



КАК СОЗДАТЬ
КАПИТАЛ
ДЛЯ ПОЛУЧЕНИЯ
ПАССИВНОГО
ДОХОДА

ЕВГЕНИЙ ЗУБКОВСКИЙ

КАК СОЗДАТЬ КАПИТАЛ ДЛЯ ПОЛУЧЕНИЯ ПАССИВНОГО ДОХОДА?

Сейчас ты получаешь достаточно высокий и стабильный доход, но понимаешь, что так будет не всегда. Ты задумываешься о том, как сохранить свои накопления? И не только сохранить деньги, но и приумножить их? Тогда это руководство именно для тебя! Внимательно прочитай, изучи и сделай выводы. Если ты будешь следовать рекомендациям данного руководства, ты сможешь создать капитал для своей безбедной старости, получать пассивный доход вне зависимости от того, будешь ли ты продолжать активно работать или нет. Ты не будешь переживать за будущее своей семьи.

СОЗДАНИЕ КАПИТАЛА ДЛЯ ПАССИВНОГО ДОХОДА В БУДУЩЕМ

Обеспеченная пенсия – кто о таком не мечтает? И именно этот небольшой обзор поможет семьям среднего и бизнес-класса со стабильным заработком спланировать безбедную старость. О ней стоит думать уже сейчас, ведь когда придется выйти на пенсию или завершить свой бизнес, доходы могут оказаться не столь высокими, как хотелось бы. Долгосрочное финансовое планирование позволит даже после 60-ти путешествовать, вести активный образ жизни и позволять себе больше, чем среднестатистический пенсионер в нашей стране.

А как это можно сделать? Читай ниже и бери во внимание.



В ЧЕМ ОСНОВНАЯ СУТЬ ИДЕИ?

Для обеспечения пассивного дохода нужен капитал, ведь именно рента (т.е. процента) из него позволит финансировать все потребности на пенсии или после завершения ведения бизнеса. Использовать его можно двумя способами:

- Жить исключительно на проценты, не трогая сам капитал. В таком случае он останется нетронутым и сможет годами приносить прибыль. А в конечном итоге его унаследует следующее поколение.

- Использовать для безбедной жизни и накопленный капитал, и сами проценты (ренту). При таком подходе каждый месяц в форме аннуитета доступно тратить часть сбережений и прибыль от них. При таком варианте можно рассчитать доход до конца жизни или на более длительный срок, с учетом получения выгоды некоторый период времени наследником (например, супругом, который переживет владельца). Детям в большинстве случаев капитал уже не передается, поскольку весь капитал расходуется.



КАК ВЫГЛЯДИТ СХЕМА ДОЛГОСРОЧНОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Чтобы понять, как выглядит алгоритм накопления капитала при долгосрочном планировании, стоит разобрать его на конкретном примере. Состоит он из нескольких этапов.

1. Нужно определиться с суммой, необходимой каждый месяц для комфортной жизни. Для этого можно ориентироваться на текущие цены.

Учитывая то, что резко менять свой образ жизни никому не хочется, стоит сделать расчеты на основе текущих расходов. Она должна быть не менее 50 % от них. А чем больше, тем однозначно лучше.

2. Определившись с первой цифрой, необходимо уменьшить ее на величину дополнительного пассивного дохода, который есть в планах. Под ним имеется в виду пенсия от Пенсионного фонда или работодателя, дивиденды от недвижимости, авторские гонорары или любые другие источники возможного дохода в будущем. Полученный показатель называется необходимой рентой и фактически рассчитывается по формуле:

необходимая рента = желаемый пенсионный доход - ожидаемый доход

Пенсионное планирование – это именно тот процесс, главной задачей которого и должно стать создание капитала такого уровня, который необходим для получения ренты после того, как человек перестанет работать. Оно позволяет вести привычный образ жизни, не работая, а заслуженно отдыхая.

3. Определиться со временем окончания карьеры или ведения собственного бизнеса.

Лишь часть тех, кто ведет собственный бизнес или успешно строит карьеру, знают, когда отойдут от дел. Большинство добившихся успеха планируют заниматься своим делом всю жизнь. Для них нет такого понятия «завершить карьеру». Но не всегда все получается так, как планируется. Нередко подводит здоровье и отойти от дел приходится не по своему желанию. Учитывая подобные моменты, стоит все же определиться с возрастом, до которого нужно собрать требуемый капитал. Именно он станет запасным доходом в любой ситуации.

4. Учесть возможный уровень инфляции, скорректировав размер искомой ренты

Традиционно срок пенсионного планирования – от 20 до 30 лет до выхода на пенсию или завершения карьеры. Фактически, если позже начать создавать капитал, то это будет в несколько раз сложнее. Но стоит помнить, что за столько лет деньги теряют свою ценность, то есть за них можно купить намного меньше, поэтому инфляцию обязательно нужно учитывать при расчете размера искомой ренты.

Те, кто уже начал долгосрочное планирование капитала для пассивного дохода, практикуют создавать его в валюте – преимущественно в долларах, ведь деньги Соединенных Штатов Америки достаточно стабильны. Инфляция доллара составляет в среднем 3% в год, в то время как гривна может изменить свой курс на рынке в несколько раз.

Для подсчетов можно использовать коэффициент, для этого нужно 1,03 возвести в степень количества лет, через который нужно сформировать капитал.

К примеру: если планируется отход от дел через 21 год при уровне инфляции в 3%, то к этому времени доллар станет дешевле в 1,86 раза (1,03 возвели в степень 21). Значит, искомую ренту нужно умножить именно на такой коэффициент, чтобы получить желаемый уровень дохода через такой период.

5. Рассчитать требуемый пенсионный капитал, который будет приносить желаемую прибыль.

Учитывая то, что резко менять свой образ жизни никому не хочется, стоит сделать расчеты на основе текущих расходов. Она должна быть не менее 50 % от них. А чем больше, тем однозначно лучше.

Уже имея рассчитанные цифры искомой ренты, легко узнать, каким должен быть капитал. Предположим, что капитал можно использовать двумя способами, как мы говорили выше. Поэтому сделаем 2 варианта расчета:

- Если планируется использование исключительно ренты, а капитал остается нетронутым и в будущем будет унаследован, то формула расчета следующая: (искомая рента*12 месяцев) * 100% / годовая доходность на капитал.

Стоит учесть, что капитал нужно вкладывать достаточно консервативно, без лишних рисков. Ставка доходности в таком случае будет невысокой, зато стабильной. Для долларов ее уровень составляет в районе 5 %.

- При желании тратить на жизнь не только ренту, но и капитал, расчет будет немного другим. Делается это в форме аннуитета, который может быть разных видов. Именно его наполнение влияет на сумму ренты, необходимой каждый месяц. Для подсчетов можно пользоваться специальными программами, таблицей аннуитетов, или отдельной функцией Excel.



ДОЛГОСРОЧНОЕ ПЕНСИОННОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ НА ПРИМЕРЕ

До этого рассматривалась теоретическая схема пенсионного планирования. Чтобы ее было проще понять, стоит рассмотреть практический пример на конкретной семье.

Возьмем пару среднего достатка по 32 года (назовем Елена и Юрий) с двумя детьми, расход которых в месяц составляет 2000\$ (56 000 грн при курсе 28 грн/\$). У них в планах отойти от дел в 55 лет. При этом уровень их желаемой ренты - 1500 долларов каждый месяц.

У них в планах отойти от дел в 55 лет. При этом уровень их желаемой ренты - 1500 долларов каждый месяц. Елена и Юрий знают, что к тому времени будут получать пенсию от ПФ размере 100 долларов. Других дополнительных источников поступления денежных средств не ожидается.

Для планирования доходов в пенсионном возрасте паре требуется будет выполнить несколько шагов:

1. Определить нужную сумму в ценах на сегодняшний день – это 1500 долларов (ведь уже раньше говорилось, что в долларах США надежнее откладывать)

2. Учесть все дополнительные источники доходов, получение дивидендов, авторского вознаграждения, пенсии, социальной помощи. В случае с Еленой и Юрием это выплаты Пенсионного фонда в размере 100 долларов на двоих. Таким образом, в ценах на данный момент нашим героям необходима такая сумма дохода:

$$1500 - 100 = 1400\$$$

3. Спланировать время отхода от дела. Учитывая, что сейчас мужу и жене по 32 лет, а прекратить работать они планируют в 55 лет, то время накопления капитала составляет 23 года.

4. Рассчитать нужную сумму дохода на период от выхода на пенсию до конца жизни, учитывая все вышеуказанные данные.

Поскольку до пенсии у Елены и Юрия остается 23 года, а инфляция в год составляет 3 %, то доллар снизит свою стоимость в 1,97 раза (1,03 в степени 23). Умножив рассчитанную раньше цифру 1400 дол на 1,97, легко получить конкретную сумму – **2758\$**. Именно столько и понадобится для комфортной жизни на пенсии.

5. Следующий шаг – сделать подсчет уровня накопления денежных средств, который сможет дать необходимый доход в будущем, если Елена и Юрий планируют оставить капитал наследникам. Фактически пара будет пользоваться только процентами от него, которые, если вложить деньги консервативно, будут на уровне 5% в год. Для подсчета суммы, необходимой для вложения средств за 23 года, стоит использовать следующую формулу:

$$(2758 \text{ дол} * 12 \text{ месяцев}) * 100\% / 5\% = 661\,920\$$$

Такая большая сумма способна несколько испугать некоторых людей. Но ведь для ее сбора есть целых 23 года. За это время можно не просто собирать в «копилку», но и грамотно инвестировать, чтобы получать доход и увеличивать капитал. Времени вполне достаточно для обеспечения комфортной старости.

ЭФФЕКТИВНЫЕ СПОСОБЫ СОЗДАНИЯ КАПИТАЛА

Регулярный доход можно получать несколькими способами: вести собственный бизнес или достичь высоких позиций в карьере. При этом важно не только откладывать, но и правильно инвестировать часть собранного капитала.



В принципе возможен вариант и без инвестирования, а просто совершением нескольких удачных сделок, которые дадут возможность максимально быстро увеличить капитал. Также владельцы бизнеса при отходе от дел могут его выгодно продать, тогда не нужно будет все года собирать определенную сумму. Но эти способы не всегда действуют, а время может быть безвозвратно потеряно. Рисковать подобным образом не стоит. Лучше заблаговременно позаботиться, чтобы старость оказалась обеспеченной. И сделать это желательно за 20-30 лет до планируемого выхода на пенсию.

Если подобный подход нравится, нужно найти ответы на два важных вопроса:

1. Сколько денег нужно откладывать/инвестировать ежемесячно, чтобы получить необходимый капитал в конце планируемого срока?
2. Куда стоит инвестировать собранные средства?

Попробуем разобраться с каждым из них.

ПРАВИЛЬНОЕ ВЛОЖЕНИЕ КАПИТАЛА

Как же правильно инвестировать? Куда вкладывать деньги, чтобы всегда оставаться в прибыли и минимизировать риски? Грамотное инвестирование предусматривает создание личного инвестиционного портфеля, который сможет учесть три основных фактора: финансовые цели, сроки накопления и отношение к риску.

Лучше всего держать свой капитал в разных инвестиционных инструментах, то есть создать портфель. Это доказано основоположником портфельной теории Гарри Марковичем. Портфель, состоящий из целого ряда инструментов менее подвержен риску и с большей вероятностью будет приносить доход, чем если вложить все деньги в один актив.

Если есть желание получать более высокий доход, меньше при этом рискуя, то без формирования инвестиционного портфеля просто не обойтись. В него стоит включить три типа активов:

- **Акции** – основной потенциал роста портфельной стоимости в долгосрочной перспективе;
- **Облигации** – актуальны для генерации поступления денег;
- **Защитные активы** – инструмент стабилизации в моменты спада.

Грамотно и своевременно меняя долю каждого из активов портфеля, можно повысить доход и снизить вероятные риски.

Диверсификация портфеля – отдельное задание, о котором тоже стоит вспомнить. Если объяснять это понятие простыми словами, оно будет звучать, как «не класть яблоки в одну корзину». Имеется в виду, что инвестировать свой капитал стоит не только в разной валюте, но и в нескольких странах. Если вкладывать деньги и в Украине, и на мировых финансовых рынках, можно минимизировать зависимость от экономической ситуации в одной стране. Рост прибыли на капитале таким образом будет стабильнее и увереннее.



ВКЛАДЫВАЕМ СРЕДСТВА ПАССИВНО

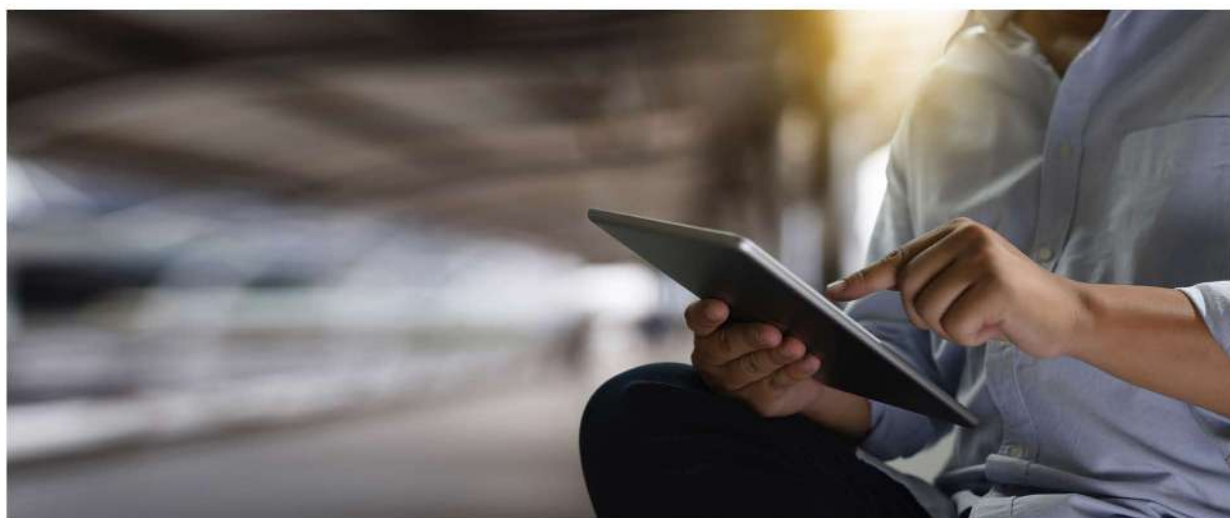
Можно инвестировать пассивно, для этого не нужно выбирать отдельно каждый актив в момент покупки или продажи, а приобретать рынок полностью, ожидая увеличения их стоимости. Такой вариант подхода к длительному инвестированию дает максимальный результат, в то время как активные спекуляции приведут к ощутимым убыткам.

КАК РЕАЛИЗОВАТЬ ЭТО ПРАКТИЧЕСКИ

Чтобы пассивно инвестировать в реальной жизни, достаточно простых шагов:

- определить структуру портфеля, то есть распределить долю каждого из активов, в которые будут вкладываться средства;
- в течение всего срока можно докупать некоторые из них;
- проводить ребалансировку, меняя долю активов или приводя их к запланированному соотношению.

Именно такой подход пассивного инвестирования – залог создания крупного капитала на длительный период времени. К моменту завершения дел в бизнесе или карьере можно будет рассчитывать на приличную сумму для комфортной жизни.



В качестве итога обо всех вопросах инвестирования, стоит запомнить три основных принципа:

1. Научиться правильно использовать инструмент пассивного инвестирования.
2. Составление портфеля инвестиций из нескольких видов инструментов, а не одного. Вложение денег в разные валюты и размещение средств в нескольких странах мира.
3. Анализ инвестиционного портфеля с пополнением и преобразованием неликвидных активов в более доходные и выгодные - минимум раз в год.

РАССЧИТЫВАЕМ СУММУ, НЕОБХОДИМУЮ ДЛЯ СОЗДАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

Определив, какой должна быть искомая рента, а также сроки для ее накопления и доходность портфеля, необходимо вернуться к первоначальной цели: какую сумму денег нужно откладывать каждый месяц, чтобы получить желаемый капитал.

За пример возьмем ту же семейную пару и следующие исходные данные: средняя доходность портфеля - 8% годовых. Учитывая, что срок до выхода на пенсию Елены и Юрия 23 года, то им нужно будет ежемесячно откладывать 905\$, чтобы получить в результате 661 920\$ и использовать только ренту, передав деньги по наследству своим детям.

КОГДА НАЧАТЬ ИНВЕСТИРОВАТЬ, ЧТОБЫ СОБРАТЬ НУЖНЫЙ КАПИТАЛ

Из предыдущих расчетов понятно, что при любом подходе сумма капитала большая. Но она обеспечит комфортный образ жизни на пенсии или после завершения бизнес-дел. Если программа накоплений еще не составлена, стоит заняться этим процессом прямо сейчас. Именно время имеет наибольшее значение в инвестировании. Его сокращение уменьшает возможности для откладывания сбережений и также лишает максимально прибыльных лет в конце программы. Именно в это время капитал увеличивается наиболее быстро.



На первых порах рост будет совсем небольшим, ведь сумма сбережений тоже маленькая. Но откладывая за 20-30 лет до пенсии можно легко дойти до стадии мощного роста. Чем меньше времени остается, тем соответственно меньше шансов для этого.

К примеру, откладывая в 35 лет 1500 долларов в месяц при доходности портфеля в 8% к 55 годам можно собрать капитал в размере 889 613\$. Но если начать накапливать на 5 лет раньше, то капитал будет на полмиллиона больше – 1 421 179\$. Такое упущение обойдется почти в 60% неполученной суммы (59,7%).

Этот аргумент точно должен убедить каждого начать инвестирование немедленно.

С ЧЕГО НАЧАТЬ

Для начала стоит обозначить самые важные параметры: требуемый доход и промежуток времени, в который планируется выйти на пенсию или завершить бизнес.

А дальше – стоит воспользоваться помощью финансового консультанта.

Почему это нужно? Такой специалист поможет:

- Выполнить все необходимые финансовые расчеты.

Безусловно, расчет искомой ренты и корректировка ее с учетом инфляции возможна и своими силами. Но создание капитала – это лишь часть тех задач, которые есть у каждой семьи в долгосрочной перспективе. В течение всей жизни ее ожидают и другие, не менее важные вопросы: покупка жилья, автомобиля, высшее образование детей, необходимое лечение. Именно поэтому необходима помощь специалиста в создании финансового плана, учитывающего все эти моменты. Он поможет детализировать достижение целей и открывает пути к их решению.

- Провести анализ финансовых возможностей

Большинству семей перед инвестированием и созданием капитала необходимо сначала изменить личные финансы. В частности в первую очередь нужно провести анализ всех активов и пассивов. Нередки ситуации, когда активы используются абсолютно нерационально. Финансовый советник способен подсказать, как с их помощью погасить дорогие пассивы, увеличив тем самым денежный поток. Это позволит намного быстрее и проще создать нужный капитал.

- Разработать структуру портфеля

Финансовое планирование требует скрупулезного анализа доходности инвестиционного портфеля, определения рисков и его структуры, то есть часть каждого из активов в нем. Это способен выполнить грамотный специалист.

Для этого финансовый советник задаст несколько важных вопросов, способных определить отношение семьи к риску и срок инвестирования.



- **Открыть необходимые счета**

На этом моменте уже есть составленные финансовые цели, разработан план для их выполнений и определена структура портфеля для инвестиций. Необходимо приступать к реализации. И именно финансовый советник станет тем помощником, который сможет предложить конкретные инструменты из доступных на рынке. Согласовав с ним все детали, можно приступать к открытию счетов, способных помочь в создании капитала и достижению финансовых целей.

ПОДВОДЯ ИТОГ

Создать пенсионные накопления – нелегко, ведь для этого нужно собрать достаточно крупный капитал. Если еще не продумана четкая инвестиционная программа, этому вопросу стоит уделить особое внимание. Сегодня каждая семья может инвестировать в зарубежные компании. В этих вариантах капитал полностью защищен, а доходность – гарантирована, если инвестор придерживается консервативного подхода.

Придумывать и запускать эффективную программу инвестирования нужно как можно скорее, ведь время – одно из основных качеств ее успешности. Чем раньше начать, тем больше шансов собрать нужную сумму меньшими усилиями.



ВОЗНИКЛИ ВОПРОСЫ?

Обращайся за онлайн-консультацией, отправив заявку.

СВЯЗАТЬСЯ СО МНОЙ