

*Липская А.О.,**аспірант кафедри банківського дела, аналізу і аудиту,**УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации»*

ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ «СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ» КАК УЧЁТНОЙ КАТЕГОРИИ

Аннотация. В статье рассмотрены основные подходы к определению сущности понятия «собственный капитал» как учётной категории, отмечены достоинства и недостатки выделенных подходов, дан критический обзор литературы по исследуемой проблематике и обосновано авторское определение данной дефиниции.

Ключевые слова: собственный капитал, капитал, бухгалтерский подход, имущественный подход, ресурсный подход, структурный подход, стоимостной подход, юридический подход, комплексный подход.

Постановка проблемы. Финансовый потенциал и устойчивое развитие хозяйственной деятельности любой коммерческой организации во многом обусловлены наличием и приращением собственного капитала. Он необходим для становления и функционирования субъекта хозяйствования, обеспечивает формирование активов и условия для его экономического роста, а также выступает гарантом интересов собственников организации и её кредиторов. Исходя из возложенных на него функций, собственный капитал занимает важное место в системе показателей, характеризующих финансовое состояние организации, но вместе с тем является одной из наиболее неоднозначно интерпретируемых экономических и бухгалтерских категорий.

Анализ последних исследований и публикаций. Изучению собственного капитала посвящены исследования различных авторов, в частности, В.П. Астахова, А.В. Бугаева, Е.М. Евстафьевой, В.В. Ковалева, Т.С. Кузмич, А.И. Нечитайло, В.Ф. Палия, П.Г. Пономаренко, Я.В. Соколова, Н.В. Ткачук, Л.Ф. Фоминой, К.Ю. Цыганкова. Однако в экономической литературе до сих пор не сложилось единого подхода к определению сущности данной дефиниции, и её содержание по-прежнему вызывает множество дискуссионных терминологических вопросов, что и обусловило актуальность написания статьи.

Выделение не решённых ранее частей общей проблемы. Среди многочисленных причин отсутствия единства мнений относительно сущности дефиниции «собственный капитал», выделяемых отечественными экономистами, наиболее обоснованными, на наш взгляд, являются:

1) противоречивость взглядов относительно содержания дефиниции «собственный капитал» с позиции экономической теории и бухгалтерского учёта, обусловленная попыткой исследовать её экономическую сущность с разных сторон, что, в свою очередь, привело к формированию двух концептуальных подходов в исследовании – экономического и бухгалтерского;

2) появление разнородного спектра мнений при интерпретации собственного капитала как объекта бухгалтерского учёта, вызванного развитием юридической и экономической учётных концепций, что повлекло за собой выделение различных направлений в исследовании его сущности посредством характеристики совокупности компонентов собственного капитала (структурный подход); определение его формы и содержания при отражении в бухгалтерской отчётности (имуще-

ственный и ресурсный подходы); использование собственного капитала в качестве индикатора при оценке стоимости бизнеса (стоимостной подход); установление функционального назначения и роли в процессе ведения хозяйственной деятельности (функциональный подход); установление прав собственника и обязательств перед ним (юридический подход), а также посредством систематизации и комбинирования различных подходов для более полного раскрытия и понимания экономического содержания дефиниции «собственный капитал».

В результате этого в экономической литературе появилось, на наш взгляд, множество противоречивых трактовок собственного капитала, при которых:

- собственный капитал отождествляется с понятием капитала и характеризует один и тот же и объект бухгалтерского учёта;

- собственный капитал отождествляется с понятием капитала, но определяет разные объекты бухгалтерского учёта;

- собственный капитал выступает компонентом капитала.

Цель статьи заключается в исследовании современных подходов к определению экономической сущности собственного капитала как учётной категории, его критической оценке и обоснованию авторской позиции относительно данной дефиниции.

Изложение основного материала. В экономической литературе авторами преимущественно выделяется два концептуальных подхода в исследовании содержания собственного капитала в трактовке понятия «капитал» – экономический (в рамках эволюции экономической теории) и бухгалтерский (в рамках эволюции бухгалтерского учёта), однако по-разному может интерпретироваться их сущность. Так, В.В. Ковалев отмечает, что «первая концепция говорит о том, что капитал следует понимать, как совокупность ресурсов, являющихся универсальным доходом общества в целом и отдельных его элементов, а потому в приложении к фирме капитал – это совокупность её производственных мощностей. В соответствии с этой концепцией величина капитала исчисляется как итог бухгалтерского баланса по активу. Согласно второй концепции, капитал трактуется как интерес собственников фирмы в её активах, а его величина равна сумме чистых активов» [1, с. 321].

На наш взгляд, трактовка капитала в рамках экономического подхода не может быть однозначно определена, поскольку на разных этапах развития экономической теории в рамках направлений исследования различных школ она претерпевала изменения и выделялись новые формы, виды и признаки капитала, дополняющие и развивающие его сущностные характеристики. Поэтому применительно к трактовке данной дефиниции на уровне субъекта хозяйствования разделяем мнение Г.В. Савицкой [2, с. 26], согласно которому капитал может одновременно характеризовать и имущественный потенциал, и источник его финансирования.

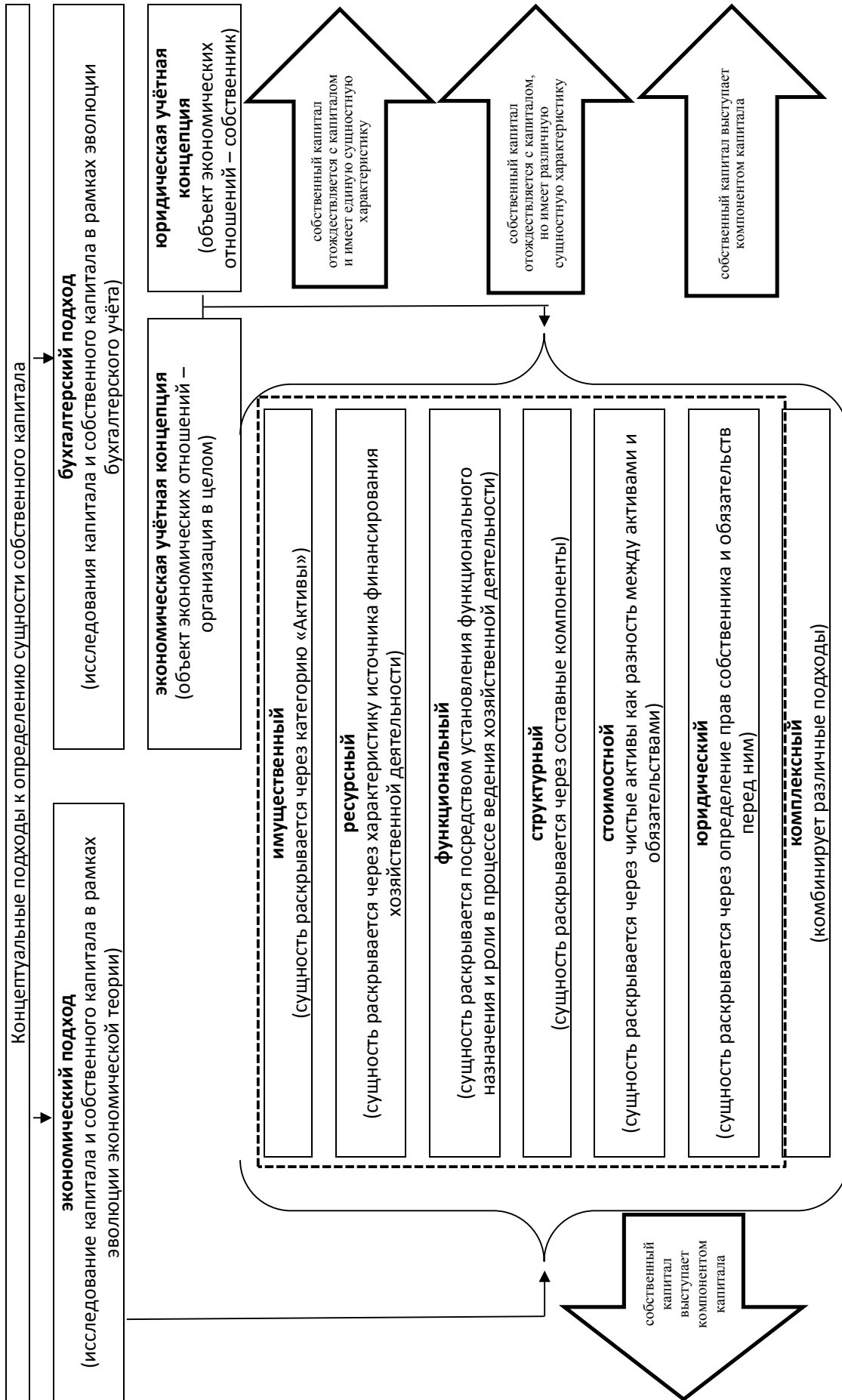


Рис. 1. Основные подходы к определению сущности дефиниций «собственный капитал» и «капитал» организации

Источник: собственная разработка

Таблиця 1

Преимущества и недостатки имущественного, ресурсного, структурного и стоимостного подходов при определении сущности дефиниции «собственный капитал»

Подходы к определению	Преимущества и особенности в определении сущности дефиниции «собственный капитал»	Недостатки в определении сущности дефиниции «собственный капитал»
1. Имущественный	<p>Преимущества и особенности в определении сущности дефиниции «собственный капитал»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) трактовка базируется на основных балансовых уравнениях, собственный капитал раскрывается через элементы бухгалтерского баланса; 2) акцентирует внимание на характеристике физической природы собственного капитала, рассматривая его как совокупность активов, принадлежащих собственнику; 3) отмечается способность собственного капитала к приращению за счёт самовозрастания активов в процессе хозяйственной деятельности; 4) в упрощённой трактовке «собственного капитала» (как активы за вычетом обязательств), наиболее распространённой среди специалистов по бухгалтерскому учёту и экономическому анализу отождествляется со стоимостным подходом и близок экономическому концептуальному подходу. 	<p>Недостатки в определении сущности дефиниции «собственный капитал»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) в практической деятельности долю собственников в составе активов организации можно определить с некоторой долей условности, а именно, расчётным путём, вычитая из стоимости активов обязательства; 2) определение сущности данной дефиниции в рамках имущественного подхода, как правило, не предусматривает раскрытие целей размещения собственного капитала в активах организации.
2. Ресурсный	<ol style="list-style-type: none"> 1) собственный капитал выступает как источник формирования активов, что раскрывает его финансовую природу и характер размещения вкладов собственника; 2) акцентирует внимание на приоритете собственника в вопросах распоряжении принадлежащих ему на праве собственности активов; 3) указывается необходимость и значимость собственного капитала для экономического развития организации и осуществления хозяйственной деятельности, тем самым подчёркивается его оперативная функция; 4) как правило, трактовка сущности дефиниции «собственный капитал» в рамках данного подхода распространена среди специалистов по финансовому менеджменту. 	<ol style="list-style-type: none"> 1) отсутствуют отличительные признаки собственного капитала от других источников финансирования деятельности организации, за исключением принадлежности их собственнику; 2) раскрытие сущности собственного капитала осуществляется через трактовку понятий «финансовые ресурсы», «источники собственных средств организации», «источники имущества», которые, с одной стороны, не отражаются в системе показателей бухгалтерской отчётности, а с другой стороны, не равнозначны величине собственного капитала; 3) раскрывает сущность собственного капитала только с позиции инвестиционного ресурса.
3. Структурный	<ol style="list-style-type: none"> 1) собственный капитал представляет собой совокупность входящих в него компонентов, что характеризует его как расчётную величину; 2) конкретно обозначается перечень объектов бухгалтерского учёта и статей бухгалтерской отчётности, составляющих собственный капитал; 3) трактовка дефиниции «собственный капитал» существенно упрощается, что в определённой мере способствует пониманию её сущности; 4) данный подход имеет преимущество при структурном исследовании компонентов собственного капитала организации; 5) целесообразно применять в дополнение к комплексному под-ходу в изучении сущности собственного капитала. 	<ol style="list-style-type: none"> 1) требует уточнения состава компонентов собственного капитала с учётом специфики деятельности и организационно-правовых форм хозяйствующего субъекта, поскольку у различных организаций перечень источников формирования собственного капитала имеет отличия; 2) сущность собственного капитала раскрывается абстрактно и служит для удовлетворения прикладных целей бухгалтерского учёта и экономического анализа при изучении его структурной характеристики, что требует более глубокого осмысления и идентификации его компонентов; 3) абстрактное изложение содержания дефиниции «собственный капитал» в рамках структурного под-хода не может претендовать на универсальность трактовки.
4. Стоимостной	<ol style="list-style-type: none"> 1) в основу трактовки положены основные балансовые уравнения, содержащие элементы бухгалтерского баланса (отождествление с имущественным подходом); 2) упрощённое изложение сущности собственного капитала, позволяет рассчитать его величину на любую отчётную дату; 3) трактовка дефиниции «собственный капитал» в рамках стоимостного подхода наиболее присуща специалистам в области бухгалтерского учёта, используется в международных стандартах финансовой отчётности; 4) используется как индикатор оценки стоимости бизнеса на основании принимаемых к расчёту активов и обязательств, исчисленных в соответствии с выбранным видом оценки стоимости (первоначальной, текущей рыночной, справедливой); 5) при характеристике прав собственника на имущество организации, не обременённое обязательствами, стоимостной подход может отождествляться с юридическим подходом. 	<ol style="list-style-type: none"> 1) трактовка выражает прикладные цели бухгалтерского учёта и экономического анализа и не раскрывает назначение собственного капитала для организации и собственника; 2) спорным моментом в практической деятельности выступает выбор оценки стоимости активов и обязательств для расчёта собственного капитала; 3) отождествление содержания дефиниции «собственный капитал» с чистыми активами, что может послужить причиной разночтения в понимании её сущности, поскольку на первоначальном этапе создания организации величина собственного капитала в случае неполного внесения средств учредителей в уставный капитал может не соответствовать величине чистых активов.

Источник: собственная разработка

В свою очередь, бухгалтерская концепция объединяет и ряд других направлений в изучении сущности собственного капитала, что сближает её с экономической концепцией, а, следовательно, содержание бухгалтерского подхода не должно быть представлено в существенно упрощенном виде и требует более детального рассмотрения. При этом многообразие выделенных подходов к определению сущности собственного капитала в контексте исследования экономической науки и бухгалтерского учёта, их взаимосвязь и влияние на трактовку указанной дефиниции условно схематически представим на рисунке 1.

Обзор специальной экономической литературы показал наличие различных, зачастую противоречащих друг другу определений собственного капитала, что не позволяет однозначно идентифицировать его экономическую сущность и значение категории в учетно-аналитической практике субъектов хозяйствования. В свою очередь, разделяем мнение Е.М. Евстафьевой [3, с. 39], Т.С. Ткачук [4, с. 66] о том, что причины дискуссионного характера к определению сущности собственного капитала и капитала организации в системе бухгалтерского учёта заключаются в становлении и развитии юридической (центральным объектом системы бухгалтерского учёта выступал счёт «Капитал») и экономической (объектом экономических отношений выступает сама организация) учётных концепций, являющихся отправной точкой для становления современной системы бухгалтерского учёта и формирования разделов бухгалтерского баланса на основании модификации следующих балансовых уравнений:

1) балансовое уравнение И.Ф. Шера, в котором капитал представляет собой разность между стоимостью активов и обязательств [5, с. 96];

2) балансовое уравнение Ч.Э. Шпруга, в котором активы равны сумме пассивов и капитала (модификация балансового уравнения Шера) [5, с. 159];

3) балансовое уравнение Н.Р. Вейцмана, где активы равны пассивам [5, с. 191].

Данные балансовые уравнения послужили основой концептуальному бухгалтерскому подходу и модифицированным подходам (имущественному, ресурсному, структурному, стоимостному и юридическому подходам) для идентификации дефиниций «собственный капитал» и «капитал» организации, однако вызвали противоречивость взглядов в их определении как объекта бухгалтерского учёта, а непосредственно сами подходы, на наш взгляд, имеют ряд преимуществ и недостатков в трактовке собственного капитала, которые были нами сформулированы и представлены в таблице 1.

Исходя из основных балансовых равенств, такие экономисты, как А.И. Нечитайло и Л.Ф. Фомина [6, с. 397], И.И. Бочкарева и Г.Г. Левина [7, с. 372], А.В. Бугаев [8, с. 123], В.Ф. Палий [9, с. 31], А.П. Шевлюков [11, с. 111] в рамках стоимостного подхода рассматривают капитал как синоним дефиниции «собственный капитал».

Мнение ряда других авторов, дающих определение собственному капиталу с позиции имущественного (В.П. Астахов [11, с. 813]), ресурсного (Е.Г. Жулина и Н.А. Иванова [12, с. 148], А.И. Самылин [13, с. 211], Л.С. Васильева и М.В. Петровская [14, с. 391]), структурного подходов (Ю.А. Бабаев, А.М. Петров и Л.Г. Макарова [15, с. 509], О.А. Левкович и И.Н. Тарасевич [16, с. 190]), исходит из её разграничения с дефиницией «капитал», что позволяет рассматривать собственный капитал как составной элемент капитала организации.

Если основываться на балансовых уравнениях, где капитал в системе бухгалтерских счетов отражает вложения собственника, то необходимость в дополнительном уточнении понятия «капитал» как собственный не имеет смысла.

Однако, на наш взгляд, во-первых, данная позиция не учитывает мнения экономистов, чьи взгляды базируются на экономическом концептуальном подходе, а, во-вторых, указывает не на сущность дефиниции, требующего дополнительного разъяснения зависимости капитала от величины активов и обязательств как основных объектов бухгалтерского учёта и экономического анализа, а на методику расчёта.

В связи с этим считаем, что с целью устранения несогласованности в понятиях «капитал» и «собственный капитал» в бухгалтерском учёте и других экономических науках следует сохранить формулировку «собственный». По нашему мнению, такая позиция при определении данных дефиниций позволяет разграничить и определить место собственного капитала в системе экономических показателей по отношению к капиталу.

Кроме того, в экономической литературе также присутствует юридический подход к определению сущности дефиниции «собственный капитал». При этом в зависимости от точки зрения он представляет собой:

1. Совокупность обязательств организации перед ее собственниками.

Такую трактовку собственного капитала в своей работе приводит М.Л. Пятов «пассив бухгалтерского баланса в соответствии с принципом имущественной обособленности в целом может быть охарактеризован как кредиторская задолженность компании перед своими контрагентами. Собственные источники средств – это потенциальная задолженность компании перед своими акционерами (собственниками)» [17, с. 75].

С юридической точки зрения согласно принципу имущественной обособленности у организации возникает кредиторская задолженность перед собственниками, однако в данном вопросе наше мнение совпадает с позицией Н.В. Ткачук, которая утверждает, что «сумма этой задолженности, в отличие от суммы кредиторской задолженности третьим лицам, не имеет заранее установленного срока погашения, так как данный вид кредиторской задолженности определяется (рассчитывается) при возникновении соответствующих обстоятельств (например, при начислении дивидендов, при ликвидации организации, выбытия собственника из состава учредителей (участников)» [4, с. 77].

2. Совокупность прав требования собственников к организации.

Элементы такой трактовки собственного капитала можно увидеть в определении акции как ценной бумаги, закрепляющей «право владельца на долю собственности акционерного общества при его ликвидации, дающую право её владельцу на получение части прибыли общества в виде дивиденда и на участие в управлении обществом» [18].

Кроме того, при установлении имущественных прав собственника на активы организации, оставшиеся после погашения обязательств перед третьими лицами, трактовка собственного капитала в рамках юридического подхода отождествляется со стоимостным.

Таким образом, юридический аспект определения понятия «собственный капитал» характеризует остаточный принцип распространения претензий собственников на получаемую прибыль и активы, необременённые обязательствами перед прочими кредиторами. Однако полагаем, что данный подход не

может претендовать на универсальность, поскольку порядок формирования и структура собственного капитала в данном случае напрямую зависят от организационно-правовой формы субъекта хозяйствования.

Поскольку каждый из приведенных подходов не отражает в полной мере экономическую сущность собственного капитала, наиболее приемлемым, на наш взгляд, является комплексный подход, предполагающий синтез одновременно нескольких направлений исследования содержания данной дефиниции.

Примерами трактовки собственного капитала с позиции комплексного подхода может служить определение, данное П.Д. Шимко, в котором под собственным капиталом «в узком смысле понимается свободное от обязательств имущество компании (собственные средства, чистые активы), представляющее собой её стратегический резерв, создающий условия для развития компании, при необходимости компенсирующий убытки и служащий одним из важнейших ценообразующих факторов, когда речь идет о стоимости самой компании [19, с. 290].

В данной формулировке собственного капитала выделяется ряд присущих ему признаков, раскрываемых через функции (функциональный подход): оперативную – как создание условия для непрерывности деятельности организации; защитную – как компенсация понесённых убытков в случае возникновения необходимости. По нашему мнению, несмотря на то, что собственный капитал выполняет защитную функцию, выступая гарантом интересов собственников и кредиторов для нейтрализации возможных потерь в случае возникновения рискованных ситуаций, вызванных воздействием факторов внешней и внутренней среды путём создания резервов из прибыли организации, он также активно используется в качестве источника финансирования хозяйственной деятельности.

Наиболее полно, по нашему мнению, определила сущность дефиниции «собственный капитал» в своих исследованиях Т.С. Кузьмич. Автор под собственным капиталом подразумевает «первоначальные и накопленные источники формирования средств и инвестиций в расширенное воспроизводство предприятий, принадлежащие собственнику и используемые им по своему усмотрению с целью получения прибыли» [20, с. 44]. В определении Т.С. Кузьмич обращает внимание, во-первых, на способность собственного капитала выступать источником формирования средств и инвестиций для поддержания непрерывности деятельности организации и его наращивания, во-вторых, на принадлежность собственнику и его права распоряжаться собственным капиталом. Однако источники средств и инвестиции отражают в большей степени только финансовую природу собственного капитала.

Таким образом, на основании проведённого исследования и обобщения представленных концептуальных подходов и дискуссионных терминологических проблем в изучении сущности собственного капитала как учётной категории и объекта бухгалтерского учёта нами было теоретически обосновано и уточнено содержание его дефиниции, суть и новизна которой заключаются в выделении присущих ему идентификационных признаков:

- во-первых, как элемент бухгалтерской (финансовой) отчётности собственный капитал и индикатор оценки стоимости бизнеса представляет собой часть активов за вычетом обязательств, что соответствует стоимостному подходу определения его величины;

- во-вторых, собственный капитал отражает остаточный интерес собственника в активах организации, что закрепляет

его права на возврат принадлежащей собственнику доли в случае ликвидации организации (юридический подход);

- в-третьих, собственный капитал, вложенный собственником на момент создания организации, в процессе хозяйственной деятельности претерпевает изменения и используется по усмотрению собственника (капитализируется, изымается в виде дивидендов, изымается в случае прекращения членства в составе учредителей (участников), что закрепляет его право собственности на владение, использование и распоряжение имуществом по своему усмотрению и в соответствии с законодательством;

- в-четвёртых, целевой характер инвестирования собственного капитала учредителями (участниками) – это получение дивидендов (доходов) на принадлежащие ему доли (пай, акции) в виде отчислений из прибыли организации, остающейся после налогообложения, что в установленных законодательством случаях может закреплять его право на участие в распределении прибыли хозяйствующего субъекта;

- в-пятых, помимо получения дивидендов (доходов) от инвестированных средств собственнику может предоставляться право управления хозяйственной деятельностью организации в соответствии с принадлежащими ему долями (паями, акциями).

Объединение данных идентификационных признаков позволило нам сформулировать следующее авторское определение дефиниции «собственный капитал», под которым предлагается *понимать часть активов организации, необременённую обязательствами, инвестируемую собственником в хозяйственную деятельность с целью получения прибыли и реализации своих прав, накапливаемую (изымаемую) в процессе функционирования организации и используемую собственником по своему усмотрению и в соответствии с действующим законодательством.*

При этом под капиталом организации как объектом бухгалтерского учёта, на наш взгляд, следует понимать совокупность активов, формируемых за счёт собственного капитала и обязательств, используемых для осуществления хозяйственной деятельности с целью получения прибыли. Из данного определения следует, что собственный капитал выступает компонентом капитала, обладает схожими с капиталом признаками (способностью к самовозрастанию, обеспечению экономического роста хозяйствующего субъекта и наращиванию прибыли), но отличается принадлежностью собственнику и закреплением его юридических прав в отношении распоряжения инвестированной долей в активах.

Вывод. На основании проведённого исследования основных подходов к трактовке сущности собственного капитала, представленных в экономической литературе, автором было сформулировано определение данной дефиниции, которое более объективно отражает наиболее существенные признаки собственного капитала, не противоречит ныне существующим подходам, в том числе закреплённым в национальных и международных стандартах бухгалтерского учёта. Сохраняется прикладное значение расчёта величины собственного капитала, характеризующее его расчётную величину (активы за вычетом обязательств). Однако особенностью является тот факт, что в предложенной дефиниции совмещены физическая и финансовая природа собственного капитала, целевой характер и назначение инвестирования для организации и собственника, что способствует её более глубокому осмыслению как объекта бухгалтерского учёта и экономического анализа.

Література:

1. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента : учеб. для вузов / В.В. Ковалев. – М. : Проспект, 2011. – 480 с.
2. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты : монография / Г.В. Савицкая. – М. : ИНФРА-М, 2014. – 272 с.
3. Евстафьева Е.М. Теоретическое исследование дефиниции «капитал» как экономической и учётной категории / Е.М. Евстафьева // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – № 6. – С. 37-44.
4. Ткачук Н.В. Методологические основы формирования информации о собственном капитале : монография / Н.В. Ткачук. – СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2011. – 176 с.
5. Соколов Я.В. История бухгалтерского учета / Я.В. Соколов, В.Я. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 272 с.
6. Бухгалтерский финансовый учет для бакалавров : учеб. для вузов / А. И. Нечитайло [и др.] ; под ред. А.И. Нечитайло, Л.Ф. Фоминой. – Ростов н/Д : Феникс, 2014. – 509 с.
7. Бочкарева И.И. Бухгалтерский финансовый учет : учеб. для вузов / И.И. Бочкарева, Г.Г. Левина ; под ред. Я.В. Соколова. – М. : Магистр, 2013. – 416 с.
8. Бугаев А.В. Теория прибыли и капитала организации: бухгалтерский аспект. US GAAP, IFRS & белорусское бухгалтерское законодательство / А.В. Бугаев. – Минск : Витеб. обл. центр маркетинга, 2013. – 128 с.
9. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности : учеб. для вузов / В.Ф. Палий. – М. : ИНФРА-М, 2013. – 506 с.
10. Шаўлюкоў А.П. Асновы рахункаводства : вучэб. дапам. / А.П. Шаўлюкоў. – Гомель : БГЭУ, 2011. – 404 с.
11. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет : учеб. пособие для вузов / В.П. Астахов. – М. : Юрайт, 2011. – 955 с.
12. Жулина Е.Г. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Е.Г. Жулина, Н.А. Иванова. – М. : Дашков и К, 2012. – 272 с.
13. Самылин А.И. Корпоративные финансы : учеб. для вузов / А.И. Самылин. – М. : ИНФРА-М, 2014. – 472 с.
14. Васильева Л.С. Финансовый анализ : учеб. для вузов / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М. : КноРус, 2008. – 816 с.
15. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский финансовый учет : учеб. для вузов / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров, Л.Г. Макарова ; под ред. Ю.А. Бабаева. – М. : Вузовский учеб., 2014. – 576 с.
16. Левкович О.А. Бухгалтерский учет : учеб. пособие для вузов / О.А. Левкович, И.Н. Тарасевич. – Мн. : Амалфея, 2012. – 648 с.
17. Пятов М.Л. Бухгалтерский учет для принятия управленческих решений / М.Л. Пятов. – М. : ООО «ІС-Паблішінг», 2009. – 268 с.
18. О ценных бумагах и фондовых биржах : Закон Респ. Беларусь от 12 марта 1992 г., № 1512-ХІІ ; ред. закона Респ. Беларусь от 04 янв. 2010 г., № 109-З) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 / ООО «ЮрСпектр». – Мн., 2015.
19. Шимко П.Д. Международный финансовый менеджмент : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Д. Шимко. – М. : Юрайт, 2014. – 494 с.
20. Кузьмич Т.С. Собственный капитал как основной источник инвестиций предприятия в расширенное воспроизводство / Т.С. Кузьмич // Вестник Белорусского государственного экономического университета. – 2007. – № 3. – С. 40-45.

Lipskaya A.O. Fundamental approaches to definition «equity» as accounting category

Summary. In article the fundamental approaches to definition of essence of a definition «equity» as accounting category are considered, merits and demerits of the allocated approaches are noted, the critical review of literature on the studied perspective is given and author's definition of this definition is proved.

Keywords: equity, capital, accounting approach, property approach, resource approach, structural approach, cost approach, legal approach, integrated approach.