



УДК 34.096

Селиванова Юлия Андреевна, Магистрант,
Волгоградский институт управления - филиал РАНХиГС, Волгоград
Selivanova Yulia Andreevna, Master's student,
Volograd Institute of Management - branch of RANEPА, Volgograd

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДОЛЖНИКА-ГРАЖДАНИНА ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE DEBTOR-CITIZEN

Аннотация: в статье рассматриваются вопросы анализа финансового состояния должника-гражданина, методика расчета и возможность ее применения на практике.

Abstract: the article deals with the analysis of the financial condition of the debtor-citizen, the calculation method and the possibility of its application in practice.

Ключевые слова: банкротство граждан, финансовый анализ, методика расчета.

Keywords: bankruptcy of citizens, financial analysis, calculation methodology.

Для принятия эффективных управленческих решений по отношению к экономическим субъектам необходимо проводить финансовый анализ. Этот анализ используют как внутренние, так и внешние пользователи, чтобы определить возможности взаимодействия с данным хозяйствующим субъектом. В случае нахождения экономического субъекта в кризисной ситуации - банкротстве, роль финансового анализа увеличивается, так как он способствует выявлению негативных факторов и причин данных явлений, а также оценке возможности применения методов для преодоления сложившейся негативной ситуации.



Если необходимо проанализировать финансовую деятельность организации, которая проводит бухгалтерский учет и составляет стандартную бухгалтерскую отчетность, включающую баланс, отчет о финансовых результатах и приложения, то можно использовать уже разработанные методики и подходы к финансовому анализу, которые описаны в книгах и статьях, например Ковалева В.В., Кована С. Е.[1]

В процедурах банкротства, проведение финансового анализа является одной из основных обязанностей арбитражного управляющего[2]. В 2003 году были разработаны «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа», утвержденные Постановлением Правительства № 367 от 26 июня 2003 года, в которых описана методика, включающая главные направления финансового анализа: анализ финансовых показателей и коэффициентов, анализ активов и пассивов, анализ хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности, положения субъекта анализа на товарных и других рынках, а также анализ возможности осуществлять безубыточную деятельность.[3]

Основной целью финансового анализа в процедурах банкротства является выявление возможности или невозможности восстановления платежеспособности в кризисной ситуации.

Для анализа финансовой деятельности можно использовать уже разработанные методики и подходы к финансовому анализу, которые описаны в литературе. Однако, в случае, если субъект анализа не оформляет стандартизованную бухгалтерскую отчетность, например, физические лица, то утвержденная методика может быть некорректно применена. Интерес к финансовому анализу для данной группы возник в конце 2015 года, в связи с вступлением в силу главы X Федерального закона № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 года. В настоящее время отсутствуют методы проведения корректного финансового анализа для данной категории субъектов.



Одним из основных ученых, разработавших и адаптировавших методику финансового анализа для физических лиц был ученый С. Е. Кован.

На начальном этапе он предлагает разработать общие подходы к анализу финансовых показателей и коэффициентов, которые могут использоваться в случаях, когда нет стандартной бухгалтерской отчетности, например, для индивидуальных предпринимателей, использующих упрощенную систему налогообложения. Эта методика может быть применена как в контексте процедур банкротства, так и в других ситуациях. Также А. Е. Кован рассматривал, как данная методика может быть использована в процессах банкротства для анализа финансового состояния граждан. [4]

Для определения суммы активов объекта анализа, необходимой для его функционирования, следует сложить стоимость всех предметов имущества, которые прямо участвуют в его хозяйственной деятельности. Формально определяется это показатель как сумма всех активов (А) за вычетом денежных средств на счетах в кредитных организациях и активов, которые не участвуют в хозяйственной деятельности ($A_n = A - (\text{денежные средства на счетах в кредитных организациях} + \text{активы, не участвующие в хозяйственной деятельности})$)).

Для анализа финансового состояния применяют показатели, такие как коэффициент текущей ликвидности (Кт.л), рентабельность деятельности (R) и степень платежеспособности (W). Чистые активы (Ач) определяются как разница между суммой активов и суммой обязательств, поэтому для оценки платежеспособности объекта важно изучить доходы, расходы и регулярные выплаты. Важно учитывать все задолженности перед другими организациями и лицами для определения суммы обязательств. При оценке значения показателя суммы обязательств важна динамика этого показателя и его составляющих. Увеличение суммы обязательств может свидетельствовать о возрастании задолженности и возможных проблемах при ее погашении.

$$Aч = A - S. \quad (1)$$



Если сумма обязательств больше суммы активов, это означает, что собственные источники финансирования утрачены в убытках, а сумма непокрытых убытков определяется с учетом условия обеспечения баланса активов и источников их формирования.

Важно учитывать, что для организаций и индивидуальных предпринимателей наличие налоговой декларации и ведение операций через кредитные организации являются обязательными. Если же рассматривать финансовое состояние физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, то для оценки доходов и расходов следует обращаться к периодическим выплатам, например, заработной плате, различным пособиям и банковским операциям.

Финансовый анализ объекта анализа связан с определением его доходов и расходов. Показатель прибыли (или убытка) (D) является разностью между суммарными доходами (I) и соответствующими расходами (E).

$$D = I - E \quad (2)$$

Этот показатель позволяет узнать, сколько денежных средств остается в распоряжении объекта анализа после всех обязательных выплат. Для анализа финансовой устойчивости и платежеспособности объекта анализа можно применять показатели, аналогичные коэффициентам, используемым в бухгалтерской отчетности организаций. К таким показателям относятся рентабельность деятельности, степень платежеспособности и коэффициент текущей ликвидности.

Рентабельность деятельности рассчитывается как отношение прибыли (или убытка) от деятельности к суммарным доходам. Этот показатель характеризует конечный финансовый результат как долю от суммарных доходов.

$$R = D/I = (I - E)/I \quad (3)$$

Степень платежеспособности (W) рассчитывается как отношение обязательств объекта анализа к его доходам. Этот показатель позволяет



оценить, насколько объект анализа способен выполнять свои обязательства за счет своих доходов [5].

$$W = S / (I / 12) \quad (4)$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует возможности объекта анализа отвечать по своим обязательствам за счет своего имущества. Для его расчета используется отношение активов, которые могут быть реализованы для расчетов по обязательствам без потери возможности функционирования объекта анализа, к его обязательствам.

Для анализа финансового состояния объекта используются относительные показатели, отображающие его возможности в области доходов и расходов, платежеспособности и рентабельности. Эти показатели помогают проанализировать свойства финансовой деятельности объекта и его финансовое состояние. Один из таких показателей - коэффициент текущей ликвидности (Кт.л), который отображает наличие у объекта ликвидных активов, готовых для погашения обязательств. Кт.л рассчитывается путем деления суммы ликвидных активов на сумму обязательств. Для учета степени независимости объекта от заемных ресурсов используется коэффициент финансовой независимости, который отображает долю активов, сформированных с помощью собственных источников. Для его расчета используется формула, где в числителе указывается сумма чистых активов, а в знаменателе - общая сумма активов. Использование этих и других показателей позволяет полно охарактеризовать финансовую деятельность объекта и выявить его сильные и слабые стороны, определить потенциал для развития и расширения бизнеса.

Подход, представленный в данной статье, может применяться для анализа финансового положения граждан, которые находятся в процессе банкротства. Однако, этот подход имеет свои особенности, учитывая специфику анализа финансового состояния граждан-должников. Основная задача финансового управляющего - определить возможность восстановления платежеспособности гражданина и разработать оптимальную процедуру для его восстановления.



Для проведения анализа финансовых показателей гражданина-должника в случае банкротства, необходимо изучить его рентабельность, платежеспособность и финансовую устойчивость. При этом необходимо учитывать, что анализ финансового состояния физического лица отличается от анализа финансового состояния организаций. Должник должен предоставить всю необходимую информацию, включая описание имущества, списки дебиторов и кредиторов, банковские справки и сведения о доходах и налогах за последние три года [2]. Эти данные помогут рассчитать основные финансовые показатели и коэффициенты. В случае, если заявление о банкротстве было подано кредитором, финансовый управляющий может запросить эту информацию у должника.

Для анализа финансового состояния граждан, находящихся в процессе банкротства, важно оценить их рентабельность, платежеспособность и финансовую устойчивость. Для расчета этих показателей необходимо изучить информацию о рентабельности, задолженности и доходах за последние три года.

Сумма активов (Ан) определяется на основе описи имущества по оценочной стоимости, причем сумма активов, необходимых для функционирования должника, не включает в себя имущество, которое не подлежит реализации, например, жилое помещение или земельный участок, на котором оно расположено, а также предметы домашней обстановки и обихода, одежда и другие вещи индивидуального пользования.

Для расчета суммы обязательств необходимо учесть кредиторскую задолженность, задолженность по кредитам в банках, налоговые и другие платежи, которые гражданин должен выплатить.

Суммарные доходы гражданина рассчитываются на основе информации, предоставленной им о своих доходах и периодических платежах, а также процентах по банковским вкладам.

Оценка реальных расходов граждан за определенный период (Е) является сложной задачей, поскольку не все граждане используют банковские счета и не



все их расходы могут быть точно учтены. Однако для определения минимально необходимых расходов можно использовать прожиточный минимум, который Правительство Российской Федерации устанавливает ежеквартально на основе составления потребительской корзины. Прожиточный минимум включает в себя минимальный набор продуктов питания и других товаров и услуг, необходимых для поддержания здоровья и жизнедеятельности человека.[5] Он устанавливается как для жителей страны в целом, так и для каждого региона отдельно и для различных групп населения (трудоспособные граждане, пенсионеры, подростки и дети). Прожиточный минимум учитывает не только цены на продукты питания, но и обязательные платежи, такие как налоги, коммунальные услуги и другие. Он позволяет ориентироваться на минимально необходимые расходы граждан. Однако, следует отметить, что реальные расходы граждан могут быть выше установленного прожиточного минимума, так как он устанавливается на минимальный уровень и не всегда включает в себя дополнительные потребности.

Расчет минимально необходимых расходов (E_{min}) у гражданина может зависеть от прожиточного минимума, места проживания, социального статуса и других факторов. Эти данные могут быть использованы как минимально необходимые расходы для поддержания жизнедеятельности гражданина.

При анализе финансового состояния гражданина необходимо учитывать возможные изменения в инфляции и оставлять ему соответствующие доходы. Для расчета финансового ресурса (объема денежных средств, которые могут быть использованы для погашения долгов), можно использовать формулу $P = F = I - I_{min}$, где:

F – финансовый ресурс;

I – суммарные доходы гражданина;

I_{min} – минимальный необходимый прожиточный уровень. Рекомендуется заменить термин "коэффициент текущей ликвидности" на "коэффициент покрытия", чтобы сохранить экономический смысл. Для анализа активов и



пассивов необходимо определить имущество гражданина, права требования к дебиторам и остатки денежных средств на его счетах в банках. Также важно оценить обязательства должника перед другими лицами, включая кредиторскую задолженность и задолженность по налогам и сборам. Перед расчетом финансового ресурса рекомендуется учитывать минимальный прожиточный уровень для гражданина, чтобы определить, какие денежные средства могут быть использованы для погашения задолженности без ущерба для его жизнедеятельности.

Для физических лиц анализ возможности вести безубыточную деятельность не так очевиден, как для организаций, поскольку не всегда ясно, что можно считать прибылью, а что – оправданными расходами. Однако проведение анализа финансового положения физического лица необходимо для определения финансовых ресурсов, которые можно использовать для погашения долгов. Это позволяет арбитражному управляющему предложить наиболее целесообразную процедуру для решения проблемы банкротства, такую как реструктуризация долгов, реализация имущества или мировое соглашение. Оценка финансового ресурса гражданина для погашения долгов является основным критерием для определения возможности реструктуризации долгов, а также для принятия решения о реализации имущества или заключении мирового соглашения. Если финансовый ресурс положительный, то у гражданина есть вероятность погасить долги и покрывать минимальные потребности, а если ресурс нулевой или отрицательный, то процедура реструктуризации может быть нецелесообразна. Анализ финансового состояния физического лица позволяет определить возможность решения проблемы банкротства в наиболее выгодных условиях.

Таким образом, при анализе финансового состояния граждан при банкротстве, можно использовать универсальный подход вне зависимости от формального наличия бухгалтерской отчетности, согласно методике рассмотренной в данной статье, отражающей особенности анализа в



соответствии с требованиями законодательства о банкротстве, а именно с требованиями указанными в правилах, установленных для арбитражных управляющих.

Список литературы:

1. Ковалев, В. В., Анализ баланса / В. В.Ковалев, Вит. В. Ковалев — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Проспект, 2021 — 560 с.

2. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» Редакция от 28.12.2022 Редакция от 28.12.2022(с изм. и доп., вступ. в силу с 19.04.2023).

3. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» // Консультант Плюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_42901/.

4. Кован, С. Е. Анализ финансового состояния гражданина в процедурах банкротства [Электронный ресурс] / С. Е.Кован // Эффективное антикризисное управление. — 2016. — №3 (96). — С. 60 — 69. — Режим доступа: https://elibrary.ru/download/elibrary_26512663_41960275.pdf.

5. Федеральный закон от 24.10.1997 N 134-ФЗ (ред. от 29.12.2020, с изм. от 05.12.2022) «О прожиточном минимуме в Российской Федерации».