

## **ДИСКУССИОННЫЕ ВОПРОСЫ СУЩНОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ**

Теоретическая трактовка экономической сущности оборотных средств на протяжении многих десятилетий вызывала споры среди экономистов. Первоначально оборотные средства определялись как учетная категория, финансовый ресурс для осуществления расчетов и платежей. В конце 1940-х гг. одной из важнейших задач по повышению эффективности деятельности предприятий было ускорение оборачиваемости оборотных средств. Это послужило толчком к развитию теории вопроса о сущности оборотных средств. Для данного периода характерны три типа определений оборотных средств:

- 1) как большого круга товарно-материальных ценностей;
- 2) как стоимости оборотных фондов и фондов обращения;
- 3) как авансированной стоимости, функционирующей в форме оборотных производственных фондов и фондов обращения.

Первое определение не получило широкого распространения, поскольку искажало саму сущность оборотных средств, которые не являются натуральной категорией.

Второе определение довольно долго считалось общепризнанным. Однако его недостатком является то, что оно отождествляет сумму оборотных средств и стоимость фондов. Такой подход является неверным.

В настоящее время в экономической литературе предлагаются различные трактовки сущности оборотных средств, чаще других — следующая: «Оборотные средства представляют собой денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения».

Многие авторы дополняют и развивают данное определение.

П.М. Чорба, Д.А. Гулько представляют оборотные средства как стоимость, авансированную в виде собственных, заемных и привлеченных средств для формирования оборотных производственных фондов и фондов обращения с целью обеспечения непрерывности кругооборотов в процессе расширенного воспроизводства. В приведенных определениях авторы подчеркивают цель авансирования денежных средств.

А.А. Володин толкует сущность оборотных средств следующим образом: «Оборотные средства — это фонд денежных средств и сформированные за его счет оборотные активы предприятия, предназначенные для обеспечения планомерного, непрерывного и расширенного производства и обращения и авансируемые, с одной стороны, в сферу производства и сферу обращения, а с другой — в материальные и нематериальные оборотные активы».

В зарубежной экономической практике оборотные средства идентифицируются с понятием «оборотные (текущие) активы». В частности,

Дж.К. Ван Хорн считает, что «оборотными средствами являются активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года».

Исходя из вышесказанного можно следующим образом определить сущность оборотных средств: «Оборотные средства — это совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения предприятия, необходимых для обеспечения производственной программы и своевременного исполнения обязательств по расчетам». На наш взгляд, такое определение подчеркивает основные характерные черты оборотных средств:

1) оборотные средства — это денежные средства, а не запасы, незавершенное производство, готовая продукция и т.д.;

2) оборотные средства авансируются для обеспечения производственно-коммерческого цикла организации, при этом выделяются разные по содержанию и стоящим перед ними задачам производственные фонды и фонды обращения;

3) основная цель авансирования средств — обеспечение в процессе использования производственных фондов и фондов обращения выполнения производственной программы и своевременное осуществление расчетов с контрагентами.

*Е.Б. Корейша, магистрант  
ПГУ (Новополиц)*

## **ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЙ КАПИТАЛ КАК ФАКТОР РОСТА СТОИМОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

По мнению западных экономистов, преимущества, которые достигаются использованием финансовых ресурсов банков, в настоящий момент исчерпаны.

Поэтому кредитные организации все чаще обращаются к интеллектуальной составляющей своего бизнеса. Концентрация внимания на интеллектуальном капитале как генераторе стоимости и использование его в качестве одного из факторов, влияющих на деятельность банка, — новая задача менеджмента современного коммерческого банка. Особую важность приобретают вопросы идентификации новых форм капитала и включения в общий процесс управления новых методов, схем и измерителей, позволяющих полностью оценить ресурсную базу, из которой банк производит стоимость [1].

Интеллектуальный капитал становится главным «потенциалом стоимости» банка в современной экономике. Его необходимо использовать для принятия эффективных управленческих решений. Специфика формирования интеллектуального капитала в банковской сфере определяется тем, что банк работает в сфере услуг и ориентирован на предоставление услуг. Усиление конкуренции и увеличение требований кли-