



اصول مالی شخصی

Basics of Personal Finance

حسین عبده تبریزی

میثم رادپور

اول بار ارائه در جمع وکلای تراز اول دادگستری در کانون وکلای پشتیبان ایران
بهمن ماه سال ۱۳۹۰ - تهران

مالی شخصی

• تعریف

– مالی شخصی کاربرد اصول مالی برای اخذ تصمیمات مالی در سطح فرد یا خانواده است. در واقع، مالی شخصی بر شیوهٔ حصول، بودجه‌بندی، پس‌انداز و مصرف منابع پولی در طی زمان اشاره دارد؛ شیوه‌ای که با لحاظ ریسک‌های مالی و نگرانی‌های فرد یا خانواده از حوادث آتی زندگی اتخاذ می‌شود.

فرآیند برنامه‌ریزی مالی شخصی

ارزیابی

تدوین ترازنامه و صورت سود و زیان خانواده

تعیین اهداف

مثال: خرید دارایی، بازنشستگی در سن خاص، سفر به خارج از کشور

ایجاد برنامه

مثال: اخذ تسهیلات بانکی، سرمایه‌گذاری در سهام و ...

اجرای برنامه

استفاده از مشاوران سرمایه‌گذاری، وکلا و خدمات بانکداری اختصاصی و ...

نظارت و ارزیابی مجدد

مرحله ارزیابی

نمونه صورت سود و زیان خانواده	نمونه ترازنامه خانواده	
<p>• درآمدها</p> <ul style="list-style-type: none"> • درآمد حاصل از کسب و کار • سود سپرده‌های بانکی • درآمد اجاره • سایر درآمدها <p>• هزینه‌ها</p> <ul style="list-style-type: none"> • هزینه اجاره • هزینه سود تسهیلات • شهریه تحصیلی • آب و برق و تلفن • سایر هزینه‌ها • کسر می‌شود: مالیات <p>• درآمد خالص</p>	<p>بدهی و سرمایه</p>	<p>دارایی</p>
	<p>• بدهی‌های بانکی</p> <p>• بدهی‌های غیر بانکی</p> <p>• سرمایه</p>	<p>• صندوق</p> <p>• بانک</p> <p>• اوراق قرضه</p> <p>• سهام</p> <p>• طلا</p> <p>• املاک و مستغلات</p> <p>• اتوموبیل</p> <p>• سایر دارایی‌ها</p>

نمونه ترازنامه خانوارهای امریکایی

دارایی	بدهی و سرمایه
<ul style="list-style-type: none">• صندوق• بانک• اوراق قرضه• سهام• طلا• املاک و مستغلات• اتوموبیل• سایر داراییها	<ul style="list-style-type: none">• بدهی های بانکی• بدهی های غیر بانکی• سرمایه

وزن نسبی بالاتر ←

→ وزن نسبی بالاتر

نمونه ترازنامه خانوارهای ژاپنی

دارایی	بدهی و سرمایه
<ul style="list-style-type: none">• صندوق• بانک• اوراق قرضه• سهام• طلا• املاک و مستغلات• اتوموبیل• سایر دارایی ها	<ul style="list-style-type: none">• بدهی های بانکی• بدهی های غیر بانکی• سرمایه

وزن نسبی بالاتر →

← وزن نسبی بالاتر

نمونه ترازنامه خانوارهای ایرانی

دارایی	بدهی و سرمایه
<ul style="list-style-type: none">• صندوق• بانک• اوراق قرضه• سهام• طلا• املاک و مستغلات• اتوموبیل• سایر دارایی ها	<ul style="list-style-type: none">• بدهی های بانکی• بدهی های غیر بانکی• سرمایه

وزن نسبی بالاتر →

← وزن نسبی بالاتر

به اهداف خود فکر کنید.

زمان حال

کوتاه مدت



آینده

بلند مدت

ویژگی‌های اهداف

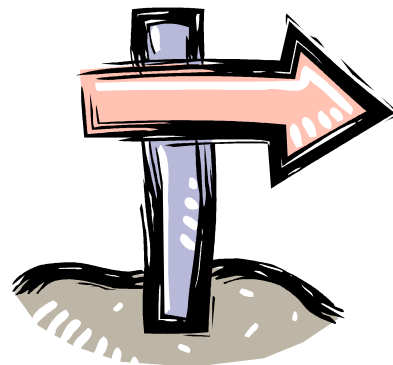
- خاص
- قابل اندازه گیری
- قابل دستیابی
- واقعی
- افق زمانی

تهیه برنامه مالی



با یک نقشه
سفر آسان‌تری
خواهیم داشت.

برنامه تأمین،
پس‌انداز و
سرمایه‌گذاری
وجوه



برنامه مصرف
وجوه
(بودجه‌بندی)

سرمایه‌گذاری در دارایی‌ها



دارایی مالی

- ارزش آن ناشی از ادعا بر درآمدهای آتی است.
- مانند سهام، اوراق قرضه

دارایی واقعی

- ارزش آن ناشی از ویژگی‌های فیزیکی است.
- مانند ساختمان، زمین، ماشین‌آلات

دارایی‌های مالی

- طبقات دارایی مالی

- سهام

- اوراق مشارکت

- صکوک

- واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

- حق بیمه

- سپرده بانکی

- ارز

- ...

فاصله از دارایی‌های واقعی

یک خاکریز

- Common Stock
- Bonds
- Preferred Stock

- سهام عادی
- اوراق قرضه
- سهام ممتاز

دو خاکریز

- Mortgage Backed Securities
- Stock Index Futures
- Credit Default Swaps

- اوراق بهادر با پشتوانه وام‌های رهنی
- قرارداد آتی شاخص سهام
- سوآپ نکول اعتباری

سه خاکریز

- Collateralized Mortgage Obligations
- Stock Index Options Futures

- تعهدات رهنی وثیقه‌دار
- اختیار معامله قرارداد آتی شاخص سهام



توصیه‌هایی برای سرمایه‌گذاری

- از قدرت سود مرکب به نفع خود استفاده کنید.
- تمام تخم‌مرغ‌های خود را در یک سبد قرار ندهید.
- صندوق‌های سرمایه‌گذاری را هرگز فراموش نکنید.
- بلندمدت در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کنید.
- نسبت به سرمایه‌گذاری‌هایی که به نظر کم‌ریسک و پربازده‌اند، هوشیار باشید.

نظارت و ارزیابی مجدد



-
-
-
-
-



با تشکر