

ОПРЕДЕЛЕНИЕ И МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

© 2021

O.B. Козьминых, кандидат экономических наук, корпоративный тренер
AD Mortgage, Голливуд, штат Флорида (США)

Ключевые слова: финансовая устойчивость; финансовая устойчивость физических лиц; финансы домашних хозяйств; абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости; аутсорсинг.

Аннотация: Современные условия ведения финансово-хозяйственной деятельности создают потребность в разработке методологии оценки финансовой устойчивости не только юридических, но и физических лиц. Это связано с осуществлением физическими лицами предпринимательской деятельности в качестве индивидуальных предпринимателей, предоставлением профессиональных услуг в качестве самозанятых, заключением договоров аутсорсинга. Однако анализ подходов к определению понятия «финансовая устойчивость физических лиц» позволил сделать вывод, что данная тема не получила должного теоретического осмысливания. Разрыв между теорией финансов и практикой ведения финансово-хозяйственной деятельности сформировал цель данного исследования: дать определение и разработать критерии оценки финансовой устойчивости физического лица. В работе проанализированы подходы к определению финансовой устойчивости коммерческой организации и методов ее оценки, а также проведено сравнение финансово-хозяйственной деятельности юридических и физических лиц. Дано определение финансовой устойчивости физического лица, под которой понимается его способность выполнять принятые на себя обязательства за счет собственных средств в долгосрочной перспективе. Разработаны абсолютные и относительные показатели оценки финансовой устойчивости физического лица. В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости физического лица используются размер сбережений, рыночная стоимость имущества и размер долгосрочных кредитов и займов. В качестве относительных показателей используются рыночный уровень финансового рычага физического лица и коэффициент покрытия постоянных финансовых расходов. Применение разработанных абсолютных и относительных показателей оценки финансовой устойчивости физических лиц позволит рационализировать процесс выбора контрагентов, осуществляющих деятельность в качестве физических лиц, повысить качество финансового мониторинга деятельности индивидуальных предпринимателей, снизить риски кредитных организаций при выдаче кредитов физическим лицам.

ВВЕДЕНИЕ

На сегодняшний день финансово-хозяйственную деятельность осуществляют не только юридические, но и физические лица, в том числе индивидуальные предприниматели. Возникает вопрос, могут ли физические лица обладать «финансовой устойчивостью» и можно ли провести оценку финансовой устойчивости физического лица?

Согласно данным Федеральной налоговой службы на конец 2019 – начало 2020 года около 4 млн граждан Российской Федерации осуществляют деятельность в качестве индивидуальных предпринимателей, данные о которых есть в Едином государственном реестре¹. Современные реалии ведения финансово-хозяйственной деятельности создают тенденцию самостоятельного оказания профессиональных услуг со стороны физических лиц. Начиная с 2019 года введен налог на профессиональный доход, который могут уплачивать как индивидуальные предприниматели, так и самозанятые граждане – физические лица, что можно выделить в качестве инструмента институционализации ведения предпринимательской деятельности физическими лицами. Еще одним триггером для развития финансово-хозяйственной деятельности со стороны домашних хозяйств может стать пандемия COVID-19 [1], из-за которой послед-

довало сокращение рабочих мест, а также вырос переход работников на удаленный режим работы с 2 до 16 %².

Подобные негативные тенденции могут стать стимулом для роста количества самозанятых граждан, которые смогут оказывать профессиональные услуги. На сегодняшний день можно выделить целый ряд специалистов, представляющих профессиональные услуги в качестве физических лиц – как специалистов узких сфер (например, посредников на страховых и финансовых рынках), так и представителей довольно распространенных профессий, например, как отмечалось в предыдущих научных исследованиях автора [2], финансовые консультанты, специалисты в области морских и речных грузоперевозок (сюрвайеры, тальманы и дипшиперы), страховье агенты, ипотечные брокеры, профессиональные оценщики, эксперты, бухгалтеры, специалисты сферы ИТ-технологий, переводчики, научные консультанты.

Однако, если проанализировать работы отечественных и зарубежных авторов-экономистов, то можно сделать вывод о разрыве между теорией финансов и практикой осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Существует ряд фундаментальных исследований, посвященных методологии оценки финансовой устойчивости

¹ Статистика по государственной регистрации ЮЛ и ИП в целом по Российской Федерации // Федеральная налоговая служба: официальный сайт. URL: https://www.nalog.ru/rn78/related_activities/statistics_and_analytics/regstats/.

² Цифровая грамотность и удаленная работа в условиях пандемии // ВЦИОМ новости. URL: <https://wciom.ru/analytical-reports/analyticheskii-doklad/czifrovaya-gramotnost-i-udalennaya-rabota-v-usloviyah-pandemii>.

коммерческих организаций, рассматривающих финансовую устойчивость фирмы либо с точки зрения ее взаимоотношений с лендорами [3], либо как способность организации выполнять принятые на себя обязательства за счет собственных средств [4; 5]. Можно выделить зарубежных авторов, занимавшихся исследованием финансовой устойчивости фирмы и использующих в качестве основы для расчета показателей ее финансовой устойчивости данные бухгалтерского баланса [6; 7]. Из последних работ стоит выделить обзорную статью группы исследователей из Китая и Пакистана, основанную на 875 журнальных статьях, полученных из баз данных Web of Science, ACM и Scopus с 2005 по 2019 год, посвященных финансовой устойчивости [8].

Что касается вопроса финансовой устойчивости физических лиц, то он рассматривается преимущественно в зарубежных исследованиях. Вопрос финансового благополучия поднимает в своем исследовании Дж.Л. Стригер, описывая финансовые, эмоциональные и ментальные отличия вдовствующих мужчин и женщин. В статье предпринята попытка разработки экономической категории для оценки финансового состояния именно индивидов, которая названа финансовым благополучием [9]. Однако в рамках данного исследования финансовое благополучие и финансовая устойчивость не являются синонимичными, поскольку финансовое благополучие представляет собой текущее финансовое состояние индивидов и домашних хозяйств, удовлетворяющее или не удовлетворяющее их текущие потребности [9].

Ряд авторов используют термин «финансовая уязвимость» в отношении домашних хозяйств, однако данный термин представляет собой макроэкономический показатель, позволяющий узнать, насколько изменение ключевой ставки повлияет на качество жизни среднего представителя домохозяйства [10; 11].

Существует группа авторов, чьи работы посвящены финансам домашних хозяйств. Однако, во-первых, в рамках проводимых ими исследований не вводится критерия оценки финансового состояния домашнего хозяйства, а во-вторых, финансы домашнего хозяйства и физического лица не всегда являются идентичными понятиями, поскольку домашнее хозяйство может состоять из двух и более физических лиц [12–14].

Анализ научной литературы позволил сделать вывод, что в научных исследованиях, преимущественно зарубежных, начинает подниматься вопрос о необходимости разработки критериев оценки экономического состояния индивидов и домашних хозяйств.

Цель исследования – формирование определения финансовой устойчивости физических лиц и разработка критерия ее оценки.

МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

Для определения сущности понятия «финансовая устойчивость физических лиц» и разработки критерия ее оценки использовались исследования российских ученых-экономистов, изучавших финансовую устойчивость коммерческой организации [15]. Определение финансовой устойчивости фирмы было принято в качестве базы, а затем адаптировано для физических лиц.

Под финансовой устойчивостью физических лиц в рамках данной статьи понимается способность выполнять принятые на себя обязательства за счет собственных средств в долгосрочной перспективе, то есть не менее одного года.

Для разработки показателей оценки финансовой устойчивости физических лиц также использовались наработки в области оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций. Было принято решение выделить параметры оценки финансовой устойчивости фирмы и адаптировать их для оценки финансовой устойчивости физического лица с учетом ключевых отличий, которые заключаются в структуре активов и обязательств.

Для оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций используются такие показатели, как коэффициент концентрации собственного капитала, коэффициент концентрации привлеченных средств, коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников, коэффициент финансовой независимости капитализированных источников [15]. Для расчета данных показателей необходимо использовать размер активов и обязательств коммерческой организации. Отталкиваясь от баланса в качестве модели финансового состояния организации (данную модель зачастую принято называть моделью Ковалёва), предлагаем использовать размеры активов физического лица, а также размер долгосрочных обязательств.

К активам физических лиц можно отнести движимое и недвижимое имущество, которое им принадлежит. Как и в случае с активами коммерческих организаций, активы физических лиц можно классифицировать по степени ликвидности. Что касается обязательств физических лиц, то они могут быть классифицированы на долгосрочные и краткосрочные. Данные об активах и обязательствах физических лиц отражены в таблице 1.

Существуют четыре категории активов и две категории обязательств физических лиц (таблица 1). Однако финансовая устойчивость представляет собой долгосрочный показатель, следовательно, использовать для ее расчета краткосрочные обязательства нельзя. Для разработки показателей финансовой устойчивости физических лиц не будут использоваться труднореализуемые активы, поскольку реализовать данные активы в течение года будет затруднительно.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЙ

В основу разработки показателей финансовой устойчивости физических лиц были положены показатели финансовой устойчивости коммерческих организаций, адаптированные с учетом того, что физические лица не ведут финансовой отчетности. Стоит отметить, что далеко не все показатели финансовой устойчивости коммерческих организаций можно адаптировать для физических лиц. Это связано с разной структурой активов и обязательств физических и юридических лиц.

Условно показатели финансовой устойчивости физических лиц классифицированы на абсолютные и относительные, как и показатели финансовой устойчивости коммерческой организации. Таблица 2 содержит данные о разработанных показателях оценки финансовой устойчивости и методике их расчета.

Таблица 1. Классификация активов и обязательств физических лиц

Классификация активов физических лиц по степени ликвидности		
Вид актива физического лица	Условное обозначение	Что относится
Наиболее ликвидные активы	A1	Наличные денежные средства, средства на текущих счетах [16]
Быстрореализуемые активы	A2	Денежные средства на депозитных счетах, сбережения в долговых ценных бумагах, сбережения в акциях
Медленнореализуемые активы	A3	Движимое и недвижимое имущество
Труднореализуемые активы	A4	Патенты, права на интеллектуальную собственность и т. д.

Классификация обязательств физического лица по степени срочности погашения		
Долгосрочные заемные средства	ДЗС _{ФЛ}	Обязательства, срок погашения которых не менее года
Краткосрочные заемные средства	КЗС _{ФЛ}	Обязательства, срок погашения которых менее года

Таблица 2. Показатели финансовой устойчивости физических лиц и методика их расчета

Показатель финансовой устойчивости физического лица	Что характеризует данный показатель	Методика расчета
Абсолютные показатели финансовой устойчивости физических лиц		
Величина сбережений (С _{ФЛ})	Наличие сбережений, позволяющих рассчитаться по возникшим обязательствам, не прибегая к продаже имущества	Сумма наличных денежных средств, денежных средств на текущих банковских счетах, денежных средств на валютных счетах, денежных средств на депозитных счетах, сбережений в долговых ценных бумагах, сбережений в акциях (A1+A2)
Рыночная стоимость имущества (И _{ФЛ})	Наличие имущества физического лица, позволяющего рассчитаться по своим обязательствам	Сумма сбережений физического лица, движимого и недвижимого имущества (A1+A2+A3)
Долгосрочные заемные средства (ДЗС _{ФЛ})	Наличие кредитов и займов сроком погашения менее одного года	Сумма краткосрочных кредитов и займов
Относительные показатели финансовой устойчивости физических лиц		
Рыночный уровень финансового рычага (РУФР _{ФЛ})	Обеспеченность долгосрочных кредитов и займов имуществом физического лица	$\frac{ДЗС_{ФЛ}}{И_{ФЛ}}$
Коэффициент покрытия постоянных финансовых расходов (КПФЛ)	Покрытие постоянных расходов годовым доходом	$\frac{\Pi}{\% \text{ к уплате}},$ где Π – прибыль физического лица до вычета процентов и налогов; $\%$ к уплате – проценты по кредитам и займам за год, которые физическое лицо обязано выплатить

В рамках данной статьи в качестве показателей финансовой устойчивости физических лиц предлагаются три абсолютных и два относительных показателя (таблица 2). Использование разработанных показателей может получить практическое применение при:

1) заключении договора оказания услуг с индивидуальными предпринимателями. Стоит отметить, что в данном случае в наличии критерии оценки финансовой устойчивости индивидуального предпринимателя заинтересованы как заказчик услуг, поскольку наличие данных показателей позволит ему рационализировать выбор контрагента, так и сам индивидуальный предприниматель, поскольку наличие таких показателей может повысить его конкурентоспособность, а также позволит проводить мониторинг эффективности его деятельности;

2) заключении договора гражданско-правового характера с физическими лицами, оказывающими профессиональные услуги (самозанятыми), в том числе при заключении договора аутсорсинга. Например, при транспортировке груза на средства морского либо речного транспорта продавец или покупатель данного груза может оплатить услуги сюрвейера, чтобы он мог оценить стоимость и состояние груза. Договор гражданско-правового характера может быть заключен с профессиональным оценщиком при экспертизе определенного объекта. В российском законодательстве нет определения термина «аутсорсинг», поэтому в рамках данной статьи и аутсорсинг, и кроссорсинг будут рассматриваться как отношения гражданско-правового характера. Если такой договор заключается не с юридическим, а с физическим лицом, то на сегодняшний день оценить его финансовую устойчивость не представляется возможным. Тем не менее физические лица, с которыми заключается договор гражданско-правового характера, могут стать источником не только повышения эффективности деятельности, но и дополнительных рисков, в частности рисков, связанных с оппортунистическим поведением;

3) регистрации брака между физическими лицами, в частности при заключении брачного договора. Для многих людей вопрос финансового благосостояния при создании семьи является одним из ключевых. Следовательно, оценка собственной финансовой устойчивости и финансовой устойчивости потенциального супруга представляет собой мероприятие предупреждения риска финансовой несостоятельности;

4) кредитованию физических лиц, в частности при выдаче кредитов индивидуальным предпринимателям. Разработанные в рамках данной статьи показатели позволят кредитным организациям повысить качество андеррайтинга кредитных рисков.

ОБСУЖДЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ

В рамках данного исследования были разработаны показатели финансовой устойчивости физических лиц, которые могут получить применение на практике при заключении договора гражданско-правового характера с физическими лицами, при оценке эффективности финансово-хозяйственной деятельности индивидуальными предпринимателями, при заключении кредитного договора и т. д. Если проводить аналогию с управ-

лением финансами коммерческой организации, встает вопрос о разработке показателей для оценки ликвидности и платежеспособности физических лиц, который является темой для дальнейших научных исследований.

Абсолютные и относительные показатели в рамках данной статьи отличны от показателей, предложенных в работах [18; 19], и более адаптированы к российской практике ведения финансово-хозяйственной деятельности. Стоит отметить, что в своем исследовании авторы [18; 19] используют термин *households*, то есть домашние хозяйства, а не физические лица (*individuals*), и рассматривают только риски несостоятельности при кредитовании, а не показатели финансовой устойчивости физического лица как гаранта надежности. Методика, приведенная в [18; 19], имеет практическую значимость преимущественно для банковского сектора, поскольку позволяет рассчитать доход или убыток, который понесет кредитная организация в случае несостоятельности (банкротства) домашнего хозяйства. Тем не менее наличие научных исследований, направленных на разработку критериев оценки финансового состояния домашних хозяйств и отдельных физических лиц, подчеркивает значимость проведенного в данной статье исследования. Что касается отличия показателей финансового состояния физических лиц, разработанных в данном исследовании, от показателей, предложенных зарубежными авторами, то оно создает пространство для дискуссии, формируя защитный пояс науки [20].

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Дано определение финансовой устойчивости физического лица, под которым понимается его способность выполнять принятые на себя обязательства за счет собственных средств в долгосрочной перспективе.

Разработаны абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости физических лиц. К абсолютным показателям относятся: величина сбережений физического лица, рыночная стоимость имущества физического лица, долгосрочные заемные средства физических лиц. К относительным показателям финансовой устойчивости физических лиц относятся: рыночный уровень финансового рычага физического лица, коэффициент покрытия постоянных финансовых расходов физического лица.

Для расчета данных показателей финансовой устойчивости физических лиц используются размеры активов и сбережений физических лиц, которые были систематизированы и раскрыты. Активы физических лиц классифицируются по степени ликвидности, а обязательства – по степени срочности погашения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Попов А.В., Соловьева Т.С. Устойчивость положения работников в условиях пандемии COVID-19: опыт международных исследований // Управление. 2020. Т. 8. № 4. С. 101–108.
- Козьминых О.В. Минимизация рисков страховщика, связанных с посредничеством на региональном страховом рынке Приморского края // Финансы и бизнес. 2020. Т. 16. № 1. С. 137–152.

3. Ковалёв В.В., Воронова Е.А. Логика и критерии оценки финансового состояния лизинговой компании // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. 2019. Т. 35. № 1. С. 50–82.
4. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. М.: Ника-Центр, 2018. 808 с.
5. Абрютина М.С. Варианты соотношения темпов роста производительности труда и средней заработной платы // Финансовый менеджмент. 2019. № 5. С. 52–61.
6. Kaplan R.S., Norton D.P. The Balanced Scorecard: Measures that Drive Performance // Harvard Business Review. 1992. Vol. 70. № 1. P. 71–79.
7. Deangelo H., Roll R. How stable are corporate capital structures? // Journal of Finance. 2015. Vol. 70. № 1. P. 373–418.
8. Xue W., Li H., Ali R., Ur Rehman R. Knowledge Mapping of Corporate Financial Performance Research: A Visual Analysis Using Cite Space and Ucinet // Sustainability. 2020. Vol. 12. № 9. Article number 1693.
9. Streeter J.L. Gender differences in widowhood in the short-run and long-run: Financial, emotional, and mental wellbeing // The Journal of the Economics of Ageing. 2020. Vol. 17. Article number 100258.
10. Bettocchi A., Giarda E., Moriconi C., Orsini F., Romeo R. Assessing and predicting financial vulnerability of Italian households: A micro-macro approach // Empirica. 2018. Vol. 45. № 3. P. 587–605.
11. Djoudad R. A framework to assess vulnerabilities arising from household indebtedness using microdata: discussion paper number 2012-3. Canada: Bank of Canada, 2012. 29 p.
12. Богатырев С.Ю. Поведенческие корпоративные финансы и поведенческие финансы домашних хозяйств // Финансовая жизнь. 2019. № 2. С. 98–103.
- 13.-Boldyreva N.B., Reshetnikova L.G. Об эффективности инвестиционной деятельности управляющих в системе обязательного пенсионного страхования // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. 2020. Т. 36. № 3. С. 483–513.
14. Bazillier R., Hericourt J., Ligoniere S. Structure of income inequality and household leverage: Cross-country causal evidence // European Economic Review. 2021. Vol. 123. Article number 103629.
15. Ковалёв В.В., Пятов М.Л., Елисеева И.И., Дмитриев А.Л. Роль Я.В. Соколова в развитии бухгалтерского учёта в России // Финансы и бизнес. 2018. № 1. С. 78–95.
16. Белозеров С.А. Финансы домашних хозяйств как элемент финансовой системы // Финансы и кредит. 2008. № 1. С. 29–37.
17. Jeanfreau M.M., Noguchi K., Mong M.D., Stadthagen-Gonzalez H. Financial infidelity in couple relationships // Journal of Financial Therapy. 2018. Vol. 9. № 1. P. 1–20.
18. Jeanfreau M.M., Holden C., Brazeal M. Our Money, My Secrets: Why Married Individuals Commit Financial Infidelity // Contemporary Family Therapy. 2020. Vol. 42. № 1. P. 46–54.
19. Giordana G., Ziegelmeyer M. Stress testing household balance sheets in Luxembourg // The Quarterly Review of Economics and Finance. 2020. Vol. 76. P. 115–138.
20. Лакатос И. Фальсификация и методология научно-исследовательских программ. М.: Медиум, 1995. 236 с.

REFERENCES

- Popov A.V., Soloveva T.S. Sustainability of workers in terms of the COVID-19 pandemic: international research experience. *Upravlenie*, 2020, vol. 8, no. 4, pp. 101–108.
- Kozminykh O.V. Minimization of risks of insurer, connected with intermediation on regional insurance market of Primorsky Kray. *Finansy i biznes*, 2020, vol. 16, no. 1, pp. 137–152.
- Kovalev V.V., Voronova E.A. Logic and criteria for assessing financial stability of a leasing company. *Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ekonomika*, 2019, vol. 35, no. 1, pp. 50–82.
- Blank I.A. *Osnovy finansovogo menedzhmenta* [Fundamentals of financial management]. Moscow, Nikat-Tsentr Publ., 2018. 808 p.
- Abryutina M.S. Trade-off of the growth rate of labor productivity and average wage. *Finansovyy menedzhment*, 2019, no. 5, pp. 52–61.
- Kaplan R.S., Norton D.P. The Balanced Scorecard: Measures that Drive Performance. *Harvard Business Review*, 1992, vol. 70, no. 1, pp. 71–79.
- Deangelo H., Roll R. How stable are corporate capital structures? *Journal of Finance*, 2015, vol. 70, no. 1, pp. 373–418.
- Xue W., Li H., Ali R., Ur Rehman R. Knowledge Mapping of Corporate Financial Performance Research: A Visual Analysis Using Cite Space and Ucinet. *Sustainability*, 2020, vol. 12, no. 9, article number 1693.
- Streeter J.L. Gender differences in widowhood in the short-run and long-run: Financial, emotional, and mental wellbeing. *The Journal of the Economics of Ageing*, 2020, vol. 17, article number 100258.
- Bettocchi A., Giarda E., Moriconi C., Orsini F., Romeo R. Assessing and predicting financial vulnerability of Italian households: A micro-macro approach. *Empirica*, 2018, vol. 45, no. 3, pp. 587–605.
- Djoudad R. A framework to assess vulnerabilities arising from household indebtedness using microdata: discussion Paper Number 2012-3. Canada, Bank of Canada Publ., 2012. 29 p.
- Bogatyrev S.Yu. Behavioral corporate finance and behavioral household finance. *Finansovaya zhizn*, 2019, no. 2, pp. 98–103.
- Boldyreva N.B., Reshetnikova L.G. Effectiveness of investment activities of managers in the mandatory pension insurance system. *Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ekonomika*, 2020, vol. 36, no. 3, pp. 483–513.
- Bazillier R., Hericourt J., Ligoniere S. Structure of income inequality and household leverage: Cross-country causal evidence. *European Economic Review*, 2021, vol. 123, article number 103629.
- Kovalev V.V., Pyatov M.L., Eliseeva I.I., Dmitriev A.L. Rol Ya.V. J. V. Sokolov's role in the development of accounting in Russia. *Finansy i biznes*, 2018, no. 1, pp. 78–95.

16. Belozerov S.A. Household finances as a financial system element. *Finansy i kredit*, 2008, no. 1, pp. 29–37.
17. Jeanfreau M.M., Noguchi K., Mong M.D., Stadthagen-Gonzalez H. Financial infidelity in couple relationships. *Journal of Financial Therapy*, 2018, vol. 9, no. 1, pp. 1–20.
18. Jeanfreau M.M., Holden C., Brazeal M. Our Money, My Secrets: Why Married Individuals Commit Financial Infidelity. *Contemporary Family Therapy*, 2020, vol. 42, no. 1, pp. 46–54.
19. Giordana G., Ziegelmeyer M. Stress testing household balance sheets in Luxembourg. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 2020, vol. 76, pp. 115–138.
20. Lakatos I. *Falsifikatsiya i metodologiya nauchno-issledovatel'skikh program* [Falsification and the research program methodology]. Moscow, Medium Publ., 1995. 236 p.

DEFINITION AND METHODS TO ESTIMATE A FINANCIAL STABILITY OF INDIVIDUALS

© 2021

O.V. Kozminykh, PhD (Economics), corporate trainer
AD Mortgage, Hollywood, FL (USA)

Keywords: financial stability; financial stability of individuals; household finances; absolute and relative indicators of financial stability; outsourcing.

Abstract: Current conditions for conducting financial and economic activities create the necessity to develop a methodology for the financial stability assessment of both legal entities and individuals. It is related to the implementation of entrepreneurial activities by physical entities as individual entrepreneurs, the delivery of professional services as self-employed, and the conclusion of outsourcing agreements. However, the analysis of approaches to the definition of the concept of financial stability of individuals allowed concluding that this issue has not received proper theoretical understanding. The gap between the theory of finance and the practice of conducting financial and economic activities formed the goal of this study: to define and develop criteria for the individual's financial stability assessment. The paper analyzes the approaches to the definition of both the financial stability of a commercial organization and the methods for its assessment and compares the financial and economic activities of legal and physical entities. The paper defines the financial stability of a physical entity, which is understood as its ability to fulfill its obligations at its own expense in the long term. The author developed absolute and relative indicators for the individual's financial stability assessment. The author uses the saving rate, the market value of a property, and the volume of long-term loans and borrowings as absolute indicators of the financial stability of an individual. The market level of the individual's financial leverage and the ratio of fixed financial costs coverage are used as relative indicators. The application of the developed absolute and relative indicators for assessing the financial stability of individuals will rationalize the process of selecting counterparties operating as individuals, improve the quality of financial monitoring of the activities of individual entrepreneurs, and reduce the risks of credit institutions when granting loans to individuals.