с этим подходом модель любого объекта управления (семейных финансов, в данном случае) отвечает требованиям системности,

если она содержит описание **основных системных свойств объекта**. Назовём такую модель Финансовой Системой Семьи (ФСС).

Дескриптивное определение системы (*descriptive – описательный*) – через свойства, присущие всем системам.

Статические свойства	Динамические свойства	Синтетические свойства
Целостность - <i>границы ФСС</i>	Функциональность - <i>влияние на среду</i>	Общесистемное св-во (эмерджентность, emerge - появляться)
Открытость - <i>внешняя среда</i>	Управляемость	Неразделимость на части
Неоднородность - <i>состав элементов</i>	Изменчивость со временем	Адекватность (ингерентность, inherent - присущий)
Структурированность - <i>связи между эл-ми</i>	Соответствие изменяющейся среде	Целесообразность - <i>множество целей</i>

На слайде приведена полная таблица основных системных свойств.

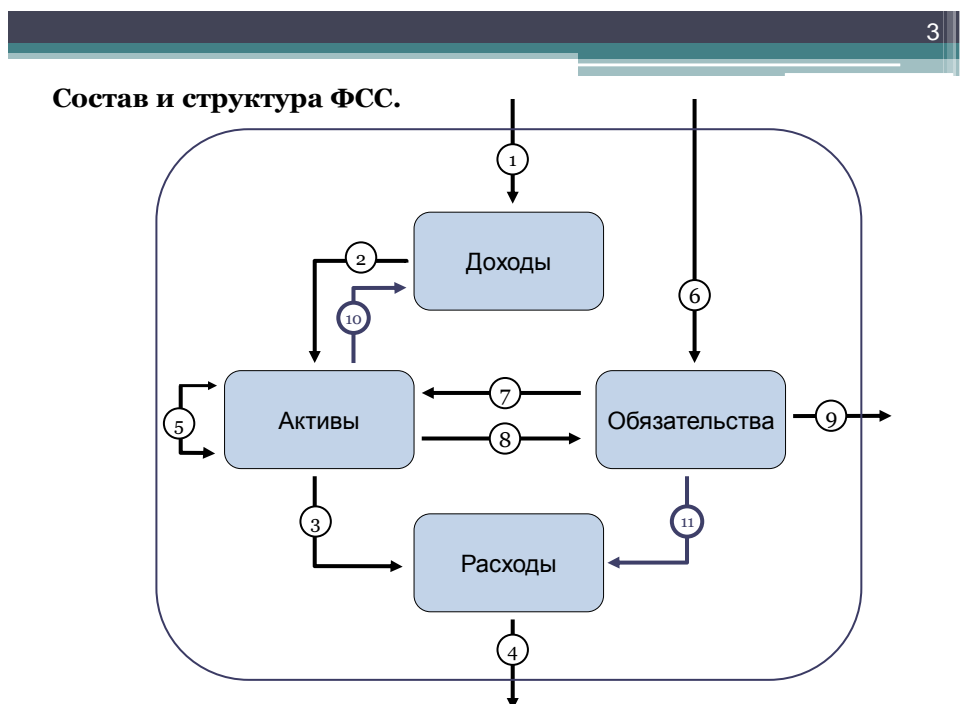
Немного упрощая, можно сказать, что модель личных финансов будет системной, если мы рассмотрим их с различных сторон:

- чётко **очертим границы** тех финансов, об анализе и управлении которых мы говорим;
- поскольку эти финансы существуют не в вакууме, определим, **что является внешней по отношению к ним средой**, каковы основные её элементы;
- определим, из каких **элементов** состоят личные финансы, и каковы **связи** между ними, т.е. их **структуру**;
- определим их **функции** – как эти финансы влияют на элементы внешней среды; и наоборот, **«управляемость»** - как внешняя среда влияет на наш объект;
- выявим основные тенденции **изменения объекта со временем, изменения со временем внешней среды**, и выясним, насколько синхронизированы эти изменения;
- выясним основное **общесистемное свойство** объекта (личных финансов), т.е. такое, которое присуще объекту в целом, объекту как системе, и которое отсутствует у его элементов, взятых по отдельности;

- установим, насколько наш объект **адекватен внешней среде**, привязан к ней по каждой своей функции;
- и наконец, выявим всё **множество целей**, ради которых объект существует.

Из-за ограниченного времени в настоящем докладе нет возможности остановиться на каждом из указанных в таблице системном свойстве и полностью описать системную модель личных финансов. Остановимся лишь на следующих:

- состав и структура личных финансов – поскольку именно это лежит в основе **алгоритмов их анализа и управления**;
- функции и цели – поскольку они, в первую очередь, определяют подходы к **личному финансовому планированию**.



На слайде представлена **предлагаемая нами структура ФСС**.

Эта модель включает четыре элемента: активы, обязательства, доходы и расходы. Связи между ними – стрелки с 1-й по 9-ю – характеризуют движение финансов. Видно, что финансы поступают в нашу систему извне, из внешней среды либо через доходы, либо через обязательства, и затем в любом случае трансформируются в активы. В свою очередь, активы могут выходить из системы во внешнюю среду либо через расходы, либо через погашение обязательств. Кроме того, активы могут преобразовываться внутри самого этого элемента – один актив может преобразоваться в какой-

либо другой актив (например, если мы накапливаем деньги во вкладе на покупку автомобиля, а затем снимаем их и покупаем автомобиль, то один актив – вклад – преобразуется в другой актив – автомобиль).

Стрелки 10 и 11 показывают несколько иной вид связи: они отражают тот факт, что активы могут формировать дополнительные доходы – так называемый пассивный доход, а обязательства – дополнительные расходы, плату за пользование заемными средствами.



$$\text{АКТИВЫ} = \text{НЕРАБОТАЮЩИЕ АКТИВЫ} + \text{РАБОЧИЕ АКТИВЫ}$$

$$\text{ОБЩИЙ КАПИТАЛ} = \text{АКТИВЫ} - \text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}$$

$$\text{РАБОЧИЙ КАПИТАЛ} = \text{РАБОЧИЕ АКТИВЫ} - \text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}$$

Далее. Активы, т.е. всё ликвидное имущество, которое семья имеет в своей собственности, в свою очередь предлагается разделить на неработающие активы и рабочие активы. **Неработающие активы**, это те, которыми семья пользуется сама – квартира, машина и т.д. Эти активы не формируют пассивный доход, не работают на ФСС. Скорее, семья на них работает, платит за их использование. **Рабочие активы**, наоборот - это те, которые либо уже формируют пассивный доход - это вклады, иные инвестиции, либо могут его формировать – это, например, наличные деньги. Здесь прослеживается аналогия с внеоборотными и оборотными активами предприятий, однако само понятие «оборота» для семейных финансов, на наш взгляд, лишено смысла.

На основе этой структуры могут быть вычислены два важнейших индикатора финансового состояния семьи. Это **общий капитал** – разница

между активами и обязательствами, и **рабочий капитал** – разница между рабочими активами и обязательствами.

Если семья будет регулярно или хотя бы время от времени рассчитывать свой общий капитал и рабочий капитал, то она увидит, в каком направлении изменяются её финансы – они развиваются или деградируют.

Например, если с течением времени общий капитал растёт и рабочий капитал растёт, то у нас всё хорошо, мы накапливаем капитал. Если растёт общий капитал, а рабочий капитал снизился – это значит, что мы «променяли» рабочие активы (например, вклад) на неработающие (например, автомобиль). Это означает, что жить мы стали лучше, но труднее. Если оба эти индикатора стабильно падают – мы проедаем свои финансы, наша финансовая система деградирует.

Именно это и случилось у нашего клиента, о котором я говорил в начале выступления. Если бы он не просто записывал свои расходы, а рассчитывал периодически хотя бы эти индикаторы – общий капитал и рабочий капитал, то смог бы вовремя понять, **что** происходит с его финансами, соответственно, смог бы вовремя остановиться и не попасть в то положение, в котором находится сейчас.

Предложенная нами структура личных финансов обладает рядом полезных свойств:

- 1) **она доступна для непрофессионального пользователя**, поскольку все входящие в неё элементы и связи между ними естественно воспринимаются на простом бытовом уровне. Любая семья в любой момент может рассчитать свои активы – провести «инвентаризацию» своего имущества, прекрасно знает свои обязательства или может получить эту информацию от банка. Учёт доходов и расходов тоже, очевидно, не является проблемой; нужно лишь выбрать наиболее удобный для этого инструмент;
- 2) эта структура **отвечает требованию полноты**, (в отличие от, например, структуры, включающей лишь доходы и расходы, используемой в большинстве компьютерных приложений для учёта личных финансов). Она не противоречит классической модели, используемой в бухгалтерском учёте, но отличается отсутствием двойной записи, понятий «счёт» и «проводка»;

- 3) на основе этой структуры могут быть получены **различные алгоритмы анализа** личных финансов. Информация по этим алгоритмам опубликована в Деловом вестнике «Ваши личные финансы» - в ноябрьском выпуске за этот год, и **на сайте** нашей компании;
- 4) на основе этой структуры **могут быть рассчитаны различные индикаторы финансового состояния семьи**, не только общий капитал и рабочий капитал. Задача разработки таких индикаторов, привязанных к функциям и целям семейных финансов, является, на наш взгляд, интересной и перспективной как с научной точки зрения, так и с точки зрения практического использования в жизни конкретных людей. Один из таких индикаторов – **индикатор финансового здоровья семьи** – представлен в моей статье, которая выйдет в ближайшем выпуске журнала «Проблемы учёта и финансов» издательства ТГУ.

Следующие системные свойства, на которых я бы хотел остановиться, это **функциональность и целесообразность**. Как я уже говорил, эти свойства позволяют более системно, более комплексно подойти к вопросам личного финансового планирования.

Основные функции ФСС – это те, которые эта система выполняет по отношению к самим членам семьи.

На самом деле, функций у системы больше, они существуют и по отношению к другим элементам внешней среды, но функции по отношению к членам семьи, очевидно, являются наиболее важными в теме финансового консультирования и, конкретнее, личного финансового планирования.

Функция	Цель-стремление	Цель-ограничение
Текущая жизнь	Расходы → max	Расходы ≥ norm
Фин. планирование	(Доходы – Расходы) → max Рабочий капитал → max	(Доходы – Расходы) ≥ norm Рабочий капитал ≥ norm
Защита от фин. рисков		Расходы на страх-е ≤ norm Рабочие активы ≥ norm
Фин. независимость	Пассивный доход → max	Пасс. доход ко времени T ≥ norm
Наследство	Общий капитал → max	Общий капитал ко времени T ≥ norm

Мы выделили следующие функции, т.е. направления влияния ФСС на членов семьи – левая колонка на слайде:

- 1) финансовое обеспечение текущей жизни;
- 2) обеспечение возможности финансового планирования жизни, т.е. планирования расходов на реализацию финансовых целей семьи;
- 3) обеспечение защиты от финансовых рисков;
- 4) обеспечение определённого уровня финансовой независимости к определённому сроку.
- 5) формирование наследуемого имущества.

Каждая из этих функций может быть декомпозирована, т.е. разбита на ряд более мелких функций. Например, финансовое обеспечение текущей жизни можно декомпозировать на обслуживание неработающих активов, обслуживание обязательств и обслуживание собственных потребностей, и т.д.

Можно сказать, что указанные функции существуют объективно, независимо от того, хотим мы этого или нет, осознаем или нет. Одна из задач финансового консультанта – показать клиенту, что эти функции его финансовая система в любом случае выполняет, и что лишь он (клиент) решает – до какой степени. В результате обсуждение функций переходит в обсуждение целей.

По каждой функции можно сформулировать цель. Сделать это можно двумя способами: в виде стремления и в виде ограничения. Стремление выражается словами «как можно лучше», «как можно больше» или «как можно меньше» - математически это обозначается как $\rightarrow \max$. Ограничение формулируется как «не хуже, чем ...», «не меньше, чем ...» или «не больше, чем ...» - математическая запись $\geq \text{norm}$. Здесь norm – это некоторое значение, которое клиент готов считать для себя нормальным.

Далее, формулируя цели, необходимо подобрать для каждой из них соответствующий **критерий, т.е. показатель, который можно рассчитать и который покажет, достигли ли мы цель или нет**, движемся ли к её достижению или же мы движемся в противоположном направлении. Соответствующие критерии для каждой цели указаны в двух правых колонках на слайде.

Например, цель по первой из функций – финансовое обеспечение текущей жизни – может быть сформулирована так: «хочу жить как можно лучше прямо сейчас». Это формулировка стремления. Можно иначе: «хочу жить не хуже, чем мой сосед» - это ограничение. Критерием по этой цели являются, по-видимому, расходы на текущую жизнь. Т.е. мы должны измерять свои расходы и внимательно следить - либо за тем, чтобы они росли из месяца в месяц (выполнимость стремления), либо за тем, чтобы они были не ниже определённого уровня, не ниже, чем у соседа – выполнимость ограничения.

*Я немного утрирую, но, тем не менее, из сказанного становится понятно, что консультант должен помочь клиенту не только осознать все эти функции, но и **сформулировать его (клиента) цели по каждой из них, предложить чёткие критерии, с помощью которых клиент может контролировать достижение этих целей.***

И, наконец, самое важное: необходимо выполнить так называемую **«балансировку целей»**, т.е. добиться, чтобы все цели не противоречили друг другу.

Важно, что любая семья в любой момент может выбрать, **какие цели-стремления оставить, а от каких отказаться**. Например, семья может решить, что она не хочет создавать как можно большее наследство своим детям, что этого стремления у данной семьи нет. **Но от целей-ограничений отказаться нельзя**. Можно лишь выбрать (осознанно!) соответствующие

нормы, приемлемые уровни. Например, эта семья может принять, что общий капитал к концу жизни должен быть \geq нулю, т.е. что она не создаёт наследство, но и долгов после себя оставлять не собирается.

Только после того, как будут **определены конкретные цели**, как стремления, так и ограничения, **их целевые значения**, которые каждый клиент устанавливает для себя сам, **и произведена балансировка целей**, можно приступать к финансовому планированию, к построению личного финансового плана.

Подводя итоги, хотелось бы отметить ещё раз основные тезисы:

- 1) для осознанного управления личными финансами недостаточно просто вести учёт, записывать доходы и расходы. Мы представили личные или семейные финансы как целостную систему. Это сделано для того, чтобы появилась возможность осуществлять контроль как финансового состояния в целом, так и различных его аспектов; и, на основе этого контроля, своевременно выявлять возникающие проблемы и риски;
- 2) важнейшим свойством системы является наличие у неё структуры, т.е. состава элементов, связанных друг с другом определённым образом. Структуру личных финансов можно определить по-разному. Мы предложили такую структуру, которая, с одной стороны, проста и естественна для восприятия на бытовом уровне; с другой стороны,
 - отвечает требованию полноты,
 - позволяет строить на её основе алгоритмы контроля финансового состояния семьи,
 - позволяет вычислять различные индикаторы, характеризующие это состояние.

Именно эти индикаторы должны «мигать красным цветом» при возникновении проблем или рисков;

- 3) финансам семьи как системе свойственны определённые функции и определённое множество целей. Построение **полноценного личного финансового плана** требует чёткого осознания как стремлений, так и ограничений по всему этому множеству. Мы предложили формулировки целей этого множества и критерии, позволяющие в каждый момент времени определять степень достижения этих целей.

И последний тезис. Системный подход чаще всего не открывает чего-то принципиально нового. Он лишь позволяет не упустить ничего из того, что уже известно, раскладывает всю имеющуюся информацию по своим местам.

В результате клиент получает от консультанта не просто советы и указания – «это делай, а этого делать нельзя». Он получает **целостную картину** своих финансов, **технология самостоятельного управления** ими, критерии для принятия как крупных, так и небольших, каждодневных финансовых решений.

6

Спасибо за внимание!

