

УДК 339.5; 311.311

EDN: WXNNHF

ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ КАК ВАЖНАЯ ЧАСТЬ ИМУЩЕСТВА И ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СОВРЕМЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

© Автор(ы) 2024

ШНАЙДЕР Виктор Викторович, кандидат экономических наук, доцент кафедры бизнес-аналитики,
Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа
Финансовый университет при Правительстве РФ
125993, Россия, Москва, VVShnajder@fa.ru

SPIN: 8095-2917

AuthorID: 698522

ORCID: 0000-0001-8372-4706

ScopusID: 57895984600

ШТЫРИКОВА Алина Дмитриевна, студент кафедры бизнес-аналитики, Факультета налогов, аудита и
бизнес-анализа

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
125993, Россия, Москва, alinaanqe@mail.ru

ORCID: 0000-0002-3000-4278

Аннотация. В статье раскрываются основные характеристики оборотных активов и их значимость для экономического развития современного предприятия. Оборотные активы любого экономического субъекта – это важнейшая часть его имущества, а их совокупность с внеоборотными активами отображает уровень его экономического развития. Для осуществления хозяйственной деятельности экономический субъект должен располагать производственными фондами (капиталом), которые представляют собой совокупность внеоборотных и оборотных активов, имеющих основным и оборотным капиталом. Оборотные активы используются в процессе финансово-хозяйственной деятельности и без их присутствия немыслимо функционирование предприятия. Следовательно, анализ оборотных активов экономического субъекта, источников их образования и эффективности их использования считается приоритетной и актуальной задачей для топ-менеджмента субъекта функционирования. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, т. е. скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота средств, при прочих равных условиях, отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия и способствует получению большей прибыли. Гипотеза исследования определена обзором важности оборотных активов в деятельности современных предприятий и их эффективности использования. Цель научного исследования обусловлена обобщением и систематизацией методики анализа оборотных активов и их влияния на экономическое развитие современного предприятия.

Ключевые слова: оборотные активы, производственно-хозяйственная деятельность, финансовое положение, экономическое развитие, эффективное использование.

CURRENT ASSETS AS AN IMPORTANT PART OF PROPERTY AND ECONOMIC DEVELOPMENT OF A MODERN ENTERPRISE

© The Author(s) 2024

SCHNEIDER Viktor Viktorovich, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of
Business Analytics, Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis
Financial University under the Government of the Russian Federation
125993, Russia, Moscow, VVShnajder@fa.ru

SHTYRIKOVA Alina Dmitrievna, student of the Department of Business Analytics, Faculty of Taxes, Audit and
Business Analysis
Financial University under the Government of the Russian Federation
125993, Russia, Moscow, alinaanqe@mail.ru

Abstract. The article reveals the main characteristics of current assets and their importance for the economic development of a modern enterprise. The current assets of any economic entity are the most important part of its property, and their combination with non-current assets reflects the level of its economic development. To carry out economic activity, an economic entity must have production funds (capital), which represent a set of non-current and current assets, called fixed and working capital. Current assets are used in the process of financial and economic activity and the functioning of the enterprise is unthinkable without their presence. Therefore, the analysis of the current assets of an economic entity, the sources of their formation and the effectiveness of their use is considered a priority and urgent task for the top management of the subject of functioning. Turnover indicators are of great importance for assessing the financial situation of an enterprise, since the rate of turnover of funds, i.e. the rate of their conversion into monetary form, has a direct impact on the solvency of the enterprise. In addition, an increase in the turnover rate of funds, all other things being equal, reflects an increase in the production and technical potential of the enterprise and contributes to greater profits. The hypothesis of the study is determined by an overview of the importance of current assets in the activities of modern enterprises and their effective use. The purpose of the scientific research is due to the generalization and systematization of the methodology for analyzing current assets and their impact on the economic development of a modern enterprise.

Keywords: current assets, production and economic activities, financial situation, economic development, effective use.

ВВЕДЕНИЕ

Оборотные активы являясь важной составной частью имущественного капитала предприятия, формируются за счёт различных источников финансирования, а их состав и динамика существенно отражаются на уровне финансовой устойчивости и финансовом состоянии экономического субъекта. В целом, оборотные активы – это ресурсы, без наличия которых фактически невозможна финансово-хозяйственная деятельность предприятия любой сферы деятельности. Кроме того, совокупность

внеоборотных и оборотных активов отображает уровень экономического развития субъекта хозяйствования.

Важность оборотных активов подтверждается востребованностью темы для исследования, которая затрагивается в научных трудах ведущих специалистов в этой области, а именно в научных трудах: Л. Ф. Бердниковой [1], М. Н. Ворониной и М. В. Паршутиной [2], Д. В. Грига [3], Р. Р. Камалиева [4], Ю. А. Павловой [5], Е. Ю. Юдичевой и Н. Ю. Кожанчиковой [6], В. Ф. Янковой [7] и др.

МЕТОДОЛОГИЯ

В основу методологии исследования вошли: метод абстрактного мышления, сравнения и сопоставления, монографический метод и критический анализ, что позволило подчеркнуть и обосновать важность оборотных активов в деятельности современных экономических субъектов, структурировать полученные данные и выработать обоснованные выводы.

РЕЗУЛЬТАТЫ

Несмотря на то, что оборотные активы достаточно устоявшееся понятие дискуссионность данной дефиниции присутствует. Так, Л. Ф. Бердникова даёт следующее определение «оборотные активы представлены в виде общей величины капитала экономического субъекта, авансированного во все типы его текущих активов где, действует следующее равенство: оборотный капитал = оборотные активы на абсолютно любом отрезке времени» [1].

Р. Р. Камалиева «оборотные активы – часть имущественного капитала предприятия, вложенного в его текущие активы» [4].

По нашему мнению, под оборотными активами понимаются источники денежных средств, авансируемые в фонды обращения и производственные фонды и обеспечивающие безубыточность деятельности предприятия, а также влияющие на экономический рост и наращивание прибыли.

На рисунке 1 схематично представлена группировка оборотных активов предприятия по составу и структуре.



Рисунок 1 – Группировка оборотных активов предприятия по составу и структуре (составлено авторами на материалах [8])

Оборотные активы предприятия находятся в постоянном кругообороте (рисунок 2).

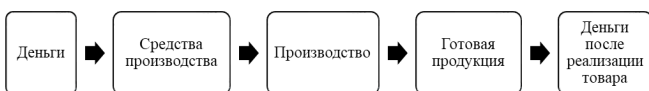


Рисунок 2 – Круговорот оборотных активов (составлено авторами на материалах [8])

Структура оборотных активов предприятия в определенный период времени характеризует его финансовое состояние. Если возрастает доля дебиторской задолженности, то можно сделать вывод, что должники предприятия используют данные средства в своем обороте. Следовательно, для оптимизации структуры оборотных активов и повышения эффективности их использования, необходимо проводить постоянный внутренний контроль, обеспечивающий максимальное, эффективное и целенаправленное использование данного актива экономическим субъектом. Дифференцирование по классификационным группам оборотных активов позволяет рационально управлять ими. Классификация оборотных активов осуществляется по определенным признакам, из которых можно выделить:

1. Первая классификация – период функционирования.

Данная классификация позволяет группировать оборотные активы на переменные и постоянные. Однако та-

кую классификацию используют только для краткосрочного периода. «Постоянные оборотные активы – это минимальное количество активов, которое может потребоваться для производства на протяжении всего цикла» [2].

Переменными оборотными активами считают дополнительные оборотные активы, используемые как запас или в при форс-мажорных обстоятельствах во время кризиса для подстраховки.

2. Вторая классификация придерживается принципа регулирования и организации.

В данную классификационную группу входят нормируемые и ненормируемые оборотные активы (рисунок 3).

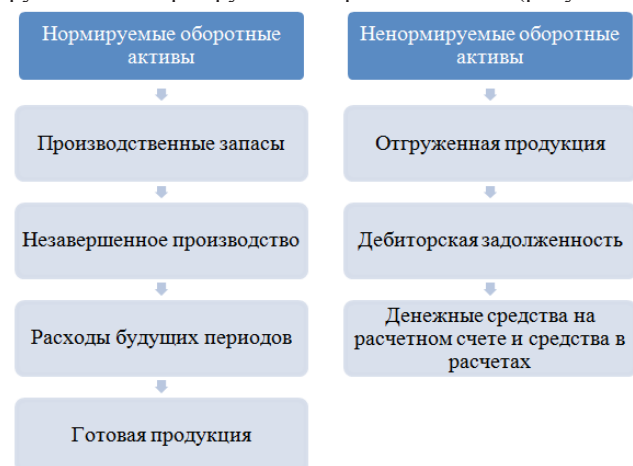


Рисунок 3 – Нормируемые и ненормируемые оборотные активы

3. Третья классификация ориентирована на источники образования:

«Выделяют собственные оборотные активы, которые гарантируют обеспеченность предприятия собственными средствами; средства, которые имеются на данный момент в распоряжении субъекта хозяйствования» [9].

Под заемными средствами понимают привлеченный внешний капитал для обеспечения финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

4. Четвертая классификация определяет оборотные активы по ликвидности и финансовому риску.

Классификация по ликвидности оборотных активов определяет возможность предприятия погашать текущие обязательства. При этом уровень ликвидности может быть высоким, средним и низким.

Сущность классификации по финансовому риску состоит в том, чтобы определить имеющиеся оборотные активы, которые когда-либо реализовать вряд ли удастся.

Таким образом, оборотные активы – это важная часть производства, а также реализации товаров для того или иного рода деятельности. С уверенностью можно утверждать о том, что дифференцирование по классификационным группам оборотных активов имеет важную управленческую роль, что позволяет предприятию оптимизировать структуру оборотных активов, источников их формирования и определить направления его финансовой стабильности. Несомненным является то, что как создание, так и применение оборотных активов предприятием сводится к определению оптимальной структуры, размеров активов и источников финансирования, особое внимание уделяется заемным средствам.

ОБСУЖДЕНИЕ

При выборе источников формирования оборотных активов предприятия в приоритетном порядке рассматриваются собственные средства. Данный подход обоснован тем, что собственный капитал гарантирует финансовую стабильность, а также финансовую независимость предприятия. Однако следует отметить, что формирование собственного капитала базируется на прибыли предприятия, полученной в результате эффективной финансово-хозяйственной деятельности.

Для предприятия их внешних источников финансирования самыми востребованными считаются займы в банках, а также коммерческие услуги кредитного характера. Внешние источники используются в финансово-хозяйственной деятельности на долгосрочном и краткосрочном периоде их использования. Они обеспечивают производственный процесс необходимыми ресурсами, но при этом не принадлежат предприятию, а применяются в обороте. «Оптимальный баланс между заемными и собственными источниками формирования оборотных активов имеет особое значение в плане усиления финансового положения субъекта хозяйствования» [10]. Ниже на рисунке 3 представлены этапы анализа формирования и эффективного использования оборотных активов экономического субъекта.

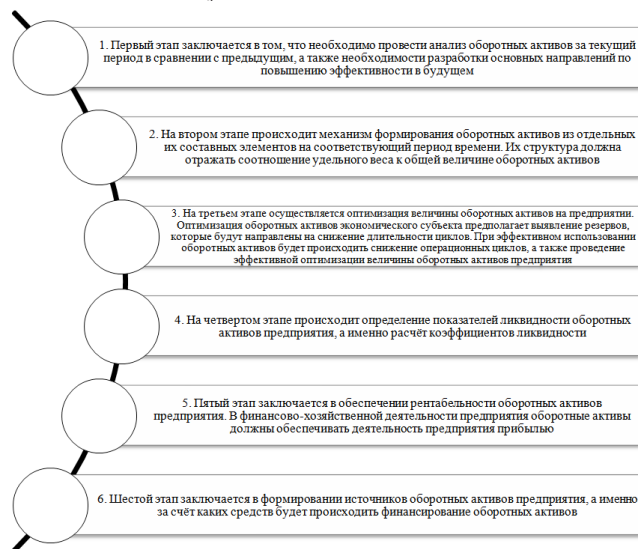


Рисунок 3 – Поэтапный анализ формирования и эффективного использования оборотных активов экономического субъекта
(составлено автором на материалах [11])

Для любого предприятия управление оборотными активами имеет приоритетное значение. Топ-менеджментом предприятия выстраивается определенная модель позволяющая комфортно работать и управлять оборотными активами. В теории и практике выделяют следующие:

1. Идеальная модель – это модель, придерживающаяся относительного баланса между стоимостью оборотных и основных средств, т. е. соблюдается один из признаков «хорошего баланса». Вторым условием идеальной модели является равномерное привлечение внешних источников финансирования. Стоит отметить, что идеальная модель – это достаточно редкое в практике явление, но тем не менее для снижения риска банкротства необходимо стремиться всем предприятия реализовывать такую модель.

2. Агрессивная модель – отличается тем, что она предполагает наличие существенной части оборотных активов, имеющих длительный период оборачиваемости, а финансирование оборотных активов осуществляется в основном за счет привлечения внешнего краткосрочного капитала.

3. Консервативная модель – определяется несущественной долей оборотных активов в размере общих активов, а также незначительный период оборачиваемости. В плане формирования источников финансирования, анализируемая модель может быть охарактеризована преобладающей массой долгосрочного финансирования.

4. Умеренная модель отличается средним уровнем краткосрочного финансирования и оборотные активы имеют средний период оборачиваемости в плане параметров по отрасли, в целом.

ВЫВОДЫ

В заключении отметим, что оборотные активы эконо-

мического субъекта финансируются из собственного и заёмного капитала, являются важной частью имущества и экономического развития современного предприятия, что обуславливает важность эффективного их использования и рациональных направлений управления ими.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Бердникова, Л.Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы / Л.Ф. Бердникова, С.П. Альдебенева // Молодой ученый. - 2022. - №1. - С. 330-338.
2. Воронина, М.Н. Обеспечение достаточного уровня платежеспособности организации / М.Н. Воронина, М.В. Паршуткина // Экономика и управление. - 2020. - № 2(4). - С. 3-10.
3. Грига, Д.В. Сущность и методы анализа финансового состояния. Финансовый анализ, как база для планирования в организации / Д.В. Грига // Экономика и социум. - 2023. - № 12(31). - С. 872-876.
4. Камалиев, Р.Р. Экономическая сущность оборотного капитала и его роль в деятельности промышленных предприятий / Р.Р. Камалиев // Вестник Волгоградского института бизнеса. - 2022. - № 4. - С. 96-101.
5. Павлова, Ю.А. Экономические аспекты развития системы управления оборотными средствами предприятий / Ю.А. Павлова // Экономические науки. - 2022. - № 81. - С. 167-171.
6. Юдичева Е. Ю., Оценка и пути повышения эффективности использования оборотных активов / Е.Ю. Юдичева, Н.Ю. Кожанчикова // Молодой ученый. - 2022. - №12.5. - 89–91 с.
7. Янкова В. Ф. Эффективность использования оборотных средств предприятия / В.Ф. Янкова // Молодой ученый. - 2023. - №28. - 608 – 611 с.
8. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий). — М.: ТК Велби, 2020. - 640 с.
9. Эскиндаров М.А. Корпоративные финансы (бакалавриат и магистратура) / М.А. Эскиндаров, М.А. Федотова. – Москва :КноРус, 2020. – 480 с.
10. Янков, В. М. Запасы материальных оборотных средств: проблемы расчета / В.М. Янков // Вопросы статистики. - 2023. - № 6. - С. 45- 52.
11. Горфинкель В.Я. Экономика фирмы: учебник для бакалавров / В. Я. Горфинкель. – Москва : ЮРАЙТ : ИД Юрайт, 2021. - 685 с.

Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов

The authors declare no conflicts of interests.

Received date: 13.10.2024

Approved date: 27.10.2024

Accepted date: 30.12.2024