

Streszczenie pracy doktorskiej

mgr Agata Stachurska

## **„WPŁYW DOCHODU PASYWNEGO NA NIEZALEŻNOŚĆ FINANSOWĄ GOSPODARSTW DOMOWYCH”**

Promotor: prof. US dr hab. Beata Świecka

Nadrzędnym celem prezentowanej rozprawy jest ocena wpływu dochodu pasywnego na niezależność finansową gospodarstw domowych. Aby zrealizować postawiony cel główny sformułowano cztery cele uzupełniające. Pierwszym celem uzupełniającym jest konceptualizacja pojęć dochodu pasywnego oraz niezależności finansowej. Drugim celem uzupełniającym jest określenie determinant dochodu pasywnego. Za trzeci cel uzupełniający uznano potrzebę analizy współzależności dochodu pasywnego i niezależności finansowej. Czwarty ostatni cel stanowi opracowanie koncepcji niezależności finansowej przy udziale dochodu pasywnego.

Rozprawę podzielono na cztery rozdziały. W rozdziale pierwszym rozprawy omówiono jej zakres podmiotowy, czyli gospodarstwa domowe oraz przedstawiono wybrane czynniki wewnętrzne i zewnętrzne oddziałujące na finansowe funkcjonowanie gospodarstw domowych. W drugim rozdziale wyjaśniono pojęcia dochodu pasywnego oraz niezależności finansowej, a także poruszono zagadnienie transferu kapitału międzypokoleniowego. Przedstawiono teoretycznie za pomocą symulacji, że osiągnięcie niezależności finansowej w polskich warunkach jest możliwe. Trzeci obszerny rozdział poświęcono opisom wyników badań empirycznych, których wnioski dotyczyły gospodarstw domowych osiągających dochód pasywny, gospodarstw domowych niezależnych finansowo oraz podobieństw i różnic w zakresie udziału dochodu pasywnego w strukturze dochodów tych gospodarstw. W rozdziale czwartym przedstawiono koncepcję niezależności finansowej gospodarstwa domowego przy udziale dochodu pasywnego. Dokonano analizy SWOT procesu budowy niezależności finansowej przy wpływie dochodu pasywnego, a także sformułowano ogólne wnioski empiryczne. Potwierdzono realizację hipotez i podsumowano osiągnięte cele. Ponadto, w rozdziale tym podjęto próbę matematycznego ujęcia wpływu dochodu pasywnego na niezależność finansową gospodarstw domowych.

Badania przeprowadzono metodą kwestionariusza ankiety na jednej grupie, liczącej 707 osób na terenie Polski. Dodatkowo, przeprowadzono badania pogłębione w postaci kwestionariusza wywiadu. Grupa uczestników wywiadów wyniosła 17 osób. Byli to eksperci z rynku nieruchomości, inwestorzy na giełdzie, osoby prowadzące MLM, pracujące w instytucjach finansowych, profesorowie i doktorzy, autorzy książek, pracownicy uczelni wyższych. Wszyscy uczestnicy wywiadów osiągają dochód pasywny, natomiast połowa z nich jest niezależna finansowo.

W wyniku analizy zebranych danych udowodniono hipotezę główną zakładającą, że dochód pasywny jest kluczowym czynnikiem uzyskania niezależności finansowej gospodarstw domowych. Dowiedziono, że uzyskiwanie dochodu pasywnego jest głównym, ale niewystarczającym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięcie niezależności finansowej. Udowodniono także, że uwzględnienie w portfelu inwestycyjnym dochodu pasywnego uzyskiwanego z nieruchomości jest główną determinantą osiągnięcia niezależności finansowej. Ponadto zweryfikowano, że długość okresu inwestowania dodatnio wpływa na wysokość osiąganego dochodu pasywnego, a poczucie niezależności finansowej rośnie wraz z wiekiem.

Wyrazistość otrzymanych wniosków pomogła w szczegółowej ocenie zagadnienia. Analizowany w rozprawie obszar badawczy jest ważny, powszechny i stanowi esencję finansowej rzeczywistości społecznej. W Polsce do dzisiaj uznawany za progresywny, charakteryzujący się nieschematycznym i nowoczesnym podejściem do finansów osobistych gospodarstw domowych.