

ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЯМ И МЕТОДИКЕ АНАЛИЗА ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Н.А. Никитенко, 3 курс

*Научный руководитель – Н.А. Курочка, ст. преподаватель
Гомельский государственный технический университет им. П.О. Сухого*

В период реформирования экономики важным условием успешного осуществления интенсивных экономических реформ, проводимых в Республике Беларусь, является адекватное развитие теории и практики управления оборотными активами на каждом предприятии. Уровень использования данных активов оказывает существенное влияние на финансовые результаты производственной деятельности организаций.

В современных условиях меняется позиция по отношению к оборотным активам организации, наблюдается тенденция повышения роли их эффективного управления. В этой связи возникает необходимость совершенствования подходов к их оценке, методике учета и анализа.

Все вышесказанное, прежде всего, требует уточнения сущности понятий «оборотные активы», «оборотный капитал», «оборотные средства» (табл.).

В практической деятельности понятия «оборотный капитал» и «оборотные средства» рассматриваются как синонимы.

Таблица – Основные подходы к определению понятий «оборотные активы», «оборотные средства» и «оборотный капитал» в современной экономической литературе

Источник	Содержание понятия
Шеремет А.Д. Ионова А.Ф.	Оборотные средства (текущие активы) – это средства, инвестируемые предприятием в текущие операции в течение каждого цикла.
Бобылева А.З.	Оборотный капитал (оборотные средства) – совокупность денежных средств, авансированных для образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения.
Панков Д.А. Пашковская Л.В.	Оборотный капитал – краткосрочные, или оборотные, активы и текущие обязательства.
Григорьева Е.М. Перепечкина Е.Г.	Оборотный капитал (его синоним оборотные средства) относится к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут обращаться в них в течение года или одного производственного цикла.
Богарев В.В.	Оборотный капитал (оборотные активы, текущие активы) представляют собой совокупность имущественных ценностей, обслуживающих текущую (операционную) деятельность предприятия и полностью потребляемых в течение одного производственно-коммерческого цикла. Оборотные (текущие активы) – активы, которые могут быть обращены в денежную наличность в течение года или одного производственного цикла. Оборотные средства – это денежные средства, авансированные в оборотные активы, которые однократно оборачиваются в течение года или одного производственного цикла.
Забродская Н.Г.	Оборотный капитал (оборотные) активы – часть имущества предприятия с циклом оборота менее одного года. Оборотные средства – это совокупность денежных средств, авансированных для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих непрерывный кругооборот денежных средств.

Оценив различные точки зрения (табл.1) можно сделать вывод, что термин «оборотный капитал» в основном используется в рамках финансового менеджмента. С позиции же бухгалтерского учета и анализа наиболее приемлемым является использование термина «оборотные активы».

В экономической литературе часто понятие «оборотные активы» отождествляется с оборотным капиталом. Данная точка зрения обосновывается специалистами тем, что формирование оборотных активов осуществляется параллельно с формированием самого капитала, используемого для финансирования данных оборотных активов.

Концепция управления оборотными активами сводится к обеспечению организации минимальным, но достаточным объемом денежных средств для поддержания ее постоянной платежеспособности и ликвидности бухгалтерского баланса. Она включает в себя следующие аспекты:

- учет всех составляющих элементов оборотных активов на каждую отчетную дату;
- анализ состояния и причин, в силу которых у организации сложилось негативное положение с оборачиваемостью оборотных активов;
- разработку и внедрение в практику работы экономических служб организации современных методов управления оборотными активами;
- контроль за текущим состоянием важнейших элементов оборотных активов (запасов и расчетов с дебиторами) в процессе производственно-коммерческой деятельности организации.

В настоящее время принципы управления оборотными активами в научной литературе в полной мере не проработаны, отсутствует комплексная политика управления оборотными активами у подавляющего большинства белорусских предприятий. Однако очевидно, что неотъемлемой составляющей такой системы управления является принятая на практике методология бухгалтерского учета и анализа как основные информационные источники для принятия соответствующих управленческих решений.

Существует взаимосвязь между показателями рентабельности активов, оборачиваемостью активов и рентабельностью реализованной продукции. Таким образом, прибыль предприятия, полученная с единицы денежных средств, вложенных в активы, зависит от скорости оборачиваемости средств и от того какая доля выручки возвращается на предприятие в виде прибыли.

Для оценки интенсивности использования оборотных активов предприятия используется система показателей, характеризующих скорость их оборота (коэффициент оборачиваемости оборотных активов; коэффициент закрепления; продолжительность одного оборота в днях; ускорение (замедление) оборачиваемости оборотных активов).

Для оценки эффективности использования оборотных активов предприятия применяется такой показатель, как рентабельность активов. Исчисляется он отношением прибыли отчетного периода к среднегодовой стоимости капитала.

При анализе рентабельности активов обязательным является учет ее зависимости от изменения оборачиваемости активов. Для этой цели используется модель Дюпона:

$$R_A = \frac{\Pi}{A} = \frac{BP}{A} * \frac{\Pi}{BP} = K_A^{об} * R_o$$

Таким образом, ускорение оборачиваемости оборотных активов и уменьшение продолжительности одного оборота в днях позволят увеличить рентабельность активов предприятия и использовать меньший размер оборотных активов для получения такого же объема реализованной продукции.

Список использованных источников