

УДК 347.73:336.71

DOI: 10.34670/AR.2026.76.92.040

Банкротство как индикатор уровня финансовой грамотности населения

Хистева Елена Вячеславовна

Кандидат экономических наук, доцент,
Донецкий национальный университет
экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского,
83015, Российская Федерация, Донецк, ул. 50-летия СССР, 157;
e-mail: khisteva.elena@yandex.com

Панкратова Диана Вячеславовна

Аспирант,
Донецкий национальный университет
экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского,
83015, Российская Федерация, Донецк, ул. 50-летия СССР, 157;
e-mail: batig.diana157@mail.ru

Аннотация

Целью статьи является исследование категории «банкротство» и обоснование целесообразности использования данной категории как индикатора уровня финансовой грамотности населения. В исследовании применены общие и специальные методы научного познания: методы анализа, синтеза и сопоставления, а также методы индукции при анализе показателей финансовой грамотности, графический метод при исследовании динамики показателей банкротства, мошеннических действий и финансовых потерь от них. Обоснован двойственный характер категории «банкротство» как индикатора финансовой грамотности населения. Исследованы показатели банкротства юридических и физических лиц, обосновано влияние уровня финансовой грамотности населения России мошенничества на их динамику. Предложено использование правового и финансового аспектов банкротства как индикатора оценки уровня финансовой грамотности населения. Исследованы основные показатели финансовой грамотности граждан Российской Федерации, выявлена их положительная динамика. Существование категории банкротства и рост численности банкротства юридических и физических лиц, позволяет утверждать о недостаточном уровне финансовой грамотности. Однако следует принимать во внимание тот факт, что существование института банкротства свидетельствует не только о низком уровне финансовой грамотности, отсутствии навыков применения финансового инструментария в процессе управления активами и обязательствами, а и является результатом глубоких знаний современного финансового законодательства. Именно знания законодательства о банкротстве позволяет не только оптимизировать обязательства и активы, а и оценить перспективы дальнейшей гражданской и финансовой активности экономического субъекта.

Для цитирования в научных исследованиях

Хистева Е.В., Панкратова Д.В. Банкротство как индикатор уровня финансовой грамотности населения // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2025. Том 15. № 12А. С. 503-510. DOI: 10.34670/AR.2026.76.92.040

Ключевые слова

Финансовая грамотность, банкротство, банкротство юридических лиц, банкротство физических лиц, правовой аспект банкротства, финансовый аспект банкротства, показатели финансовой грамотности, мошенничество, финансовые потери, финансовые риски, личное финансовое планирование.

Введение

Исследование проблем банкротства экономических субъектов является чрезвычайно значимой темой как на уровне макроэкономики, так и на уровне субъектов хозяйствования и домашних хозяйств.

Потеря имущества, ухудшение кредитной истории, ограничение финансовых возможностей это те немногие негативные последствия банкротства, которые могут быть минимизированы или полностью нивелированы. Наиболее доступным инструментом минимизации риска банкротства является повышение финансовой грамотности как специалистов-практиков, так и широких слоев населения.

Понятие финансовой грамотности и банкротства

Финансовая грамотность — это способность осознанно и эффективно управлять деньгами, планировать доходы и расходы, избегать ненужных кредитов и инвестировать в будущее [Хистева, Иванова, 2025].

Стоит отметить, что банкротство как индикатор уровня финансовой грамотности носит двойственный характер. Его двойственность заключается в следующем.

С одной стороны, экономический субъект (юридическое или физическое лицо) располагая финансовыми обязательствами, которые он не может выполнить принимает решение инициировать процедуру признания его банкротом. В данном случае экономический субъект демонстрирует знания финансового законодательства, понимание последствий такого решения, желание систематизировать свои обязательства и принятие необходимости оптимизировать собственные активы. Все это может свидетельствовать о высоком уровне финансовой грамотности экономического субъекта.

С другой стороны, причиной финансовой несостоятельности является незнание современных финансовых инструментов, неумение ими пользоваться, что приводит к возникновению невыполнимых финансовых обязательств, которые в свою очередь, являются предпосылкой начала процедуры банкротства. Первопричиной возникновения такого состояния является низкая финансовая грамотность.

Научная обоснованность дуализма категории банкротства заключается в том, что данную категорию можно рассматривать в правовом и финансовом аспектах.

Правовой аспект банкротства заключается в том, том что банкротство — это решение Арбитражного суда. Согласно Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)», под

банкротством понимается признанная арбитражным судом или объявленная самим должником неспособность в полном объёме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и исполнить обязанность по уплате обязательных платежей [Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)», 2024.].

Банкротство как финансовая категория представляет собой результат использования знаний и навыков в сфере финансового менеджмента и применения практических умения использования инструментария управления финансовыми активами.

Банкротство - это сложное, многогранное и многоуровневое явление. Разные авторы подчеркивают в своих определениях различные его стороны: от правовых до управленческих и социальных.

Обобщая существующие трактовки, можно выделить следующие характерные черты банкротства:

- устойчивый характер неплатежеспособности;
- невозможность удовлетворения требований кредиторов за счёт имеющихся активов;
- правовое признание данного состояния;
- наступление юридических последствий финансового и гражданско-правового характера (ограничение на проведение сделок, реализация активов, переход управления имуществом третьим лицам, ограничения на перемещение за пределами государства и др.).

Таким образом, понятию «банкротство» можно дать следующее определение. Банкротство - это объективно сложившееся, подтверждённое в судебном порядке состояние неплатёжеспособности субъекта хозяйствования, при котором он утратил возможность исполнять свои обязательства перед кредиторами, бюджетом и иными субъектами, что влечёт за собой реструктуризацию долгов, размещение информации о новом статусе в открытых источниках, переход управления имуществом сторонним лицам, или ликвидацию юридического лица.

Согласно данным Единого федерального реестра сведений о банкротстве (ЕФРСБ) на протяжении последних лет в Российской Федерации наблюдается снижение количества банкротств юридических лиц и рост количества возбужденных и завершённых дел о банкротстве физических лиц (рисунок 2).

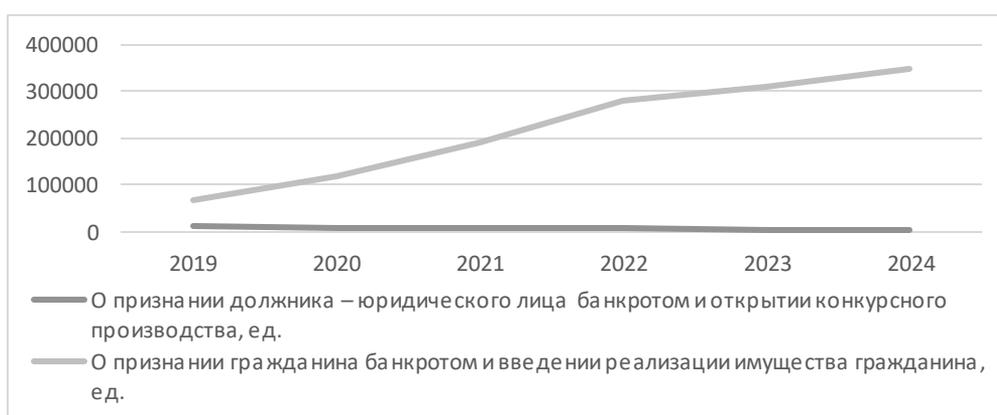


Рисунок 1 – Динамика численности банкротств юридических и физических лиц в Российской Федерации за 2019-2024 гг. [Итоги 2024 года по банкротствам юридических лиц, 2025, www; Итоги 2024 года по банкротствам физических лиц, 2025, www]

На статистику количества банкротств влияют макроэкономические условия, санкционная политика, колебания спроса и государственные меры поддержки бизнеса. Несмотря на общее снижение количества банкротств юридических лиц в 2023 году, в 2024 году тенденция вновь изменилась, что связано с отменой части антикризисных льгот, ростом ключевой ставки и усилением фискального давления.

Следует отметить, что с 1 октября 2015г. категория банкротства применяется к финансовому состоянию физических лиц.

Банкротство физических лиц - это процедура признания несостоятельности человека, то есть его неспособности самостоятельно погасить все имеющиеся у него кредиты и другие долги [Хистева, 2024, с. 308].

Динамика численности банкротств физических лиц имеет обратную тенденцию. Величина данного показателя стабильно растет. Если в 2019 году было принято 68980 решений о признании гражданина банкротом, то в 2024 году количество таких решений увеличилось до 350000 [Федеральная налоговая служба, 2024].

Если банкротство юридических лиц — это результат функционирования производственной и финансовой деятельности, то банкротство физических лиц это чаще всего результат принятия неправильных финансовых решений и отсутствие полного понимания их реальных последствий.

Можно предположить, что причинами такой ситуации являются низкий уровень знаний о финансах, финансовых инструментах, отсутствие опыта их использования, что приводит к необдуманным финансовым решениям, закредитованности и, как следствие, к финансовой несостоятельности выполнения обязательств, отсутствие финансового резерва на случай потери работы или других форс-мажоров. Все вышеуказанное позволяет использовать категорию «банкротство» в качестве индикатора низкого уровня финансовой грамотности.

Прежде чем рассматривать банкротство как индикатор уровня финансовой грамотности целесообразно исследовать содержание и существующие критерии финансовой грамотности.

В настоящее время вопросами мониторинга финансовой грамотности занимаются Ассоциация развития финансовой грамотности, учрежденная Банком России, а также Дирекция финансовой грамотности Научно-исследовательского финансового института (НИФИ) при Министерстве финансов России.

На рисунке 2 представлены показатели финансовой грамотности населения, формирующие портрет современного россиянина.

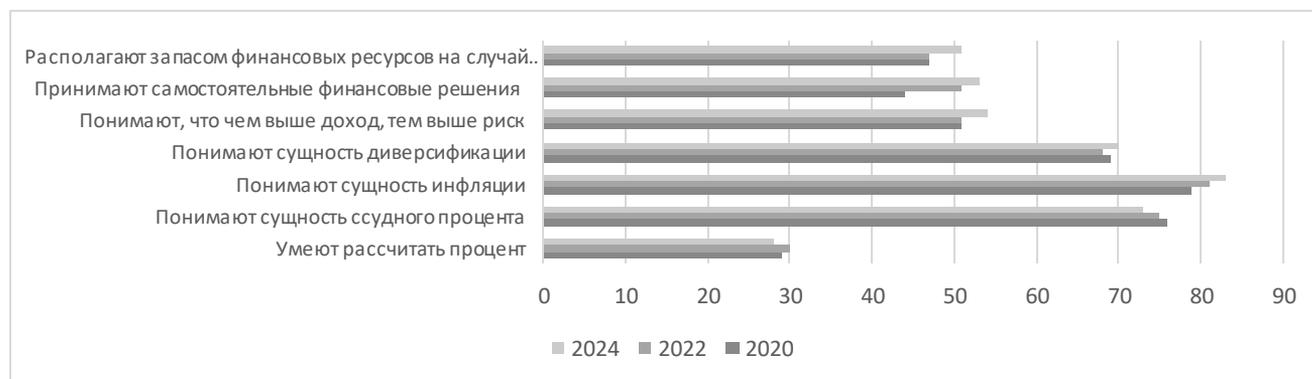


Рисунок 2 – Показатели финансовой грамотности населения России за 2020-2024 гг. [Банк России, 2025]

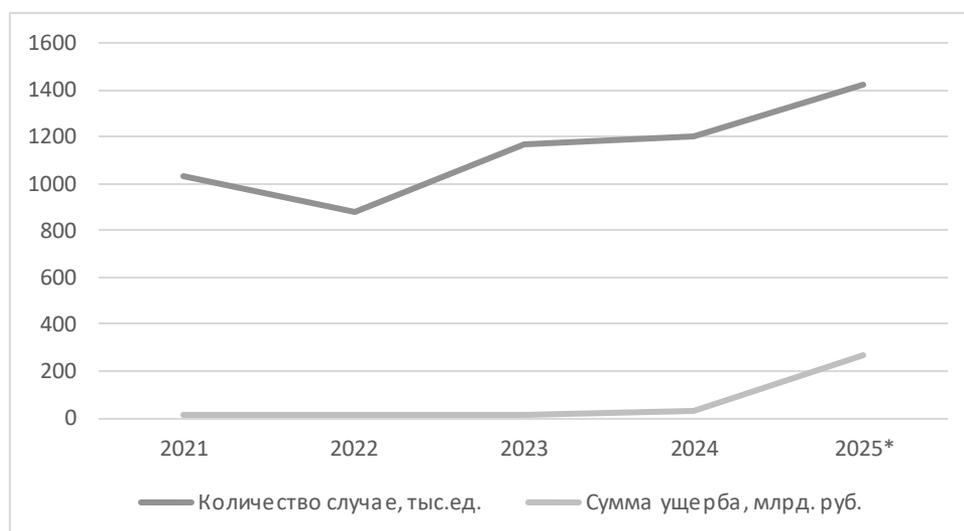
Привлекает внимание тот факт, что исследуемые показатели охватывают различные аспекты финансовой компетенции, включая как базовые знания и умения, так и навыки принятия решений и управления личными финансами.

Относительно базовых знаний, таких как умение рассчитывать процент, понимание сущности ссудного процента и инфляции, наблюдается разнонаправленная динамика. При этом либо стагнация, либо незначительный рост наблюдается у показателей знания более сложных аспектов, таких как понимание сущности диверсификации и осознание взаимосвязи между доходом и риском.

Растет количество граждан, принимающих самостоятельные финансовые решения, а также тех, кто располагает запасом финансовых ресурсов на случай непредвиденной ситуации. Эти тенденции указывают на постепенное повышение осознанности в вопросах личного финансового планирования и управления рисками.

Следует отметить, что одной из причин возникновения финансовых потерь физических лиц, и как следствие их банкротства является принятие заведомо неправильных финансовых решений под влиянием третьих лиц.

На рисунке 3 представлена динамика числа мошеннических действий и величины ущерба от них.



* за 9 месяцев 2025 года

Рисунок 3 – Динамика случаев мошенничества и суммы ущерба за 2021- 2025гг. [Банк России, 2025]

По данным Банка России, только в 2025 году было зарегистрировано 1424 мошеннических операций, которые привели к ущербу на сумму 4,6 трлн. рублей [Банк России, 2025].

Данные рисунка 3 свидетельствуют о стабильном росте числа зарегистрированных случаев мошенничества, а также суммы ущерба.

О качественном составе финансовых потерь от мошеннических действий можно сделать вывод проведя группировку величины суммы финансового ущерба от разовой операции. Сгруппировав потери от минимальной суммы – до 20 тыс. руб. до максимальной суммы – более 1 млн. руб. можно сделать вывод об активности граждан на финансовом рынке и усилении негативных последствиях принимаемых финансовых решений.

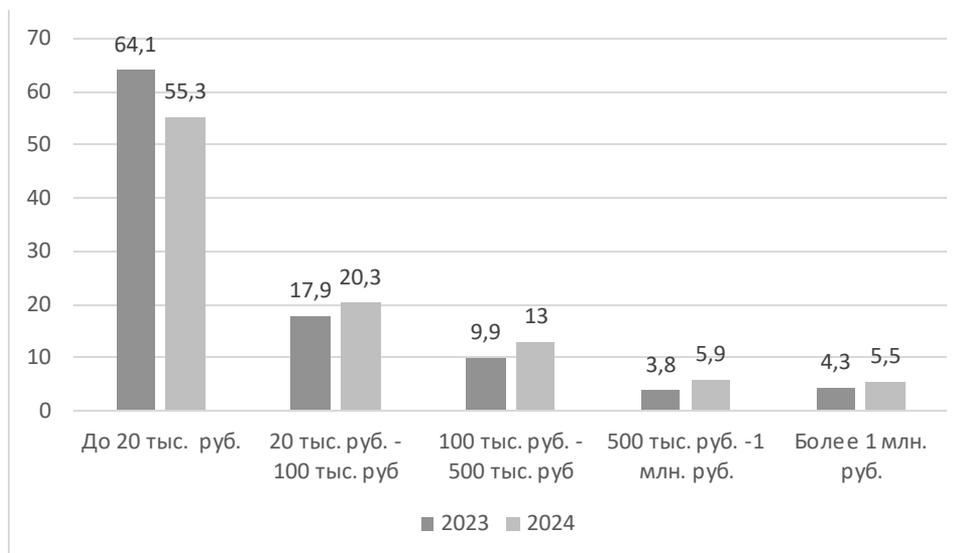


Рисунок 4 – Финансовые потери граждан от мошеннических действий за 2023-2024 гг. [Банк России, 2025]

Данные рисунка 4. свидетельствуют о росте общей суммы финансовых потерь от мошеннических действий и об укрупнении разовой суммы финансовых потерь. Если, в размере до 20 тыс. руб. снизились, то все другие группы финансовых потерь выросли.

Наибольший рост потерь в группе от 100 тыс. руб. до 500 тыс. руб. – 3,1%. Обращает на себя внимание рост финансовых потерь в размере более 1 млн. руб.- на 1,2%.

Принимая во внимание, что критерием банкротства физических лиц является задолженность в размере 500 тыс. руб. можно утверждать, что решения в признании банкротствами физических лиц могут быть следствием мошеннических действий.

Заключение

Подытоживая вышесказанное, следует отметить следующее.

В настоящее время наблюдается ситуация, роста численности банкротств физических лиц при одновременном росте численности граждан, принимающих самостоятельные решения и увеличении мошеннических действий и величины ущерба от них.

Подобная ситуация свидетельствует о росте инвестиционной активности граждан, улучшении инвестиционного потенциала при одновременном росте негативных последствий от данных действий. Считаем, что причиной такого явления является недостаточный уровень финансовой грамотности граждан.

Библиография

1. Банк России. (2025) *Показатели финансовой грамотности и мошенничества* [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 04.06.2025).
2. Итоги 2024 года по банкротствам физических лиц от Федресурса [Электронный ресурс]. (2025) URL: <https://probankrotstvo.ru/articles/itogi-2024-po-bankrotstvam-fizic-ot-fedresursa-s-analitikoi-averta-i-mneniia-mi-ekspertov-8321>
3. Итоги 2024 года по банкротствам юридических лиц от Федресурса [Электронный ресурс]. (2025) URL: <https://probankrotstvo.ru/articles/itogi-2024-po-bankrotstvam-fizic-ot-fedresursa-s-analitikoi-averta-i-mneniia-mi-ekspertov-8321>

4. Трансформации социально-экономического пространства России и стратегии территориального развития: экономические, институциональные, экологические проблемы и механизмы их решения / В.Г. Антоненц, П.С. Белов, А.А. Бессарабова [и др.]. Самара: ПНК, 2025. 388 с. ISBN 978-5-605-37348-3. EDN CSUQSI.
5. Федеральная налоговая служба. (2024). *Аналитический отчет о состоянии банкротства в Российской Федерации* [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nalog.gov.ru>
6. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 01.04.2024) «О несостоятельности (банкротстве)» [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/
7. Хистева Е.В. Особенности процедуры банкротства различных субъектов хозяйствования / Е.В. Хистева, Е.Р. Чижова // Тенденции и перспективы развития финансов в условиях цифровизации: материалы I Международной научно-практической интернет-конференции, Донецк, 28 марта 2024 года. Донецк: ФЛП Кириенко С.Г., 2024. С. 307–312. EDN JAZLGS.
8. Хистева Е.В. Инновационные подходы к предотвращению банкротства в промышленности / Е.В. Хистева, Е.Р. Чижова // Актуальные вопросы экономики промышленности: поиск и выбор решений: Сборник материалов IV Национальной научно-практической конференции в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», Москва, 19 декабря 2024 года. Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2025. С. 228–231. EDN TTTAPE.
9. Хистева Е.В. Цифровая грамотность как элемент финансовой грамотности населения / Е.В. Хистева, Д.А. Иванова // Тенденции и перспективы развития финансов в условиях цифровизации: Материалы II Международной научно-практической интернет-конференции, Донецк, 19 февраля 2025 года. Донецк: ФГБОУ ВО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», 2025. С. 418–423. EDN YSOXWI.

Bankruptcy as an Indicator of the Level of Financial Literacy of the Population

Elena V. Khisteva

PhD in Economics, Associate Professor,
Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky,
83015, 157, 50-letiya SSSR str., Donetsk, Russian Federation;
e-mail: khisteva.elena@yandex.com

Diana V. Pankratova

Postgraduate Student,
Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky,
83015, 157, 50-letiya SSSR str., Donetsk, Russian Federation;
e-mail: batig.diana157@mail.ru

Abstract

The aim of the article is to investigate the category of "bankruptcy" and to substantiate the expediency of using this category as an indicator of the level of financial literacy of the population. General and special methods of scientific cognition were applied in the research: methods of analysis, synthesis, and comparison, as well as inductive methods in the analysis of financial literacy indicators, graphical method in studying the dynamics of bankruptcy indicators, fraudulent activities, and financial losses from them. The dual nature of the "bankruptcy" category as an indicator of the population's financial literacy is substantiated. Indicators of bankruptcy of legal entities and individuals are investigated, and the influence of the level of financial literacy of the Russian population and fraud on their dynamics is substantiated. The use of the legal and financial aspects of bankruptcy as an indicator for assessing the level of the population's financial literacy is proposed. The main indicators of financial literacy of citizens of the Russian Federation are

investigated, and their positive dynamics are revealed. The existence of the bankruptcy category and the growth in the number of bankruptcies of legal entities and individuals allow us to assert an insufficient level of financial literacy. However, it should be taken into account that the existence of the bankruptcy institute indicates not only a low level of financial literacy, lack of skills in applying financial tools in the process of asset and liability management, but is also a result of deep knowledge of modern financial legislation. It is precisely the knowledge of bankruptcy legislation that allows not only optimizing liabilities and assets but also assessing the prospects for further civil and financial activity of an economic entity.

For citation

Khisteva E.V., Pankratova D.V. (2025) Bankrotstvo kak indikator urovnya finansovoy gramotnosti naseleniya [Bankruptcy as an Indicator of the Level of Financial Literacy of the Population]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 15 (12A), pp. 503-510. DOI: 10.34670/AR.2026.76.92.040

Keywords

Financial literacy, bankruptcy, corporate bankruptcy, personal bankruptcy, legal aspect of bankruptcy, financial aspect of bankruptcy, financial literacy indicators, fraud, financial losses, financial risks, personal financial planning.

References

1. Antonets, V. G., Belov, P. S., Bessarabova, A. A., [et al.]. (2025) *Transformatsii sotsial'no-ekonomicheskogo prostanstva Rossii i strategii territorial'nogo razvitiia: ekonomicheskie, institutsional'nye, ekologicheskie problemy i mekhanizmy ikh resheniia* [Transformations of the socio-economic space of Russia and strategies of territorial development: economic, institutional, environmental problems and mechanisms for their solution]. PNK. EDN CSUQJSJ.
2. Bank of Russia. (2025) *Pokazateli finansovoi gramotnosti i moshennichestva* [Indicators of financial literacy and fraud]. Retrieved from <https://www.cbr.ru>
3. Federal Tax Service. (2024). *Analiticheskii otchet o sostoianii bankrotstva v Rossiiskoi Federatsii* [Analytical report on the state of bankruptcy in the Russian Federation]. Retrieved from <https://www.nalog.gov.ru>
4. Federal'nyi zakon ot 26.10.2002 № 127-FZ (red. ot 01.04.2024) «O nesostoiatel'nosti (bankrotstve)» [Federal Law No. 127-FZ of October 26, 2002 (as amended on April 1, 2024) "On Insolvency (Bankruptcy)"]. Retrieved from http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/
5. Itogi 2024 goda po bankrotstvam fizicheskikh lits ot Fedresursa [Results of 2024 on bankruptcy of individuals from the Federal Resource]. (2025) Retrieved from <https://probankrotstvo.ru/articles/itogi-2024-po-bankrotstvam-fizlic-ot-fedresursa-s-analitikoi-averta-i-mneniiami-ekspertov-8321>
6. Itogi 2024 goda po bankrotstvam iuridicheskikh lits ot Fedresursa [Results of 2024 on bankruptcy of legal entities from the Federal Resource]. (2025) Retrieved from <https://probankrotstvo.ru/articles/itogi-2024-po-bankrotstvam-fizlic-ot-fedresursa-s-analitikoi-averta-i-mneniiami-ekspertov-8321>
7. Khisteva, E. V. (2024). Osobennosti protsedury bankrotstva razlichnykh sub"ektiv khoziaistvovaniia [Features of the bankruptcy procedure of various business entities]. In *Tendentsii i perspektivy razvitiia finansov v usloviakh tsifrovizatsii: materialy I Mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi internet-konferentsii* (pp. 307–312). FLP Kirienko S.G. EDN JAZLGS.
8. Khisteva, E. V., & Chizhova, E. R. (2025) Innovatsionnye podkhody k predotvrashcheniiu bankrotstva v promyshlennosti [Innovative approaches to preventing bankruptcy in industry]. In *Aktual'nye voprosy ekonomiki promyshlennosti: poisk i vybor reshenii: Sbornik materialov IV Natsional'noi nauchno-prakticheskoi konferentsii* (pp. 228–231). Obshchestvo s ogranichennoi otvetstvennost'iu "Rusains". EDN TTTAPE.
9. Khisteva, E. V., & Ivanova, D. A. (2025) Tsifrovaia gramotnost' kak element finansovoi gramotnosti naseleniia [Digital literacy as an element of financial literacy of the population]. In *Tendentsii i perspektivy razvitiia finansov v usloviakh tsifrovizatsii: Materialy II Mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi internet-konferentsii* (pp. 418–423). Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky. EDN YSOXWI.