Учёт и нейтрализация влияния валюты на показатели бухгалтерской отчётности

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Филин, Владимир Викторович

**Год:**

2007

**Автор научной работы:**

Филин, Владимир Викторович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Санкт-Петербург

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

157

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Филин, Владимир Викторович

Введение

I. Глава 1. Общие положения

§ 1. Теоретические основы нейтрализации

§2. Анализ различного влияния валют

§3. Проблемы процесса нейтрализации

§4. Курсы валюты

§5. Раскрытие валютного эффекта в отчётности

§6. Нейтрализация инфляции

II. Глава 2. Нейтрализация валюты в системе управленческого учёта

§ 1. Взаимосвязь нейтрализации и управленческого учёта

1 А.Вариант 1. Без распределения влияния валюты

IB.Вариант 2. Распределение на кластеры верхнего уровня

IC. Вариант 3. Распределение на кластеры нижних уровней

ID.Финансовый результат для управленческого и финансового учёта

§2. Способы распределения валютного эффекта на центры затрат

2А.Способ 1. Ровное распределение

2В. Способ 2. Пропорциональное распределение

2С. Способ 3. Нейтрализация по счетам

2D.Способ 4. Нейтрализация по каждой операции

§3. Методы нейтрализации валютного эффекта

ЗА. Метод 1. Нейтрализация по разделам

ЗВ. Метод 2. Нейтрализация по объёму валютных операций

ЗС.Метод 3. Нейтрализация по счетам

3D.Метод 4. Нейтрализация по каждой операции

ЗЕ. Сравнение методов между собой

3F. Развёрнутый анализ нейтрализации

§4. Учёт нейтрализации валютного эффекта

4А. Учёт нейтрализации по разделам

4В. Учёт нейтрализации по объёму валютных операций

4С. Учёт нейтрализации по счетам

40.Учёт нейтрализации по каждой операции

III.

Глава 3. Управление валютным эффектом

§ 1. Валютный эффект при приобретении активов

§2. Принятие решений с учётом валютного фактора

§3. Учёт валютного эффекта при приобретении материалов

ЗА.Учёт по фактической стоимости

ЗВ. Учёт по нейтральной фактической стоимости

ЗС.Учёт по станлаттттгой стоимости

3D.Валюта стандартов

§4. Взаимосвязь нейтрализации и финансового анализа

§5. Валюта отчётности

§6. Базис нейтрализации

§7. Выбор базы нейтрализации

§8. Анализ положений нейтрализации и ПБУ №

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учёт и нейтрализация влияния валюты на показатели бухгалтерской отчётности"

Многие думают, что между двумя противоположными точками зрения лежит истина. На самом деле между ними лежит проблема.

И. В. Гёте

Актуальность темы исследования

Современная экономика любого государства нежизнеспособна без широкого спектра внешнеэкономических операций. Наряду с процессом глобализации растёт объём операций, выполняемых в валюте, отличной от официальной валюты того или иного государства. Кроме того, одним из итогов реформ отечественной экономики является ведение бизнеса зарубежными компаниями в России, а также выход отечественных компаний на международный уровень (новые рынкисбыта, выпуски ценных бумаг на ведущих мировых биржах), то есть отечественные предприятия всё больше взаимодействуют с внешними контрагентами.

Российские компании и их зарубежные партнёры увеличивают интеграцию бизнеса, участвуя тем самым в процессе глобализации. Один из ключевых факторов эффективности данного процесса - единство «языка бизнеса», то есть совокупности информационных потоков, служащих для принятия бизнес - решений заинтересованными сторонами.

Логическим следствием этого процесса становится интернационализация бухгалтерского учёта и отчётности (как основного элемента «языка бизнеса»), при которой юридические границы государства не являются основанием для составления отчётности по стандартам конкретной страны. Иными словами, на одном и том же российском предприятии могут существовать до четырёх независимых ветвей учёта:

- налоговый (для исчисления прибыли в целях 25 главы Налогового Кодекса);

- финансовый локальный (построенный на отечественных «Положениях по бухгалтерскому учёту»);

- финансовый международный (по стандартам МСФО/IFRS или GAAP);

- управленческий (в целях эффективного управления и контроля).

Естественной задачей бухгалтерии в этом случае становится не только предоставление необходимой информации в любой системе отчётности, но и оптимизация процессов таким образом, чтобы максимально сблизить различные ветви учёта между собой, осуществлять трансформацию отчётности с разумным соотношением «результат - затраты», а также с минимальными искажениями.

Один из естественных итогов процессов роста операций в иностранной валюте и сближения учётных стандартов - появление нейтрализации отчётности. Любая операция в иностранной валюте содержит валютный эффект, который представляет собой изменение финансового положения только вследствие колебаний курсов валют. Принимая во внимание тот факт, что колебания курсов валют могут оказывать существенное влияние, задача бухгалтерии сводится к тому, чтобы предоставить пользователю отчётности достоверную информацию о финансовом положении организации. Поэтому влияние валюты как фактор искажения должно быть выделено или раскрыто.

В отличие от многих требований, предъявляемых к учёту и отчётности и носящих диспозитивный характер, требование об учёте и отражении влияния от изменения валютных курсов является внутренним и неотъемлемым правилом бухгалтерии и финансов, поскольку это позволяет привести финансовую отчётность в сопоставимый вид, пригодный для сравнения.

Степень изученности проблемы

Концептуально проблема отражения разных валют в одной отчётности, приведения разных измерителей «к одному знаменателю» присутствует в двойной бухгалтерии с момента её возникновения (методика переоценки разных валют в единую валюту отчётности описана в трудах Луки Паччоли). Как только бухгалтерский учёт приобрёл в качестве парадигмы обязательность двух сторон в проводке, возникла необходимость для составления единого иаЛаНСа ВС С ЦСКНОСТИ СТраЖаТЬ В СДИНСМ йЗМСрИТСЛС.

В дальнейшем концепция переоценки получила развитие в трудах английских учёных XIX века, в это время возникает идея отражения курсовых разниц, как прибыли/убытка от изменения стоимости иностранной валюты по сравнению с отечественной валютой отчётности1.

1 Одним из основных факторов данного процесса явилось положение Великобритании как метрополии в отношении Индии (переоценка индийских рупий).

В начале XX века практические руководства были разработаны С.Ф. Глебовым, А.А. Блюмом1, а также И.З. Бревдо2. Большой вклад внесли A.M. Галаган и А.П. Рудановский в аналитический аспект бухгалтерского учёта. Следует отметить, что А.П. Рудановский и И.З. Бревдо последовательно отстаивали идею отражения бухгалтерской отчётности в оригинальной валюте, в которой нейтрализованный результат определялся путём применения дополнительных корректировок / действий. Позиция С.Ф. Глебова заключалась в изначальном переводе самого учёта в твёрдый измеритель с последующим составлением отчётности в этом же измерителе. Однако в связи с коренной перестройкой общества разработанная методология оказалась не нужна и долгое время игнорировалась.

В настоящее время в связи с трансформацией отечественного учёта эта тематика опять востребована, однако процесс нейтрализации, как оценка и раскрытие влияния курсов валют на отчётность, в настоящий момент отражён недостаточно. Основная тема исследований в данной области - учёт и переоценка валютных активов (с позиции бухгалтерской науки), учёт и элиминирование валютных рисков (с позиции финансов, инвестиций и управления рисками). Применительно к нейтрализации - отсутствуют теоретические разработки и практическая методология по проведению процесса и раскрытию влияния в отчётности.

Таким образом, нейтрализация, как процесс приведения отчётности из несопоставимых курсов к сопоставимым, в настоящее время в литературе не раскрыта, несмотря на то, что существуют фундаментальные теоретические работы в области учёта валюты.

В настоящее время в отечественных нормативных документах отсутствует понятие нейтрализации валютного влияния. Единственный документ, затрагивающий эту тему, - ПБУ №3 / 2006 - освещает другую сторону процесса изменения финансового положения из-за колебаний курсов валют, поэтому нейтрализация в российской нормативной практике не регламентируется. Тем не менее, элиминирование валютного влияния необходимо, поэтому применение положений нейтрализации способствует повышению прозрачности отчётности на любом уровне, как агрегированном (внешняя финансовая отчётность), так и детализированном (аналитика управленческого учёта).

1 Были разработаны С.Ф. Глебовым и внедрены на многих предприятиях в период НЭПа идеи составления отчётности в твёрдом измерителе (золотой рубль, товарный, учётный/индексный). Также предложена классификация влияния валюты: валютная переоценка, имущественная переоценка и курсовая разница. По сути С.Ф. Глебов предложил проводить процесс нейтрализации отчётности на стадии учёта (формирование проводок в учёте), а в качестве базы избрать одну точку во времени и один базовый измеритель (товарные индексы).

2 А.П. Рудановский в противоположность С.Ф. Глебову предложил методологию для отражения баланса именно в падающей валюте, то есть, не приводя отчётность к твёрдому измерителю, а, используя систему корректировок, отражать баланс в обесцененной валюте.

Цель и задачи исследования

Цель данной работы - анализ методологии и вариантов учёта и раскрытия в отчётности информации о валютном влиянии. Соответственно, задачи работы:

- формирование понятий «валютный эффект», «нейтрализация валютного влияния»;

- определение и анализ причин возникновения данного эффекта (теоретическое и практическое основание);

- приведение и анализ методов учёта и раскрытия валютного эффекта в отчётности;

- приведение и анализ методов отражения валютного эффекта в управленческой отчётности;

- обоснование необходимости управления данными процессами, а также методы управления;

- приведение практических примеров по нейтрализации валютного влияния, а также формулирование и обоснование постулатов нейтрализации.

Научная новизна

Научная новизна диссертационного исследования заключается в теоретическом обосновании проблемы использования денежной оценки при составлении отчётности и разработке подробной методологии нейтрализации.

В процессе исследования были получены следующие результаты, выносимые на защиту:

- сформулирована проблема использования денежной оценки, при которой отчётность составляется несопоставимой;

- сформулированы основные определения и постулаты нейтрализации на основании анализа методики нейтрализации и проблем, связанных с этим процессом;

- определено влияния изменения курсов валют на финансовое положение и отчётность компании, определено влияние на различные статьи отчётности, предложена методология по исчислению этого влияния;

- выявлены основные причины условности финансового положения, а также проанализированы различные варианты поведения валют;

- предложена подробная методология нейтрализации валютного влияния для приведения отчётности в сопоставимый вид для сравнения и анализа;

- проанализировано взаимодействие данных управленческого учёта и финансовой отчётности с позиции нейтрализации, представлена методология по объединению двух ветвей отчётности и включения результатов нейтрализации в данные управленческого учёта, предложены методы включения результата нейтрализации в управленческую отчётность;

- предложена гибкая схема построения процесса нейтрализации, позволяющая произвольно выбирать базу;

- определено взаимодействие нейтрализации в пределах бухгалтерского учёта и финансового менеджмента, сформулирована общая логическая структура переоценки и оценены положительные и отрицательные стороны для каждой стороны процесса;

- предложены методы управления нейтрализацией и использования аналитических процедур нейтрализации для максимизации стоимости предприятия.

Теоретическая и практическая значимость

Теоретическая значимость состоит в том, что исследования, освещающие отражение валюты, переоценку и раскрытие монетарных статей, приведение финансового положения к единой валюте отчётности, получили логическое продолжение в процессе нейтрализации, а также проанализирована проблема денежной оценки в учёте, приводящая отчётность в несопоставимый вид.

Практическая значимость состоит в разработке конкретной методологии нейтрализации, предложении нескольких вариантов методологии, которые могут быть использованы как предприятиями самостоятельно для повышения прозрачности и информативности отчётности, так и в нормативных документах, регулирующих отчётность организаций и учёт и раскрытие влияния валюты. Результаты исследования могут быть использованы при подготовке спецкурсов и отдельных тем в таких учебных дисциплинах, как «Финансовый анализ», «Финансовая отчётность», «Управленческий учёт».

Апробация результатов работы

Результаты данного исследования были внедрены в качестве процесса нейтрализации современного машиностроительного предприятия ООО «Катерпиллар», составляющего отчётность в целях US GAAP, а также широкий спектр внутренних управленческих отчётов. Отсутствие прозрачной, мобильной и единой системы нейтрализации на момент запуска процесса улучшений привело к необходимости коренным образом пересматривать устаревшие процессы. В результате при внедрении финансового модуля ERP системы JDEdwards были модифицированы базовые процессы таким образом, чтобы изначально предусмотреть функциональность, требуемую для проведения корректной нейтрализации. Система подверглась изменениям, в результате которых детализация процесса позволяет получать результат по отдельным единичным операциям.

Результаты исследования публиковались в журналах «Финансы и Бизнес», «Современные аспекты экономики», основные положения докладывались на Одиннадцатой международной конференции молодых учёных-экономистов «Предпринимательство и реформы в России» (СПбГУ, 01-02 декабря 2005 г.)

Структура и объём работы

Диссертационная работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка литературы (всего 99 наименований). Исследование содержит 140 страниц машинописного текста, иллюстрировано 12 таблицами, 46 примерами, 5 графиками и 6 схемами.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Филин, Владимир Викторович

Заключение

Данное исследование посвящено нейтрализации валютного эффекта в управленческой отчётности.

В настоящее время в нормативной и научной литературе положения о нейтрализации отчётности освещены недостаточно. Несмотря на тот факт, что зависимость от фактора валюты имманентна, неотделима в любой отчётности, потому что любая хозяйственная операция содержит в себе потенциальный валютный эффект, в нормативных документах данное требование учёта не содержится.

В соответствии с основным постулатом нейтрализации {«любая операция содержит валютный эффект») вся отчётность имеет определённую степень условности, так как состоит из множества единичных транзакций, каждая из которых в силу факта отражения в денежной оценке несёт валютный эффект. Поэтому при группировке проводок в отчётности всё финансовое положение, как баланс, так и отчёт о прибылях/убытках, оказывается относительным. Теоретически, обладая данными о составе операций в детализации по валютам, можно переоценивать отчётность неоднократно к любому базовому периоду для выполнения требования сопоставимости. Тем не менее, данный принцип относительности игнорируется и в бухгалтерском учёте и в финансовом анализе.

Анализируя современную методологию, можно отметить, что бухгалтерский учёт и финансовый анализ в вопросе нейтрализации по умолчанию отвечают статической теории баланса, поскольку результат определяется безотносительно динамики фактора валюты. Таким образом, финансовое положение предприятия в отчётности представлено по тем курсам, которые действуют в данном периоде, создавая наиболее точную сегодняшнюю стоимость. Однако положения нейтрализации требуют, чтобы в отчётности были раскрыты факторы динамики, подводя логику учёта к динамической модели баланса. Следовательно, принимая во внимание заинтересованность пользователей отчётности в понимании движения компании, эффективности её деятельности в разрезе основных факторов, вывод о необходимости нейтрализации является неотъемлемым к любому процессу построения отчётности или анализу.

Подводя итоги, можно сделать следующие выводы:

1. Основной теоретическая проблема составления отчётности - несопоставимость периодов. В настоящее время считается, что с переходом к денежной оценке бухгалтерская отчётность приобрела сопоставимость, однако отчётность, составленная в текущих курсах, теряет данное качество. Таким образом, нужна не только денежная оценка финансового положения (для обеспечения возможности составления отчётности), но и применение нейтрализации для приведения отчётности в вид, пригодный для сравнения.

2. Основные предпосылки нейтрализации заключаются в том, что в соответствии с правилами бухгалтерского учёта при осуществлении деятельности каждая операция может быть искажена вследствие признания валютного эффекта как части операции (основной постулат нейтрализации - любая операция содержит валютный эффект). Необходимость состоит в подаче управленческой отчётности, в которой различные периоды сопоставимы между собой для того, чтобы пользователи обладали достоверной информацией о результатах деятельности.

3. В исследовании проанализированы четыре метода учёта и раскрытия нейтрализации в отчётности: нейтрализация по разделам; нейтрализация по объёму валютных операций; нейтрализация по счетам; нейтрализация по каждой операции. Предприятие может выбирать метод нейтрализации, исходя из индивидуальных особенностей: состава валют, в которых осуществляется деятельность; объёма операций в каждой валюте; требований отчётности и различных групп пользователей; методов ведения учёта и соотношения «результат - затраты».

4. Результат нейтрализации должен отображаться в управленческой отчётности, приводя к тому, что финансовый результат финансового и управленческого учёта будет различным. В соответствии с нормативными требованиями предприятие признаёт положительный или отрицательный валютный эффект в текущей отчётности, так как в результате этих операций изменяется количество экономических выгод у организации. Но нейтрализация, проведённая в целях управленческого учёта, позволяет отделить фактор валюты как внешний и неподконтрольный, показав тем самым результат управления предприятием. Предложенные методы отражения валютного эффекта в управленческой отчётности - ровное распределение, пропорциональное распределение, нейтрализация по счетам, нейтрализация по каждой операции - в целом соответствуют четырём методам учёта нейтрализации. По мере усложнения процедуры возрастают технические требования к ведению учёта и построению системы внутренней отчётности, но увеличивается качество результата.

5. В исследовании проанализированы необходимость, основные положения и методы управления валютным эффектом. Следующим шагом после проведения нейтрализации и получения итогового значения валютного эффекта является управление этим эффектом (в долгосрочной и краткосрочной перспективах) с целью максимизации текущей стоимости предприятия. С точки зрения управления валютным эффектом предприятие должно осуществлять такую политику, которая позволит не только минимизировать отрицательное влияние, но и добиться положительного воздействия на финансовое положение; для краткосрочной и долгосрочной перспективы существуют различные методы. Основные сценарии сравнения - нейтрализация к предыдущим или к плановым периодам.

--6. Влияние валюты и методы его, нейтрализации зависят от бухгалтерской модели предприятия. В зависимости от типа операции, от того, какие статьи отчётности затронуты, принцип действия колебаний валюты будет различаться: влияние осуществляется как на отчёт о прибылях и убытках, так и на баланс. Помимо статьи отчётности нейтрализация зависит от стандартов, в которых составлена отчётность, а также от методов ведения учёта. Отдельно выделеноприобретение материалов, где учёт осуществляется по фактической или нормативной себестоимости.

7. Нейтрализация как аналитическая процедура, позволяющая устранить искажения в отчётности, вызванные колебаниями курсов валют, отличается от нормативной документации, которая освещает другую сторону процесса учёта валютных разниц: признание в отчётности фактической прибыли или убытка от изменения курсов валют. Таким образом, в настоящий момент отчётность составляется в соответствии с принципом номинализма, что ближе к статической теории баланса, то время как применение нейтрализации позволяет перейти к отчётности в твёрдой валюте, что более соответствует динамической теории баланса.

Учитывая тот факт, что в настоящее время нейтрализация отчётности не регламентируется нормативными документами, решение о применении этого процесса предприятие принимает самостоятельно. Однако применение нейтрализации позволяет повысить прозрачность отчётности как на уровне внутреннего, управленческого учёта, так и на уровне агрегированной, финансовой отчётности, где существует возможность для раскрытия влияния валютного фактора. Поэтому применение нейтрализации влияния валюты рекомендуется всем компаниям, заинтересованным в предоставлении прозрачной и релевантной финансовой информации.

Предметный указатель

Currency pool.62

Didvide et impera.48

Балансирующая статья . .117

Валютный признак неявный.25, 56 явный.25

Валютный эффект.9 непрямой расчёт.115

Вменённый процент.35

Глебов С.Ф.11

Диграфическая система

Лука Паччоли.11

Драйвер затрат. .40

Инфляция неотъемлемость.33

Курсы плановые.137 средневзвешенные.28 условные.28

Матчинг.103

Микс.117

Мультивалютное окружение.18

Направленность процессов.90

Нейтрализация.15 контроль результата.138 косвенная.23 прямая.от\*\*\*-------------------------23

Нейтрализованный период. .61

Постулат нейтрализации дополнительный.124 основной.89

Проблема отнесение.41 распределение.41

Рудановский А.П.11

Твёрдый измеритель. .12

Трансформация.125

Управленческий учёт признак.49 цель.49 центр прибыли.50

Условность отчётности.10

Хеджирование.105

Центр затрат корневые.44 нижние.46

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Филин, Владимир Викторович, 2007 год

1. Advanced book-keeping. London: Sir Isaac Ritman & Sons, Ltd. -1934

2. Baxter W.T. Inflation accounting.: Philip Allan Publishers Ltd. -19843

3. Алборов P:A. Бухгалтерский управленческий.учет : (теория и практика) / P.A. Алборов. M. : Дело и Сервис, 2005. - 218,1. с. : илУ26^мТТШ обороте тит.л. авт.: Р.А. Алборов, д.э.н., проф. - Библиогр.: с. 204-217 (272 назв.). - ISBN 5-8018-0275-4, 50004

4. Андреев В.Д. Основы научных исследований в бухгалтерской деятельности : Учеб. пособие для студентов по спец. "Бух. учет, анализ и аудит" / В.Д. Андреев. М.: Экономисту 2003. - 205 с. : ил.+ 20 см. - (Institutiones). Библиогр.: с. 201-205 (91 назв.).5

5. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. 2-е изд., доп. - М. : Финансы и статистика, 2002. - 206,1. с.: ил.+ 21 см. На 4-й с. обл.: Балабанов И.Т., д.э.н., проф., действ, чл. Междунар. пед. акад., дейстс

6. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности : Теория,, практика и интерпретация / Л.А. Бернстайн; Науч. ред. пер. чл.-корр. Рос. акад. наук И.И. Елисеева. М.: Финансы и статистика, 2002. - 623 с.+ 26 см. - (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту UNCTC

7. Бланк И. А. Антикризисное финансовое управление предприятием / И. А. Бланк. Киев : Ника-центр : Эльга, 2006. - 663 с.: ил., портр., табл.+ 20 см. -(Библиотека финансового менеджера). Библиогр.: с. 559-566 (124 назв.). -ISBN 5-901620-65-8 (В пер.), 20

8. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента / И.А. Бланк. 2-е изд., перераб. и доп. - Киев : Эльга : Ника-Центр, 2004. - 21 см. 1. Менеджмент инвестиционный

9. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента : В 2 т. / И.А. Бланк. 2-е изд., перераб. и доп. - Киев : Эльга : Ника-Центр, 2004. - 21 см. 1. Менеджмент финансовый10

10. Бланк И.А. Управление активами / И. А. Бланк. Киев : Эльга : Ника-центр, 2002. - 715,2. с. : ил.+ 21 см. - (Библиотека финансового менеджера : БФМ; Вып. 6). В конце кн. авт.: Бланк И.А. - д.э.н., проф. - Библиогр.: с. 618-622 (81 назв.).-ISBN 5-9016211

11. Бланк И.А. Управление денежными потоками / И. А. Бланк. Киев : Элькор-МК: Ника-центр, 2002. - 734,2. с.: ил.+ 21 см. - (Библиотека финансового менеджера : БФМ; Вып. 8). Библиогр.: с. 642-647. - ISBN 5-94773-001-4 (В пер.), 3000 экз. I. Библиотека фин12

12. Бланк И.А. Управление инвестициями предприятия / И. А. Бланк. Киев : Эльга : Ника-Центр, 2003. -469,1. с.: ил.+ 21 см. - (Энциклопедия финансового менеджера; Вып. 3). ISBN 5-89329-542-0 (В пер.), 3000 экз. I. Энциклопедия финансового менеджера (Загл.13

13. Бланк И.А. Управление использованием капитала / И.А. Бланк. Киев : Ника-Центр : Эльга, 2000. -650, 1. с. : ил.+ 21 см. - (Библиотека финансового менеджера; Вып. 5). На послед, с. авт. : д.э.н., проф. Бланк И .А. - Библиогр. : с. 543-547. - ISBN 966-521

14. Бланк И.А. Управление прибылью / И.А. Бланк. 2-е изд., расш. и доп. -Киев : Эльга; М.: Ника-Центр, 2002. - 749,3. с. : ил., портр.+ 21 см. -(Библиотека финансового менеджера; Вып. 2). В конце кн. авт.: засл. деятель науки, д.э.н., проф. Бланк И.А.15

15. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А. Бланк. Киев : Ника-Центр : Эльга, 2004. - 776,1. с.: ил.+ 21 см. -(Библиотека финансового менеджера). На обороте тит. л. авт.: засл. деят. науки, д.э.н., проф. Бланк И.А. - Библиогр.:17