

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ

PERSONAL FINANCE MANAGEMENT SYSTEM

V. Nezamaikin
A. Osipovskaya

Summary. This article describes personal financial management from a systems perspective. The basic elements of a management system—object and subject—are identified. Financial resources are the object of management, and the management process addresses the formation and use of financial resources. A key characteristic of management is that it is performed by the individual. Decision-making is influenced by numerous factors, including psychological ones. The content of management is revealed through functions, which are specifically defined for personal finances. Information, financial instruments and methods, as well as software products and services, are considered as elements of the system.

Keywords: personal finance, management, financial instruments and methods, information, financial services.

Незаймакин Валерий Николаевич

доктор экономических наук, профессор,
Российский государственный гуманитарный
университет (Москва)
nezamaikinvn@mail.ru

Осиповская Анна Валерьевна

кандидат экономических наук, доцент,
Российский государственный гуманитарный
университет (Москва)
remizav14@gmail.com

Аннотация. В статье дана характеристика управления личными финансами с точки зрения системного подхода. Выделены базовые элементы системы управления — объект и субъект. Объектом управления выступают финансовые ресурсы, в процессе управления решаются задачи по формированию и использованию финансовых ресурсов. Специфика управления заключается в том, что управление осуществляет сам индивид. На принятие решений влияют многочисленные факторы, в числе которых особенно отметим психологические. Содержание управления раскрывается через функции, которые конкретизируются применительно к личным финансам. В качестве элементов системы рассмотрены информация, финансовые инструменты и методы, а также программные продукты и сервисы.

Ключевые слова: личные финансы, управление, финансовые инструменты и методы, информация, финансовые сервисы.

Вопросы организации и управления личными финансами вызывают большой интерес в обществе и научной среде. Можно выделить несколько векторов исследований в этом направлении. Чаще всего управление личными финансами связывают с инвестициями и сбережениями и исследуют в контексте финансовых инструментов [1,7,13]. Значительное внимание уделяется вопросам цифровизации и повышению качества управления личными финансами на этой основе [2,4,5].

Следует отметить, что сам термин «личные финансы» является дискуссионным. В учебной и научной литературе встречаются следующие понятия: личные финансы, финансы домохозяйств, персональные финансы, финансы граждан, финансы населения. До сих пор не сложилось однозначной трактовки этих понятий и их соотношения. В данном исследовании мы будем рассматривать личные финансы как систему денежных отношений по формированию и использованию финансовых ресурсов индивидов в соответствии с их решениями.

Управление представляет собой совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения поставленной цели или определенного результата. Таким образом, управление личными

финансами можно рассматривать как процесс целенаправленного воздействия с помощью специальных приемов и методов на персональные (личные) финансовые ресурсы для реализации целей и задач индивидов.

Управление финансами связано с принятием определенных решений.

Экономические и финансовые решения зависят от многих факторов, которые можно разделить на внутренние и внешние. К внутренним относят уровень доходов, текущие и перспективные цели, склонность к риску, психологические факторы, которые мы обсудим далее. И, безусловно, значимым фактором являются условия внешней среды. Состояние экономики, уровень безработицы, инфляция, экономическая и политическая стабильность формируют базу для принятия решений и экономического поведения. Для оценки и прогнозирования экономического поведения домохозяйств используется индекс потребительского настроения. Его измерение было начато в 1952 году в США.

Считается, что на ИПН оказывают заметное влияние уровень инфляции, динамика курсов ценных бумаг, ситуация с занятостью и общая ситуация в экономике. В на-

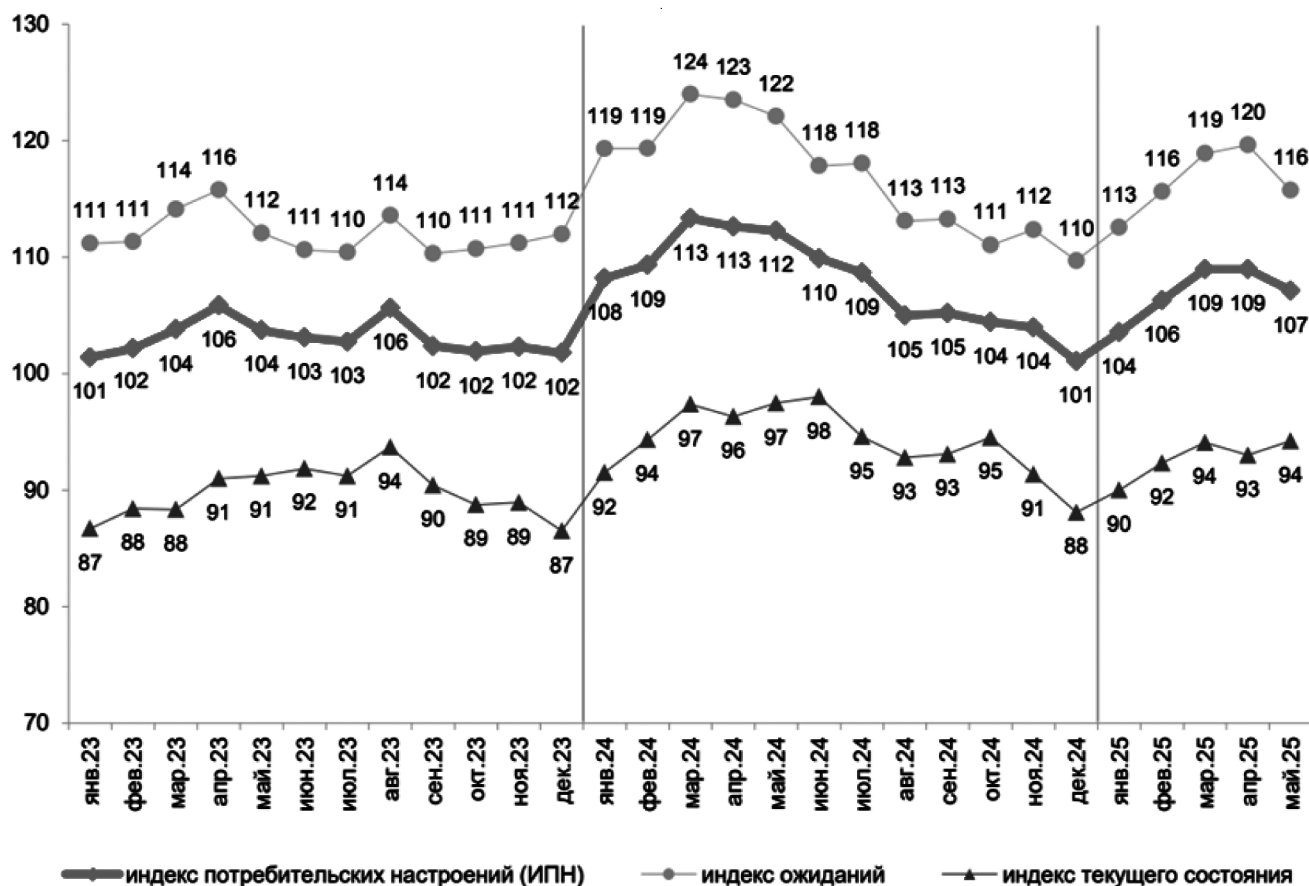


Рис. 1. Динамика индекса потребительских настроений

Источник: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/57264/inFOM_25-09.pdf

шей стране измерение индикатора началось с 2009 года. Сейчас проводятся регулярные мониторинги ООО «ИН-ФОМ» по заказу Банка России. Динамика индекса потребительских настроений представлена на рисунке 1. Снижение индекса свидетельствует об ухудшении ожиданий населения и снижении потребительской активности.

Данные свидетельствуют о снижении индекса в мае по сравнению с предыдущим месяцем. Представленные данные демонстрируют также интересную закономерность: ИПН растет в первой половине года и начинает снижаться во второй половине года.

Управление финансами предполагает выполнение ряда функций. В соответствии с современной теорией управления к ним относят: планирование, организацию, мотивацию и контроль.

Применительно к личным финансам функции управления можно конкретизировать следующим образом:

- функция планирования (учет предполагаемых условий и ситуаций на необходимый период времени, персональных возможностей и ограничений, определение альтернатив и анализ их возможных достоинств). Надо отметить, что планирование на-

чинается с определения цели с учетом семейных ценностей и текущих и долгосрочных задач.

- функция организации предполагает принятие решений (желание и способность сделать обоснованный выбор, рассмотреть альтернативы) и непосредственное выполнение;
- функция контроля и подведения итогов (анализ сложившейся ситуации и последующей ситуации в достижении поставленных целей). Следует отметить, что при управлении личными финансами функция контроля реализуется как самоконтроль, либо может отсутствовать, что связано с особенностями организации личных финансов.

Необходимость управления финансами связана с множеством факторов, влияющих на деятельность экономических субъектов, возникающими рисками, многообразием отношений и взаимосвязей между ними.

Систему управления финансами можно представить следующим образом (рис. 2).

В системе личных финансов субъектом управления выступает непосредственно сам индивид, принимающий те или иные решения с учетом знаний, опыта, фи-



Рис. 2. Система управления финансами

Источник: составлено авторами

нансовой грамотности. В качестве базовых теорий поведения индивида можно выделить неоклассическую и институциональную теории. В рамках неоклассической теории индивид рассматривается как хозяйствующий субъект, действующий рационально. Его цель — максимизация полезности в условиях ограниченного дохода (бюджетных ограничений) [10]. В рамках институционального подхода большое внимание уделяется внутренним факторам, целям и мотивам деятельности. Индивид «вписан» в социальную структуру. Признается несовершенство когнитивных способностей индивида, неопределенность рассматривается как важнейшая характеристика внешней среды. В последние десятилетия исследования поведения потребителя сместились в область психологии и социологии, стали развиваться такие научные направления как поведенческая экономика и поведенческие финансы. В соответствии с теорией «поведенческой экономики» (behavioral economics «бихевиоральной экономики») Д. Канемана и А. Тверски в реальной жизни индивиду приходится принимать потребительские решения в условиях риска, когда необходимо делать выбор из нескольких вариантов, результаты которого невозможно предсказать [6]. Взгляд в исследованиях переместился на мотивы, установки, особенности восприятия информации, влияющие на принятие решений. Было выделены психологические эффекты в поведении человека, которые базируются на когнитивных искажениях. Таким образом, экономическое и (финансовое) поведение и принятие решений представляет собой сложный (с точки зрения его точного понимания) процесс, который находится под влиянием целого комплекса многообразных факторов. Что же касается принятия решений, то, согласно теории «эффективности эвристических правил» Г. Гигеренцера и К. Гольдштейна

потребители предпочитают менее трудоемкие пути принятия решений. [12]

Основой для принятия решений служит информация. Информация включает нормативно-правовую базу, справочную и статистическую информацию, данные финансовой отчетности, несистемную информацию из разных источников. Мы знаем, что информация в современном мире является важнейшим ресурсом, позволяя делать обоснованный выбор и принимать взвешенные экономические и финансовые решения. Особенно это актуально для финансового рынка. «Финансовый рынок и есть по сути, рынок информации...» — приводит в своей статье суждение В.Д. Миловидова Иваницкий В.П. и Татьянников В.А. [3]

Асимметрия информации и недостоверность сведений могут вести к серьезным последствиям для рынка и его участников. [9].

Управление финансами осуществляется с использованием финансовых инструментов и методов. В настоящее время существуют различные точки зрения и подходы к определению финансового инструмента. Финансовые инструменты можно рассматривать на основании их состава, выполняемых функций и как объект договорных отношений [14]. Чаще всего финансовые инструменты трактуют как активы [11]. В «Современном экономическом словаре» под редакцией Б.А. Райзберга финансовые инструменты определяются как финансовые документы, продажа или передача которых обеспечивает образование финансовых ресурсов¹. Обратим

¹ Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 512 с.

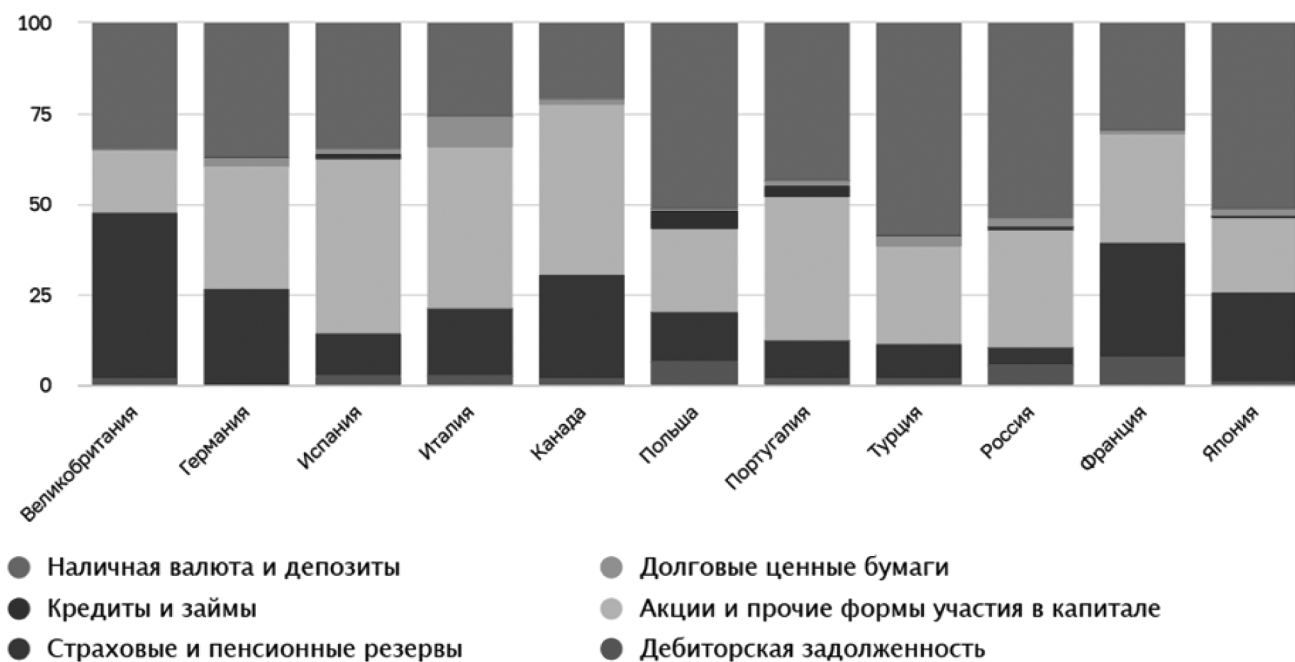


Рис. 3. Структура финансовых активов домашних хозяйств по странам на 01.07.2025 (балансы, %)

Источник: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/households/hh/

внимание, что финансовые инструменты могут быть представлены активами и пассивами. Учитывая многообразие подходов к определению термина «финансовый инструмент» будем трактовать финансовый инструмент как документ (договор или контракт), содержащий определенные договорные обязательства или предоставляющий определенные права. С точки зрения состава к финансовым инструментам относятся деньги (валюта), ценные бумаги.

В управлении личными финансами могут использоваться различные финансовые инструменты. Самым популярным у населения является банковский вклад (депозит). Такое предпочтение среди россиян определяется его преимуществами и, на наш взгляд, культурной традицией. Различия в использовании инструментов сбережений по странам можем увидеть на рисунке 3.

Вклады и наличная валюта составляют более 50 % в структуре активов домохозяйств. К преимуществам вклада относятся: простота и понятность, доступность (минимальная сумма для открытия от 10 000 руб.), гарантированная доходность, низкий риск, возмещение вклада по системе страхования вкладов в сумме до 1,4 млн руб. Банковские вклады являются преимущественно инструментом сбережения, в отличие от ценных бумаг. Ценные бумаги позволяют получить более высокий доход, но вложения в них связаны с более высокими рисками. Инвестировать в ценные бумаги граждане могут самостоятельно через брокерский счет или ИИС. Еще один вариант — передать средства в доверительное управление. Можно купить пай ПИФа, что для непрофессионала

является предпочтительным вариантом. Инвестиционные фонды (по-разному определяются и регулируются в разных странах) изначально создавались как институты коллективного инвестирования с целью привлечения на фондовый рынок частных инвесторов. Фонд берет на себя обязательства по формированию и управлению портфелем, задача инвестора — грамотно подойти к выбору фонда.

С 1 Января 2024 года в России заработала Программа долгосрочных сбережений, которая нацелена на стимулирование формирования гражданами долгосрочных накоплений. Вступая в Программу, гражданин должен заключить договор с НПФ. Накопленные средства можно будет потратить на различные цели, в том числе на дополнительную выплату к пенсии. Выплаты можно получить при определенных условиях: через 15 лет после заключения договора, по достижении определенного возраста или в особой жизненной ситуации. Программа предполагает поддержку государством сбережений через софинансирование взносов, которое осуществляется с учетом ряда условий: дохода вкладчика и размера ежегодных взносов в ПДС (не менее 2 тыс. руб.). На конец мая 2025 г. было заключено 5 млн договоров на общую сумму 365 млрд руб. [8]

Инструментами, объединяющими страховую защиту и возможность накопления средств, является накопительное и инвестиционное страхование жизни. Кроме того, в 2023 году был принят законопроект о долевом страховании жизни (ДСЖ). Часть страховой премии по ДСЖ направляется на приобретение инвестиционных

паев. Но эти инструменты остаются пока недостаточно востребованными.

Управление финансами включает также финансовые методы, к которым относят кредитование, страхование, налогообложение и др. Кредитование позволяет населению привлечь финансовые ресурсы для решения текущих и стратегических задач при недостатке собственных средств. Повышая уровень жизни в текущем моменте, потребительский кредит ложится бременем на заемщика, сокращая его располагаемые доходы. Динамика рынка потребительского кредитования свидетельствует об активном использовании населением кредитов. По данным на июль 2025 г. кредиты имело почти 50 млн человек, около 10 млн из них — ипотечные кредиты. С учетом цен на жилье (особенно в крупных городах) ипотечное кредитование становится практически единственной возможностью для приобретения жилья. Кроме решения жилищного вопроса кредиты брались на покупку автомобиля, ремонт жилья, электронику и бытовую технику, путешествия. Кредитование требует взвешенного и обоснованного подхода, так как чрезмерная долговая нагрузка может привести к ухудшению финансового положения и банкротству заемщика. В 2024 году было проведено почти 432 тыс. процедур о признании гражданина банкротом и введении реализации имущества гражданина (в 2023 — 349 тыс. процедур). Текущая ситуация характеризуется ростом закредитованности населения, как свидетельствуют данные Банка России на заемщиков, имеющих 3 и более кредитов, приходится 49 % задолженности. А это создает риски не только для заемщика, но и для банковского сектора в целом.

Страхование является способом снижения личных и имущественных рисков, позволяя получить возмещение при наступлении страхового случая. Кроме того, продукты страхования жизни позволяют также накопить средства, их мы рассматривали выше. Отметим, что страхование не является востребованным методом в управлении личными финансами в нашей стране по сравнению с кредитованием. По данным объединенного кредитного бюро (ОКБ) объем потребительских кредитов, выданных в первом квартале 2025 г. составил 1,86 триллиона руб., совокупные сборы по ИСЖ и НСЖ — 436,1 млрд руб.² Налогообложение выступает

в первую очередь методом государственного регулирования через личные и имущественные налоги. Однако грамотные финансовые решения позволяют оптимизировать налоговую нагрузку, своевременная уплата налогов — избежать пеней. Кроме того, есть возможность получения налоговых вычетов. Для использования этих методов необходимы знания, финансовая грамотность.

Помочь в управлении финансами могут различные финансовые сервисы и программы. Например, сервисы Cash Organizer, Wallet, Дзен Мани, Monefy делают процесс управления финансами легким и простым. Банки также предлагают приложения, позволяющие вести учет и анализ доходов и расходов. Особо хочется отметить приложение Т-Банка, которое содержит уникальный сервис «Финансовое здоровье», предоставляющий информацию для принятия осознанных финансовых решений. Результаты исследований НАФИ показывают, что всего 7 % респондентов используют специальные сервисы и программы в управлении финансами. А это свидетельствует о недостаточном уровне финансовых знаний у населения.

Подводя итог, отметим, что рассмотрение управления личными финансами как системы позволяет четко структурировать элементы и выделить наряду с общими элементами, присущими управлению финансами, особенности, свойственные личным финансам:

- отсутствие четкой регламентации управления и учета;
- наименьшее регулирование со стороны государства по сравнению с другими сферами финансов;
- подчиненность экономических задач цели, имеющей социальную составляющую. Не просто рост доходов, а повышение уровня жизни: доступ к качественным медицинским услугам, хорошее образование и т.д.;
- отсутствие обязательности профессиональных знаний и образования, что создает трудности в управлении финансами. И это позволяет выделить в качестве важной составляющей управления финансами финансовую грамотность.

² Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/55943/review_insure_25Q1.pdf

ЛИТЕРАТУРА

1. Абдураимова Э.Д. Инвестиционная стратегия как способ управления личными финансами // Ученые записки Крымского инженерно-педагогического университета. — 2022. — № 2(76). — С. 10–13.
2. Григорьева Л.В. Стратегические приоритеты повышения качества управления личными финансами населением в условиях цифровизации// Тенденции и перспективы развития финансов в условиях цифровизации: Материалы II Международной научно-практической интернет-конференции. Донецк. — 2025. — С. 430–435.
3. Иваницкий В.П., Татьянников В.А. Информационная асимметрия на финансовых рынках. Вызовы и угрозы // Экономика региона. — 2018. — Т.14. — вып. 4. — С. 1156–1167.
4. Качанова Л.С., Плакса М.А. Кастомизация информационных продуктов управления личными финансами граждан как средство обеспечения экономической безопасности домохозяйств // Экономика и предпринимательство. — 2025. — №6. — С.1417–1425.
5. Маленкина Т.М., Поняева Е.В. Цифровизация управления личными финансами // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. — 2024. — №1. — С. 77–81.
6. Нифаева О.В. Роль экономической теории, психологии и этики в исследовании поведения потребителей // Современные исследования в гуманитарных и естественнонаучных отраслях: сборник научных статей. Часть VII. Москва: Издательство «Перо» (Москва). — 2021. — С. 29–33.
7. Преснякова Д.В., Галицких В.Н., Преснякова А.А. Управление личными финансами с использованием страхования и инвестирования // Экономика и управление: проблемы, решения. — 2024. — Том 5. — № 2 (143) — С. 112–117.
8. Сахапова Г. Инструменты трансформации сбережений домохозяйств в инвестиционный ресурс // Экономика и управление: научно-практический журнал. — 2025. — № 6 (186). — С. 165–169. DOI: 10.34773/EU.2025.6.29
9. Сейидли У.А. Распространение заведомо ложных сведений как способ манипулирования рынком ценных бумаг в Российской Федерации // Информационное право. — 2025. — №2 (84). — С. 21–23.
10. Сафиуллин Л.Н., Сахбиева А.И., Нестерова О.А. Потребительское поведение в теории рационального выбора и мотивы иррациональности // Креативная экономика. — 2023. — Т. 17. — № 9. — С. 3201–3216.
11. Фабоцци Ф. Финансовые инструменты. М.: Эксмо, 2010. — 864 с.
12. Хасанова Л.В., Ференц Е.А. Новые факторы потребительского поведения// Наукосфера: Экономические науки. — 2022. — №4. — с.383–393.
13. Шарифов Ф.И. Финансовые инструменты, способы сохранения и приумножения своих средств в вопросах управления личными финансами // Современные вызовы и тренды в повышении финансовой грамотности и защиты прав потребителей финансовых услуг: Материалы IX Всероссийской научно-практической конференции, посвященной 90-летию Института развития образования Республики Башкортостан. В 2-х томах. Уфа. — 2022. — С.78–80.
14. Моради Сани Н.П. Финансовые инструменты: теоретические подходы к определению их сущности// Банкаўскі веснік, ЧЭРВЕНЬ. — 2018. — С. 52–59.

© Незамайкин Валерий Николаевич (nezamaikinvn@mailru); Осиповская Анна Валерьевна (remizav14@gmail.com)
Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»