

УДК 336.66

***К ВОПРОСУ ОБ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ ОБОРОТНЫХ  
СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ***

***Бирюков А.Н.***

*д.э.н., профессор кафедры экономической теории и анализа*

*Стерлитамакский филиал*

*ФГБОУ ВО «Башкирский государственный университет»*

*Стерлитамак, Россия*

***Амиров А.Ф.***

*магистрант*

*Стерлитамакский филиал*

*ФГБОУ ВО «Башкирский государственный университет»*

*Стерлитамак, Россия*

**Аннотация:** В данной статье изложена экономическая сущность понятия «оборотные средства», которая раскрывается с точки зрения различных подходов и мнений различных экономистов. Также в статье определены смысловые отличия понятий «оборотные средства», «оборотный капитал», «оборотные активы» и «оборотные фонды». Данная статья является актуальной, поскольку до настоящего времени не существует однозначного определения категории оборотных средств, а раскрытие ее экономической сущности позволит оценить вклад данной категории в конечный результат деятельности предприятия.

**Ключевые слова:** оборотные средства, оборотный капитал, оборотные фонды, оборотные активы, фонды обращения, оборотные производственные фонды.

***ON THE QUESTION OF THE ECONOMIC ESSENCE OF THE WORKING  
ASSETS OF THE ENTERPRISE***

***Biryukov A.N.***

*Doctor of Economics, professor of the Department of Economic Theory and Analysis  
Sterlitamak branch Bashkir State University  
Sterlitamak, Russia*

***Amirov A.F.***

*Master's student  
Sterlitamak branch Bashkir State University  
Sterlitamak, Russia*

**Abstract:** This article describes the economic essence of the concept of "working capital", which is revealed from the point of view of various approaches and opinions of various economists. The article also defines the semantic differences between the concepts of "working capital", "working capital", "current assets" and "working capital". This article is relevant, since until now there is no unambiguous definition of the category of working capital, and the disclosure of its economic essence will allow us to evaluate the contribution of this category to the final result of the enterprise.

**Keywords:** working capital, working capital, circulating funds, circulating assets, circulation funds, circulating production funds.

Оборотные средства предприятия являются частью его имущества, состояние которых определяет их эффективность, являясь условием успешной деятельности. Раскрытие экономической сущности понятия оборотные средства позволит оценить вклад данной категории в конечный результат деятельности

предприятия, а отсутствие до настоящего времени однозначного определения делает актуальным исследование по обозначенной проблеме.

Для обозначения части имущества предприятия, участвующего в обеспечении производственного процесса и полностью потребляемые в пределах одного цикла обращения, используются такие понятия как: «оборотные средства», «оборотный капитал», «оборотные активы» и «оборотные фонды». При этом некоторые экономисты используют их как синонимы, однако имеются определённые отличия, которые можно определить изучив мнения популярных экономистов.

Раньше всех понятий появился термин «оборотный капитал». Ф.Кенэ первый упомянул о разделении капитала на основной и оборотный, однако его исследование ограничивалось сферой сельского хозяйства.

Процесс обращения капитала в экономической литературе описывается с помощью термина «оборотные средства».

Существует пять различных подходов к трактовке этого термина: организационный; производственный; финансовый (денежный); бухгалтерский; экономический.

Сторонниками организационного подхода являются Бирман А.М., Грицай А.П., Иванов Н.И., Чибисов Н.Д., Невтяк Н.П., Балабанов И.Т., Усоскин М.М., которые отмечают, что оборотные средства это не что иное как совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения. Такая трактовка не рассматривает оборотные средства в стоимостном единстве, что исключает учёт их экономической сущности [1, с.28].

Лаврушин О.И.; Лисициан Н.С.; Бунич П.Г., Перламутров В.П.; Соколовский Л.Х., Остапенко В.В. являются сторонниками производственного подхода и определяют термин «оборотные средства» в качестве некой стоимости, авансируемой оборотные производственные фонды и фонды обращения, обеспечивающие производственный процесс. При этом по-

прежнему данный подход уделяет недостаточное внимание финансовой составляющей.

Представители денежного подхода Парфаняк П.А.; Радионова А.Р.; Ротштейн Л.А.; Усатов И.А.; Грузинов В.П. рассматривают категорию оборотные средства в качестве денежных средств, которые авансируются в оборотные производственные фонды и фонды обращения. Данное определение сужает смысл данной категории до их денежной формы и подчеркивая платежно-расчетную функцию, не принимая во внимание, что в кругообороте оборотные средства помимо денежной формы имеют также натуральную форму.

Представители бухгалтерского подхода, такие как Райзберг Б.А. и Лозовский Л.Ш. считают, понимают под оборотными средствами подвижную часть капитала предприятия, которая в отличие от основного капитала постоянно изменяется и преобразуется в денежные средства. Бухгалтерский подход достаточно узок и решает лишь проблемы анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Бланк И.А.; Ефимова О.В.; Ковалев В.В., Раицкий К.А.; Стоянова Е.С.; Шеремет А.Д.; Ионова А.Ф.; Карпова Е.В. являются сторонниками экономического подхода и дают определяют оборотные средства как средства, инвестируемые предприятием в текущие операции в течение каждого цикла. Данный подход находится в стадии становления и он отождествляет понятия оборотные средства, оборотный капитал, текущие активы, оборотные активы [1, с.28].

Костырко Р.А. считает, что оборотные активы являются величиной материальных оборотных средств и представляют собой денежные средства, не ограниченные в использовании в операционном цикле, либо в течение 12 месяцев [2, с. 82].

Васина А.А. под оборотными активами понимает ресурсы для использования в производственном цикле или в течение одного года [3, с. 32].

Савицкая Г.В. оборотными активами понимает мобильную часть капитала, влияющую на результаты хозяйственной деятельности и финансовое состояние предприятия в зависимости от состояния оборотных активов и их рационального использования [4, с. 386].

Пласкова Н.С. определяет оборотные активы как важнейшую экономическую категорию, отражающую стоимостную оценку оборотных средств организации, а состав и структура оборотных активов оказывает особое влияние на устойчивость ее финансового положения [7, с. 191].

Сысоевой Е.В. отмечает, что оборотные фонды являются частью производственных фондов и целиком потребляются в каждом производственном цикле, сразу и полностью перенося свою стоимость на выпускаемую продукцию, меняя при этом свою натуральную форму [6, с. 185].

Вещественным содержанием оборотных фондов являются предметы труда, которые в процессе производства превращаются в готовую продукцию. Оборотные фонды включают движение предметов труда с момента поступления на склад предприятия до преобразования их в готовую продукцию и снова перехода в сферу обращения. Выпуск продукции является непрерывным процессом, поэтому оборотные фонды постоянно принимают участи в производственном процессе на различных стадиях кругооборота.

Скамай Л.Г., Трубочкина М.И. иначе рассматривают понятие оборотных фондов и отмечают, что оборотные фонды представляют собой предметы труда, обладающие стоимостью переносимую сразу на готовую продукцию в одном операционном цикле, изменяя свою натуральную форму. Оборотные фонды, вовлекаемые в производство и реализацию продукции, потребляются полностью и возвращаются по окончании операционного цикла в виде стоимости товара. Оборотные фонды влияют на формирование затрат на производство и реализацию товара, на его качественные характеристики, и как следствие на финансовые результаты деятельности [5, с. 245].

Таким образом, понятия «оборотные средства», «оборотные активы», «оборотные фонды» и «оборотный капитал» отличаются по смыслу. Оборотные средства представляют собой часть средств, стоимость которых в процессе деятельности предприятия полностью переносятся на произведенную продукцию. Оборотные активы отражаются в активе баланса предприятия и предназначены для функционирования предприятия, а оборотный капитал – это средства, полученные в результате реализации продукции и предназначены для приобретения оборотных активов предприятия. Следовательно, рассмотренные понятия имеют схожесть, при этом есть смысловые отличия. Термин «оборотные активы» объединяет категории «оборотные фонды» и «оборотные средства».

Таким образом, что оборотные средства – это важная и сложная экономическая категория, представляющая собой совокупность материальных и денежных ценностей предприятия, находящихся в постоянном кругообороте и изменяющие свою натуральную форму в одном производственном цикле.

#### **Библиографический список:**

1. Блажевич О.Г., Мрищук В.Д. Сущность оборотных активов и повышение эффективности их использования на предприятии // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. – 2016. - №1. – С.27-35.
2. Костырко Р.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Р.А. Костырко. — Х.: Фактор, 2007. —784 с.
3. Васина А.А. Финансовая диагностика и оценка проектов / А.А. Васина. — СПб.: Питер, 2004. — 448 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – 5–изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА–М, 2013. - 536 с.
5. Скамай Л.Г., Трубочкина М.И. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ИНФРА-М, 2014. – 378 с.

6. Сысоева Е.В. Оборотные средства и оборотные активы предприятия // В сборнике: Экономическая наука сегодня: теория и практика Сборник материалов VII Международной научно-практической конференции. Редколлегия: О.Н. Широков [и др.].- 2019. - С. 184-188.
7. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Пласкова Н.С. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 368 с.

*Оригинальность 85%*