

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДОЛЖНИКА-ГРАЖДАНИНА  
ПРИ ВВЕДЕНИИ ПРОЦЕДУР БАНКРОТСТВА:  
ТЕХНОЛОГИЯ И ПРОБЛЕМЫ ПРОВЕДЕНИЯ**

***Ключевые слова:** банкротство, финансовый анализ, должник-гражданин, арбитражный управляющий, финансовый управляющий, реструктуризация долга, реализация имущества, методика финансового анализа, имущество должника, платежеспособность, ликвидность, деловая активность.*

*В настоящее время многие граждане активно прибегают к такому институту рыночной экономики, как несостоятельность (банкротство). Эффективность проведения данной процедуры зависит от ряда факторов, среди которых можно выделить уровень квалификации, опыта и знаний арбитражного управляющего, готовность к сотрудничеству должника-гражданина и качество методического обеспечения самого процесса. В статье рассмотрены методологические аспекты проведения анализа финансового состояния гражданина-должника, описана технология адаптации официальной методики проведения финансового анализа, применяемого к юридическим лицам, выявлены проблемы в процессе проведения такого анализа, предложены основные направления его совершенствования. Представлена статистическая информация о количестве и динамике количества граждан, признанных банкротами. Проведена систематизация источников информации, которые лежат в основе проведения финансового анализа, выявлены неполные и недостоверные источники, которые не позволяют арбитражным управляющим сделать адекватные и корректные выводы. В исследовании освещена проблема анализа возможности восстановления платежеспособности должника-гражданина, так это напрямую влияет на возможность введения реабилитационной процедуры банкротства – реструктуризации задолженности должника. В работе изучены особенности расчета показателей, которые лежат в основе проведения анализа финансового состояния должника в целях выявления признаков преднамеренного и фиктивного банкротства, отражены методические аспекты адаптации официальной методики. Сформулированы имеющиеся проблемы в проведении финансового анализа должника-гражданина.*

Тенденцией последних лет становится популяризация такого института, как несостоятельность (банкротство). В отличие от банкротства юридических лиц, которое активно реализуется не первое десятилетие, банкротство граждан становится реальностью намного позже. Закрепленные в Федеральном законе «О несостоятельности (банкротстве)»<sup>1</sup> нормы касаются банкротства граждан были введены в действие только в 2015 г. Именно с этого момента в России наблюдается постепенный рост граждан, признанных банкротами.

---

<sup>1</sup> О несостоятельности (банкротстве): Фед. закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: сайт. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331).

В представленном исследовании использованы такие методы исследования, как наблюдение, статистический анализ, синтез, индукция, исторический анализ.

Факторов, которые приводят граждан к невозможности удовлетворения требований кредиторов, множество. Наиболее часто встречаются потеря постоянного источника заработка, несопоставимые с доходами расходы гражданина, крах проекта, неверно рассчитанный эффект от вложенных средств, неадекватное оценивание своих возможностей при привлечении заемных средств. Это все приводит к постоянному росту задолженности и вследствие этого к судебным тяжбам.

О количестве и динамике граждан, в том числе индивидуальных предпринимателей, признанных банкротами в РФ, свидетельствуют данные табл. 1.

Таблица 1

**Количество граждан, в том числе индивидуальных предпринимателей, признанных банкротами в РФ за 2017–2021 гг., тыс. человек [4]**

Показатель	Годы					Изменения, %			
	2017	2018	2019	2020	2021*	18/17	19/18	20/19	21/20*
Количество банкротов	27,5	41,8	66,0	116,5	176,0	+52	+57	+76,5	+51
В том числе среди индивидуальных предпринимателей	2,0	2,0	2,5	2,3	5,4	–	+25	–8	+135

Примечание. \* – прогнозируемые данные.

Данные табл. 1 свидетельствуют о росте числа граждан, признанных банкротами. Так, с 2017 по 2021 г. наблюдается увеличение их количества более чем в 6 раз. К концу 2021 год их количество достигнет 176 000 человек. Это граждане, задолженность которых была списана в результате процедур банкротства. Количество индивидуальных предпринимателей, признанных банкротами, увеличилось за рассматриваемый период в 2,7 раза и составило 5400 человек.

Необходимо отметить, что в 95% случаев заявление о банкротстве подается самим должником, в 3,9% – кредиторами, в 1,1% – Федеральной налоговой службой.

Среди регионов РФ по числу граждан, признанных банкротами, лидируют г. Москва, Московская область, Краснодарский край, Самарская область, г. Санкт-Петербург, Свердловская область.

Неотъемлемым участником процесса банкротства граждан является финансовый управляющий. Среди его обязанностей выделяются следующие:

- принятие мер по выявлению имущества гражданина и обеспечению сохранности этого имущества;
- проведение анализа финансового состояния гражданина;
- выявление признаков преднамеренного и фиктивного банкротства;
- ведение реестра требований кредиторов;
- уведомление кредиторов о проведении собраний кредиторов;
- созыв и проведение собрания кредиторов и др. [3].

В рамках данной статьи рассмотрены особенности проведения анализа финансового состояния гражданина.

В нашей стране пока не сложилась четкая теоретическая и методологическая база проведения анализа финансового состояния гражданина. Ряд ученых предлагают свое видение методологии проведения анализа, однако они пока не находят отклика со стороны органов власти.

Наиболее весомый вклад в развитие теоретической базы внес С.Е. Кован, который в своих трудах предлагает методику проведения такого рода анализа, концептуально подходу к развитию данной темы [5, 6].

Целью проведения анализа финансового состояния гражданина являются диагностика состояния имущества, оценка его платежеспособности, определение возможности восстановления платежеспособности.

В РФ анализ финансового состояния должника проводится в соответствии с Правилами проведения финансового анализа арбитражным управляющим, утвержденными Постановлением Правительства РФ 25 июня 2003 г. (далее – Правила)<sup>1</sup>. Данные Правила не предусматривают каких-либо особенностей проведения анализа финансового состояния гражданина. Действующие арбитражные управляющие применяют вышеназванные Правила в отношении юридических лиц. Поскольку основным источником проведения анализа является бухгалтерская отчетность, применение Правил относительно граждан-должников видится затруднительным. В связи с вышеизложенным арбитражным управляющим (в данном случае финансовым управляющим) приходится адаптировать официальную методику.

Финансовый анализ проводится на основе определенных документов. Среди источников может быть информация из документов, которые должник приложил к заявлению о признании гражданина банкротом. Данный перечень представлен в ст. 213.14 Федерального закона от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»:

– документы, подтверждающие наличие задолженности, основание ее возникновения и неспособность гражданина удовлетворить требования кредиторов в полном объеме;

– документы, подтверждающие наличие или отсутствие у гражданина статуса индивидуального предпринимателя;

– списки кредиторов и должников гражданина с указанием сумм задолженности;

– опись имущества гражданина;

– копии документов, подтверждающих право собственности гражданина на имущество, и документов, удостоверяющих исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности гражданина;

– копии документов о совершившихся гражданином в течение трех лет до даты подачи заявления сделок с недвижимым имуществом, ценными

---

<sup>1</sup> Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа: Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 г. № 367 [Электронный ресурс] // Гарант: сайт. URL: <https://base.garant.ru/12131539>.

бумагами, долями в уставном капитале, транспортными средствами и сделках на сумму свыше трехсот тысяч рублей;

– выписка из реестра акционеров (участников) юридического лица, акционером (участником) которого является гражданин;

– сведения о полученных физическим лицом доходах и об удержанных суммах налога за трехлетний период, предшествующий дате подачи заявления о признании гражданина банкротом;

– выданная банком справка о наличии счетов, вкладов (депозитов) в банке и (или) об остатках денежных средств на счетах, во вкладах (депозитах);

– сведения о состоянии индивидуального лицевого счета застрахованного лица;

– копия решения о признании гражданина безработным, выданная государственной службой занятости населения, в случае принятия указанного решения;

– копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе (при наличии) и др.

Используя перечисленные документы, финансовый управляющий проводит финансовый анализ гражданина.

В соответствии с Правилами необходимо провести:

1) анализ коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности должника и показатели, используемые для их расчета;

2) анализ хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, его положения на товарных и иных рынках;

3) анализ активов и пассивов должника;

4) анализ возможности безубыточной деятельности должника.

Как уже отмечалось выше, перечисленные направления анализа требуют адаптации к гражданину-должнику. Анализ коэффициентов финансового хозяйственной деятельности должника-гражданина должен включать коэффициенты, представленные на рисунке.

В основе данных коэффициентов лежат базовые показатели, методика расчета которых представлена в Правилах. На основе анализа трудов [1, 2, 5, 6] базовые показатели и коэффициенты адаптированы к должнику-гражданину и представлены в табл. 2.

В таблице в целях исследования некоторые показатели и коэффициенты были носят сугубо рекомендательный характер. В Правилах не предусмотрены какие-либо нормативные значения вышеперечисленных коэффициентов. Однако многие арбитражные управляющие в отчетах указывают на несоответствии рассчитанных коэффициентов нормативным значениям. Это является грубейшей ошибкой в ходе проведения анализа.

После расчета коэффициентов финансовый управляющий проводит анализ хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника. В процессе анализа оцениваются внешние и внутренние условия жизнедеятельности должника.



Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности должника-гражданина

Таблица 2

Базовые показатели и коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности должника-гражданина

Наименование	Алгоритм расчета
<i>Базовые показатели</i>	
Активы	A
Активы, не включаемые в конкурсную массу	$A_{\text{нкм}}$
Денежные средства	ДС
Краткосрочные вложения	КВ
Наиболее ликвидные активы	$НЛА = ДС + КВ$
Ликвидные активы	ЛА
Постоянные активы (квартира и т.д.)	$ПА = A - ЛА$
Обязательства	ОБ
Собственный капитал	СК
Доходы за анализируемый период	Д
Расходы за анализируемый период	Р
Минимально необходимые расходы	$P_{\text{min}}$
Финансовый ресурс	$ФР = Д - P_{\text{min}}$

Окончание табл. 2

Наименование	Алгоритм расчета
<i>Коэффициенты платежеспособности</i>	
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{АЛ} = \frac{НЛА}{ОБ}$
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ} = \frac{ЛА}{ОБ}$
Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	$Обеспеч = \frac{А - А_{НКМ}}{ОБ}$
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	$C_{Пл} = \frac{ОБ}{Д/12}$
<i>Коэффициенты финансовой устойчивости</i>	
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$K_A = \frac{СК}{А}$
Коэффициент обеспеченности собственными ликвидными активами	$K_{СЛА} = \frac{СК - ПА}{ЛА}$
Доля просроченных обязательств в пассивах	$Доля_{поб} = \frac{Просроченные\ ОБ}{Пассивы}$
Показатель отношения дебиторской задолженности к активам	$Доля_{ДЗ} = \frac{ДЗ}{А}$
<i>Коэффициенты деловой активности</i>	
Рентабельность активов	$R_{акт} = \frac{ФР}{А} \times 100\%$
Норма финансового ресурса	$H_{ч.п.} = \frac{ФР}{Д} \times 100\%$

Следующим шагом в работе управляющего является анализ активов и пассивов должника-гражданина. Проведение данного анализа практически идентично проведению финансового анализа юридического лица. Следует осуществить подробный анализ имеющегося имущества гражданина, его структуры и динамики на последние два года до подачи заявления в суд. Подробно изучаются обязательства должника, оцениваются основания их возникновения, проводится анализ их структуры и динамики.

Завершающим этапом является анализ возможности безубыточной деятельности должника-гражданина. Данный раздел представляет сложность, так как арбитражному управляющему необходимо спрогнозировать будущие денежные потоки, как положительные, так и отрицательные, что в современных, быстроменяющихся условиях сделать непросто [7].

В результате проведения финансового анализа финансовый управляющий приходит к выводу о целесообразности введения последующей процедуры банкротства. Также результаты анализа являются основой для проведения анализа по выявлению признаков фиктивного и преднамеренного банкротства гражданина-должника [3].

В процессе подготовки и проведения финансового анализа арбитражный управляющий сталкивается с рядом проблем, среди которых следует отметить:

- отсутствие методологической базы проведения анализа;
- отсутствие специальных нормативно-правовых актов, регламентирующих проведения анализа;

- необоснованность рекомендуемых значений финансовых коэффициентов, рассчитываемых в процессе анализа;
- сложность получения информации об имеющемся имуществе и обязательствах должника;
- невозможность оценить рациональность предыдущих расходов должника.

Подводя итог исследованию, следует отметить, что институт банкротства граждан будет только развиваться, будет усложняться его процесс. В процессе его реализации будут всплывать «слабые места», снижающие его эффективность. Решение выявленных проблем позволит вывести его на более высокий уровень. К решению проблем проведения финансового анализа должны подключиться представители регулирующего органа, научные кадры, арбитражные управляющие.

#### Литература

1. Векишина О.И., Векишин А.С. Анализ финансового состояния должника-гражданина в процедурах банкротства // Социальные и гуманитарные знания. 2017. Т. 3, № 2. С. 120–125.
2. Векишина О.И., Векишин А.С. Проблемы анализа финансового состояния должника-гражданина // Современная экономическая наука: теоретический и практический потенциал. Инновационное развитие современного экономического образования: материалы Междунар. науч.-практ. конф. Ярославль: ООО «Филигрань», 2020. С. 307–311.
3. Гурджиян В.Л. Проблемы выявления арбитражным управляющим признаков преднамеренного и фиктивного банкротства // Современные тенденции развития бухгалтерского учета, налогообложения, анализа и аудита в российской и международной практике: материалы Междунар. науч.-практ. конф. Чебоксары: Изд-во Чуваш. ун-та, 2011. С. 95–98.
4. Данные судебной статистики [Электронный ресурс] // Судебный департамент при Верховном Суде РФ: сайт. URL: <http://www.cdep.ru/index.php?id=79>.
5. Кован С.Е. Антикризисный менеджмент. Антикризисный консалтинг. Решение типовых задач. М.: Проспект, 2017. 192 с.
6. Кован С.Е. Анализ финансового состояния гражданина в процедурах банкротства // Эффективное антикризисное управление. 2016. № 3. С. 60–68.
7. Щербакович И.А., Макаренко О.А. Перспективы финансового оздоровления должника в рамках банкротства граждан // Пробелы в российском законодательстве. 2018. № 3. С. 188–190.

---

**ГУРДЖИЯН ВЛАДИМИР ЛЬВОВИЧ** – кандидат экономических наук, доцент кафедры менеджмента и маркетинга, Чувашский государственный университет, Россия, Чебоксары ([vladim\\_leo@mail.ru](mailto:vladim_leo@mail.ru)).

---

Vladimir L. GURDZHIYAN

#### ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE DEBTOR-CITIZEN WHEN INTRODUCING BANKRUPTCY PROCEDURES: TECHNOLOGY AND PROBLEMS OF CONDUCTING

**Key words:** *bankruptcy, financial analysis, debtor-citizen, arbitration manager, financial manager, debt restructuring, property sale, financial analysis methodology, debtor's property, solvency, liquidity, business activity.*

*Currently, many citizens actively resort to such an institution of a market economy as insolvency (bankruptcy). The effectiveness of this procedure's carrying out depends on a number of factors, among which are the level of qualification, experience and knowledge*

of the arbitration manager, the debtor-citizen's willingness to cooperate and the quality of methodological support of the process itself. The article discusses the methodological aspects of conducting the analysis of the financial condition of the debtor-citizen, describes the technology of adapting the official methodology of financial analysis applied to legal entities, identifies problems in the process of conducting such an analysis, and suggests the main directions for its improvement. Statistical information on the number and dynamics in the number of citizens declared bankrupt is presented. The author carried out systematization of information sources that underlie the financial analysis, and identified incomplete and unreliable sources that do not give arbitration managers the opportunities to draw adequate and correct conclusions. The study highlights the problem of analyzing the possibility of restoring the debtor-citizen's solvency, as this directly affects the possibility of introducing a bankruptcy rehabilitation procedure – restructuring the debtor's debt. The article examines the features of calculating the indicators that underlie the debtor's analysis in order to identify signs of intentional and fictitious bankruptcy; it reflects the methodological aspects of adapting the official methodology. The existing problems in carrying out the financial analysis of the debtor-citizen are formulated.

### References

1. Vekshina O.I., Vekshin A.S. *Analiz finansovogo sostoyaniya dolzhnika-grazhdanina v protsedurakh bankrotstva* [Analysis of the financial condition of a debtor-citizen in bankruptcy procedures]. *Sotsial'nye i gumanitarnye znaniya*, 2017, vol. 3, no. 2, pp. 120–125.
2. Vekshina O.I., Vekshina A.S. *Problemy analiza finansovogo sostoyaniya dolzhnika-grazhdanina* [Problems of analysis of the financial condition of the debtor-citizen]. In: *Sovremennaya ekonomicheskaya nauka: teoreticheskii i prakticheskii potentsial. Innovatsionnoe razvitiye sovremen-nogo ekonomicheskogo obrazovaniya: materialy Mezhdunar. nauch.-prakt. konf.* [Proc. of Int. Sci. Conf. «Modern economic science: theoretical and practical potential. Innovative development of modern economic education»]. Yaroslavl', Filigran' Publ., 2020, pp. 307–311.
3. Gurdzhiyan V.L. *Problemy vyyavleniya arbitrazhnym upravlyayushchim priznakov prednameren-nogo i fiktivnogo bankrotstva* [Problems of identifying by the insolvency administrator signs of premeditated and fictitious bankruptcy]. In: *Sovremennye tendentsii razvitiya bukhgalterskogo ucheta, nalogooblozheniya, analiza i audita v rossiiskoi i mezhdunarodnoi praktike: materialy Mezhdunar. nauch.-prakt. konf.* [Proc. of Int. Sci. Conf. «Modern trends in the development of accounting, taxation, analysis and audit in Russian and international practice»]. Cheboksary, Chuvash State University Publ., 2011, pp. 95–98.
4. *Dannye sudebnoi statistiki* [Judicial statistics]. Available at: <http://www.cdep.ru/index.php?id=79>.
5. Kovan S.E. *Antikrizisnyi menedzhment. Antikrizisnyi konsalting. Reshenie tipovykh zadach* [Anti-crisis management. Anti-crisis consulting. Solving typical tasks. Workshop]. Moscow, Prospekt Publ., 2017, 192 p.
6. Kovan S.E. *Analiz finansovogo sostoyaniya grazhdanina v protsedurakh bankrotstva* [Analysis of the financial condition of a citizen in bankruptcy procedures]. *Effektivnoe antikrizisnoe upravlenie*, 2016, no. 3, pp. 60–68.
7. Shcherbakovich I.A., Makarenko O.A. *Perspektivy finansovogo ozdorovleniya dolzhnika v ramkakh bankrotstva grazhdan* [Prospects for the financial recovery of the debtor within the framework of the bankruptcy of citizens]. *Probely v rossiiskom zakonodatel'stve*, 2018, no. 3, pp. 188–190.

---

**VLADIMIR L. GURDZHIYAN – Candidate of Economics Sciences, Associate Professor of Management and Marketing Department, Chuvash State University, Russia, Cheboksary ([vladim\\_leo@mail.ru](mailto:vladim_leo@mail.ru)).**

---

**Формат цитирования:** Гурджиян В.Л. Анализ финансового состояния должника-гражданина при введении процедур банкротства: технология и проблемы проведения [Электронный ресурс] // *Oeconomia et Jus.* – 2021. – № 4. – С. 1–8. – URL: <http://oecomia-et-jus.ru/single/2021/4/1>. DOI: 10.47026/2499-9636-2021-4-1-8.