

పొదుపు ఉత్పత్తులు

విషయములు	నేర్చుకునే సిలబస్ ఫలితములు
నేర్చుకునే లక్ష్యాలు	
పరిచయం	
కీలక పదాలు	
A. పొదుపు యొక్క ఆవశ్యకత/ పెట్టుబడులపై సలహా	6.1
B. వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు అవసరాలను గుర్తించే కారకాలు (factors)	6.2
C. పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క లక్షణాలు మరియు లాభాలు	6.3, 6.6
D. పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క రకాలు	6.3
E. పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించి పన్నులు మరియు ద్రవోల్పణం యొక్క ప్రభావం	6.5,6.7
F.పె. పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించి వడ్డీ రేట్ల యొక్క ప్రభావం	6.9
G. పొదుపు అవసరాల ప్రాధాన్యత	6.4, 6.8, 6.10
కీలకాంశాలు	
ప్రశ్నలు మరియు సమాధానాలు	
స్వీయ పరీక్ష ప్రశ్నలు	

నేర్చుకునే లక్ష్యాలు

ఈ ఛాప్టర్ చదివిన తరువాత, మీరు ఈ విషయాల్లో అవగాహన పొందగలరు.

- పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించిన నిపుణుల సలహా అవసరాన్ని గుర్తించడం
- వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు అవసరాలను గుర్తించే కారకాలను వివరించడం
- పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క ముఖ్యలక్షణాలు మరియు లాభాలను వివరించడం
- మార్కెట్లో లభించే కీలక పొదుపు ఉత్పత్తుల గురించి చర్చించడం
- పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించిన పొదుపు మరియు ద్రవోల్పణ ప్రభావములను వివరించడం
- పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించిన వడ్డీరేట్ల యొక్క ప్రభావములను వివరించడం
- వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు అవసరాలకు ప్రాధాన్యత కల్పించడం మరియు ఆ అవసరాలను తీర్చే విధంగా పొదుపు మరియు పెట్టుబడి ఉత్పత్తులను అనువర్తించడం

గమనిక : ఈ ఛాప్టర్ లోని ప్రశ్నలకు సమాధానాలు ఛాప్టర్ చివరిలో ఇవ్వబడ్డాయి.

పరిచయం

గత ఛాప్టర్‌లో మనం మరణం లేదా అంగవైకల్యం సంభవించినప్పుడు సంరక్షణ అవసరాలను తీర్చే వివిధ రకాల జీవిత బీమా ఉత్పత్తుల గురించి నేర్చుకున్నాం. ఛాప్టర్ ఒకటిలో జీవిత బీమా ఏజెంట్లు కేవలం జీవిత బీమాను అమ్మడానికి మాత్రమే పరిమితం కాకుండా తమ క్లెయింట్లకు పొదుపు ఉత్పత్తులతో సహా ఇతర పైనాన్సియల్ ఉత్పత్తులకు సంబంధించి సలహా ఇచ్చే విధంగా ముఖ్యమైన పాత్ర పోషించాలని మనం గమనించాం.

ఈ ఛాప్టర్‌లో మనం మార్కెట్లో లభ్యంగా ఉన్న వివిధ రకాల పొదుపు ఉత్పత్తులపై దృష్టి సారాిద్దాం. అక్కడ నుండి ఇతర ఆర్థిక ఉత్పత్తులు అయిన ఆరోగ్య బీమా మరియు యాక్సిడెంట్ డెత్ ప్రోడక్ట్ లను తరువాత ఛాప్టర్‌లో మనం గమనిద్దాం.

మూలధనాన్ని పోగు చేయడం కొరకు చిన్నచిన్న మొత్తాల్ని ఒక పక్కన పెట్టే ప్రక్రియను వివరించడానికి చరిత్రాత్మకంగా 'పొదుపు'గా అభివర్ణిస్తారు. మొత్తం పెట్టుబడి లేదా అదనంగా ఉన్న ఆదాయాన్ని మంచి ప్రతిఫలం కోసం ఉపయోగించడాన్ని, వివరించడానికి "పెట్టుబడి" అనే పదాన్ని ఉపయోగిస్తారు. ఇటీవల కాలంలో పొదుపు, పెట్టుబడి అనే పదాలను పరస్పరాధారితాలుగా ఉపయోగిస్తున్నారు.

గమనించ వలసిన అంశం :

చాలా మంది వ్యక్తులకు తమ జీవితంలో ఆర్థిక లక్ష్యాలను చేరుకోవడానికి పొదుపు/ పెట్టుబడులను సహాయం తీసికొనరావలసివచ్చును.

పొదుపు/పెట్టుబడులకు సంబంధించి వ్యక్తులు ఎంచుకోవడానికి ఎన్నో ఉత్పత్తులు మార్కెట్లో లభ్యవుతున్నాయి.

ఒకేసారి పెద్ద మొత్తం చెల్లించడం ద్వారా లేదా నియమిత కాలంలో చిన్నచిన్న చెల్లింపుల ద్వారా వారు ఈ ఉత్పత్తులను ఎంచుకోవచ్చు. ఇలాంటి కొన్ని ఉత్పత్తులను మనం ఇప్పుడు చూద్దాం, అదేవిధంగా తమ క్లెయింట్ల అవసరాలకు సరిపడే పొదుపు ఆధారిత ఉత్పత్తులను ఎంచుకోవడంలో ఆర్థిక సలహాదారుల యొక్క ముఖ్యమైన పాత్రను ప్రముఖంగా పరిశీలిద్దాం.

కీలకపదాలు

ఈ ఛాప్టర్ దిగువన పదాలు మరియు భావనల గురించి వివరించబడినది.

ఆస్తుల నిర్వహణ కంపెనీ (ఎఎమ్సీ)	చక్రవర్తి సూత్రములు	గ్రాట్యుటీ (ఉచితార్థ పారితోషికం)	సంప్రదాయ డిపాజిట్లు
బ్యాంకు డిపాజిట్లు	మిగులు ఆదాయం (Disposable Income)	లాక్ ఇన్ సమయం	పొదుపు అవసరాలు
బాండ్లు	ఆర్థిక ప్రణాళిక విశ్లేషణ ప్రక్రియ	పెట్టుబడిదారుని సౌలభ్యం	షేర్లు
పిల్లల పథకాలు	పోస్ట్ ఆఫీసు సేవింగ్స్	మ్యూచువల్ ఫండ్స్	లావాదేవీల వేగం
క్యూములేటివ్ డిపాజిట్లు	ఫండ్ మేనేజర్లు	వడ్డీరేట్లు	పన్నులు మరియు పన్నుల ప్రణాళిక

A. పొదుపు/ పెట్టుబడికి సంబంధించి సలహా యొక్క అవసరం

ప్రతి వ్యక్తి యొక్క పొదుపు అవసరాలు విభిన్నంగా ఉంటాయి. చాలా మంది పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క లక్షణాలను, వారి యొక్క ఆర్థిక అవసరాలను పూర్తిగా మూల్యాంకనం చేయకుండానే కొన్ని రకాల ఉత్పత్తుల్లో పెట్టుబడి పెట్టడం ద్వారా తెలివైన నిర్ణయాన్ని తీసుకోలేకపోతున్నారు. ఇతరుల ప్రభావం వల్ల లేదా ఆదాయ పన్నుల నుండి తప్పించుకోవడం కోసం చివరి నిమిషంలోనే ఇలాంటి నిర్ణయాలను యాదృచ్ఛికంగా తీసుకుంటుంటారు.

ఈ సెక్షన్లో వ్యక్తులు తమ పొదుపు/పెట్టుబడి అవసరాలకు, ఎందుకు నిపుణుల సలహా తీసుకోవాల్సిన అవసరం ఉందో దానికి సంబంధించిన రెండు ప్రధాన కారణాల గురించి మనం చర్చిద్దాం.

A1 పైనాన్నియల్ ప్లానింగ్ ప్రక్రియ గురించి అవగాహనలోపం

వ్యక్తులు చాలా సందర్భాల్లో తమ పొదుపు మరియు పెట్టుబడి అవసరాలను గుర్తించలేకపోతారు.

రిటైర్మెంట్కు నిధులు వగైరా దీర్ఘకాలిక ప్రణాళికల కంటే స్వల్పకాలిక అవసరాలను తీర్చుకునేందుకే వారు ఎక్కువగా దృష్టి పెడుతుంటారు. పొదుపు యొక్క భవిష్యత్ ప్రయోజనాల కంటే వినియోగపు వస్తువులు మరింత ఆకర్షణీయంగా మరియు వారిని మెప్పించే విధంగా ఉండటంతో పొదుపు కన్నా ఖర్చు పెట్టాలన్న భావన ఎక్కువగా ఉంటుంది.

వ్యక్తులు వారి యొక్క ప్రస్తుత మరియు భవిష్యత్ అవసరాలను ఆర్థిక ప్రణాళిక ప్రక్రియ ద్వారా గుర్తించే విధంగా నిపుణులైన బీమా ఏజెంట్లు వారికి సాయపడతారు. తమ పిల్లల చదువు, వివాహం కొరకు డబ్బును పొదుపు చేయడం, ఇల్లు కొనడం కోసం డబ్బును పొదుపు చేయడం, ఇప్పటికే ఉన్న ఇంటి రుణాన్ని చెల్లించడం మరియు త్వరగా రిటైర్ కావడం వంటివి వ్యక్తుల యొక్క దీర్ఘకాలిక లక్ష్యాలుగా చెప్పుకోవచ్చు.

A2. మార్కెట్లో లభ్యమవుతున్న ఆర్థిక ఉత్పత్తులకు సంబంధించి పూర్తిస్థాయి పరిజ్ఞానం లేకపోవడం

చాలా మంది వ్యక్తులకు మార్కెట్లో లభ్యమవుతున్న పొదుపు మరియు పెట్టుబడి ఉత్పత్తులకు సంబంధించి పెద్దగా అవగాహన ఉండదు. దీని ఫలితంగా తమ యొక్క ఆర్థిక అవసరాలను తీర్చే విధంగా ఉండే ఉత్పత్తులను వారు ఎంచుకోలేకపోతున్నారు.

బీమా ఏజెంట్ ఈ విధంగా వారికి సాయం అందించవచ్చు.

- లభ్యమవుతున్న వివిధ బీమా మరియు పెట్టుబడి ఉత్పత్తులకు సంబంధించి చక్కటి పరిజ్ఞానం కలిగి, వ్యక్తులకు సరైన సలహా ఇవ్వడం,
- వ్యక్తుల యొక్క ఆర్థిక అవసరాలకు, అనుగుణంగా ఉత్పత్తులను జతచేయడం మరియు
- ఆదాయ పన్నుల మినహాయింపు కలిగి ఉండే ఉత్పత్తులను మూల్యాంకనం చేయడం, ఉత్పత్తులకు అనువర్తించబడే ఆదాయ పన్నుల ప్రక్రియ మరియు వ్యక్తుల యొక్క ఆదాయ పన్ను అర్హత విధానాలను పరిగణనలోకి తీసుకొని వారికి సలహా ఇవ్వడం

సంక్షిప్తంగా, ఏజెంట్లు తమ యొక్క ఆర్థిక ప్రణాళిక నైపుణ్యాన్ని ఉపయోగించి, భావి పెట్టుబడిదారులకు, కేవలం ఎక్కువ ప్రతిఫలం ఉండేవిధంగా కాకుండా, వారి యొక్క అవసరాలకు అనుగుణంగా అర్థవంతంగా ఉండే పొదుపు పథకాలను ప్రోత్సహించడం ద్వారా నాణ్యమైన సలహాను అందించాల్సి ఉంటుంది.

అవగాహన పెంచుకోవడానికి చేయవలసిన పని :

ఏదైనా కంపెనీకి చెందిన ఐఆర్డిఎ సర్టిఫైడ్ బీమా ఏజెంట్‌ను కలుసుకోండి. తమ యొక్క క్లెయింట్ల ఆర్థిక అవసరాలను ఎలా గుర్తిస్తారో, వ్యక్తిగత ఇంటర్వ్యూను నిర్వహించండి మరియు ఆర్థిక ప్రణాళిక ప్రక్రియ ఎలా ఉపయోగపడుతుందో చర్చించండి.

B. వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు అవసరాలను తెలియజేసే కారకాలు

ఈ సెక్షన్‌లో మనం, వ్యక్తులకు సాధారణంగా ఉండే పొదుపు అవసరాలు మరియు వారి యొక్క నిర్దిష్ట పొదుపు అవసరాలను తీర్చే కారకాలను మనం ఇప్పుడు చూద్దాం.

B1 సాధారణ పొదుపు అవసరాలు

వ్యక్తులు తమ యొక్క భవిష్యత్తు కోసం వివిధ రకాల పొదుపు ఉత్పత్తుల్లో పెట్టుబడి పెడుతుంటారు. ఎలాంటి మూలధనం లేని వ్యక్తులు వీటిని తమ ఆదాయం మరియు పొదుపు ద్వారా మూలధనాన్ని పెంపొందించాల్సి ఉంటుంది, అదేవిధంగా సరిపడినంత మూలధనం ఉన్న వారు, ఎంతో తెలివిగా దానిని పెట్టుబడి పెట్టి దాని ముఖవిలువను కాపాడవలసి ఉంటుంది.

B1 A మూలధనం లేని వ్యక్తులు

వ్యక్తుల యొక్క విలువైన పొదుపు అవసరాలు వారి వ్యక్తిగతం మరియు వారికి మాత్రమే సొంతం. చాలా మంది వ్యక్తులు వారి యొక్క అన్ని రకాల ఆర్థిక అవసరాలను సమగ్ర ఆర్థిక ప్రణాళిక ప్రక్రియ ద్వారా మదింపు జరపకుండా అసంఘటిత విధానంలో ఒక నిర్దిష్ట అవసరం లేదా లక్ష్యాన్ని దృష్టిలో పెట్టుకొని ఆర్థిక ప్రణాళిక చేస్తుంటారు. సమగ్ర ఆర్థిక ప్రణాళికలో భాగంగా వ్యక్తుల యొక్క సాధారణ పొదుపు అవసరాలు / ఆర్థిక లక్ష్యాలు దిగువ పేర్కొన్న విధంగా ఉండవచ్చు.'

- వైద్యపరంగా ఊహించని విధంగా అయ్యే చిల్లర ఖర్చులను మరియు, తాత్కాలికంగా ఉద్యోగాన్ని కోల్పోవడం ద్వారా ఎదురయ్యే పరిస్థితులను భరించే విధంగా అనుకోని వ్యయము / అత్యవసర నిధిని ఏర్పాటు చేసుకోవడం.
- పిల్లల యొక్క పెద్ద చదువుల కొరకు ప్లానింగ్ మరియు పెట్టుబడి

- పిల్లల యొక్కపెళ్లిళ్లకు సంబంధించిన ప్లానింగ్ మరియు పెట్టుబడి
- ఇల్లు లేదా రెండో ఇంటిని కొనడం అనేది (ఆ వ్యక్తికి ఇప్పటికే సొంత ఇల్లు ఉన్న దానిపై ఆధారపడి ఉంటుంది), సాధ్యమైనంత త్వరగా ఇంటి రుణాన్ని తిరిగి చెల్లించడం
- ఇతర లక్ష్యాలైన కారు కొనడం, కుటుంబంతో వార్షిక విహార యాత్ర, పిల్లల యొక్క ప్రాథమిక విద్యకు సంబంధించిన ప్రణాళిక మరియు పెట్టుబడి, సొంత వ్యాపారానికి పెట్టుబడి పెట్టడం మరియు స్వచ్ఛంద సంస్థలకు విరాళాలు ఇవ్వడం మొదలైనవి.
- రిటైర్మెంట్ ఫండ్ను ఏర్పాటు చేయడం మరియు నెలవారీ ఆదాయం ఆగిపోయిన తరువాత కూడా ఏ మాత్రం రాజీ పడకుండా అదే స్థాయిలో జీవితాన్ని గడపడం

గమనించ వలసిన అంశం :

ఆర్థిక ప్రణాళిక అనేది ఒక్కసారి చేసే పనికాదు. పెట్టిన పెట్టుబడులు ఈ లక్ష్యాలను చేరుకునేందుకు, క్రమం తప్పకుండా సమీక్షిస్తూ ఉండాలి.

B1 B మూలధనం ఉన్న వ్యక్తులు

మూలధనం ఉన్న వ్యక్తుల యొక్క సాధారణ పొదుపు అవసరాలు ఇలా ఉండవచ్చు.

భవిష్యత్తు అవసరాల కోసం ఇప్పుడు ఉన్న సంపదను వీలైనంత ఎక్కువగా పెంచడం. కొత్త వ్యాపారాలు ప్రారంభించడానికి అవసరమైన ప్రాథమిక పెట్టుబడి, ప్రపంచ పర్యటనకు వెళ్లడం, వివిధ రకాల స్వచ్ఛంద సంస్థలకు విరాళాలు ఇవ్వడం

తమ యొక్క పిల్లలకు వారసత్వంగా తగిన మొత్తంలో మూలధనం ఉండేట్లుగా చూసుకోవడం

రిటైర్ అయిన తరువాత నిర్దిష్ట జీవన విధానంలో జీవితం గడపడానికి సరిపడినంత ఆదాయం ఉండేట్లుగా చూసుకోవడం

B2 నిర్దిష్ట వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు అవసరాలను గుర్తించడానికి దోహదపడే కారకాలు

వ్యక్తుల యొక్క విలువైన పొదుపు అవసరాలను గుర్తించే ముఖ్య కారకాలు ఈ విధంగా ఉండవచ్చు.

బి2ఎ పెట్టుబడి కాలపరిమితి

వ్యక్తి యొక్క పొదుపు అవసరాలను గుర్తించడానికి, అతడు ఎంతకాలం (కాల పరిమితి) సొమ్మును పెట్టుబడిగా పెడతాడన్న అంశం ఎంతో ముఖ్యమైనది, భవిష్యత్తు కోసం ఎంత మొత్తం పొదుపు చేయాలన్న విషయాన్ని తెలుసుకునేందుకు జీవిత బీమా ఏజెంట్ వారికి సాయపడాలి. నిర్దిష్ట కాలపరిమితిలో తన యొక్క పొదుపు లక్ష్యాన్ని చేరుకోవాలని వ్యక్తులు అనుకుంటే, ఏక మొత్తంలో ఎంత పొదుపు చేయాలి, అదేవిధంగా క్రమం తప్పకుండా ఎంత పొదుపు చేయాలన్న విషయాలను, పొదుపు చేసే కాలం తెలియజేస్తుంది.

గమనించ వలసిన అంశం :

వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు లక్ష్యం, వ్యక్తుల యొక్క ఆదాయం, ఆధారపడినవారి సంఖ్య, వారి యొక్క ఆస్తులు, అప్పులు, తరలింపే ఆదాయం, పెట్టుబడిపై ఆశించే ప్రతిఫలం మరియు సొమ్మును ఎంతకాలం పెట్టుబడి పెట్టాలన్న అంశాలపై ఆధారపడి ఉంటుంది.

ఉదాహరణ

గోపాల్, దీపక్ మరియు పవన్ దీపలు ఒక పేరున్న బహుళజాతి సంస్థ(ఎమ్ఎన్ఎస్)లో ఉద్యోగులు. వారు 60 ఏళ్లకు రిటైర్మెంట్ తీసుకోవాలని భావిస్తున్నారు.

గోపాల్ వయస్సు 30 ఏళ్లు, పెళ్లై ఒక పిల్లవాడు ఉన్నాడు. అతని యొక్క రిటైర్మెంట్ ఫండ్ లక్ష్యం కోటి రూపాయలుగా పెట్టుకున్నాడు.

దీపక్ కు నలభై ఏళ్లు, పెళ్లై ఇద్దరు పిల్లలున్నారు. అతడు కూడా తన యొక్క రిటైర్మెంట్ ఫండ్ యొక్క లక్ష్యం కోటిరూపాయలుగా పెట్టుకున్నాడు.

పవన్ దీప వయస్సు 50 ఏళ్లు, అతడు కూడా తన యొక్క రిటైర్మెంట్ ఫండ్ లక్ష్యం రూ. కోటిగా పెట్టుకున్నాడు.

తన లక్ష్యాన్ని సాధించడానికి గోపాల్ కు 30 సంవత్సరాలు, దీపక్ కు 20 సంవత్సరాలు మరియు పవన్ దీప కు పది సంవత్సరాలు మిగిలిన ఉన్నాయి. పెట్టుబడుల ద్వారా 12 శాతం రిటర్న్స్ లభిస్తాయనుకోండి. వారు తమ యొక్క రిటైర్మెంట్ లక్ష్యాలను చేరుకోవాలంటే నెలకు ఎంత పెట్టుబడి పెట్టాలన్న విషయాన్ని ఈ దిగువ పట్టిక చూపిస్తుంది.

వ్యక్తి పేరు	ప్రస్తుత వయస్సు	రిటైర్ కావడానికి మిగిలిన సంవత్సరాలు	రిటైర్మెంట్ ఫండ్ లక్ష్యం	ఆశిస్తున్న వార్షిక వడ్డీ	ఫండ్ లక్ష్యం చేరుకోవడానికి నెలవారీ పెట్ట వలసిన పెట్టుబడి
గోపాల్	30	30	Rs. 1,00,00,000	12%	Rs. 3,277
దీపక్	40	20	Rs. 1,00,00,000	12%	Rs. 10,975
పవన్ దీప్	50	10	Rs. 1,00,00,000	12%	Rs. 45,060

పై పట్టికను మనం గమనించినట్లయితే, నెలవారీగా ఎంత తక్కువ పొదుపు చేస్తే, లక్ష్యాన్ని చేరుకోవడానికి అంత ఎక్కువ సమయం పడుతుందని దీని ద్వారా తెలుస్తుంది. అందువల్ల రిటైర్మెంట్ కోసం ఎంత త్వరగా వీలయితే అంత త్వరగా పొదుపు ప్రారంభించడం మంచిది.

గమనించ వలసిన అంశం :

దీర్ఘకాలికంగా చక్రవర్తి జమ అయ్యే విధంగా పొదుపు చేయడం అనే ప్రక్రియ వల్ల ఎన్నో అడ్డుతూటలు చోటు చేసుకుంటాయి. చక్రవర్తి లెక్కించడంలో, పొందిన ప్రతిఫలాన్ని (త్రైమాసిక, అర్ధవార్షికం, వార్షికం మొదలైనవి), ఇప్పటికే ఉన్న పెట్టుబడితో పాటు మరింత ఎక్కువ ప్రతిఫలం పొందేందుకు తిరిగి పెట్టుబడి పెడతారు.

B2 B ఆదాయంలో మిగులు మొత్తం (Disposable Income)

క్రమమైన పెట్టుబడి అనేది వ్యక్తుల వద్ద ఉన్న అదనపు మొత్తం లేదా తరలించడానికి ఉన్న మొత్తంపై ఆధారపడి ఉంటుంది. ఇది వ్యక్తుల యొక్క ఆదాయం, వారిపై ఆధారపడి ఉన్నవారు, ప్రస్తుతం వారికి ఉన్న అప్పులు మొదలైన వాటిపై ఆధారపడి ఉంటుంది. ఒక వ్యక్తి తన యొక్క నెలవారీ అప్పులను అన్నింటినీ చెల్లించగా మిగిలే మొత్తాన్నే ఆదాయం లో మిగులు మొత్తం లేదా తరలించదగ్గ ఆదాయంగా చెప్పవచ్చు.

సాధారణంగా వ్యక్తుల యొక్క జీవితంలో, ఆదాయంలో మిగులు మొత్తం అనేది విభిన్న కాలాల్లో విభిన్న రకాలుగా ఉంటుంది.

ఉదాహరణకు, పెళ్లి చేసుకొని చిన్న వయసున్న పిల్లలుగల వ్యక్తి యొక్క ఖర్చులు, పెళ్లి చేసుకొని పెద్ద వయసున్న పిల్లలు గల వ్యక్తి యొక్క ఖర్చులతో పోలిస్తే ఎక్కువగా ఉంటాయి. ఎందుకంటే, అతని ఆదాయం తక్కువగా ఉంటుంది మరియు ఖర్చులు ఎక్కువగా ఉంటాయి. ఫలితంగా పెట్టుబడి పెట్టడానికి ఉండే మిగులు మొత్తం చాలా తక్కువగా ఉంటుంది.

పెట్టుబడి పెట్టే వ్యక్తి తన యొక్క తదుపరి జీవిత చక్రంలోకి వెళ్లిన తరువాత, అతని యొక్క ఆదాయం పెరుగుతుంది, ఫలితంగా ఎక్కువ పొదుపు మరియు ఎక్కువ పెట్టుబడులుంటాయి.

కనుక, వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు అవసరాల దృష్ట్యా సరిపడే పొదుపు ఉత్పత్తి వారికి ఎంతో సౌలభ్యకరంగా ఉంటుంది.

గమనించ వలసిన అంశం :

వ్యక్తులు వాస్తవంగా భరించే దాని కంటే ఎక్కువ పొదుపు మరియు పెట్టుబడిని ఎవ్వరూ ప్రోత్సహించకూడదు.

B2 C ఇప్పటికే ఉన్న ఆస్తులు మరియు అప్పులు

నిపుణులైన సలహాదారులు వ్యక్తుల యొక్క ఆస్తులు మరియు అప్పులను కూడా పరిగణనలోకి తీసుకోవాలి. ఎందుకనగా, ఈ అంశం క్లెయింట్ల యొక్క అవసరాలు మరియు నిధులను సమకూర్చే వారి సామర్థ్యంపైన ప్రభావం చూపుతుంది. వ్యక్తులు తమ ఆర్థిక అవసరాలను తీర్చుకునేందుకు తమ యొక్క ఆస్తులను సెక్యూరిటీగా ఉపయోగించవచ్చు.

ఉదాహరణ

ఒక వ్యక్తి తన యొక్క ఆస్తులు, ఇల్లు, బంగారం వంటి వాటిని సెక్యూరిటీగా పెట్టి క్రెడిట్ కార్డుకు సంబంధించిన బకాయిలను చెల్లించడానికి, వ్యక్తిగత రుణం లేదా పిల్లల పై చదువుల కొరకు అప్పుతీసుకున్న మొత్తాన్ని చెల్లించడానికి రుణాన్ని తీసుకోవచ్చు.

ఒక వ్యక్తి, ఇంటి రుణం తీసుకోవడం, కారు రుణం తీసుకోవడం, పిల్లల చదువు కొరకు ఎడ్యుకేషనల్ లోను, వ్యక్తిగత రుణాలు మరియు క్రెడిట్ కార్డుపై అప్పులు .. ఇలా అనేక రకాల అప్పులను కలిగి ఉండే అవకాశం ఉంటుంది. వ్యక్తులకు పొదుపు మరియు పెట్టుబడి కొరకు సలహా ఇచ్చేటప్పుడు వృత్తిపరమైన నిపుణులు వ్యక్తుల యొక్క అప్పులను కూడా పరిగణనలోకి తీసుకోవాలి.

అవగాహన పెంచుకోవడానికి చేయ వలసిన పని :

మీ కుటుంబం యొక్క పొదుపు అవసరాలు ఏమిటి? వివిధ రకాల అవసరాల జాబితా తయారుచేయండి.

C. పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క లక్షణాలు మరియు లాభాలు

వివిధ రకాల పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క ముఖ్య లక్షణాలు వాటి లాభాలు మరియు వ్యక్తుల యొక్క నిర్దిష్ట అవసరాలను తీర్చడంలో ఈ లక్షణాలు ఎలా ప్రభావం చూపుతాయో చూద్దాం.

C1. పెట్టుబడి లేదా ఆదాయం పెరుగుదల

కొన్ని రకాల పొదుపు ఉత్పత్తులు రెగ్యులర్ గా ఆదాయాన్ని ఇస్తాయి(బ్యాంకు ఫిక్స్ డ్ డిపాజిట్ ద్వారా వడ్డీ చెల్లింపు), కొన్ని క్యాపిటల్ గ్రోత్/ (బంగారం) మరియు కొన్ని ఈ రెండింటి మిశ్రమాన్ని (ఈక్విటీ ఫ్లెక్సు) ఇస్తాయి. ఇటువంటి అన్ని రకాల ఉత్పత్తుల గురించి మనం ఈ ఛాప్టర్ లో తరువాత చర్చిద్దాం. వ్యక్తుల యొక్క పెట్టుబడుల యొక్క లక్ష్యానికి అనుగుణంగా పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క ప్రొఫైల్ ఉండాలని గుర్తుంచుకోవాలి.

C2 గ్యారెంటీలు

కొన్ని రకాల ఉత్పత్తులకు ప్రతిఫలం విషయంలో గ్యారెంటీ ఉంటుంది, కొందరు చలన ప్రతిఫలాలను మరికొందరు గ్యారెంటీ మరియు చలన ప్రతిఫలాలను రెండింటినీ అందిస్తారు. కనుక ప్రతి క్లెయింట్ యొక్క రిస్క్ ప్రొఫైల్ ఆధారంగా ఉత్పత్తులను ఎంచుకోవాల్సి ఉంటుంది.

ఉదాహరణ

ఎబిసి బీమా కంపెనీ గ్యారెంటీగా ప్రతిఫలం ఉండే బీమా ఉత్పత్తిని ప్రారంభించింది.ఈ ఉత్పత్తికి సంబంధించి కంపెనీ ఈ దిగువ అంశాలకు గ్యారెంటీ ఇచ్చింది.

ఐదేళ్ల పాలసీ కొరకు మెచ్యూరిటీ సమయంలో పొందే ప్రతి వెయ్యి రూపాయలకు రూ. 60

పదేళ్ల పాలసీ కొరకు మెచ్యూరిటీ సమయంలో పొందే ప్రతి వెయ్యి రూపాయలకు రూ. 65

దీన్ని సమగ్రంగా అర్థం చేసుకోవాలంటే, ఐదు మరియు పదేళ్ల కాలపరిమితి పాలసీలకు ఎబిసి జీవిత బీమా కంపెనీ ఆరు మరియు ఆరున్నర శాతం ప్రతిఫలాన్ని హామీ ఇస్తోందన్న మాట.

C3 లాక్ ఇన్ సమయం

చాలా పొదుపు ఉత్పత్తులకు లాక్ ఇన్ పీరియడ్ ఉంటుంది. ఈ సమయంలో వ్యక్తులు తమ నిధులను విత్తా చేసుకోలేరు, లేదా ఉపసంహరించుకోలేరు. కనుక ఏ ఉత్పత్తిలో పెట్టుబడి పెట్టాలన్న అంశాన్ని నిర్ణయించుకునే ముందు వారియొక్క అవసరాలు మరియు ఆ సొమ్ము ఎంతకాలం అందుబాటులో ఉండదన్న విషయాలను తెలుసుకోవాల్సి ఉంటుంది.

ఉదాహరణ

టాక్స్ సేవింగ్స్ కోసం బ్యాంకుల్లో చేసే ఫిక్స్ డ్ డిపాజిట్ పెట్టుబడుల యొక్క లాక్ ఇన్ సమయం ఐదు సంవత్సరాలు. కనుక, ఈ కాలంలో పెట్టుబడి పెట్టిన వ్యక్తి తన యొక్క నిధులను ఫిక్సిడ్ డిపాజిట్ నుంచి ఉపసంహరించుకోలేడు. అదేవిధంగా మామూలు బ్యాంకు డిపాజిట్ల తరహాలో దీనిపై బ్యాంకు రుణాన్ని కూడా పొందలేడు.

ఈక్విటీ లింక్డ్ సేవింగ్స్ స్కీంలు (ట్యాక్స్ సేవింగ్స్ మ్యూచువల్ ఫండ్స్) లో లాక్ ఇన్ సమయం మూడు సంవత్సరాలుగా ఉంటుంది. ఈ కాలంలో వ్యక్తులు తమ యొక్క మ్యూచువల్ ఫండ్స్ నుంచి డబ్బును ఉపసంహరించుకోలేరు (లాక్ ఇన్ పీరియడ్ లేని మ్యూచువల్ ఫండ్స్) నుంచి డబ్బును ఉపసంహరించుకోవచ్చు.

C4 పెనాల్టీలు

నిర్దిష్ట కాలపరిమితికి డిపాజిట్ చేసిన మొత్తాలను ముందుగానే ఉపసంహరించుకోవడానికి సంబంధించినవే పెనాల్టీలు లేదా అపరాధ రుసుములు. ఇలాంటి ఉత్పత్తుల్లో పెట్టుబడి పెట్టేముందు మూల్యాంకనం చేయాల్సిన ముఖ్యమైన అంశం ఇదే.

ఉదాహరణ

అజయ్ బ్యాంకులో రెండేళ్ల రికరింగ్ డిపాజిట్ను ప్రారంభించాడు. దీని కోసం అతడు నెలవారీగా రూ. 1,000 చెల్లిస్తున్నాడు.

ఏడు నెలల తరువాత అజయ్ తన భవిష్యత్తు నెలవారీ డిపాజిట్లను చేయలేని పరిస్థితులను ఎదుర్కొంటాడు. తన అకౌంట్ను మూసివేసి, గత ఏడు నెలల్లో అతడు చెల్లించిన మొత్తాన్ని విత్ డ్రా చేయాలని అతడు కోరుకున్నాడు. ఇలాంటి సందర్భంలో నిర్దిష్ట కాలవ్యవధి అనగా, రెండు సంవత్సరాల కంటే ముందుగా తన సొమ్మును ఉపసంహరించుకొని, అకౌంట్ను మూసివేస్తున్నందుకు అజయ్ కొంత అపరాధ రుసుమును చెల్లించాల్సి ఉంటుంది.

కొన్ని మ్యూచువల్ ఫండ్స్ లో లాక్ ఇన్ పీరియడ్ ఆరు నెలలు లేదా సంవత్సరం పాటు ఉంటుంది. ఒకవేళ కస్టమర్ తన సొమ్మును లాక్ ఇన్ సమయంకంటే ముందే ఉపసంహరించుకోవాలనుకుంటే, మ్యూచువల్ ఫండ్లో అప్పుడున్న ఎక్సిట్ లోడ్ (లాక్ ఇన్ సమయంలో ముందుగానే విత్ డ్రా చేసుకునేందుకు విధించే ఛార్జీ)ని చెల్లించి బ్యాలెన్స్ మొత్తాన్ని తీసుకోవాల్సి ఉంటుంది.

C5 రిస్క్

అన్ని పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించి రిస్క్ ఉంటుంది, వీటిని కనిష్ట, మధ్యమ మరియు గరిష్ట రిస్క్లుగా లెక్కిస్తారు.

ఎక్కువ రిస్క్ ఉన్న ఉత్పత్తుల కంటే తక్కువ రిస్క్ ఉన్న ఉత్పత్తులు తక్కువ ప్రతిఫలాన్ని ఇస్తాయి. వ్యక్తుల యొక్క పరిస్థితులు మరియు వారి యొక్క రిస్క్ భరించే సామర్థ్యం ఆధారంగా ఉత్పత్తులను జాగ్రత్తగా ఎంచుకోవాల్సి ఉంటుంది.

ఉదాహరణ

వ్యక్తులు రిస్క్ ను భరించే సామర్థ్యం వారి యొక్క పరిస్థితులపై ఆధారపడి ఉంటుంది.

అప్పడే చదువు పూర్తి చేసుకొని, కాలేజీ నుంచి బయటకు వచ్చి, సంపాదించడం ప్రారంభించిన వ్యక్తికి రిస్క్ తీసుకునే స్వభావం ఎక్కువగా ఉంటుంది, ఎందుకంటే అతనికి ఉండే బాధ్యతలు తక్కువ.

ముప్పై సంవత్సరాల వయస్సులో ఉండి, పెళ్లి చేసుకొని పిల్లలు గల వ్యక్తులను ఎక్కువ రిస్క్ ఉండే ఉత్పత్తులలో పెట్టుబడి పెట్టమనడం సమంజసనీయం కాదు, ఎందుకంటే అతనికి మరిన్ని బాధ్యతలుంటాయి. మధ్యస్థంగా రిస్క్ ఉండే ఉత్పత్తులు ఇలాంటి వారికి ఉపయుక్తంగా ఉంటాయి.

యాభై సంవత్సరాల వయస్సులో ఉండి, రిటైర్మెంట్ సమీపిస్తున్న వారు తీసుకునే రిస్క్ చాలా తక్కువగా ఉంటుంది.

C6 కొనుగోలు మరియు అమ్మకం యంత్రాంగం

కొనుగోలు మరియు అమ్మకపు యంత్రాంగం రెండు విధాల ముఖ్యమైనది: మొదటిది, పెట్టుబడి పెట్టే వ్యక్తుల యొక్క సౌలభ్యం కొరకు మరియు లావాదేవీలు వేగవంతం కావడానికి కూడా ఉపయోగపడతాయి.

ఉదాహరణ

పొదుపు ఉత్పత్తులను వ్యక్తిగత ఏజెంట్లు, ఇంటర్నెట్, కాల్ సెంటర్లు, ఎటిఎమ్లు మరియు ఇతర కార్పొరేట్ ఏజెంట్లు అయిన బ్యాంకులు మరియు బ్రోకర్లు వంటి వివిధ మార్గాల ద్వారా కొనుగోలు చేయవచ్చు. పొదుపు ఉత్పత్తులను కొనుగోలు చేయడం ఎంతో సరళతరంగా ఉంటుంది, మరియు దీనికి సంబంధించి అన్ని రకాల డాక్యుమెంట్లను సరిగ్గా సబ్మిట్ చేస్తే సరిపోతుంది. పొదుపు ఉత్పత్తులను ఇంటర్నెట్ ద్వారా కొనుగోలు చేయడం అనేది సౌకర్యవంతంగా ఉండటంతోపాటు లావాదేవీల ప్రక్రియను వేగవంతం చేస్తుంది.

వ్యక్తులు తమ యొక్క ఉత్పత్తులను బ్రోకర్ యొక్క వెబ్సైట్ ద్వారా కొనుగోలు చేయవచ్చు మరియు అమ్మవచ్చు.

ఇది వారికి సౌకర్యవంతంగా ఉంటుంది మరియు తక్షణం లావాదేవీలు జరిగినట్లు ధృవీకరిస్తుంది.

వారు బ్రోకర్ యొక్క ఆఫీసుకు వెళ్లడం లేదా బ్రోకర్ ఆఫీసుకు కాల్ చేయడం లేదా కాల్ సెంటర్కు కాల్ చేయాల్సిన అవసరం లేదు.

ఇదేవిధంగా, బ్యాంక్ యొక్క ఫిక్సెడ్ డిపాజిట్లను బ్యాంకులను సందర్శించకుండానే బ్యాంకు యొక్క వెబ్సైట్లు లేదా బ్యాంకు యొక్క కాల్ సెంటర్ల ద్వారా సెలవుదినాల్లో కూడా పొందవచ్చు. ఇది కూడా కస్టమర్కు ఎంతో సౌకర్యవంతంగా ఉంటుంది.

C 7 సరళత్వం లేదా అనుకూల మార్పిడి పద్ధతి (Flexibility)

పెట్టుబడి పెట్టాల్సిన సొమ్మును వివిధ రకాలైన పెట్టుబడులలోకి మార్పడమే సరళత్వంగా చెప్పుకోవచ్చు, చెల్లింపుల్లో చరత్వం మరియు కొన్ని సార్లు చెల్లింపులను పూర్తిగా తాత్కాలికంగా నిలిపివేయడం లాంటివి ఇలాంటి లక్షణాలను ఉత్పత్తివైపు తేలిగ్గా ఆకర్షించడాన్ని పెంచుతాయి, సరళత్వం ఉన్న ఉత్పత్తులు ఉత్పత్తికి వివిధంగా ఆటంకం కలగకుండా పాక్షికంగా నిధులు ఉపసంహరించుకునేందుకు అవకాశాన్ని ఇస్తాయి. సాధారణంగా ఉత్పత్తులలో ఎక్కువ సరళత్వం

ఉన్నవి, ఎంతో సరి అయినవిగా చెప్పవచ్చు. అయితే చెల్లింపులు తాత్కాలికంగా నిలిపివేయడం, అదేవిధంగా, పాక్షికంగా నిధులు ఉపసంహరించుకోవడం వల్ల దీర్ఘకాలిక ప్రతిఫలాలు తక్కువగా ఉంటాయి.

ఉదాహరణ

యూనిట్ ఆధారిత బీమా ప్లానుల్లో (యులిప్లో) పాలసీదారులు తమ పెట్టుబడులను ఒక ఫండ్ (ఈక్విటీ) నుంచి మరో ఫండ్ (డెబ్ట్)కు మార్చుకునే అవకాశం ఉంది. అదే విధంగా పాలసీదారులు ప్రీమియం సెలవు (అంటే తాత్కాలికంగా కొంతకాలం పాటు చెల్లింపులు చేయకుండా ఉండటం) మరియు పాక్షికంగా సొమ్మును విత్డ్రా చేసుకునే అవకాశాన్ని కల్పిస్తుంది.

గమనించ వలసిన అంశం

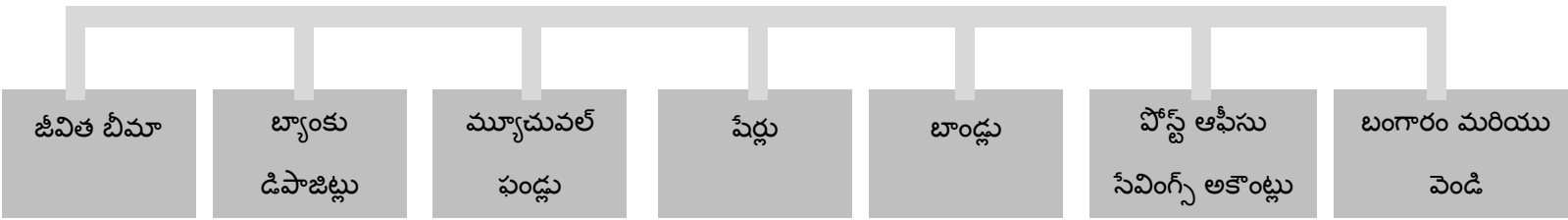
ఉత్పత్తులకు అనుసంధానంగా ఉన్న రిస్క్ ఆధారంగా కంపెనీలు తమ పెట్టుబడి ఉత్పత్తులకు రేటింగ్ ఇస్తాయి. ఇవి ఎక్కువ రిస్క్, మధ్యస్థంగా రిస్క్ ఉండేవి, తక్కువ రిస్క్ ఉండే విధంగా వర్గీకరిస్తాయి. పైన పేర్కొన్న వర్గీకరణకు అనుగుణంగా ఆయా క్లెయింట్లు వీటిలో పెట్టుబడి పెట్టాల్సి ఉంటుంది.

D పొదుపు ఉత్పత్తుల రకాలు

ఈ సెక్షన్లో ఈ దిగువ పేర్కొన్న పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించిన భావనలను చూద్దాం:

పటం 6.1

పొదుపు ఉత్పత్తులు



D1 జీవిత బీమా

చాలా వరకు జీవిత బీమా ఉత్పత్తులు జీవితాన్ని కవర్ చేయడంతోపాటు పొదుపు అంశాన్ని కలిగి ఉంటాయి. ప్రీమియంలో ఉండే పొదుపు భాగాన్ని పాలసీదారుల తరపున బీమా కంపెనీలు పెట్టుబడి పెడతాయి మరియు వీటి ద్వారా వచ్చిన ప్రతిఫలాలను పాలసీదారులకు బోనస్ రూపంలో పంచుతాయి.

ఎండోమెంట్ ప్లానులు వంటి పథకాల్లో జీవిత బీమా కంపెనీ పెట్టుబడిదారుని యొక్క రిస్క్ ను తనే తీసుకుంటుంది.

యులిప్ లో పెట్టుబడిదారుని యొక్క రిస్క్ పెట్టుబడిదారుడే భరిస్తాడు.

తగిన జీవిత సంరక్షణ కలిగి ఉండటంతోపాటు పిల్లల యొక్క చదువు మరియు వివాహం, రిటైర్మెంట్ మొదలైన దీర్ఘకాలిక లక్ష్యాల కోసం నిధులు పెట్టుబడి పెట్టడానికి జీవిత బీమా ఉత్పత్తులు అద్భుతమైనవి.

D2 బ్యాంకు డిపాజిట్లు

బ్యాంకు డిపాజిట్లు అనేవి అతి పురాతనమైన మరియు ఎక్కువ మంది అనుసరించే విధానం. ఇందులో వ్యక్తులు నిర్దిష్ట మొత్తాన్ని నిర్దిష్ట వడ్డీరేటుకు, నిర్దిష్ట కాలానికి డిపాజిట్ చేయాల్సి ఉంటుంది. బ్యాంకు డిపాజిట్లను సాధారణంగా ఫిక్స్ డ్ డిపాజిట్లు లేదా టర్మ్ డిపాజిట్లు అని అంటారు. మరి ఏ ఇతర పెట్టుబడి ఉత్పత్తుల కన్నా బ్యాంకు డిపాజిట్లు ఎంతో సురక్షితమైనవిగా పరిగణిస్తారు, మరియు ఈ ఉత్పత్తుల ద్వారా మెరుగైన ప్రతిఫలాలు లభిస్తాయి. బ్యాంకు డిపాజిట్ లో, డిపాజిట్ చేసే సమయంలో డిపాజిట్ చేసే మొత్తం, కాలపరిమితి, వడ్డీరేటు మరియు వడ్డీ చెల్లింపు విధానాన్ని ముందుగా లెక్కిస్తారు.

పెట్టుబడిదారుడు మూడురకాల డిపాజిట్లను ఎంచుకోవచ్చు:

సంప్రదాయ డిపాజిట్లు	ఈ తరహా డిపాజిట్లలో బ్యాంకులు డిపాజిట్ చేసిన వ్యక్తికి వడ్డీని నెలవారీగా/ త్రైమాసికంగా/ అర్థ సంవత్సరానికి/ సంవత్సరానికి, డిపాజిట్ చేసే వ్యక్తి, డిపాజిట్ చేసే సమయంలో ఎంచుకున్న సమయానికి అనుగుణంగా చెల్లింపులు జరుపుతాయి
క్యూములేటివ్ డిపాజిట్లు	ఈ తరహా డిపాజిట్లలో కాలపరిమితి ముగిసిన తరువాత అసలు మరియు వడ్డీని బ్యాంకు చెల్లిస్తుంది. క్యూములేటివ్ డిపాజిట్లలో వడ్డీ త్రైమాసికంగా చక్రీయం (త్రైమాసిక చక్రవడ్డీ)

	అవుతుంది.
రికరింగ్ డిపాజిట్లు	ఈ తరహా డిపాజిట్లలో పెట్టుబడిదారుడు నిర్దిష్ట మొత్తాన్ని ప్రతినెలా లేదా నిర్దారిత సమయంలో డిపాజిట్ చేస్తాడు. పిల్లల యొక్క చదువు, వివాహం, వాహనం కొనుగోలు చేయడం మొదలైన ఆర్థిక లక్ష్యాలను సాధించడం కోసం ఈ తరహా డిపాజిట్లు ఎంతో ఉత్తమమైనవి.

ఈ తరహా డిపాజిట్లపై వడ్డీరేట్లు మెచ్యూరిటీ గడువును బట్టి మారుతుంటాయి. బ్యాంకు డిపాజిట్లు వడ్డీరూపంలో ప్రతిఫలాలను అందిస్తాయి. డిపాజిట్ చేసే సమయంలో డిపాజిట్ చేసిన అసలు మొత్తాన్ని డిపాజిట్ యొక్క మెచ్యూరిటీ సమయంలో డిపాజిటర్ కు తిరిగి ఇస్తారు.

D3 మ్యూచువల్ ఫండ్లు

మ్యూచువల్ ఫండ్ పథకాలు వ్యక్తుల యొక్క ఉమ్మడి లక్ష్యాలను ఒకచోటికి చేరుస్తాయి. వ్యక్తుల నుంచి సేకరించిన సొమ్మును వారికి బదులుగా పెట్టుబడి పెడతారు, మరియు వాటి ద్వారా లభించిన లాభాలను వారికి తిరిగి ఇస్తారు. మ్యూచువల్ ఫండ్లను ఎసెట్ మేనేజ్మెంట్ కంపెనీలు(ఎఎమ్సీలు) నిర్వహిస్తాయి.ఎఎమ్సీలు ఈ సొమ్మును ఈక్విటీలు, డెబ్ట్ ఇన్స్ట్రుమెంట్లు, మనీ మార్కెట్లో పెట్టుబడులుగా పెడతాయి. ఈ ఎఎమ్సీలు అర్హత మరియు అనుభవం కలిగిన ఫండ్ మేనేజర్ల(వీరిని ఫోర్డ్ ఫోలియో మేనేజర్లు అని కూడా అంటారు)ను నియమించుకుంటుంది. మరియు పెట్టుబడిదారుడు ఎంచుకున్నఫండ్ (లేదా స్కీం) ఆధారంగా పెట్టుబడి పెట్టడానికి వీరు బాధ్యత వహిస్తారు.మ్యూచువల్ ఫండ్లలో పెట్టుబడి పెట్టడం యొక్క ముఖ్యమైన సౌలభ్యం రిస్క్ ను బదలాయించడం. పెట్టుబడి దారుల యొక్క నిధులను వివిధ రకాల సెక్యూరిటీల ద్వారా విస్తరించడం వల్ల తక్కువ రిస్క్ తో ఎక్కువ ప్రతిఫలం పొందే అవకాశం ఉంటుంది.

మ్యూచువల్ ఫండ్లు రెండు రకాల ఆదాయాన్ని అందిస్తాయి:

- కాలానుగుణంగా మ్యూచువల్ ఫండ్లు డివిడెండ్ రూపంలో ఇచ్చే రెగ్యులర్ ఆదాయం మరియు
- వారు కొన్న మ్యూచువల్ ఫండ్లలోని యూనిట్లు ఎక్కువ మొత్తానికి అమ్ముడు పోవడంతో మూలధనం పెరగడం

అయితే , మ్యూచువల్ ఫండ్లలో మూలధన నష్టం కూడా సంభవించవచ్చు. ఒకవేళ మ్యూచువల్ ఫండ్ స్కీం పెట్టుబడి పెట్టిన సంస్థ యొక్క ఆర్థిక పనితీరు నిరాశజనకంగా ఉంటే ఈ కంపెనీల యొక్క షేరు ధర పడిపోతుంది. ఇది మ్యూచువల్ ఫండ్ పెట్టుబడిదారుల యొక్క పెట్టుబడిని తగ్గిస్తుంది. ఈ స్కీం ఎందులో అయితే పెట్టుబడి పెడుతుందో, ఆ సెక్యూరిటీల యొక్క పనితీరు ఆధారంగా, మ్యూచువల్ ఫండ్ స్కీం యొక్క పనితీరును గమనించ వచ్చు.

D4 షేర్లు

ఈక్విటీ షేర్లు కంపెనీ యొక్క యాజమాన్యానికి ప్రాతినిధ్యం వహిస్తాయి. కంపెనీ ఎదగడం కొరకు, కొత్త ఉత్పత్తి యూనిట్ను ప్రారంభించేందుకు, మరో కంపెనీని విలీనం చేసుకొనేందుకు, కొత్త టెక్నాలజీ కొరకు, మూలధనాన్ని సమీకరించుకునేందుకు, కంపెనీలు షేర్ల (కంపెనీ యొక్క యాజమాన్యాన్ని)ను ప్రజలకు జారీ చేస్తాయి.

ఉదాహరణ

ఒక కంపెనీ యొక్క మొత్తం మూలధనం రూ. 10,00,000లు. ఒక్కొక్కటి రూ. 10గా గల 1,00,000 షేర్లుగా ఉన్నాయనుకోండి. ఒకవేళ యజమానులు(ప్రమోటర్లు) కంపెనీ యొక్క విస్తరణ కొరకు డబ్బును సమీకరించుకోవాలనుకుంటే వారు పదివేల షేర్లను ప్రజలకు ఆఫర్ చేస్తారు. ప్రజల కోసం వారు తమ యొక్క పదిశాతం వాటాను తగ్గించుకున్నారని చెబుతారు. ఒకవేళ ఒక వ్యక్తి మొత్తం పదివేల షేర్లనుంచి వంద షేర్లను పొందినట్లయితే, అతనికి కంపెనీలో 0.1శాతం (త్తం లక్ష షేర్లలో వంద షేర్లు) షేర్హోల్డింగ్ లేదా(యాజమాన్య హక్కు) ఉందని అంటారు.

ప్రజల కోసం షేర్లు ఆఫర్ చేయబడిన తరువాత, స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ద్వారా షేర్ల యొక్క అమ్మకాలు మరియు కొనుగోళ్లు జరుగుతాయి. స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్లు మధ్యవర్తిగా వ్యవహరిస్తాయి, మరియు వ్యక్తుల మధ్య షేర్ల అమ్మకాలు మరియు కొనుగోళ్లకు ట్రేడింగ్ ప్లాట్ఫారంను ఏర్పరుస్తాయి. అయితే వ్యక్తులు స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ద్వారా నేరుగా అమ్మకాలు మరియు కొనుగోళ్లు జరపలేరు,వారు స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ యొక్క స్టాక్ బ్రోకర్ల ద్వారా తమ యొక్క అమ్మకపు ఆర్డర్లను ఉంచుతారు. భారతదేశంలో ఉన్న రెండు ప్రధాన స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్లు, ఒకటి ముంబై స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్(బిఎస్ఈ) మరియు నేషనల్ స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ (ఎన్ఎస్ఈ). షేర్లు కొనుగోలు చేసిన వ్యక్తికి కంపెనీ యొక్క లాభాలను డివిడెండ్ల రూపంలో పొందే అధికారం ఉంటుంది.

షేర్హోల్డర్లకున్న షేర్ల సంఖ్య ఆధారంగా ఈ లాభాలను పంపిణీ చేస్తారు. ఈక్విటీ షేర్లు వ్యక్తులకు మూడు రకాల ఆదాయాన్ని అందిస్తాయి:

డివిడెండ్ ఆదాయం	కంపెనీ తమ యొక్క లాభాలను నియమిత కాలానుగుణంగా తమ యొక్క షేరుహోల్డర్లకు డివిడెండ్ రూపంలో పంచుతుంది.
బోనస్ షేర్లు	కంపెనీకి ఎక్కువ మొత్తం క్యాష్ రిజర్వ్ లున్నప్పుడు(లాభాలు), డివిడెండ్ జారీ చేయడానికి బదులుబోనస్ షేర్లు(ఉచిత షేర్లు) జారీ చేయడం ద్వారా వాటిని సర్దుబాటు చేస్తుంది. కంపెనీ యొక్క ఈక్విటీ షేర్ క్యాపిటల్కు అనుగుణంగా బోనస్ షేర్లు జారీ చేయబడతాయి. కంపెనీ యొక్క మంచి ఆర్థిక పనితీరు మరియు ఆశావహ భవిష్యత్తుకు సంబంధించి కంపెనీపై నమ్మకాన్ని కల్పించేందుకు ఈ బోనస్ షేర్లను జారీ చేస్తుంది.
మూలధనం పెరగడం	షేర్లను తక్కువ ధరకు కొనుగోలు చేసి, వాటిని ఎక్కువ ధరకు అమ్మినప్పుడు ఈ రెండు ధరల మధ్య తేడాను లాభం లేదా మూలధనంలో పెరుగుదలగా పేర్కొనవచ్చు.

గమనించ వలసిన విషయం. :

ఈక్విటీ పెట్టుబడుల ద్వారా పెట్టుబడిదారునికి మూలధన నష్టం వచ్చే అవకాశం ఉంది. ఈక్విటీ పెట్టుబడుల ద్వారా వచ్చే ప్రతిఫలాలు కంపెనీ యొక్క ఆర్థిక పనితీరుపై ఆధారపడి ఉంటాయి. ఒకవేళ షేరును ఎక్కువ ధరకు కొనుగోలు చేసి, కంపెనీ యొక్క ఆర్థిక పరిస్థితి దిగజారడంతో తక్కువ ధరకు అమ్మడం వల్ల మూలధన నష్టం ఏర్పడుతుంది.

D 5 బాండ్లు

బాండ్లు అనేవి బ్యాంకు యొక్క ఫిక్స్డ్ డిపాజిట్ల తరహాలో, వడ్డీ చెల్లింపుల ద్వారా పెట్టుబడిదారునికి క్రమం తప్పకుండా ఆదాయాన్ని అందిస్తాయి. బాండ్లను కొనుగోలుదారులు మరియు అమ్మకపుదారుల మధ్య అమ్మవచ్చు. బ్యాంకులతోపాటు ప్రభుత్వం, కంపెనీలు, సంస్థలు, ప్రజల నుంచి నొమ్మును పొందడం కోసం బాండ్లను జారీ చేస్తాయి.

సరళంగా చెప్పాలంటే, జారీ చేసే వ్యక్తికి పెట్టుబడిదారుడు ఇచ్చే రుణమే బాండ్. కనుక బాండ్ల మీద పెట్టుబడి పెట్టే వ్యక్తి లేదా బదులు ఇచ్చే వ్యక్తి తన యొక్క రుణం మీద వడ్డీని పొందుతాడు. కాలపరిమితి ముగిసిన తరువాత అప్పు తీసుకున్న వాస్తవ మొత్తం(అసలు)ను తిరిగి ఇస్తాడు.

పెట్టుబడిదారుడు పెట్టుబడి పెట్టడానికి అనేక రకాల బాండ్లున్నాయి, వీటిలో ముఖ్యమైనవి:

- కార్పొరేట్ బాండ్లు
- గవర్నమెంట్ సెక్యూరిటీలు(జి సెక్యూరిటీలు)
- వాణిజ్య పత్రం మరియు
- ట్రెజరీ బిల్లులు

D6 పోస్ట్ ఆఫీసు సేవింగ్స్(పొదుపు ఉత్పత్తులు)

భారతదేశంలోని పోస్టాఫీసులు అనేక రకాల పొదుపు ఉత్పత్తులను ఆఫర్ చేస్తున్నాయి. వాటిలో,

- నేషనల్ సేవింగ్స్ సర్టిఫికేట్(ఎన్ఎస్సీ)
- కిసాన్ వికాస్ పత్ర(కెవిపి)
- పబ్లిక్ ప్రావిడెంట్ ఫండ్(పిపిఎఫ్)
- పోస్టాఫీసు సేవింగ్స్ అకౌంట్
- రికరింగ్ డిపాజిట్ అకౌంట్

- టైమ్ డిపాజిట్ అకౌంట్
- పోస్టాఫీసు మంత్రి ఇన్ కం స్కీం(పివోఎమ్ఐఎస్)
- సీనియర్ సిటిజన్ సేవింగ్ స్కీం(ఎస్సీఎస్ఎస్)

పైన పేర్కొన్న అన్ని రకాల ఉత్పత్తులకు సంబంధించి వ్యక్తులు ఏకమొత్తాన్ని ఒక నిర్దిష్ట కాలపరిమితికి(క్రమం తప్పకుండా డిపాజిట్టు చేసే రికరింగ్ డిపాజిట్టు మరియు సేవింగ్స్ అకౌంట్లు మినహా) డిపాజిట్ చేయాల్సి ఉంటుంది. పెట్టుబడి చేసే సమయంలో పేర్కొనే నిర్ణీత వడ్డీని పెట్టుబడిదారుడు పొందుతాడు.

D 7 బంగారం మరియు వెండిలో పెట్టుబడి

బంగారాన్ని భారీగా దిగుమతి చేసుకునే దేశాల్లో భారత్ ఒకటి. బంగారం మరియు వెండిలో పెట్టుబడి పెట్టడం అనేది , మనదేశంలో అతి ప్రజాదరణ ఉన్న మరియు అతి ప్రాచీనమైన విధానం. బంగారం, వెండిలో పెట్టుబడి పెట్టడానికి విభిన్న మార్గాలున్నాయి. బ్యాంకులు అమ్మే బంగారు కడ్డీలు, కాయిన్ల కొనుగోలు మరియు ఆభరణాల కొనుగోలు. భౌతికంగా బంగారం కొనుగోలుతో పాటు ఎలక్ట్రానిక్ రూపంలో బంగారంలో పెట్టుబడి పెట్టడం కూడా పెరిగింది.

గోల్డ్ ఈటిఎఫ్లు(ఎక్స్‌సెస్ ట్రెడెడ్ ఫండ్లు) మ్యూచువల్ ఫండ్ల వంటివి, స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజ్లో, షేర్ల తరహాలో బంగారం ఎలక్ట్రానిక్ ఫార్మాట్ రూపంలో వాణిజ్యం చేయబడుతుంది, బంగారం ఈటిఎఫ్లో ఒక గ్రాము లేదా అరగ్రాము బంగారం ఒక యూనిట్ గా పరిగణించబడుతుంది.

బంగారం మరియు వెండిలో పెట్టుబడి పెట్టడానికి ముఖ్యకారణాలు:

- మంచి ప్రతిఫలం
- పోర్టుఫోలియోల డైవర్సిఫికేషన్
- ద్రవోల్పణం నుంచి పరిరక్షణ మరియు
- అనిశ్చిత పరిస్థితులకు బీమా

ప్రశ్న 6.1

మ్యూచువల్ ఫండ్ అంటే ఏమిటి?

E. బీమా ఉత్పత్తులపై టాక్స్ మరియు ద్రవోల్పణ ప్రభావం

ఒక వ్యక్తి యొక్క వ్యక్తిగత ఆదాయ పన్ను పరిస్థితి, సరైన పొదుపు ఉత్పత్తులను ఎంచుకోవడాన్ని ప్రభావితం చేస్తుంది.

E1 పన్ను మినహాయింపులు

ఆర్థిక సంవత్సరం యొక్క చివరి త్రైమాసికంలో బీమా ఏజెంట్లు మరియు పైనాన్షియల్ ఎడ్వైజర్లు ఎంతో బిజీగా ఉంటారు. ఇదే సమయంలో జీతం పొందేవ్యక్తులు తమ యొక్క జీతాల నుంచి ఆదాయ పన్ను మినహాయింపులు తక్కువగా ఉండే విధంగా ఆదాయ పన్ను నుంచి రక్షణ కల్పించే పెట్టుబడులను పెట్టే విషయాలకు సంబంధించిన టాక్స్ ప్లానింగ్లో బిజీగా ఉంటారు, మరియు వాస్తవానికి తమ యొక్క ఆదాయ పన్నుల నుంచి తప్పించుకోవడం కోసం ఎక్కువ మంది పెట్టుబడులు పెడుతుంటారు.

పొదుపు మరియు పెట్టుబడికి సంబంధించి ఇది సరైన వైఖరి కాదు, నిర్దిష్ట పెట్టుబడి ఉత్పత్తిని ఎంచుకునే ముందు చక్కటి ఆర్థిక ప్రణాళికను ఏర్పరుచుకోవాల్సిన అవసరం ఉంది. ఈ సెక్షన్లో పొదుపు ఉత్పత్తులకున్న ఆదాయపు పన్ను మినహాయింపులను గమనిద్దాం.

E2 1961 ఆదాయ పన్ను చట్టం

ఈ చట్టం 1, ఏప్రిల్, 1962 నుంచి అమల్లోకి వచ్చింది, తదుపరి దీనికి అనేక సవరణలు చేపట్టారు. ప్రతి ప్రధాన మార్పు కూడా ఆర్థిక బిల్లు ద్వారా (కేంద్ర బడ్జెట్ ప్రవేశపెట్టే సమయంలో) మరియు ఇతర సవరణ చట్టాల ద్వారా అమల్లోకి వచ్చాయి. దీనికి అదనంగా, సెంట్రల్ బోర్డు ఫర్ డైరెక్ట్ టాక్స్ లు(సిబిడిటీ) ఆదాయపు పన్నుకు సంబంధించిన వివిధ రకాల అంశాలకు సంబంధించి వివరణలను, ఆదేశాలను జారీ చేస్తుంది.

సమర్థ టాక్స్ ప్లానింగ్కు ప్రయత్నించేటప్పుడు, ప్రభుత్వం ఇస్తున్న మినహాయింపులు మరియు తగ్గింపులను అర్థం చేసుకోవడం ఎంతో ముఖ్యం. పెట్టుబడిదారుడు ఆదాయపు పన్ను చట్టంలో ఉన్న వివిధ రకాల నిబంధనల్లో పన్ను మినహాయింపు కలిగించే వివిధ సెక్షన్ల ద్వారా లాభాన్ని పొందవచ్చు.

E2 A సెక్షన్ 80సి

- 80సి ప్రకారం వ్యక్తుల యొక్క ఆదాయం నుంచి వీటిని మినహాయించవచ్చు.
- సంప్రదాయ ఉత్పత్తులపై జరిపిన ప్రీమియం చెల్లింపులు

- యూనిట్ లింక్ బీమా ప్లాన్లు(యులిప్లు)
- పెన్షన్ ప్లాన్లు
- ఇంటి రుణం చెల్లింపులు
- ఎంప్లాయి ప్రావిడెంట్ ఫండ్లు(ఈపిఎఫ్లు)
- ఈక్విటీ లింక్ సేవింగ్స్ స్కీంలు(ఈ ఎల్ఎస్లు)
- పిల్లల యొక్క ట్యూషన్ ఫీజుల కొరకు చెల్లించిన మొత్తం
- పన్నును ఆదా చేసే ఐదేళ్ల బ్యాంకు డిపాజిట్లు
- పబ్లిక్ ప్రావిడెంట్ ఫండ్లు(పిపిఎఫ్లు)
- నేషనల్ సేవింగ్స్ సర్టిఫికేట్లు(ఎన్ఎస్సీలు)
- సీనియర్ సిటిజన్ సేవింగ్స్ స్కీంలు(ఎస్సీఎస్లు)
- స్టాంపు డ్యూటీ మరియు రిజిస్ట్రేషన్ ఛార్జీలు
- మౌలిక సదుపాయాల బాండ్లు
- పెన్షన్ ఫండ్లు
- పోస్టాఫీసు టైమ్ డిపాజిట్ - ఐదు సంవత్సరాలు

గమనించ వలసిన విషయం

పైన పేర్కొన్న ఆర్థిక ఉత్పత్తుల జాబితా 2010/11కు సంబంధించింది. నియమితకాలానుగుణంగా ఈ జాబితా మార్చబడుతుంటుంది. పన్ను ఆదాయం నుంచి మినహాయింపు ప్రతి సంవత్సరం సమీక్షకు లోబడి ఉంటుంది.

2010 కేంద్ర బడ్జెట్‌లో సెక్షన్ 80సిసిఎఫ్‌ను ప్రవేశపెట్టారు, దీని ప్రకారం మౌలిక సదుపాయాల బాండుల్లో పెట్టే నిర్దిష్ట మొత్తాలకు నిర్దిష్ట కాలవ్యవధి వరకు పన్ను మినహాయింపు ఉంటుంది. 80సి ద్వారా లభించే మినహాయింపు కాక ఈ మినహాయింపు కూడా ఉంటుంది.

E2 B సెక్షన్ 80డి

వ్యక్తులు తన కోసం, తన భార్య కోసం మరియు తన పిల్లల కోసం తీసుకునే ఆరోగ్య బీమాకు సంబంధించి చెల్లించే ప్రీమియంలపై సెక్షన్ 80డి ఆదాయపు పన్ను మినహాయింపు కల్పిస్తుంది. తల్లిదండ్రుల ఆరోగ్యబీమా కొరకు చెల్లించినది కూడా అదనపు తగ్గింపుగా అనుమతిస్తారు. సాధారణ వ్యక్తులకు ఇచ్చే తగ్గింపుతో పోలిస్తే, సీనియర్ సిటిజన్ల కొరకు చెల్లించే ప్రీమియంపై ఎక్కువ తగ్గింపుకు అనుమతిస్తారు. పన్ను ఆదాయం నుంచి తగ్గించే మొత్తాన్ని నియమితకాలానుగుణంగా సమీక్షిస్తారు.

E2 C సెక్షన్ 80డిడి

ఈ సెక్షన్ క్రింద మెడికల్ ట్రీట్‌మెంట్/ ట్రైనింగ్/ అంగవైకల్యం కలిగిన వారికి పునరావాసం/ ఆధారపడ్డ అంగవైకల్యం ఉన్న వ్యక్తికి సంబంధించి చేసే ఖర్చు(నిర్దిష్ట పరిమితి వరకు)కు ఆదాయపన్ను మినహాయింపు ఉంటుంది. ఈ ఖర్చులు అనేవి అంగవైకల్యానికి చికిత్స, వ్యక్తులు లేదా వారిపై ఆధారపడిన వారికి వచ్చే వ్యాధులు/చికిత్స(ఈసెక్షన్‌లో పేర్కొన్నవి)కు సంబంధించి ఖర్చులుంటాయి. ఈసెక్షన్ ద్వారా ఆదాయ పన్ను మినహాయింపు పొందడం కోసం నిర్దిష్ట ఫార్మాట్‌లో మెడికల్ ప్రాక్టీషనర్ ద్వారా ఇవ్వబడ్డ సర్టిఫికేట్‌ను జతచేయాల్సి ఉంటుంది.

E2 D సెక్షన్ 80ఈ

ఎడ్యుకేషన్ లోనుకు సంబంధించి చెల్లించే వడ్డీని సెక్షన్ 80ఈ ప్రకారం పన్ను ఆదాయం నుంచి మినహాయింపు కల్పిస్తారు.

సెక్షన్ 24(బి) ద్వారా గృహ రుణానికి సంబంధించి చెల్లించే వడ్డీకి మినహాయింపు లభిస్తుంది.

ప్రశ్న 6.2

ఆదాయపు పన్ను చట్టం 1961లోని సెక్షన్ 80సి ప్రకారం ఆదాయపు పన్ను మినహాయింపు లభించే ఐదు ఆర్థిక ఉత్పత్తులను పేర్కొనండి.

E3 ద్రవోల్పణం యొక్క ప్రభావాలు

బీమాపై ద్రవోల్పణం యొక్క ప్రభావాన్ని మనం ఛాప్టర్ ఐదులో గమనించాం. ఆర్థిక ప్రణాళికను పరిగణనలోకి తీసుకునేటప్పుడు పెట్టుబడిదారుడు తన యొక్క భవిష్యత్తు ఖర్చులకు అవసరమయ్యే మొత్తాన్ని నిర్ధారించుకోవడం కోసం, వస్తువుల యొక్క ధరలపై ఉండే ద్రవోల్పణ ప్రభావాన్ని కూడా పరిగణనలోకి తీసుకోవాలి. ఒకవేళ ద్రవోల్పణం ఐదుశాతంగాను, మీ బ్యాంకు ఫిక్సిడ్ డిపాజిట్ పెట్టుబడిపై ఎనిమిది శాతం వడ్డీ ఉన్నట్లయితే, ద్రవోల్పణం మీద స్థూలంగా మూడుశాతం మీరు సంపాదించినట్లు. వాస్తవ జీవితంలో ఇప్పుడు పేర్కొన్నంత సులభంగా ఇది ఉండదు. ద్రవోల్పణం రేటు ఊహించని విధంగా ఉంటుంది. కొన్ని సార్లు ఎక్కువగాను, కొన్నిసార్లు తక్కువగాను ఉంటుంది. భవిష్యత్తుకు సంబంధించి లెక్కించేటప్పుడు, గత ఐదు లేదా పది సంవత్సరాల వాస్తవ ద్రవోల్పణం కంటే ఎక్కువ ద్రవోల్పణం రేటును ఊహించడం ఎల్లప్పుడూ మంచి పద్ధతి.

పెట్టుబడిపై వచ్చే ప్రతిఫలాలు పన్నుల పరిమితికి లోబడి ఉంటాయి. ద్రవోల్పణం మరియు పన్నులు రెండూ కలిసి వాస్తవ ప్రతిఫలాలను అణచివేస్తాయి, ఊహించే ప్రతిఫలాల కంటే ఇవి తక్కువగా ఉంటాయి.

ఫలితంగా, తన యొక్క పెట్టుబడుల ద్వారా వచ్చే ప్రతిఫలాలు ద్రవోల్పణం మరియు పన్ను మినహాయింపుల తరువాత సరిపడినంత ఆదాయాన్ని ఇచ్చే విధంగా ఉండేట్లు చూసుకోవాలి.

F. పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించి వడ్డీ యొక్క ప్రభావం

వడ్డీరేట్లలో మార్పు అనేది పొదుపు మరియు పెట్టుబడి ఉత్పత్తులను ప్రభావితం చేస్తుంది. కనుక ఇది పెట్టుబడిదారుని యొక్క పెట్టుబడి నిర్ణయాలను తీవ్రంగా ప్రభావితం చేస్తుంది.

వడ్డీరేట్లు మారడం వల్ల కలిగే ప్రభావాలను మనం ఈ సెక్షన్లో చూద్దాం.

F1 వడ్డీరేట్లు పెరగడం

వడ్డీరేటు పెరిగినట్లయితే , డిపాజిట్లు మరియు రుణాల యొక్క వడ్డీరేట్లు పెరుగుతాయి. ఈ వడ్డీరేటును పెంచడం అనే నిర్ణయాన్ని భారత దేశం యొక్క సెంట్రల్ బ్యాంకు అయిన రిజర్వ్ ఆఫ్ బ్యాంక్ ఇండియా నిర్ణయం తీసుకుంటుంది, దేశ ప్రజల యొక్క ప్రయోజనాల్ని దృష్టిలో పెట్టుకొని, పొదుపును ప్రోత్సహించేందుకు మరియు అనవసర ఖర్చుల కోసం

రుణాలను తీసుకోవడాన్ని తగ్గించడం కొరకు తద్వారా అప్పుకున్న గిరాకీని తగ్గించడం కొరకు ఈ నిర్ణయాన్ని తీసుకుంటారు. వడ్డీరేటు పెంచడం వల్ల ప్రభావాలు ఇలా ఉంటాయి.

అప్పు తీసుకోవడం ఖరీదైన వ్యవహారం కావడంతో వ్యక్తులు తమ కొనుగోళ్లను వాయిదా వేసుకుంటారు, ఫలితంగా బ్యాంకులు మరియు ఆర్థిక సంస్థల యొక్క అప్పు ఉత్పత్తులు తీవ్రంగా బాదించబడతాయి.

మరోపక్క ఎక్కువ వడ్డీరేట్లు ఉన్న బ్యాంకు డిపాజిట్లు మరింత ఎక్కువ మందిని ఆకర్షిస్తాయి, ఫలితంగా పొదుపు పెరుగుతుంది, అదేవిధంగా ఎక్కువ వడ్డీరేట్లు ఉండే బాండ్ల కొనుగోలు కూడా పెరుగుతుంది.

అయితే ఎక్కువ వడ్డీరేట్ల సరళి, స్టాకు మార్కెట్లకు అనువైనదికాదు. అప్పు తీసుకోవడం కంపెనీలకు ఖర్చుగా మారుతుంది, ఫలితంగా వారు ఎక్కువ వడ్డీరేట్లు చెల్లించాల్సి వస్తుంది, ఇది కంపెనీల యొక్క లాభదాయకతపై ఒత్తిడి తీసుకొస్తుంది, దీని ఫలితంగా తక్కువ ధరలకు షేర్లను అమ్మాల్సి వస్తుంది.

F2 వడ్డీరేట్లు తగ్గడం

వడ్డీరేట్లు తగ్గడం వల్ల, అప్పు తీసుకోవడం చౌక అవుతుంది, కంపెనీల ద్వారా చేసే పెట్టుబడులు పెరుగుతాయి. ఆర్థిక వ్యవస్థకు ఉద్దీపనం కలిగించడం కోసం ఈ చర్య తీసుకుంటారు. దీని ఫలితంగా ఎక్కువ పెట్టుబడులు మరియు ఆర్థిక వ్యవస్థలోని వస్తువులు మరియు సేవలకు డిమాండ్ పెరుగుతుంది. వడ్డీరేట్లు తగ్గడం వల్ల ఈ దిగువ ప్రభావాలుంటాయి.

తక్కువ వడ్డీరేట్ల వల్ల అప్పు తీసుకునే ఉత్పత్తులకు డిమాండ్ పెరుగుతుంది. ఆర్థిక ఆస్తులు కొనుగోలు చేయడానికి పెట్టుబడిదారులు రుణాలు తీసుకుంటారు, ఫలితంగా వినియోగం పెరుగుతుంది.

తక్కువ వడ్డీరేట్ల సమయంలో బ్యాంకు డిపాజిట్లతోపాటు ఇతర ఆర్థిక ఉత్పత్తుల (ఈక్విటీలు, రియల్ ఎస్టేట్)లో పెట్టుబడి పెట్టడం ఉత్తమమైనది.

ఎక్కువ వడ్డీరేట్లు వచ్చే బాండ్లు మరియు బ్యాంకు డిపాజిట్లలో తమ డబ్బు పెట్టిన పెట్టుబడిదారులకు వడ్డీరేటు తగ్గడం వల్ల లాభసాటిగా ఉంటుంది.

ప్రశ్న 6.3

పొదుపు ఉత్పత్తుల యొక్క వడ్డీరేట్లు తగ్గించడం వల్ల కలిగే ప్రభావాలను సంక్షిప్తంగా చర్చించండి

G. పొదుపు అవసరాల ప్రాధాన్యత

ప్రతి వ్యక్తి యొక్క పొదుపు అవసరాలు భిన్నంగా ఉంటాయి, కనుక పొదుపు అవసరాలకు ప్రాధాన్యత కల్పించే అంశాన్ని సాధారణీకరించడం ఎంతో కష్టమైన అంశం. వ్యక్తుల యొక్క పొదుపు అవసరాలను విశ్లేషించడం మరియు వాటికి ప్రాధాన్యతలు కల్పించడంలో జీవిత బీమా ఏజెంట్ కీలకమైన పాత్ర పోషించాల్సి ఉంటుంది.

ఈ ఛాప్టర్ యొక్క చివరి సెక్షన్లో పొదుపు అవసరాల ప్రాధాన్యతలు కల్పించడానికి సంబంధించిన కొన్ని మార్గదర్శకాలను ఇప్పుడు చర్చిద్దాం.

ముందుగా కొన్ని సాధారణ పొదుపు అవసరాల జాబితాను రూపొందించి, స్థూలంగా వాటికి ఏవిధంగా ప్రాధాన్యత కల్పించాలో చూద్దాం.

పటం 6.2

అనుకోని వ్యయానికి కావలసిన నిధి / అత్యవసర నిధి ఏర్పాటు చేయవలసిన అవసరం



బీమా చేయాల్సిన అవసరం / బీమా యొక్క ఆవశ్యకత



ఇల్లు, కారు మొదలైన ఆస్తులను కొనుగోలు చేసే అవసరం



రిటైర్మెంట్ కొరకు పొదుపు చేయాల్సిన అవసరం



టాక్స్ ప్లానింగ్ చేయవలసిన అవసరం

G1 ఆగంతుక / ఎమర్జెన్సీ ఫండ్ (Contingency Fund)

వ్యక్తుల యొక్క అతి ముఖ్యమైన అవసరం, అత్యవసర నిధిని తేలిగ్గా అందుబాటులో ఉంచుకోవడం. ఈనిధులు విభిన్న రకాలైన అవసరాలను, అనగా కుటుంబంలో అనారోగ్యం వల్ల ఊహించని వైద్య ఖర్చులు, తాత్కాలికంగా ఉద్యోగం పోవడం, అత్యవసరంగా ప్రయాణించాల్సి రావడం, పిల్లల యొక్క ట్యూషన్ ఫీజులు చెల్లించాల్సి రావడం మొదలైన వాటిని తీర్చటానికి అవసరమవుతాయి.

ఈ నిధిలో ఉండే మొత్తాలు, మూడు నుంచి ఆరు నెలల ఖర్చులకు సరిపడే విధంగా ఉండాలి.

వ్యక్తులు తమ యొక్క అత్యవసర నిధులను, తేలిగ్గా లిక్విడిటీని ఆఫర్ చేసే పొదుపు ఉత్పత్తుల్లో (పెద్దగా నష్టం లేకుండాపెట్టుబడులను క్యాష్ రూపంలోకి మార్చుకునేవి) పెట్టుబడి పెట్టాలి. బ్యాంకు డిపాజిట్లు మరియు డెబ్ట్ మ్యూచువల్ ఫండ్లు ఈ తరహా ఉత్పత్తులకు ప్రతిపాదించవచ్చు.

G2 బీమా

ఊహించని దుర్ఘటన ఏదైనా జరిగినప్పుడు వ్యక్తులు మరియు వారి కుటుంబాలకు జీవిత బీమా ఆర్థిక రక్షణ కల్పిస్తుంది. బీమా అవసరాలు అనేవి విభిన్న వ్యక్తులకు విభిన్నంగా ఉంటాయి, ఈ విభిన్న అవసరాలను విభిన్న రకాల బీమా ఉత్పత్తులు తీరుస్తాయి. సాధారణంగా వ్యక్తులు బీమాను కోరే అవసరాలు ఇలా ఉంటాయి:

ఆదాయాన్ని అందించే వ్యక్తి ఊహించని విధంగా మరణిస్తే, అతని కుటుంబానికి సరిపడినంత నిధులు అందించడం అనేది అవసరం. ఏ వ్యక్తికి అయినా ఈ అవసరానికి అత్యంత ప్రాధాన్యత ఉంటుంది. ఈ అవసరం తీరడానికి టర్మ్ ఇన్సూరెన్స్ అనేది ప్రతిపాదిత బీమా ఉత్పత్తి. వ్యక్తులకు సరైన జీవిత బీమా ఉన్న తరువాత వారు పొదుపు అవసరాల కోసం పొదుపు ఉత్పత్తులు అయిన ఎండోమెంట్ ప్లాన్లు, పూర్తి జీవిత కాలపు ప్లానులు, మనీ బ్యాక్ ప్లానులు లేదా యులిప్లలో పెట్టుబడి పెట్టవచ్చును.

అత్యవసర వైద్య పరిస్థితుల నుండి కాపాడేందుకు కుటుంబం మొత్తానికి సరిపడే చక్కటి ఆరోగ్య బీమా అవసరం అవుతుంది. పెద్ద వ్యాధులకు ఆసుపత్రి పాలు కావడం, చికిత్సకు వ్యక్తుల యొక్క సొంత జేబుల నుంచి చెల్లింపులు జరపడం వల్ల, ఆయా వ్యక్తుల యొక్క ఆర్థిక ప్రణాళిక ఎన్నో సంవత్సరాలు వెనక్కి పోతుంది. కనుక దీనికి తగిన ప్రాధాన్యత కల్పించి ఫ్లోటర్ హెల్త్ ఇన్సూరెన్స్ ప్లాన్ తీసుకుంటే అది, ఈ సమస్యను పరిష్కరిస్తుంది.

పిల్లల పైచదువులు మరియు వారి వివాహం యొక్క అవసరాలకు సరిపడినంత నిధులు కల్పించాల్సిన అవసరం ఉంటుంది. పిల్లల బీమా పథకం ఈ సమస్యను తీరుస్తుంది. వ్యక్తులు తమ యొక్క పరిరక్షణకు టర్మ్ ఇన్సూరెన్స్ మరియు మొత్తం కుటుంబం కొరకు హెల్త్ ఇన్సూరెన్స్ ను తీసుకున్న తరువాత ఈ అవసరానికి ప్రాధాన్యత ఇవ్వవచ్చు. పిల్లల బీమా పథకాలు రెండురకాలుగా ఉంటాయి. రిస్క్ వద్దనుకునే పెట్టుబడిదారులు పిల్లల ఎండోమెంట్ ప్లానులను, అదేవిధంగా రిస్క్ తీసుకోవడానికి సిద్ధపడ్డ పెట్టుబడిదారులు యులిప్లను ఎంచుకొని తమ డబ్బును ఈక్విటీ ఫండ్కు కేటాయించవచ్చు.

రిటైర్మెంట్ తరువాత క్రమం తప్పకుండా ఆదాయం రావడం అనేది మరొక అవసరం. బీమా కంపెనీల రిటైర్మెంట్ ప్లానులు ఈ అవసరాన్ని తీరుస్తాయి. వ్యక్తులు ఏక మొత్తంలో పెట్టుబడి పెట్టడం ద్వారా లేదా తాము పనిచేస్తున్న సమయంలో రిటైర్మెంట్ ప్లాన్ నిమిత్తం క్రమం తప్పకుండా చెల్లింపులు జరపవచ్చు. ఈ మొత్తాన్ని పాలసీదారుల తరపున బీమా కంపెనీలు పెట్టుబడి పెడతాయి. ప్రాథమికంగా ఇతర అవసరాలకు ఎక్కువ ప్రాధాన్యత ఇవ్వాలి. రావడంతో వ్యక్తులు తొలిదశలో తక్కువ మొత్తంతో ఈ రిటైర్ ప్లాన్లను ప్రారంభించవచ్చు. తరువాత వ్యక్తుల ఆదాయం పెరిగిన తరువాత రిటైర్మెంట్ ఫండ్కు కేటాయించే మొత్తాలను పెంచవచ్చు. ఈ పోగు చేసిన నిధులు(రిటైర్మెంట్ ఫండ్)లను అప్పుడు యాన్యుయిటీ ప్లానులను కొనుగోలు చేయడానికి ఉపయోగించవచ్చు. యాన్యుటీ ప్లానులు, స్వీకర్తకు ప్లాన్ యొక్క నియమనిబంధనలకు లోబడి క్రమం తప్పకుండా చెల్లింపులు జరుపుతాయని మనం ఛాప్టర్ ఐదులో చూసాం.

దీని గురించి తదుపరి ఛాప్టర్లో మరింత చర్చిద్దాం.

G3 ఆస్తులు

వ్యక్తులు తమ జీవిత కాలంలో అనేక రకాలు ఆస్తులు కొనుగోలు చేస్తారు. అయితే కొంత మంది వ్యక్తులకు ఒకేసారి చెల్లించడానికి పెద్దమొత్తంలో నిధులు ఉండకపోవచ్చు. ఈ అవసరాలను తీర్చేందుకు మార్కెట్లో అనేక రకాల రుణాలు లభ్యమవుతాయి, ఇవి వ్యక్తులకు ఆస్తులు కొనుగోలు చేయడానికి సాయపడతాయి. ఈ తరహా ఆస్తులకు కొన్ని ఉదాహరణలు దిగువన ఇవ్వబడ్డాయి.

ఇల్లు లేదా ఆస్తిని కొనుగోలు చేయడం

కారు లేదా ద్వీచక్రవాహనాన్ని కొనుగోలు చేయడం

రిప్రిజెంటర్, టెలివిజన్. లాప్టాప్ మొదలైన వాటిని కొనుగోలు చేయడం

ఇల్లు కొనడం అనేది ఎంతో మంది వ్యక్తుల యొక్క ప్రాధాన్యతాంశం, కానీ ఇందులో చాలా పెద్ద పెట్టుబడి అవసరం కావడంతో, దీనికి సంబంధించి వ్యక్తులకు ఎంతో ప్రణాళిక అవసరం. దీనికోసం వ్యక్తులు ముందుగా మార్జిన్మనీని సంపాదించుకోవాల్సి ఉంటుంది, ఆ తరువాత ఇంటి రుణం ద్వారా మిగిలిన మొత్తానికి ఫైనాన్స్ ను పొందాలి. ఇంటి రుణానికి సంబంధించి చెల్లించే నెలవారీ కిస్టీలు, అతని యొక్క ఇతర అవసరాలైన పిల్లల చదువులు, వారి వివాహం మరియు రిటైర్ అయిన తరువాత ఫండ్స్ కోసం చేసే పెట్టుబడుల మీద ప్రభావం పడకుండా ఉండాలి. నెలవారీ కిస్టీలు

మరియు ఇతర అవసరాలకు కేటాయించే డబ్బుకు మధ్య సమతూకం ఉండేట్లుగా చూసుకోవాలి. నెలవారీ జీతంలో నెలసరి కిస్తీలు నలభైశాతం మించకుండా ఉంటే సరైన పెట్టుబడిగా భావించ వచ్చు.

గమనించ వలసిన అంశం

ఆస్తి యొక్క మొత్తం విలువకు బ్యాంకులు రుణాలు కల్పించవు. కేవలం నిర్దిష్ట మొత్తం మాత్రమే, అంటే మొత్తం విలువలో 75శాతం లేదా 80శాతాన్ని మాత్రమే బ్యాంకులు రుణం రూపంలో అందిస్తాయి. మిగిలిన మొత్తాన్ని వ్యక్తులు భరించాల్సి ఉంటుంది. ఈ మొత్తాన్ని డౌన్ పేమెంట్, మార్జిన్ మనీ లేదా ఇంటి యజమాని యొక్క ఈక్విటీ అని అంటారు.

కారు లేదా ద్వీచక్ర వాహనాన్ని కొనుగోలు చేయడం అనేది ప్రాధాన్యతల జాబితాలో తరువాత వస్తుంది. అత్యధిక ప్రాధాన్యత ఉన్న అవసరాలకు నిధులు సమకూరిన తరువాత వ్యక్తులు ఈ అవసరాలను పరిగణనలోకి తీసుకునే అవకాశం ఉంది. నెలవారీ ద్రవ్య ప్రవాహం లేదా వ్యక్తిగత రుణాలు లేదా క్రెడిట్ కార్డుల ద్వారా నిత్యావసర వస్తువులను వ్యక్తులు కొనుగోలు చేయవచ్చు.

G4 రిటైర్మెంట్

తరువాత ప్రాధాన్యత కలిగిన అంశం, భవిష్యత్ కోసం నిధులను ఏర్పరుచుకోవడం. వారు రిటైర్ అయిన తరువాత సరిపడినంత, ఆదాయం క్రమం తప్పకుండా ఉండేట్లుగా వ్యక్తులు చూసుకోవాలి. ఈ అవసరం అనేది వ్యక్తుల జీవన విధానం, రిటైర్మెంట్ అయిన తరువాత జీవించడానికి అయ్యే ఖర్చులపై ఆధారపడి ఉంటుంది. ఈ రెండు కారకాలు, వ్యక్తులు రిటైర్ అయిన తరువాత సౌకర్యవంతంగా జీవించడానికి ఎంత మొత్తం అవసరం అవుతుందన్న విషయాన్ని తెలుసుకోవడానికి సాయపడతాయి. చాలా ముందుగానే రిటైర్మెంట్ లేదా పెన్షన్ ప్లాన్లో పెట్టుబడి పెట్టాలన్న అంశాన్ని పాక్షికంగా సెక్షన్ జి2లో మనం గమనించాం. పనిచేసే ఉద్యోగుల యొక్క రిటైర్మెంట్ అవసరాలు పాక్షికంగా కంపెనీ యజమాని అందించే రిటైర్మెంట్ లాభాలైన గ్రాట్యుటీ, ఎంప్లాయి ప్రోవిడెండ్ ఫండ్(ఈపిఎఫ్) మరియు పెన్షన్ ద్వారా తీరతాయి. స్వయం ఉపాధి గల వ్యక్తులు అయితే, వారికి వారే బాధ్యులు కనుక, ఉద్యోగి సౌలభ్యాలను వారు అనుభవించలేరు.

సంక్షిప్తంగా చెప్పాలంటే, వ్యక్తులు మ్యూచువల్ ఫండ్లలో దీర్ఘకాలికంగా ఉండడం, రిటైర్మెంట్ ప్లానులు, ఎంప్లాయి లాభాలు, ఇలా పరిస్థితులకు అనుకూలంగా ఉండే వాటిలో పెట్టుబడులుపెట్టడం ద్వారా తమ యొక్క రిటైర్మెంట్ అవసరాలను తీర్చుకోవచ్చు.

గమనించ వలసిన అంశం

కంపెనీకి ఉద్యోగి అందించిన సేవలకు కృతజ్ఞత తెలియజేస్తూ యజమాని, ఉద్యోగికి ఇచ్చే ఉద్యోగ సౌలభ్యాన్ని గ్రాట్యూటీ అని అంటారు.

గ్రాట్యూటీ పొందడం కొరకు ఉద్యోగి కనీసం ఐదు సంవత్సరాల పాటు నిరవధికంగా పనిచేయాలి. ఉద్యోగి పనిచేసిన కాలానికి అనుగుణంగా గ్రాట్యూటీని లెక్కిస్తారు. ఉద్యోగి ఉద్యోగం చేస్తున్న సమయంలో అతని తరపున యజమాని దీని కోసం కొంత మొత్తాన్ని చెల్లిస్తుంటాడు, ఉద్యోగి కంపెనీని విడిచిపెట్టినప్పుడు, రిటైర్ అయినప్పుడు లేదా మరణించినప్పుడు వీటిని చెల్లిస్తారు.

గ్రాట్యూటీ అర్హత, లెక్కించడం, చెల్లింపు మరియు పన్ను విధానాలు 1972గ్రాట్యూటీ చెల్లింపు చట్టంలో పేర్కొనబడ్డాయి.

G5 పన్ను ప్రణాళిక

బీమా కోసం పొదుపు చేయడం, పిల్లల యొక్క చదువు, పిల్లల యొక్క పెళ్లి, ఇల్లు మరియు రిటైర్మెంట్, ఇలా వ్యక్తుల యొక్క విభిన్న అవసరాలను మనం చూశాం. ఈ అవసరాలను తీర్చుకోవడం కోసం ఎంచుకునే పెట్టుబడి ఉత్పత్తులు మరియు ఆదాయపన్ను చట్టం(ఈ ఛాప్టర్లోని ఈ2లో మనం చర్చించాం)లోని వివిధ సెక్షన్ల ద్వారా పన్ను మినహాయింపును గరిష్టంగా ఉపయోగించుకునేవిగా ఉండాలి.

గమనించ వలసిన అంశము :

వ్యక్తుల యొక్క పెట్టుబడి ఫోర్టుఫోలియో సాధ్యమైనంత వరకు పన్ను మినహాయింపులను పొందగలిగేలా ఉండాలి, కానీ పొదుపు మరియు పెట్టుబడి ఉత్పత్తులపై లభించే పన్ను సౌలభ్యాలను అదనపు సౌలభ్యాలుగా పరిగణిస్తామే తప్ప ప్రాథమిక సౌలభ్యంగా కాదు.

కనుక, పొదుపు ఉత్పత్తి ద్వారా లభించే పన్ను సౌలభ్యాలు కాకుండా అవసరం ఆధారంగా కొనుగోలు నిర్ణయం తీసుకోవాలి.

ఉదాహరణ

రాకేష్ మోహన్ ఒక సాఫ్ట్ వేర్ ఇంజనీరు, పెళ్లై రెండు సంవత్సరాల పిల్లవాడు ఉన్నాడు. కుటుంబానికి పూర్తిగా ఆదాయాన్ని సమకూర్చేది రాకేష్ మాత్రమే. అతని భార్య రాధ గృహిణి. అతడు ఆదాయ పన్ను మినహాయింపు పొందడం కొరకు జనవరిలో ఒక ఇన్సూరెన్స్ ఏజెంట్ వద్ద ఒక యులిప్ ఉత్పత్తిని కొనుగోలు చేశాడు. యులిప్ కోసం అతడు వార్షికంగా రూ.25,000 చెల్లిస్తున్నాడు. ఇది మినహా అతడికి ఎటువంటి పెట్టుబడులు లేవు. ఈ సంవత్సరం అతడు తన కంపెనీ నుంచి మంచి బోనస్ పొందాడు మరియు ఈ సొమ్మును ఉపయోగించుకొని పొదుపు ఉత్పత్తుల్లో పెట్టుబడి పెట్టాలని చూస్తున్నాడు.

అతడు తన యొక్క జీవిత బీమా ఏజెంట్ను కలిసి, ఎటువంటి పొదుపు ఉత్పత్తుల్లో పొదుపు చేయాలని అడిగాడు.

రాకేష్ యొక్క ఆదాయం మరియు ప్రస్తుత పెట్టుబడులను చర్చించిన తరువాత, ఏజెంట్ దిగువ జాబితాను తయారు చేశాడు:

పన్ను మినహాయింపు పొందడంతో పాటు యులిప్లో పెట్టుబడి అనేది మంచి పెట్టుబడి. అయితే యులిప్లో వార్షికంగా పెట్టే పెట్టుబడి తక్కువగా ఉండటంతో రాకేష్ యొక్క భవిష్యత్తు అవసరాలను తీర్చే విధంగా ఇందులో పెట్టుబడులను పెంచాలి, రాకేష్ తన యొక్క రిటైర్మెంట్ వరకు యులిప్లో పెట్టుబడి పెట్టవచ్చు.

రాకేష్ కొంత డబ్బును బ్యాంకులో డిపాజిట్ చేయడం లేదా డెబ్ట్ ఫండ్ను పక్కన పెట్టడం ద్వారా ఒక అత్యవసర నిధిని ఏర్పాటు చేయాల్సిన అవసరం ఉంది. అత్యవసర నిధి క్రింద రూ. 1,00,000ను పక్కన పెట్టాలని ఏజెంట్ సూచించాడు.

భవిష్యత్తు ఆదాయం మరియు అప్పులకు సంబంధించిన పరిరక్షణ కొరకు రాకేష్ ఒక టర్మ్ ఇన్సూరెన్స్ ను తీసుకోవాలి, అదేవిధంగా తనకుటుంబం కొరకు ఆరోగ్య బీమా పాలసీని అతడు తీసుకోవాలి.

తన యొక్క పిల్లల యొక్క చదువు మరియు దానికి సంబంధించి భవిష్యత్తులో తలెత్తే అన్ని రకాల ఆర్థిక అవసరాలకు

రాకేష్ చైల్డ్ ఇన్సూరెన్స్ పాలసీలో పెట్టుబడి పెట్టడాన్ని పరిగణనలోకి తీసుకోవాలి.

రాకేష్ ప్రస్తుతం ఒక అద్దె అపార్ట్ మెంట్లో ఉంటున్నాడు, రాకేష్ తన యొక్క సొంత ఇంటిని కొనుగోలు చేసే విషయాన్ని పరిశీలించాలని ఏజెంట్ సలహా ఇచ్చాడు. దీని కోసం ఇంటి కోసం చెల్లించాల్సిన మార్జిన్ మనీని రాకేష్ సమకూర్చుకోవడం ప్రారంభించాలి. మిగిలిన మొత్తాన్ని ఇంటి రుణం ద్వారా పైనాన్స్ చేయవచ్చు. ఇంటి రుణం ద్వారా

ఇల్లు కొనుగోలు చేయడం అనేది అతనికి సొంత ఇంటిని కల్పించడమే కాకుండా, ఇంటి రుణాలకు సంబంధించిన అసలు మరియు వడ్డీచెల్లింపులపై ఉండే పన్ను మినహాయింపులను కూడా పొందవచ్చు.

G6: స్వల్ప, మధ్య మరియు దీర్ఘకాలిక అవసరాల మధ్య తేడా

సెక్షన్ జి1లో మనం అత్యవసర పరిస్థితుల్లో నిధులను క్లెయింట్లు ఎలా పొందాలన్న విషయాన్ని గమనించాం, మరియు ఫండీలు అవసరమయ్యే సమయాన్ని బట్టి, క్లెయింట్ యొక్క అవసరాలను స్వల్ప, మధ్యంతర మరియు దీర్ఘకాలిక అవసరాలుగా విభజించవచ్చు. అవసరాల ఆధారంగా ఇప్పటికే చర్చించిన ఉత్పత్తుల నుంచి సరైన పెట్టుబడి ఉత్పత్తిని ఎంచుకోవాల్సి ఉంటుంది.

స్వల్పకాలిక అవసరాలు	ఒకటి నుంచి ఐదు సంవత్సరాల కాలంలో నిధులు అవసరపడేవి. అత్యవసర పరిస్థితుల కొరకు పొదుపు చేయడం వంటి స్వల్పకాలిక అవసరాలుగా చెప్పవచ్చు.
మధ్యకాలిక అవసరాలు	ఐదు నుంచి పదిహేను సంవత్సరాలకు నిధులు అవసరం అయ్యేవి. పిల్లల చదువు, పెళ్లి మొదలైనవి మధ్యకాలిక అవసరాలుగా చెప్పవచ్చు.
దీర్ఘకాలిక అవసరాలు	15 సంవత్సరాల కంటే ఎక్కువ సమయంలో నిధులు అవసరం అయ్యేవి. దీర్ఘకాలిక అవసరాల్లో రిటైర్మెంట్ ప్లానింగ్ ఉంటుంది.

అవగాహన పెంచుకునేందుకు చేయవలసిన పని

మీ కుటుంబం యొక్క తక్కువ వ్యవధి, మధ్యస్థ వ్యవధి మరియు దీర్ఘకాలిక అవసరాల జాబితాను రూపొందించండి.

ఈ జాబితాను రూపొందించి వాటి ప్రాధాన్యతలను ఎంచుకోండి. ముందుగా దృష్టి సారించాల్సిన అవసరాన్ని అన్నింటి కంటే పైన ఉంచండి.

సమ్మరీ

మీరు జీవిత బీమా మరియు పొదుపు ఉత్పత్తుల గురించి అర్థం చేసుకున్నారు, మరియు ఈ ఉత్పత్తులకు సంబంధించి మీ క్లెయింట్ల యొక్క అవసరాలను గుర్తించడం మరియు వాటికి ప్రాధాన్యత కల్పించడం మరియు వారి యొక్క అవసరాలకు సరైన ఉత్పత్తులను అనువర్తించడం గురించి కూడా చూశాం.

మరింత ముందుకు వెళ్లడానికి ముందు ఛాప్టర్ ఎనిమిది మరియు తొమ్మిదిలో ప్రొఫెషనల్ ఫైనాన్స్ ప్లానింగ్ అంట్ ఏమిటో చూద్దాం, తరువాత ఛాప్టర్లో మీరు తెలుసుకోవాల్సిన ఇతర ఫైనాన్షియల్ ప్రోడక్ట్ ల గురించి మనం చర్చిద్దాం.

కీలకాంశాలు

ఈ ఛాప్టర్లో పేర్కొన్న ముఖ్య భావనలు క్లుప్తంగా దిగువ పేర్కొనబడ్డాయి.

- పొదుపు/ పెట్టుబడి సలహా యొక్క అవసరం
- వ్యక్తుల యొక్క భవిష్యత్తు ఆర్థిక అవసరాలను ఆర్థిక ప్రణాళికా ప్రక్రియ ద్వారా గుర్తించడంలో వృత్తిపరమైన నిపుణులు వారికి సాయపడతారు.
- వ్యక్తులు తక్కువ రిస్క్ మరియు ఎక్కువ ప్రతిఫలం ఉండే ఇన్వెస్ట్ మెంట్ పోర్ట్‌ఫోలియోను రూపొందించుకోవడానికి ఫైనాన్షియల్ ప్లానర్లు సాయపడతారు. ఫైనాన్షియల్ ప్లానర్లు వ్యక్తుల యొక్క ఆర్థిక అవసరాలకు ఉత్పత్తులను జతచేస్తారు.
- ఒక క్లయింట్ యొక్క ఆర్థిక అవసరాలను గుర్తించడానికి దోహదపడే కారకాలు:
- ఎలాంటి మూలధనం లేని వ్యక్తులు సమగ్ర ఆర్థిక ప్రణాళికను పరిగణనలోకి తీసుకోవాల్సి ఉంటుంది.

సాధారణంగా పొదుపు అవసరాలు ఇలా ఉంటాయి:

- అత్యవసర నిధిని ఏర్పాటు చేయడం
- పిల్లల యొక్క చదువుకు ప్లానింగ్ చేయడం మరియు పెట్టుబడి పెట్టడం,
- పిల్లల యొక్క వివాహానికి ప్లానింగ్ చేయడం మరియు పెట్టుబడి పెట్టడం
- ఇంటి కొనుగోలు
- కారు కొనడం, వార్షిక సెలవులు మొదలైన వాటికి ప్లానింగ్ చేయడం మరియు పెట్టుబడి పెట్టడం మరియు
- రిటైర్‌మెంట్‌కు సంబంధించి ప్లానింగ్ చేయడం మరియు పెట్టుబడి

మూలధనం ఉన్న వ్యక్తుల యొక్క అవసరాలు భిన్నంగా ఉంటాయి, ఉన్న మూలధనం పెంచడం, తమ పిల్లలకు వారసత్వంగా మూలధనాన్ని కల్పించడం, రిటైర్ అయిన తరువాత కూడా ఎంతో సౌకర్యవంతంగా జీవించడం మొదలైనవి ఉంటాయి.

- పొదుపు ఉత్పత్తులకు సంబంధించిన లక్షణాలు మరియు లాభాలు
- కొన్ని పొదుపు ఉత్పత్తులు ఆదాయాన్ని పెంచుతాయి (రెగ్యులర్ ఆదాయం), కొన్ని ఉత్పత్తులు మూలధనాన్ని పెంచుతాయి, మరికొన్ని రెండింటిని కల్పిస్తాయి.
- కొన్ని ఉత్పత్తులు ప్రతిఫలాలకు గ్యారెంటీని ఇస్తాయి, కొన్ని చలన ప్రతిఫలాలను మరికొన్ని ఈ రెండింటిని కలిపి అందిస్తాయి.
- ఎక్కువ రిస్క్ ఉన్న ఉత్పత్తుల కంటే తక్కువ రిస్క్ ఉన్న ఉత్పత్తులు తక్కువ ప్రతిఫలాలను ఇస్తాయి, కనుక వ్యక్తుల యొక్క రిస్క్ స్వభావానికి అనుగుణంగా సరైన ఉత్పత్తులను ఎంచుకోవాల్సి ఉంటుంది.

వివిధ రకాల పొదుపు ఉత్పత్తులు

- చాలా జీవిత బీమా ఉత్పత్తుల్లో పొదుపు అంశం ఉంటుంది. ప్రీమియంలో ఉండే పొదుపు అంశాన్ని బీమా కంపెనీలు పాలసీదారుల తరుపున పెట్టుబడులు పెడతాయి, మరియు వచ్చే ప్రతిఫలాలను బోనస్ ల రూపంలో పాలసీదారులకు పంచుతాయి.
- బ్యాంకు డిపాజిట్లలో వ్యక్తులు ఏకమొత్తాన్ని డిపాజిట్ చేసే సమయంలో నిర్ధారించే వడ్డీరేటుకు, నిర్ధారిత కాలానికి డిపాజిట్ చేస్తారు.
- మ్యూచువల్ ఫండ్లు అనేవి అసెట్ మేనేజ్మెంట్ కంపెనీల ద్వారా నిర్వహించబడతాయి.
- మ్యూచువల్ ఫండ్ అనేది ఉమ్మడి లక్ష్యం కల వ్యక్తులను ఒకే చోటికి తీసుకొస్తుంది. ఈ వ్యక్తుల నుంచి సేకరించిన డబ్బును వారి తరపున పెట్టుబడి పెట్టబడుతుంది మరియు వచ్చే ప్రతిఫలం వారి మధ్యనే పంచబడుతుంది.
- ఈక్విటీ షేర్లు కంపెనీ యొక్క యాజమాన్యానికి ప్రాతినిధ్యం వహిస్తాయి. ఈక్విటీ షేర్లు, డివిడెండ్ ఆదాయం, బోనస్ షేర్లు మరియు మూలధనం పెరగడం వంటి వాటి ద్వారా ఆదాయాన్ని ఇస్తాయి.

- షేర్లు కొనడం మరియు అమ్మడం అనేది భారతదేశంలో ఉన్న రెండు స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీలు ద బాంబ్ స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీ(బిఎస్‌ఈ) మరియు నేషనల్ స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీ(ఎన్‌ఎస్‌ఈ)ల ద్వారా జరుగుతాయి.
 - కంపెనీలు, ప్రభుత్వాలు మరియు ఇతర సంస్థలు ప్రజల నుంచి డబ్బును సేకరించేందుకు జారీ చేసేవే బాండ్‌లు. బాండ్‌లు పెట్టుబడిదారునికి క్రమం తప్పకుండా వడ్డీని ఇస్తాయి.
 - బంగారం ఈటిఎఫ్‌లు(ఎక్స్‌చేంజ్ ట్రేడెడ్ ఫండ్లు) అనేవి మ్యూచువల్ ఫండ్ల తరహాలో ఉంటాయి, ఇందులో గోల్డ్ యూనిట్లు ఎలక్ట్రానిక్ ఫార్మాట్‌లో స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీల్లో షేర్ల తరహాలో ట్రేడింగ్ చేయబడతాయి, గోల్డ్ ఈటిఎఫ్‌లో ఒక యూనిట్ అర లోదా ఒక గ్రామ్‌కు ప్రాతినిధ్యం వహిస్తుంది.
 - పొదుపు ఉత్పత్తులపై పన్ను మరియు ద్రవోల్పణం యొక్క ప్రభావం
 - వివిధ రకాల పొదుపు ఉత్పత్తుల్లో పెట్టుబడి పెట్టడం ద్వారా ఆదాయపు పన్ను చట్టంలో అమల్లో ఉన్న నియమనిబంధనల ప్రకారం వివిధ సెక్షన్ల ద్వారా పన్ను తగ్గింపులను పొందే సౌలభ్యం ఉంది.
 - పొదుపు ఉత్పత్తులపై వడ్డీ ప్రభావం
 - వడ్డీరేట్లు పెరగడం వల్ల అప్పుకు డిమాండ్ తగ్గుతుంది, మరియు వ్యక్తుల యొక్క పొదుపును పెంచుతుంది.
 - వడ్డీరేట్లు తగ్గడం వల్ల అప్పుకు డిమాండ్ పెరుగుతుంది, వ్యక్తులు మరింత ఖర్చు పెట్టడానికి మరియు వస్తువులు మరియు సేవల యొక్క గిరాకీ పెరుగుతుంది.
- పొదుపు అవసరాల ప్రాధాన్యత
- పొదుపు అవసరాలకు ఈ దిగువ పేర్కొన్న విధంగా స్థూలంగా ప్రాధాన్యత కల్పించవచ్చు.
 - ఆగంతుక నిధి/ అత్యవసర నిధి
 - బీమా
 - ఇల్లు, కారు మొదలైన ఆస్తులను కొనుగోలు చేయడం
 - రిటైర్‌మెంట్ కొరకు పొదుపు చేయడం మరియు

- టాక్స్ ఫ్లానింగ్
- అవసరాలను స్వల్పకాలిక, మధ్యస్థ మరియు దీర్ఘకాలిక అవసరాలుగా వర్గీకరించుకోవచ్చు.

ప్రశ్నలకు సమాధానాలు

6.1

మ్యూచువల్ ఫండ్ అనేది ఉమ్మడి లక్ష్యం కల వ్యక్తులను ఒకే చోటికి తీసుకొస్తుంది. ఈ వ్యక్తుల నుంచి సేకరించిన సొమ్మును వారి తరపున పెట్టుబడి పెడుతుంది మరియు వచ్చే ప్రతిఫలం వారి మధ్య పంచబడుతుంది. ఎఎమ్సిలో అర్హులైన మరియు అనుభవజ్ఞులైన ఫండ్ మేనేజర్లు(వీరిని పోర్టు ఫోలియో మేనేజర్లు అని అంటారు) ఉంటారు.

వీరు పెట్టుబడిదారుడు ఎంచుకున్న ఫండ్(స్కీం)కు ఆధారంగా నిధులను పెట్టుబడి పెట్టడానికి బాధ్యత వహిస్తారు.

నిధులను మళ్లించే రిస్క్ ఉండటం మ్యూచువల్ ఫండ్స్ యొక్క పెద్ద సౌలభ్యంగా చెప్పుకోవచ్చు

మ్యూచువల్ ఫండ్లు రెండు రకాల ఆదాయాలను కల్పిస్తాయి:

క్రమానుగతంగా వారి ద్వారా ప్రకటించే డివిడెండ్ల రూపంలో రెగ్యులర్ ఆదాయం మరియు వారుకొనుగోలు చేసిన ధర కంటే ఫండ్ యూనిట్లు ఎక్కువ ధరకు అమ్ముడుపోయినప్పుడు మూలధనం పెరగడం

6.2

ఈ కింది ఆర్థిక ఉత్పత్తులకు ఆదాయపు పన్ను మినహాయింపు లభిస్తుంది.

సంప్రదాయ జీవిత బీమా ప్లాన్లకు చెల్లించిన ప్రీమియంలు

పెన్షన్ ప్లాన్లు

యూనిట్ ఆధారిత ఇన్సూరెన్స్ ప్లాన్లు(యులిప్లు)

గృహరుణానికి సంబంధించిన అసలు నిమిత్తం చెల్లింపులు

ఎంప్లాయి ప్రోవిడెంట్ ఫండ్లు(ఈపిఎఫ్లు)

పబ్లిక్ ప్రోవిడెంట్ ఫండ్లు(పిపిఎఫ్లు)

నేషనల్ సేవింగ్స్ సర్టిఫికేట్లు(ఎన్ఎస్సీలు)

ఐదేళ్లపాటు టాక్స్ మినహాయింపు గల బ్యాంక్ ఫిక్సిడ్ డిపాజిట్

సీనియర్ సిటిజన్ సేవింగ్స్ స్కీంలు(ఎస్సీఎస్లు)

ఈక్విటీ ఆధారిత సేవింగ్స్ స్కీంలు(ఈఎల్ఎస్లు)

6.3

వడ్డీరేటు తగ్గించినప్పుడు, అప్పుతీసుకోవడం చౌక అవుతుంది మరియు కంపెనీల ద్వారా చేసే పెట్టుబడులు పెరుగుతాయి. ఆర్థిక వ్యవస్థను ఉద్దీపనం చేయడానికి ఈ విధంగా చేయబడుతుంది, తద్వారా పెట్టుబడులు పెరుగుతాయి మరియు వస్తువుల మరియు సేవల యొక్క డిమాండ్ పెరుగుతుంది. ఈ దిగువ పేర్కొనబడే అంశాలు తక్కువ వడ్డీరేటుకు సంబంధించినవి.

తక్కువ వడ్డీరేట్లు, వస్తువులను బదులు తీసుకునే డిమాండ్ను పెంచుతాయి. పెట్టుబడిదారులు ఆర్థికపరమైన ఆస్తులు కొనుగోలు చేయడానికి రుణాలు తీసుకుంటారు. ఫలితంగా వినియోగం పెరుగుతుంది.

డిపాజిట్లు మరియు బాండ్ల ద్వారా తక్కువ వడ్డీరేటు ఆఫర్ చేయబడటం, ఇతర ఫైనాన్షియల్ ఉత్పత్తుల్లో పెట్టుబడులు(ఈక్విటీలు మరియు రియల్ ఎస్టేట్)లో పెట్టుబడి పెట్టడం ప్రతిపాదితమైనది.

ఎక్కువ వడ్డీరేటు బాండ్లు మరియు బ్యాంకు డిపాజిట్లలో తమ పెట్టుబడులు ఇరుక్కుపోయిన పెట్టుబడిదారులకు వడ్డీరేట్లు తగ్గడం వల్ల ఎక్కువ లాభం ఉంటుంది.

స్వీయ పరీక్షా ప్రశ్నలు

1. బంగారం, వెండిలో పెట్టుబడి పెట్టడానికి ముఖ్య కారణం ఏమిటి?
2. ఆరోగ్య బీమా కింద చెల్లించే ప్రీమియంకు సంబంధించి ఆదాయపు పన్ను చట్టంలోని ఏ సెక్షన్ల ద్వారా వ్యక్తులకు తగ్గింపు లభిస్తుంది?

a) సెక్షన్ 80సి

b) సెక్షన్ 80డి

c) సెక్షన్ 80ఈ

d) సెక్షన్ 80 ఎఫ్

3. ఈ దిగువ బ్యాంకు డిపాజిట్లలో ఏ డిపాజిట్లకు బ్యాంకు అసలు మరియు వడ్డీని కాలపరిమితి యొక్క చివర్లో చెల్లిస్తుంది?

a) సేవింగ్స్ డిపాజిట్లు

b) సంప్రదాయ డిపాజిట్లు

c) క్యూములేటివ్ డిపాజిట్లు

d) పైన పేర్కొన్నవేవీ కావు

వీటి సమాధానాలను మీరు తదుపరి పేజీలో చూడగలరు.

స్వీయ పరీక్షా ప్రశ్నలకు సమాధానాలు

1. బంగారం మరియు వెండిలో పెట్టుబడి పెట్టడానికి ముఖ్య కారణాలు:

- మంచి ప్రతిఫలం
- పోర్టుపోలియో డైవర్సిఫికేషన్
- ద్రవోల్పణం నుంచి పరిరక్షణ మరియు
- అనిశ్చిత పరిస్థితుల్లో బీమా

2. b) సెక్షన్ 80డి

ఒక వ్యక్తి తన కోసం, తన భార్య మరియు పిల్లల కోసం తీసుకునే వైద్య బీమాకు సంబంధించి వ్యక్తులు చెల్లించే ప్రీమియంను, పన్ను చెల్లించే ఆదాయం నుంచి మినహాయించే అర్హత ఉంటుంది.

3. C) కృమిలేటివ్ డిపాజిట్