

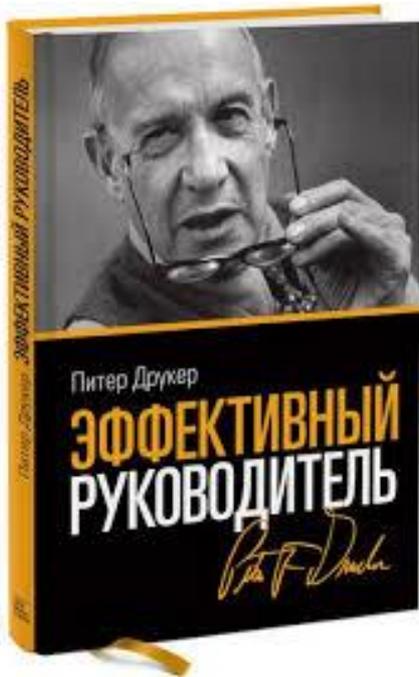


# Стресс-тесты долгосрочного финансового плана

Михаил Штейнбок  
финансовый советник  
К.Т.Н.

# Для чего нужен долгосрочный финансовый план?

- ❑ Вы не будете жить по плану
- ❑ Вы не обязаны жить по плану
- ❑ Вы можете менять свои планы когда угодно и как угодно
  
- ❑ План нужен только для того, чтобы СЕГОДНЯ принять хорошие финансовые решения - комплексные, просчитанные и дальновидные

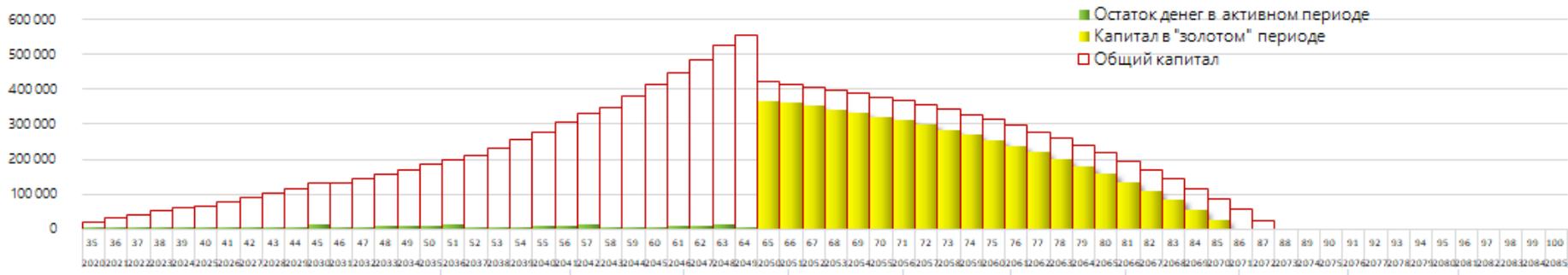


Стратегическое планирование имеет дело не с будущими решениями, а с перспективностью настоящих решений. Решения существуют только в настоящем.

Вопрос ... в том, что мы должны сделать сегодня, чтобы подготовиться к неизвестному завтра.

# Семья: Иван да Марья

- ▶ обоим по 35 лет, сын 6 лет
- ▶ доход 140 000 руб. (\$2000) в месяц
- ▶ текущие расходы (без учета кредита) 70 000 руб. (\$1000) в месяц
- ▶ ипотека, осталось 1 600 000 руб., 10 лет, платеж 20 000 руб. в месяц.
- ▶ квартира стоимостью 2 500 000 руб.
- ▶ вклад в банке 700 000 руб.



\*\*\*\*\* ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

## Структура финансов

\*\*\*\*\* РЕЗЕРВНЫЙ ФОНД И НАКОПИТЕЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ

\*\*\*\*\* КРЕДИТЫ

\*\*\*\*\* НЕДВИЖИМОСТЬ

\*\*\*\*\* БИЗНЕС И ИНЫЕ АКТИВЫ

## Исходные данные

\*\*\* Валюты и процентные ставки

\*\*\* Основные даты

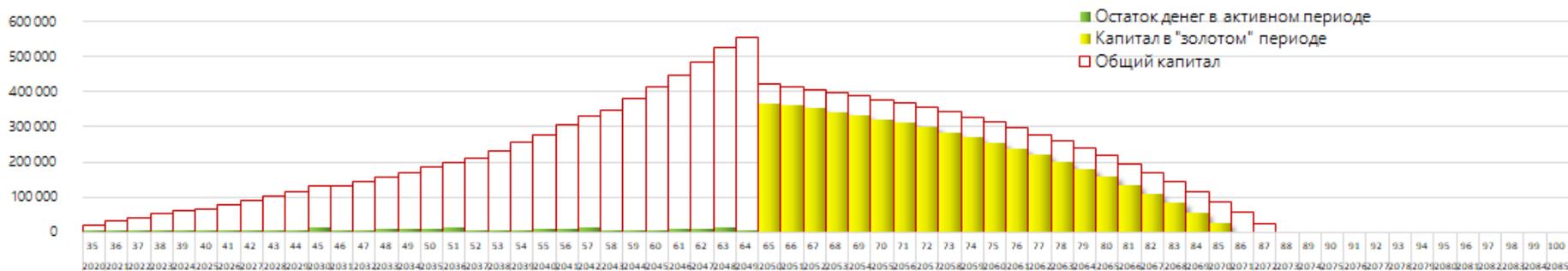
\*\*\* Основные суммы

\*\*\* Финансовые цели

\*\*\* Разовые доходы и страховые выплаты

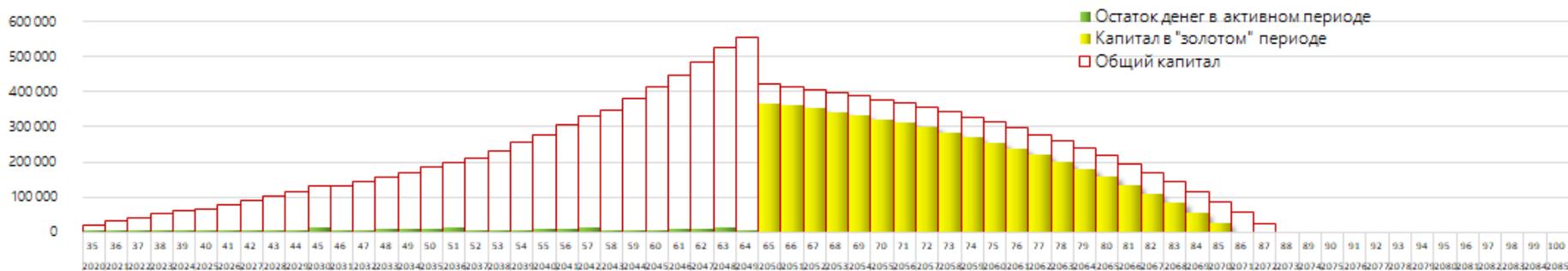
10	Валюта плана	долл.
11	Валюта показа плана (впп)	долл.
12	Курс долл. к рублю	70
13	Курс евро к рублю	80
14	Курс тугрика к рублю	1
15	Инфляция по валюте плана	2,0%
16	Доходность остатка денег в активном периоде	2,0%
17	Доходность капитала в "золотом" периоде	4,0%
18	*** Валюты и процентные ставки	

19	Дата рождения	01.07.1985
20	Дата начала планир-я (дата плана)	21.04.2020
21	Какой год первый (год следующего дня рождения)?	2020
22	Последний год накопления	2049
23	Год начала "золотого" периода	2050
24	*** Основные даты	



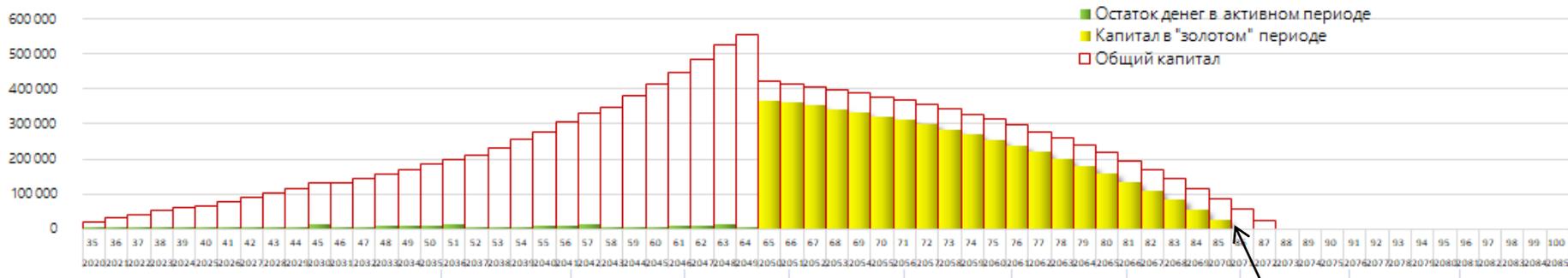
25		700 000	руб.
26	Активы на начало планирования		
27	(кроме недвижимости и бизнеса)		
28			
29	Взнос в месяц (сумма + валюта)	1 000	долл.
30	Взнос в год (дополнительно)		
31	Темп роста взносов (% годовых)	1,00%	
32	Расходы в "золотом" периоде в месяц	1 000	долл.
33	Расходы в "золотом" периоде в год (дополнительно)		
34	*** Основные суммы		

35	1	2	3	4	
36	Финансовые цели	отпуск	образование ребенка	смена а/м	домик в деревне
37	Стоимость / Стоимость в год	3 000	3 000	500 000	5 600 000
38	Валюта	долл.	долл.	руб.	руб.
39	<i>Стоимость в валюте показа плана</i>	<i>3 000</i>	<i>3 000</i>	<i>7 143</i>	<i>80 000</i>
40	Рост стоимости (% год)	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
41	Периодическая?	да	да	да	нет
42	Год / Первый год	2020	2031	2025	2050
43	Периодичность	1	1	6	
44	Последний год	2049	2036	2049	



133	<b>ИПОТЕКА</b>	
134	Сумма оплаты в месяц (сумма аннуитета) + валюта	20 000 руб.
135	Количество оставшихся ежемес. платежей	120
136	Остаток задолженности по осн. долгу*	1 600 000 руб.
137	Процентная ставка*	9,00%
138	Расчётная сумма аннуитета*	20 268 руб.
139	Планируется ли досрочное погашение	
140	Если да, то через сколько месяцев	
141	Сумма досрочного погашения (ручной подбор)	руб.
142	Расчётная сумма аннуитета (должна быть прежней)	0 руб.

234	<b>Квартира</b>	
235	Стоимость	2 500 000 руб.
236	Рост стоимости (% год)	
237	Рентный доход (в год) с учётом неполного использования	
238	Затраты (в год)	
239	Год продажи	2100



85 лет

## Резерв (подушка безопасности)

54	Начальная сумма и валюта	700 000	руб.
56	Требуемая сумма и валюта	700 000	руб.
57	Взнос в месяц и валюта		
58	Взнос в год и валюта		руб.
59	Год начала регулярных взносов		
60	Доходность % год	2,0%	

## Накопительная программа 1:

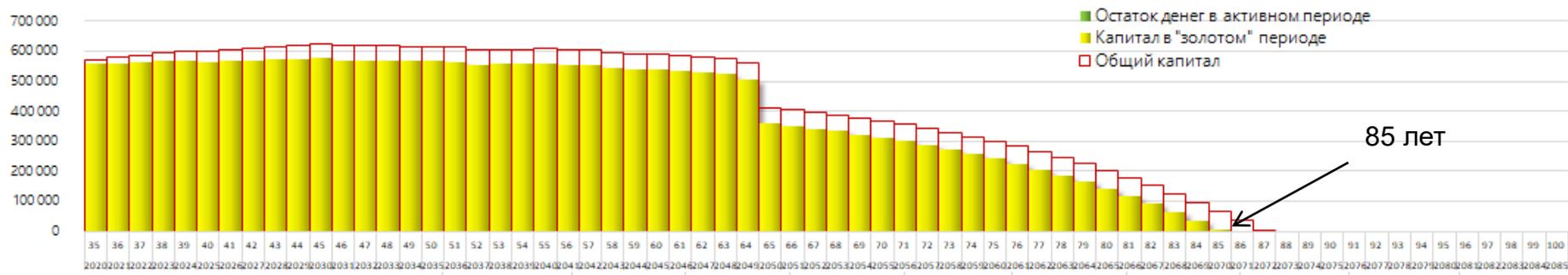
62	Начальная сумма и валюта		
64	Взнос в месяц и валюта	375	долл.
65	Взнос в год и валюта		
66	Год начала	2020	
67	Срок (лет)	30	
68	Доходность % год.	7,0%	
69	Всего накопится в итоге*	454 829	долл.

## Накопительная программа 3:

90	Начальная сумма и валюта		
92	Взнос в месяц и валюта	350	долл.
93	Взнос в год и валюта		
94	Год начала	2037	
95	Срок (лет)	13	
96	Доходность % год.	5,0%	
97	Всего накопится в итоге*	78 114	долл.

# Стресс-тест - потеря кормильца: расчет страхования жизни

- ▶ период накопления завершается прямо сейчас, начинается «золотой период»
- ▶ закрываются все накопительные программы
- ▶ происходит выплата страхового возмещения



46	Разовые доходы(+)/расходы(-) и страх. выплаты(+)	Стресс-тест	СЖ
47	Сумма		575 000
48	Валюта	долл.	долл.
49	<i>Сумма в валюте показа плана</i>	<i>0</i>	<i>575 000</i>
50	Год	2031	2020

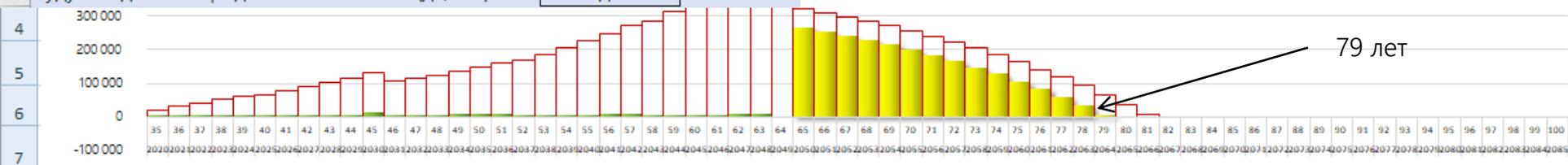


# Стресс-тест - потеря годового дохода: расчет соотношения риск/доходность инвестиций

- ▶ потеря дохода 24 000 долл. (ВВП семьи) в 2031 году (год начала обучения сына)

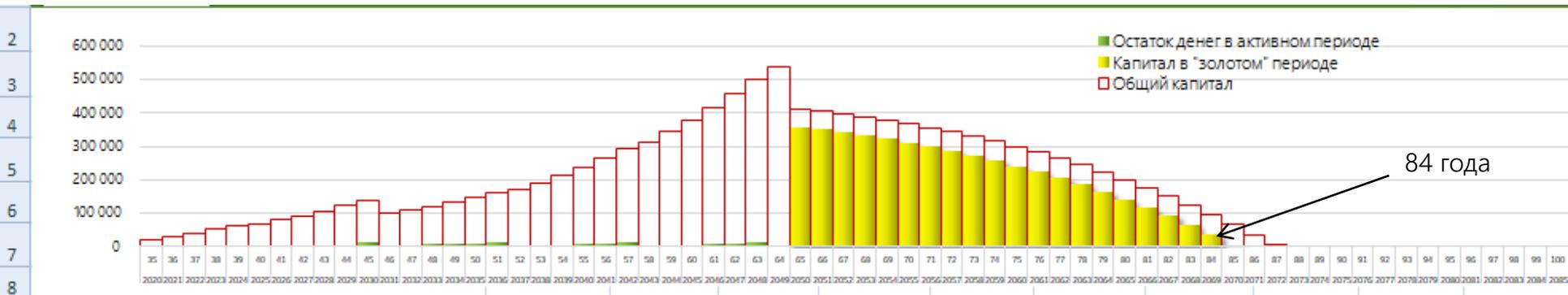


Накопительная программа 1:	
Начальная сумма и валюта	
Взнос в месяц и валюта	375 долл.
Взнос в год и валюта	
Год начала	2020
Срок (лет)	30
Доходность % год.	7,0%
<b>Всего накопится в итоге*</b>	<b>356 100 долл.</b>
Досрочное изъятие (да/нет)	<b>да</b>
В каком году?	2031
Какая доля портфеля (%)?	30%
Потери (уровень риска) (%)?	<b>20%</b>
Будут ли дальше продолжаться взносы (да/нет)?	да





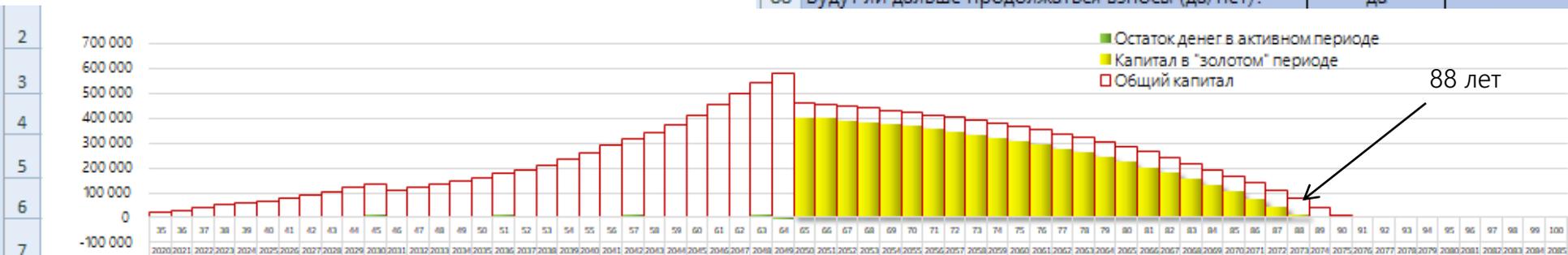
Накопительная программа 1:		
62	Начальная сумма и валюта	
64	Взнос в месяц и валюта	375 долл.
65	Взнос в год и валюта	
66	Год начала	2020
67	Срок (лет)	30
68	Доходность % год.	9,0%
69	Всего накопится в итоге*	446 160 долл.
70	Досрочное изъятие (да/нет)	да
71	В каком году?	2031
72	Какая доля портфеля (%)?	45%
73	Потери (уровень риска) (%)?	50%
74	Будут ли дальше продолжаться взносы (да/нет)?	да

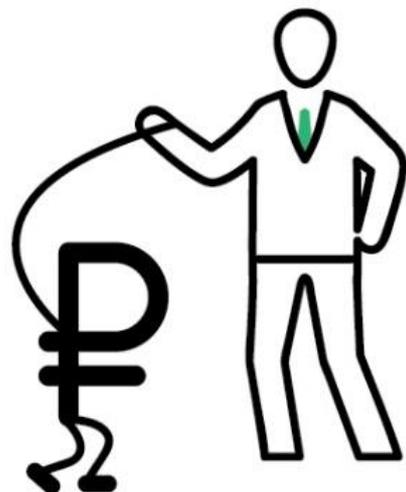




Накопительная программа 1:		
62	Начальная сумма и валюта	
64	Взнос в месяц и валюта	130 долл.
65	Взнос в год и валюта	
66	Год начала	2020
67	Срок (лет)	30
68	Доходность % год.	7,0%
69	<b>Всего накопится в итоге*</b>	<b>56 751 долл.</b>
70	Досрочное изъятие (да/нет)	<b>да</b>
71	В каком году?	2031
72	Какая доля портфеля (%)?	100%
73	Потери (уровень риска) (%)?	20%
74	Будут ли дальше продолжаться взносы (да/нет)?	да

Накопительная программа 2:		
76	Начальная сумма и валюта	
78	Взнос в месяц и валюта	245 долл.
79	Взнос в год и валюта	
80	Год начала	2020
81	Срок (лет)	30
82	Доходность % год.	9,0%
83	<b>Всего накопится в итоге*</b>	<b>436 811 долл.</b>
84	Досрочное изъятие (да/нет)	<b>нет</b>
85	В каком году?	
86	Какая доля портфеля (%)?	
87	Потери (уровень риска) (%)?	50%
88	Будут ли дальше продолжаться взносы (да/нет)?	да





# МАСТЕРСКАЯ

семейных финансов

*Михаила Штейнбока*



+7 913 829 1706

[msht@fin-fam.ru](mailto:msht@fin-fam.ru)

[www.fin-fam.ru](http://www.fin-fam.ru)