Информационно - аналитическое обеспечение, анализ и контроль показателей финансового состояния организаций

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Русина, Елена Юрьевна

**Год:**

2008

**Автор научной работы:**

Русина, Елена Юрьевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Ростов-на-Дону

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

200

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Русина, Елена Юрьевна

Введение.

1 Информационно-аналитическое обеспечение анализа финансового состояния.

1.1. Информационная составляющая анализа финансового состояния.'.

1.2. Бухгалтерская модель системы показателей финансового состояния организаций.

1.3 Учетная модель анализа финансового состояния организаций.

2 Организация анализа и управление финансовым состоянием организаций.

2.1. Организация анализа финансового состояния организаций.

2.2. Управленческий анализ финансового состояния.

2.3. Управление экономическими ситуациями.

3 Стратегический анализ и контроль финансового состояния.

3.1 Стратегический анализ влияния внешних факторов на финансовое 90 состояние организации.

3.2 Стратегический анализ резервной системы организации.

3.3 Организация контроля финансового состояния.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Информационно - аналитическое обеспечение, анализ и контроль показателей финансового состояния организаций"

Актуальность темы исследования. Развитие рыночных отношений требует от организаций повышения ответственности и самостоятельности в выработке и принятии решений. Самостоятельность организации в условиях рыночной экономики заставляет учитывать его конкурентоспособность и заботиться о решении проблем не только роста и развития, но также и самосохранения. Одной из важнейших проблем, решению которой уделяется внимание при рассмотрении любых вопросов деятельности организации, является ее финансовое состояние. Этот показатель становится одним из наиболее существенным при принятии управленческих решений во всех сферах деятельности, как в оперативном, так и в стратегическом аспектах.

Эффективное управление финансовыми ресурсами, требование сбалансированности финансовых ресурсов с точки зрения их источников и направлений использования порождает одну из ключевых проблем рыночной экономики - финансовое состояние организации. Практически применяемые сегодня в России методы анализа и прогнозирования финансово-экономического состояния организации отстают от развития рыночной экономики. Финансовое состояние организации оценивается в основном коэффициентным методом. Финансовый анализ деятельности проводится факультативно и не является обязательным.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что изучение, анализ, контроль и информационно-аналитическое обеспечение показателей финансового состояния в настоящее время необходимо для предприятий и организаций, что обеспечивает их выживаемость и нормальное функционирование в условиях рыночных отношений.

Исключительная важность и актуальность указанной проблематики, неоднозначность, дискуссионность и нерешенность многих вопросов, а также практическая востребованность обусловили выбор темы диссертационного исследования, определили круг исследуемых вопросов и решаемых задач.

Степень разработанности проблемы. Значительный вклад в исследование проблем анализа финансового состояния внесли следующие отечественные ученые: Г.Л. Азоев, В.А. Баринов, И.Н. Богатая, В.А. Винокуров, О.С. Виханский, B.C. Ефремов, В.Э. Керимов, М.Н. Крейнина, Г.Е. Крохиче-ва, Д.В. Курсеев, Е.И. Муругов, В.И. Ткач, А.Н. Хорин, А.Д. Шеремет и др.

Вопросы исследования финансового состояния организации нашли отражение также в работах следующих зарубежных авторов: И. Ансоффа, Б. Апьстрэнда, К. Боумэна, X. Виссема, П. Дойля, У. Кита, Дж. Лэмпела, Г. Минцберга, М'. Портера, А.А. Томпсона, А.Дж. Стрикленда и др.

Работа выполнена в соответствии с научным направлением кафедры бухгалтерского учета и аудита ФГОУ ВПО «Ростовский государственный строительный университет» «Концепция рыночной системы учета, аудита и анализа» код ГРНТИ 06.71.05. УДК 338.45:69.

Целью диссертационного исследования является разработка научно-методических положений и практических рекомендаций по организации анализа и контроля финансового состояния организаций.

Задачи исследования. Для достижения указанной цели были поставлены и решались следующие научные и практические задачи:

- создать модель информационно-аналитического обеспечения анализа финансового состояния;

- предложить систему показателей финансового состояния организации;

- разработать и обосновать учетную модель анализа финансового состояния;

- сформировать методику организации анализа финансового состояния;

- создать методику и инструментарий управленческого анализа финансового состояния;

- теоретически обосновать макет ситуационного производного балансового отчета;

- представить и обосновать стандарт стратегического анализа финансового состояния;

- предложить теоретические и практические рекомендации по методике стратегического анализа резервной системы организации;

- разработать стандарт «Организация контроля финансового состояния».

Работа выполнена в рамках раздела 1 «Бухгалтерский учет и экономический анализ» паспорта специальностей ВАК Минобразования РФ 08.00.12

- Бухгалтерский учет, статистика - п. 1.16 «Анализ и прогнозирование финансового состояния организации» и п.2.5 «Аудиторское и контрольно-статистическое тестирование средств внутреннего контроля».

Предметом диссертационного исследования являются теоретико-методологические и организационно-методические проблемы создания методик и моделей анализа и контроля финансового состояния.

Объектом исследования были выбраны организации Российской Федерации, в том числе Южного федерального округа, различных организационно-правовых форм и видов деятельности.

На основе проведенного анкетного обследования 48 организаций в разрезе применяемых ими методов анализа и контроля финансового состояния диссертантом были предложены варианты организации финансового, управленческого и стратегического анализа и контроля показателей финансового состояния, а также апробировались предлагаемые методики и стандарты.

Теоретическую основу исследования составили фундаментальная и специальная литература отечественных и зарубежных авторов, законодательные и нормативные акты и их опубликованные проекты, информационно

- аналитические бюллетени и обзоры, как общего характера, так и в исследуемой области. Методика исследования основывалась на изучении и обобщении накопленных знаний в отечественной и зарубежной теории и практике, выполнении расчетно-аналитических работ по построению производных балансовых отчетов.

Методологической основой исследования стали общенаучные методы исследования такие, как анализ и синтез, системность и комплексность, дедукция и индукция.

Инструментально-методологический аппарат исследования базируется на системном подходе к рассмотрению вопросов мониторинга финансового состояния предприятия, на использовании методов логического и ситуационного анализа, частных методов экономических наук, элементов математических методов исследования операций, группировок, классификаций, сравнений, проводимых по материалам анкетного обследования, отчетной и справочной информации.

Научная новизна проведенного исследования заключается в решении важной научной проблемы по созданию информационно-аналитического обеспечения анализа финансового состояния, разработке на новой методической основе системы финансового, управленческого и стратегического анализа финансового состояния обеспечивающего контроль и принятие решений по поддержанию эффективного функционирования организаций.

В ходе научной разработки проблем мониторинга финансового состояния получены следующие результаты:

- создана модель информационно- аналитического обеспечения анализа финансового состояния, в целях создания информационной базы управления финансовым состоянием организации и предотвращения банкротства (п. 1.16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- предложена система показателей финансового состояния организации идентифицирующая восемь систем, характеризуемых экономической основой системы, теорией баз оценки, основными учитываемыми факторами, предсказуемостью, релевантностью, системами учета, отчетности, контроля и оценкой эффективности (п. 1.16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- разработана и обоснована учетная модель анализа финансового состояния, обеспечивающая эффективное функционирование организации на базе комплексного использования принципов информационно - аналитического обеспечения и системы показателей анализа финансового состояния (п. 1.16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- сформирована методика организации анализа, позволяющая опре-днлш$и|тнаевов<ш<твяюиедавидащетюта сивов (п. 1. 16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- создана методика и инструментарий управленческого анализа финансового состояния, на базе использования системы показателей надежности и качества финансового состояния, в целях определения зон финансовой устойчивости и принятия решений по результатам системы мероприятий по управлению экономической устойчивостью (п. 1.16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- теоретически обоснован макет ситуационного производного балансового отчета, позволяющий в автоматическом режиме обсчитывать и анализировать многочисленные хозяйственные ситуации и оперативно принимать обоснованные экономические решения (п.1.16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- представлен и обоснован стандарт стратегического анализа финансового состояния, обеспечивающий анализ и контроль основных стратегий в целях эффективного использования стратегических ресурсов (п. 1.16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- предложены теоретические и практические рекомендации по методике стратегического анализа резервной системы организации, позволяющей проводить анализ резервной системы на базе использования показателей чистых активов и чистых пассивов в рыночной или справедливой оценке (п. 1.16 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12);

- разработан стандарт «Организация контроля финансового состояния», позволяющий определить зону финансового состояния и принять обоснованные решения по использованию финансового потенциала предприятия (п.2.5 Паспорта ВАК по специальности 08.00.12).

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в разработке положений и рекомендаций, направленных на развитие и совершенствование информационно-аналитического обеспечения, анализа и контроля показателей финансового состояния. Практическое применение полученных результатов в ряде организаций Ростовской области позволяет создать рациональную информационную базу для анализа и контроля, выработки и принятия управленческих и стратегических решений на базе использования систем производных балансовых отчетов.

Апробация, внедрение и практическая реализация результатов исследования. Разработанные методические положения и практические рекомендации внедрены в деятельность организаций Южного Федерального округа: ООО «Ростовавтодорстрой», ООО «ДОРИС», ООО «Югстройсервис», ООО «Ростовская строительная компания», ООО «Россевкавстрой», ОАО фирма «Армко».

Основные положения и результаты диссертационного исследования докладывались на международных, региональных и межвузовских научно-практических конференциях в 2004-2007 гг. по проблемам финансового, управленческого и стратегического учета, контроля, анализа и аудита, а также используются в учебном процессе в ФГОУ ВПО «Ростовский государственный строительный университет» по специальности 08.01.09 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» при проведении занятий по курсам «Комплексный экономический анализ», «Управленческий анализ», «Финансовый анализ», «Анализ хозяйственной деятельности».

Публикация результатов исследования. Основные положения диссертации опубликованы в 11 научных работах, общим объемом 13,58 п.л.

Объем и структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы из 187 наименований, 12 приложений. Работа изложена на 177 страницах текста и содержит 33 рисунков, 23 таблицы, 4 формулы.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Русина, Елена Юрьевна

Определение реального финансового состояния организации требуется во многих случаях, к главнейшим из которых относятся: приватизация; ре организация юридических лиц; вложение капитала; листинг фирм; венчур ное финансирование; доверительное управление собственностью и др.При разработке информационно-аналитического обеспечения анализа финансового состояния, создания механизма информационно аналитического обеспечения этого процесса диссертант руководствовалась следующими положениями.1. Эффективно функционирующая система анализа финансового со стояния обеспечивает рациональное использование финансовых ресурсов го сударства, коммерческих структур и населения.2. В управлении финансовым состоянием целесообразно использовать систему инструментов бухгалтерского инжиниринга (нулевые, хеджирован ные,иммунизационные, стратегические и другие производные балансовые

отчеты).3. Информационное обеспечение анализа финансового состояния фор мируется тремя видами учета: финансовый учет обеспечивает получение ин формации в целом по предприятию; управленческий учет формирует инфор мационное обеспечение организации в разрезе фракталов времени (времен ные потоки и пространства; внутренние и внешние сегменты деятельности); стратегический учет формирует информационное поле, обеспечивающее возможность прогнозирования тенденций дальнейшего развития организа ции.4. При разработке модели информационно-аналитического обеспече ния анализа финансового состояния необходимо различать систему общей финансовой устойчивости (технико-экономическая, внешняя, внутренняя и др.) и финансовой устойчивости, определяемой в различных ракурсах.5. В основу анализа финансового состояния следует положить показа тели благосостояния юридических и физических лиц, определяемые показател ям и чистых активов и чистых пассивов на определенные моменты време ни, что очень важно в.системе управленческого и стратегического учета фи нансового состояния: Внешние пользователи информации при наличии лишь официальной отчетности могут использовать самые разнообразные системы коэффициентов, характеризующие финансовое состояние организации.6. Управление финансовым состоянием необходимо строить на базе использования баланса, который выступает начальным оператором, на осно вании которого функционирует система производных балансовых отчетов.7. Модель информационно-аналитического обеспечения анализа фи нансового состояния ориентирована на предотвращение кризисных явлений.8. Модель информационно-аналитического обеспечения анализа фи нансового состояния должна быть ориентирована на три основные позиции мониторинга финансового состояния: источники информации, формирующие показатели финансовой устойчивости, как внешние, так и внутренние; каче ственные характеристики учетной информации, ее релевантность, т.е. воз можность принятия решений, соответствующих поступившим информаци онным запросам; систему обобщающих показателей, позволяющих опреде лить зоны финансовой устойчивости (фактическую, прогнозную, планируе мую) и достигнутые результаты.С учетом этих основных положений и проведенного анкетного обсле дования 48 организаций диссертантом разработана и апробирована модель информационно-аналитического обеспечения анализа финансового состоя ния.При создании модели диссертант принимала во внимание, что модели рование - это наиболее часто используемый способ изучения объекта, ин формационного обеспечения мониторинга финансового состояния организа ции, исходя из некоторого упрощенного представления этого процесса, пред ставленного основными видами учета, характеризуемыми системами и вида ми мониторинга, механизмами учета, анализа и контроля.Блоки^ модели с точки зрения диссертанта могут быть представлены семью агрегатами. Системы анализа рассматриваются диссертантом с пози ций финансового, управленческого и стратегического учета, исходя из стои мости ресурсов, отражаемых в учете в различной степени детализации (кри зис результатов, финансового состояния, платежеспособности, предотвраще ние тактического или стратегического кризиса).Разработанная и апробированная диссертантом модель информацион но-аналитического обеспечения анализа финансового состояния ориентиро вана на организацию финансового, управленческого и стратегического учета, характеризуемую соответствующими микро- и макроэкономическими мони торинговыми системами, системой показателей, механизмами учета, анализа и контроля в целях создания информационной базы управления финансовым состоянием организации и предотвращения банкротства.Исследование теоретических источников, результаты проведенного ан кетного обследования организаций, показало, что используются сотни пока зателей и десятки систем, характеризующих финансовое состояние организа ции.Все это требует разработки бухгалтерской модели показателей анализа финансового состояния организации.Диссертантом предложена бухгалтерская модель системы показателей анализа финансового состояния организации.В модели все возможные системы показателей систематизированы в 8 групп в зависимости от теоретических баз оценки, основных учитываемых факторов, предсказуемости показателей и финансового состояния, релевант ности поставленного запроса полученным результатам.Экономическая основа системы показателей ориентирует пользовате лей на использование данных, носящих обобщающий характер в отношении финансового состояния: • обеспечение обязательств, определяемое соизмерением имущества с обязательствами и исчисляемого стоимостью имущества, приходящегося на 1 рубль обязательств; • индивидуальные коэффициенты используются, в основном акционе рами для определения перспектив деятельности организации.Основной недостаток системы показателей как экономической основы сводится к двум позициям: • коэффициенты, исчисляемые по данным бухгалтерской отчетности, ориентированные на балансовые оценки, получаются со значительным опо зданием; • не имеют обобщающего характера.Разработанная и апробированная бухгалтерская модель системы пока зателей финансового состояния организации идентифицирует 8 систем (со измерение обязательств и имущества, коэффициентов, моделей, агрегатов, аналитических балансов, производных балансовых отчетов, сетевых балан сов, инструментов бухгалтерского инжиниринга), характеризуемых экономи ческой основной системы, теорией баз оценки, основными учитываемыми факторами, предсказуемостью, релевантностью, системами учета, отчетно сти, контроля и оценкой эффективности.Финансовое состояние организации определяется состоянием его акти вов, обязательств и капитала, т.е. динамикой изменения собственности, вы раженной в рыночной и справедливой стоимости.На финансовое состояние организации оказывают влияние многочис ленные факторы, которые можно подразделить на две группы: внешние фак торы и внутренние факторы.Определяющими факторами являются оценка деловой активности и сбалансированность интересов бизнеса, населения и государства.По результатам анкетного обследования предприятий при организации анализа финансового состояния организации, разработаны и апробированы: информационно-аналитическое обеспечение; показатели анализа; проведен сравнительный анализ подходов к оценке финансового состояния; разрабо тана система учета, анализа, контроля и предложены решения по результатам анализа.Используя данные разработки, диссертантом предложена учетная мо дель анализа финансового состояния. Модель представлена видами анализа и используемого инструментария.В основу анализа финансового состояния положен системный подход, который должен соответствовать трем основным положениям (с точки зре ния Р. Акоффа): • поведение каждого элемента влияет на,поведение целого; • поведение элементов и их воздействие на целое взаимозависимы; • если существуют подгруппы элементом, каждая из них влияет на по ведение целого и ни одна из них не оказывает такого влияния независимо.В настоящее время для целей анализа финансового состояния исполь зуется система коэффициентов, которая строится в основном на балансовых зависимостях, исчисляемых в балансовых (исторических) ценах, которые да леки от реальности при годовой инфляции в 10% и получаемые со значи тельным опозданием.Диссертант считает целесообразным использовать для внешнего анали за инструмент бухгалтерского инжиниринга, называемый мониторинговым производным балансовым отчетом, позволяющий в автоматическом режиме получить информацию, характеризующую финансовое состояние на базе по казателей собственности: агрегированный показатель чистых активов и де загрегированный показатель чистых пассивов.Внутренний анализ основывается на использовании трех групп инст рументов: фрактальный производный балансовый отчет; балансовые анали тические системы; сетевые производные балансовые отчеты.Прогнозный анализ ориентирован на использовании автоматизирован ных инструментов бухгалтерского инжиниринга: стратегический произволный балансовый отчет; прогнозный производный балансовый отчет; ситуа ционный производный балансовый отчет.Указанные инструменты бухгалтерского инжиниринга позволяют ор ганизовать прогнозирование основных направлений стратегической активно сти (стратегический производный балансовый отчет), долгосрочного прогно зирования (прогнозный производный балансовый отчет) и краткосрочного прогнозирования (ситуационный производный балансовый отчет).Контрольный анализ осуществляется на базе использования нулевого производного балансового отчета: Виды анализа характеризуются 9 гиперблоками и блоками модели: -

принципы анализа финансового состояния; информационно-аналитическое обеспечение; показатели анализа; забалансовое финансирование; сравни тельный анализ подходов к оценке финансового состояния; системы учета; системы анализа; системы контроля; системы принятия решений. "' Информационно-аналитическое обеспечение внешнего анализа строит ся на основе использования показателей бухгалтерской отчетности и данных мониторингового производного балансового отчета.Внутренний анализ базируется на показателях сегментарной и внут ренней отчетности и данных фрактальных и сетевых производных балансо вых отчетов.Прогнозный анализ организуется в целом по предприятию, по внутрен ним и внешним сегментам деятельности с аналитическим обеспечением про гнозирования по основным направлениям стратегической активности (стра тегическийпроизводный балансовый отчет), долгосрочному и краткосроч ному прогнозированию (прогнозный и ситуационный производные балансо вые отчеты).Контрольный анализ организуется по предприятию, внутренним и внешним сегментам деятельности на базе использования нулевого производ ного балансового отчета.Чистые пассивы определяются на основании использования производ ных балансовых отчетов, строящихся на основании теории возмещения стоимости.Разработанная и апробированная диссертантом учетная модель анализа финансового состояния (внешний, внутренний, прогнозный) обеспечивает эффективное функционирование организации на базе комплексного исполь зования девяти блоков: принципы мониторинга, информационно аналитическое обеспечение, система показателей анализа, забалансовое фи нансирование, сравнительный анализ подходов к оценке финансового со стояния, учета, анализа; контроля и принятия решений.В соответствии с учетной моделью информационного обеспечения анализа финансового состояния организации идентифицированы три вида анализа: финансовый, управленческий, стратегический.Финансовый анализ используется в самых разнообразных случаях, ко гда необходимо определить финансовое состояние фирмы.Основные возможные инструменты финансового анализа систематизи рованы диссертантом в пять групп: мониторинговый производный балансо вый отчет; ситуационный производный балансовый отчет; система моделей и агрегатов; система коэффициентов; модели нечеткомножественного вида.Для идентификации наиболее эффективных и релятивных инструмен тов финансового анализа диссертант принимала во внимание шесть опреде ляющих положений: система используемых показателей для организации мониторинга; оценки, используемые при определении стоимости организа ции (балансовая, рыночная, справедливая, залоговая, ликвидационная); меха низмы, используемые для управления резервной системой организации; ал горитм организации анализа финансового состояния; периодичность получе ния информации; принимаемые решения по результатам проведения анализа.В отношении рассматриваемых пяти инструментов анализа использу ются три системы показателей. Первая система основана на использовании чистых активов и чистых пассивов в рыночной, справедливой и залоговой оценке (мониторинговый и ситуационный производные балансовые отчеты).Вторая система базируется на 12-45 индивидуальных коэффициентах.Третья система основана на использовании обобщающих коэффициен тов: • определение обобщающего коэффициента на основании 5-25 коэффи циентов (Э.Альтман, Панков В.В. и др.); • получение определенной зоны (из 4-6 установленных зон), характери зующих соответствующее финансовое состояние.При организации анализа финансового состояния необходимо исходить из того положения, что стоимость организации должна быть выражена в ре альной оценке, в качестве которой может выступать рыночная или справед ливая.Мониторинговый и ситуационный производные балансовые отчеты по зволяют использовать рыночную, справедливую, залоговую и ликвидацион ную оценки, в то время как системы моделей и агрегатов, коэффициентов и моделей нечеткомножественного вида ориентированы лишь на балансовую оценку.Использование механизма управления резервной системой организа ции возможно на базе использования механизмов бухгалтерского инжини ринга, т.е в условиях использования мониторингового и ситуационного про изводных балансовых отчетов.Алгоритм управления анализом и соответствующими ситуациями ос нован на использовании начального оператора и комплекса соответствующих итераций.По данным мониторингового и ситуационного производных балансо вых отчетов принимаются оперативные, тактические и стратегические реше ния, в то время как системы моделей и коэффициентов могут лишь констати ровать ситуацию, полученную с большим опозданием, и по такой ситуации невозможно принять релевантные решения.Исходя из анализа шести инструментов анализа и проведенного анкет ного обследования, диссертантом для управления финансовым состоянием в целом по предприятию разработан мониторинговый производный балансо вый отчет, включающий начальный оператор (бухгалтерский или прогноз ный баланс, Главная книга), 7 итераций (корректировочные записи, коррек тировочный баланс, мониторинговые записи, мониторинговый баланс, гипо тетические записи, гипотетический баланс, зоны финансового состояния), позволяющие определить финансовое состояние в виде показателей чистых активов и чистых пассивов и влияние соответствующих факторов.Функционирование управленческого учета направлено на увеличение глобального финансового результата и на этой основе увеличение реальной собственности в виде чистых активов и чистых пассивов.Исходя из этих позиций, а также материалов анкетного обследования, диссертантом разработана и апробирована методика и инструментарий управленческого анализа финансового состояния организации.Методика включает пять видов бухгалтерских инструментов, на базе которых организуется управленческий анализ.В методике и инструментарии управленческого анализа финансового состояния предусмотрено функционирование четырех блоков: показатели надежности и качества финансового состояния; механизм управления финан совой устойчивостью; определение зон финансовой устойчивости; результа ты управления финансовым состоянием.При разработке системы показателей надежности и качества финансового состояния диссертант придерживалась следующих основных позиций.1. Моделеобразующими показателями выбраны показатели собствен ности и производные от них.2. В основу методики и инструментария управленческого анализа фи нансового состояния положены показатели чистых активов и чистых пасси вов в рыночной и справедливой оценке.3. Система показателей ориентирована на экономическую прибыль, получаемую на базе инструментов бухгалтерского инжиниринга.4. Система показателей ориентирована на глобальный финансовый ре зультат.В результате показатели надежности и качества финансового состояния включают четыре группы, ориентированные на собственность и глобальный финансовый результат:

1. Стоимость предприятия: • чистые активы в балансовое и рыночной оценке; • чистые пассивы в рыночной, справедливой, залоговой, восстанови тельной, ликвидационной оценке в зависимости от принимаемых решений.2. Состояние оборотных средств характеризуется: • Потребности = Запасы + Дебиторская задолженность - Кредиторская задолженность; • Чистый оборотный капитал — Постоянный капитал - текущие обяза тельства; • наличие денежных средств: положительное или отрицательное значе ние; • характеристика денежного потока: положительный, отрицательный, сбалансированный; • иммунизация активов и обязательств: активная, пассивная или нуле вая иммунизация в соответствии с размерами, сроками, процентными став ками и рисками.Чистые пассивы определяются путем гипотетической реализации акти вов и гипотетического удовлетворенияобязательств в рыночной, справедли вой, залоговой, восстановительной, международной, региональной, ликвида ционной и другой оценке в зависимости от решаемых задач и принимаемых решений.Чистые пассивы могут быть представлены в виде трех уравнений:

1. Денежные средства = определённой структуре чистой собственности (уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, чистая прибыль, гудвилл, наращенная стоимость).2. Отсутствие денежных средств = отсутствию капитала, т.е. де нежные средства/чистые пассивы равны нулю или величине приближающей ся к ней. Главное в этой ситуации отсутствие собственности, т.к. собст венность была использована нерационально или имело место не санкционированное выбытие собственности.3. Убытки = отрицательному капиталу, т.е. нерационально использован капитал и кредиторская задолженность в соответствии со знаменитым анекдотом 19 века: ещё два года назад я ничего не имел, те перь я имею 2 млн. долларов долга.Разработанная и апробированная методика и инструментарий управ ленческого анализа финансового состояния строится на использовании си туационного, фрактального, хеджированного и производного балансового отчета интегрированного риска на базе использования системы показателей надежности и качества финансового состояния, соответствующих механиз мов управления, в целях определения зон финансовой устойчивости и приня тия решений по результатам системы мероприятий по управлению экономи ческой устойчивостью.Для управления хозяйственными ситуациями диссертантом разработа на бухгалтерская модель экономических ситуаций, которая строится на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга.В модели представлены шесть идентифицированных хозяйственных ситуаций, которые объединяют более 80 индивидуальных хозяйственных си туаций: реформирование и преобразование собственности (более 30 видов); использование венчурного финансирования (фондами и венчурными пред приятиями); внедрение инноваций (на различных стадиях жизненного цикла

организации); реализация синергетического эффекта (более 10 видов синергетики); рисковые ситуации (более 30 видов); решение оперативных, такти ческих и стратегических ситуационных задач.Разработанный и апробированный диссертантом макет ситуационного производного балансового отчета включает начальный оператор (бухгалтер ский или прогнозный баланс) и пять итераций (экономические ситуации, си туационный производный балансовый отчет, гипотетические записи, гипоте тический баланс, многовариантные решения), позволяющие в автоматиче ском режиме обсчитывать многочисленные хозяйственные ситуации и при нимать обоснованные экономические решения на базе использования показа телей чистых активов и чистых пассивов в рыночной и справедливой оцен ках.Исследование многочисленных теоретических источников и результа ты проведенного анкетного обследования привели диссертанта к выводу, что актуальность стратегического анализа в начале XXI века значительно воз росла. В процессе принятия решений, которые приводят к высокой эффек тивности, господствует стратегический подход, основанный на использова нии данных стратегического учета. Организация мониторинга финансового состояния строится на основе использования структурированных рабочих планов счетов, которые тесно увязаны с внутренней структурой организации и внешними сферами деятельности: стратегические, операционные и геогра фические сегменты, виды деятельности, направления стратегической актив ности, стратегические центры ответственности и др.Основой исследования явился разработанный диссертантом стандарт стратегического анализа финансового состояния.Стандарт ориентирован на использование шести видов стратегий мони торинга финансового состояния.Стандарт стратегического анализа финансового состояния направлен на обеспечение реализации следующих укрупненных видов стратегий: соот ветствующего направления стратегической активности (инновационного, венчурного и др.); стратегических сегментов (географических); стратегических центров ответственности; стратегических видов деятельности (основ ная,операционная, доверительное управление, реорганизационная и др.); стратегических операционных сегментов; стратегических направлений, осно ванных на теории перспектив.Сегмент стратегической активности определяется тремя позициями: уровень специализации; уровень сегментов стратегической активности; уро вень рыночного сегмента.При разработке и реализации стратегии необходимо основываться на теории перспектив.Сущность системного подхода при разработке стратегического управ ления определена как исследование системы, в результате которого выделя ются элементы, внутренние и внешние связи, которые изменяют управляю щую подсистему в требуемых пределах.Разработанный и апробированный стандарт стратегического анализа финансового состояния обеспечивает учет, анализ и контроль реализации ос новных стратегий с учетом определяющих составляющих (стратегические ориентации, основополагающий принцип, информационная база, начальный оператор, учетное отражение, инструменты бухгалтерского инжиниринга, достигнутого состояния финансовой устойчивости, ситуационного анализа, принятия решений и контроля использования конкурентного преимущества) на базе использования чистых активов и чистых пассивов в балансовой, ры ночной, справедливой и ликвидационной оценках в целях эффективного ис пользования стратегических ресурсов.В процессе разработки методики стратегического анализа резервной системы диссертант опиралась на реализацию следующих позиций.Во-первых, методика позволит решить любую организационную про блему (захват новой рыночной ниши, проведение реорганизации предпри ятия, использование венчурного капитала, изменение инновационной поли тики и др.). При этом учитываются три позиции: высокая неопределенность; вероятность неправильного решения; низкая уверенность.Во-вторых, очень часто проведение анализа^ необходимо, так как пред приятие функционирует в условиях неопределенности, что приводит к тому, что предприятие окружено двумя зонами: толерантности; дисбаланса.В-третьих, необходимо принимать во внимание основные четыре пози ции матрицы роста рынка / доли рынка.В-четвертых, методика должна строиться на базе использования инст рументов бухгалтерского инжиниринга, в наших условиях - хеджированный, стратегический и производный балансовый отчет интегрированного риска.В-пятых, инструменты бухгалтерского инжиниринга требуют исполь зования гипотетических проводок по условной реализации\* активов и удовле творению обязательств в соответствующих ценах (рыночных, справедливых и др.).Исходя из этих позиций диссертантом разработана и апробирована ме тодика стратегического анализа резервной системы организации.Методика состоит из начального оператора и восьми итераций.Начальный оператор состоит из агрегатов резервной системы и показа телей резервной системы.К укрупненным агрегатам резервной системы относятся: внеоборотные активы; оборотные активы; капитал и резервы; краткосрочные обязательства; долгосрочные обязательства.К показателям резервной системы относятся: чистые активы; чистые пассивы; ценовая составляющая; зоны финансового состояния (активная, пассивная, нулевая).Показатель чистых пассивов отражает реальную рыночную стоимость организации. Эта позиция важна в том отношении, что 20% российских предприятий имеют реальную стоимость капитала в виде отрицательной ве личины.Методика стратегического анализа резервной системы состоит из вось ми итераций: хеджированные проводки; хеджированный производный ба лансовый отчет; проводки по отражению рисковых ситуаций; производный балансовый отчет интегрированного риска; стратегические проводки; стра тегический производный балансовый отчет; - гипотетические проводки; ги потетический производный балансовый отчет.Бухгалтерский агрегат резервной системы - это комплекс защитных механизмов разного уровня и направленности, обеспечивающий функциони рование организации в условиях риска и неопределенности, на базе исчисле ния и использования в управлении хеджированных чистых активов.Обычно выделяют 14 агрегатов резервной системы организации: счета резервов; управление активами^ пассивами; хеджирование; страхование; гарантии выданные и полученные; предсказание убытков; прогнозирование конъюнктурных колебаний; - регулирование финансовых результатов; бло кирование имущества; скрытые резервы; резервная кредитоспособность; индивидуальные капиталовложения; государственные гарантии; гарантии, полученные от органов муниципальной власти.Предлагаемая диссертантом методика апробирована по данным Туап синского филиала Федерального Государственного унитарного предприятия «Росморпорт» и включает балансовые агрегаты и показатели резервной сис темы (начальный оператор), хеджированные рисковые ситуации, стратегиче ские направления и гипотетические записи, позволяющие определить и ис пользовать в управлении хеджированный, интегрированного риска, стратеги ческий и гипотетический производные балансовые отчеты, а также организо вать мониторинг резервной системы на базе использования показателей чис тых активов и чистых пассивов в рыночной или справедливой оценке.Для организации эффективной системы управления финансовым со стоянием необходимо использовать модели и инструменты бухгалтерского инжиниринга, и, в первую очередь, нулевой баланс.Все это позволило диссертанту разработать общую схему организации контроля финансового состояния и стандарт предприятия «Организация контроля финансового состояния».Организация контроля финансового состояния строится на использова нии нулевых балансов и включает три уровня:

1-ый уровень: использование соответствующего вида контроля: • финансовый (избежание финансовых катастроф); • управленческий (оперативное и тактическое управление); • стратегический (стратегическое предупреждение кризиса).2-ой уровень: принятие решений, контроль ситуаций и результатов;

3-ий уровень: управление зонами финансового состояния(активная, нейтральная, пассивная).Стандарт предприятия «Организация контроля финансового состоя ния» ориентирован на использование одного из трех видов контроля (финан совый, управленческий, стратегический) и характеризуется шестью раздела ми.В результате цель контроля сводится к трем позициям: • финансовый контроль - предотвращение финансового кризиса; • управленческий контроль - предотвращение тактического кризиса; • стратегический контроль - предотвращение стратегического кризиса.Основная цель контроля - обеспечение выполнения стратегии и опре деление влияния на формирование зон финансового состояния.Диссертант ориентирует пользователя на позицию, что весь баланс це ликом (нулевой, стратегический, бухгалтерский) может быть хеджирован с помощью основного «правила срока возмещения», т. е. активы и пассивы должны быть взаимоуравновешены по суммам, срокам, процентным ставкам и рискам платежей, а такое уравновешивание достигается с помощью инст рументов бухгалтерского инжиниринга.Апробация стандарта организации контроля финансового состояния организации проведена по материалам ЗАО «Константиновский рыбокомби нат» он ориентирован на использование финансового, управленческого, стратегического контроля, характеризуемых соответствующей целью, пока зателями, объектами, механизмами контроля на базе нулевых балансов, позволяющих определить зону финансового состояния (активная, пассивная,

нейтральная) и принять обоснованные решения по использованию финансо вого потенциала организации (чистых активов и чистых пассивов).

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Русина, Елена Юрьевна, 2008 год

1. Агеев, И.М. Моделирование, финансовый и управленческий учет в условиях риска и неопределенности. / И.М. Агеев. - Ростов н/Д: СКНЦ ВИГ, 2000. - 132 с.

2. Акофф, Р. Планирование в больших экономических системах / Р. Акофф; Пер. с англ.; Под ред. Н.А.Ушакова. М: Советское радио, 1972. 241 с.

3. Аксенова, Е.А. Организация финансового и управленческого учета в дорожном строительстве. / Е.А. Аксенова. Ростов н/Д: РГСУ, 2004. -209 с.

4. Альбрехт, С. Мошенничество. Луч света на темные стороны бизнеса/ С. Альбрехт, Дж. Венц, Т. Уильяме; Пер. с англ. СПб.: Питер, 1995. -400 с.

5. Алътшулер, И. Г. Современные технологии управления: тенденции и перспективы // http:// www.cfin.ru/ managernent/Stualt.shtmi

6. Алътшулер, И.Г. Стратегическое управление на основе маркетингового анализа. Инструменты, проблемы, ситуации. / И.Г. Альтшулер. М.: Вершина, 2006. - 232 с.

7. Аникеев, М.Ю. Хедж-бухгалтерия: теория и практика. / М.Ю. Аникеев. Ростов н/Д: РГСУ, 2005. - 201 с.

8. Аисофф, И. Новая корпоративная стратегия / И. Ансофф; Пер. с англ. СПб.: Питер, 1999. - 416 с.

9. Ансофф, И. Стратегическое управление / И. Ансофф; Пер. с англ.; Науч. ред. Л.И. Евенко. М.: Экономика, 1989. - 358 с.

10. Аткинсон, Э. Управленческий учет. / Э. Аткинсон, Р. Банкер, Р. Каплан, М. Янг; 3 изд-е / Пер. с англ. М.: Вильяме, 2005. - 280 с.

11. Апчерч, А. Управленческий учет: принципы и практика. / А. Ап-черч; Пер. с англ.; Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2002. - 952 с.

12. Архипов, Э.Л. Сетевой управленческий учет: теория и практика. / Э.Л.Архипов. Ростов н/Д: РГСУ, 2005. - 186 с.

13. Бараненко, С.П. Стратегическая устойчивость предприятия. / С.П. Бараненко, В.В. Шеметов. М.: ЗАО Центрполиграф, 2004. - 493 с.

14. Бархатов, А.П. Международный учет: Учеб. пособие. / А.П. Бархатов. М.: Книготорговый центр «Маркетинг», 2001. - 384 с.

15. Белкин, В.Г. Особенности движения денег в современной экономике / В.Г. Белкин, Л.Г. Кузнецова // Финансы и кредит. 2006. - № 13. - с. 2-8.

16. Бергстрем, С. На западе уже управляют займами / С. Бергстрем // Российская газета. 2005. - 26 окт. - № 240. - с. 17.

17. Берпстайн, JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернстайн; Пер. с англ. И.И. Елисеева; Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2002. - 624 с.

18. Бетге, Й Балансоведение / Й. Бетге; Пер. с нем.; Науч. ред. В.Д. Новодворский. М.: Бухгалтерский учет, 2000. - 454 с.

19. Блэк, Дж. Экономика: Толковый словарь. Англо-русский. / Дж. Блэк. М.: ИНФРА-М.: Весь мир, 2000. - 840 с.

20. Богатая, И.Н. Стратегический учет собственности предприятия. / И.Н. Богатая; Серия «50 способов». Ростов н/Д: Феникс, 2001. - 320 с.

21. Богатая, И.Н. Учетные модели оценки стоимости фирмы. / РТ.Н.Богатая. Ростов н/Д: СКНЦ ВШ, 2001. - 240 с.

22. Боди, 3. Финансы: Учеб. пособие / 3. Боди, Р. Мертон; Пер. с англ. М.: Вильяме, 2000. - 592 с.

23. Большая экономическая энциклопедия. М.: Эксмо. - 816 с.

24. Бондарь, Д.В. Финансовый, налоговый и управленческий учет инвестиционной деятельности. / Д.В.Бондарь. Ростов н/Д: РГЭУ «РИНХ», 2004. - 172 с.

25. Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ. / В.В. Бочаров. -СПб.: Питер, 2005. 432 е.: ил.

26. Бреславцева, Н.А. Система балансовых отчетов и концепция балансового управления экономическими процессами. / Н.А. Бреславцева; Дис. д-ра.экон.наук. Ростов н/Д: СКНЦВШ, 1998. - 376 с.

27. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент / Учебник для вузов: В 2 т. / Ю. Бригхем, JI. Гапенски; Пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева. — СПб.: Эконом, шк.: Высш. шк. экономики, 2001. Т. 1—497 е., Т. 2—669 с.

28. Брокгауз, Ф.А. Энциклопедический словарь. Современная версия. / Ф.А. Брокгауз, И.А. Ефрон. М.: ЭКСМО-ПРЕСС, 2002. - 672 с.

29. Бахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет. / М.А. Бахрушина. М.: ЗАО «Финстатинформ», 2000. - 533 с.

30. Вихаиский, О.С. Стратегическое управление: Учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / О.С. Виханский. М.: Гардарики, 1999. - 296 с.

31. Галаган, A.M. Счетоводство в его историческом развитии. / A.M. Галаган. JL: Государственное издательство, 1927. - 170 с.

32. Гетьман, В.Г. Всемирный конгресс бухгалтеров / В.Г. Гетьман // Бухгалтерский учет. 2007. - № 3. - с. 75—78.

33. Гетьман, В.Г. Всемирный форум бухгалтеров / В.Г. Гетьман // Бухгалтерский учет. 2003. - № 5. - с. 65—70.

34. Гилъде, Э.К. Модели организации нормативного учета в промышленности. / Э.К. Гильде. М.: Финансы, 1976. - 152 с.

35. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. / JI.T. Гиляровская, А.А. Вехорева. СПб.: Питер, 2003. - 256 с.

36. Гителъман, JI.JI. Преобразующий менеджмент: Лидерам реорганизации и консультантам по управлению. / Л.Л.Гительман. М.: Дело, 1999. -147 с.

37. Глоссарий терминов по международным стандартам финансовой отчетности и аудита. М.: МЦРСБУ, 2002. - 48 с.

38. Гоичарук, В. А. «Мягкое» внедрение изменений / В. А. Гончару к //http:// www.cfm.ru/ management/strategy/soft changes .shtml.

39. Грачев, А.В. Рост собственного капитала, финансовый рычаг и платежеспособность предприятия / А.В. Грачев // Финансовый менеджмент, 2002. №2.

40. Грэй, С.Дж. Финансовый учет: глобальный подход / С.Дж. Грэй, Б.Е. Нидлз; Учеб. метод, пособие. - М.: Волтерс Клувер, 2006. - 614 с.

41. Давыдова, JI.B. Финансовая стратегия и подходы к определению потенциала предприятия / Л.В. Давыдова, Н.Н. Соколова.// Финансы и кредит. 2005. - № 36(204). - с. 46^19.

42. Данилов-Данилъяп, В.И. Моделирование // Экономико-математический энциклопедический словарь / В.И. Данилов-Данильян, А.А. Рывкин / Гл. ред. В.И.Данилов-Данильян. М.: Большая Российская энциклопедия: Издательский дом «ИНФРА-М», 2003. - 688 с.

43. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка. Инструменты и методы оценки любых активов. / А. Дамодаран. М.: Альпина Бизнес Букс, 2004. -1324 с.

44. Дафт, Р.Л. Менеджмент. / Р.Л. Дафт. СПб.: Питер, 2000. - 832 с.

45. Дейли, Дж. Эффективное ценообразование — основа конкурентного преимущества. / Дж. Дейли. М.: Вильяме, 2004. - 304 с.

46. Дойль, 77. Менеджмент: стратегия и тактика / П. Дойль; Пер. с англ.; Под ред. Ю.Н. Каптуревского. СПб.: Издательство «Питер», 1999. -560 с.

47. Друри, К. Введение в управленческий и производственный учёт: Учеб. пособие для вузов / К. Друри; Пер. с. англ.; Под ред. Н.Д. Эриашвили; 3-е изд. перераб. и доп. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. - 783 с.

48. Друри, К. Управленческий и производственный учет: Учебник / К. Друри; Пер. с англ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 1071 с.

49. Друри, К. Управленческий учет для бизнес-решений. / К. Друри. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. 655 с.

50. Живалов, В.Н. Финансовые потоки в российской экономике. / В.Н. Живалов. М!: Экономика, 2000.

51. Завельский, М.Г. Государственное регулирование рыночной экономики. Системный подход в рыночных условиях. / М.Г. Завельский. М.: Наука, 2006. - 328 с.

52. Затагина, В.В. Финансовый, управленческий и стратегический учет заемного капитала (моделирование, теория и практика). / В.В. Затагина. Ростов н/Д: РГСУ, 2003. - 200 с.

53. Захарова, С.Ю. Финансовый, управленческий и стратегический учет собственного капитала организаций. / С.Ю. Захарова. Ростов н/Д: РГСУ, 2006. -196 с.

54. Иноземцев, В. Цели и структуры корпорации как основы ее конкурентоспособности / В. Иноземцев. // http://www.cfin.rn/ management/ targes as. Iosis. shtmi

55. Ирвин, Д. Финансовый контроль. / Д. Ирвин. М.: Финансы и статистика, 1998. - 256 с.

56. Карявкииа, Е.А. Учет правительственных субсидий и раскрытие информации о правительственной помощи. / Е.А. Карявкина. Таганрог: Познание, 2005. - 108 с.

57. Кастельс, М. Информационная эпоха: экономика, общество и культура / М. Кастельс; Пер. с англ.; Под ред. О.И. Шкаратана. М.: ГУ ВШЭ, 2000. - 608 с.

58. Керимов, В.Э. Об организации управленческого учета / В.Э. Керимов. // Бухгалтерский учет. 2003. - № 14. - с.44—45.

59. Кидуэлл, Д.С. Финансовые институты, рынки и деньги. / Д.С. Ки-дуэлл, P.JI. Петерсон, Д.У. Блэкуэлл. СПб.: Питер, 2001. - 1168 с.

60. Ковалев, В.В. Управление активами фирмы. / В.В. Ковалев. М.: ТК Велби, 2007. - 392 с.

61. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. / В.В. Ковалев. М.: Финансы и статистика, 2002. - 559 с.

62. Ковалев, В.В. Эволюция финансового анализа в России /В.В. Ковалев. // Бухгалтерский учет. 1996. - № 5. - с. 56—58.

63. Ковалев, В.В. Как читать баланс. / В.В. Ковалев, В.В. Патров; 3-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2000. - 768 с.

64. Койн, К. Как упорядочить процесс выработки стратегии. / К. Койн, С. Субраманьям // http: // www.cfln.ru/ management/ strategy process, shtml.

65. Колас, Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы: Учеб. пособие / Б. Колас; Пер. с фр.; Под ред. Я.В. Соколова. М.: ЮНИТИ, 1997. - 576 с.

66. Колъвах, О.К Ситуационно-матричная бухгалтерия: модели и концептуальные решения. / О.И. Кольвах. Ростов н/Д: СКНЦ ВШ, 1999. -320 с.

67. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / JI.T. Гиляровская и др. М.: ТК Велби, «Проспект», 2007. -360 с.

68. Кондрате Н.П. Бухгалтерский учет: Учеб. пособие. / Н.П.Кондраков. М.: ИНФРА-М, 2006. - 717 с.

69. Кох, Р. Менеджмент и финансы от А до Я. / Р. Кох. СПб.: Питер, 1999.-496 с.

70. Кретина, М.Н. Финансовый менеджмент / М.Н.Крейнина: Учебное пособие. М.: Издательство «Дело и Сервис», 1998. - 304 с.

71. Крохичева, Г.Е. Виртуальный учет: концепция, моделирование и организация. / Г.Е. Крохичева. Ростов н/Д: РГСУ, 2004. - 311 с.

72. Крохичева, Г.Е. Виртуальная бухгалтерия: концепция, теория, практика./ Г.Е. Крохичева. М.: Финансы и статистика, 2003. - 176 с.

73. Крохичева, Г.Е. Корпоративный сетевой учет и отчетность: концепция, методология и организация / Г.Е. Крохичева; Автореф. дис. . д-ра экон. наук. М.: МГУ, 2004. - 48 с.

74. Крохичева, Г.Е. Организация финансового и управленческого учета в инвестиционных компаниях / Г.Е. Крохичева; Дис. . канд. экон. наук. Ростов н/Д: РГСУ, 1999. 169 с.

75. Кубасова, Т.О. Бухгалтерский учет продажи имущественного комплекса предприятия. / Т.О. Кубасова. Ростов н/Д: Терра, 2001. - 156 с.

76. Кузнецова, Е.В. Совершенствование бухгалтерского учета в коммерческих организациях водного транспорта / Е.В. Кузнецова. Ростов н/Д: РГЭУ «РИНХ», 2004. - 171 с.

77. Лабынцев, Н.Т. Управленческий учет и аудит в условиях рыночной экономики. / Н.Т. Лабынцев, Е.Н. Шароватова, Р.Л. Михайленко. -Ростов н/Д: РГЭУ, 2001. 266 с.

78. Лактионов, М.В. Системный подход в менеджменте. / М.В. Лактионов. М.: Генезис, 2000. - 428 с.

79. Ларин, А.А. Теоретические основы управления. Процессы, системы и средства управления. / А.А.Ларин. М.: РВСН, 1998. - Ч. 1. - С. 26—29.

80. Лауреаты Нобелевской премии: Энциклопедия / Пер. с англ. М.: Прогресс, 1992.-862 с.

81. Лесняк, В.В. Стратегический управленческий учет на промышленных предприятиях: концептуальный подход, моделирование и организация. / В.В. Лесняк. Ростов н/Д: РГСУ, 2005. - 195 с.

82. Лилеева, Л.Р. Финансовый, управленческий и стратегический учет в организациях связи и телекоммуникаций. / Л.Р. Лилеева. Ростов н/Д: РГСУ, 2006.-215 с.

83. Любушин, Н.П. Анализ финансового состояния организации / Н.П. Любушин; учебное пособие. М.: Эксмо, 2006. - 256 с.

84. Мартынов, А.В. Разработка стратегии предприятия / А.В. Мартынов // http:/Av\vvv.cfin.rn/ ma nagement/strategy/ marly no v. s lit m 1

85. Маршалл, Д.Ф. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям / Д.Ф. Маршалл, В.К. Бансал; Пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 1998. 784 с.

86. Медведев, М.Ю. Бухгалтерский словарь / М.Ю. Медведев. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. - 488 с.

87. Медведев, М.Ю. Теория бухгалтерского учета: Учебник / М.Ю. Медведев. М.: Омега-Л, 2007. - 418 с.

88. Мескон, М.Х. Основы менеджмента / М.Х. Мескон, М. Альберт, Ф. Хедоури; Пер. с англ. М.: Дело, 1992. - 702 с.

89. Миддлтон, Д. Бухгалтерский учет и принятие финансовых решений / Д. Миддлтон; Пер. с англ.; Под ред. И.И. Елисеевой. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.-408 с.

90. Муругое, Е.И. Учетно-аналитическое обеспечение управления платежеспособностью и резервной системой предприятия / Е.И. Муругов. -Ростов н/Д: РГСУ, 2003. 137 с.

91. Мухин, В. А. Исследование систем управления / В.А. Мухин. М.: Экзамен, 2002.

92. Мэтыос, М.Р. Теория бухгалтерского учета: Учебник / М.Р. Мэтьюс, М.Х. Перера; Пер. с англ.; Под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирнова.- М.: Аудит, ЮНИТИ, 1999. 663 с.

93. Мюллер, Г. Учет: международная перспектива / Г. Мюллер, X. Гер-нон, Г. Миик; Пер. с англ. 2-е изд., стереотип. М.: Финансы и статистика, 1996.- 136 с.

94. Нидлз, Б. Принципы бухгалтерского учета / Б. Нидлз, X. Андерсон, Д. Колдуэлл; Пер. с англ.; Под ред. Я.В. Соколова. М: Финансы и статистика, 1993. - 496 с.

95. Николаева, О.Е. Управленческий учет / О.Е. Николаева, Т.В. Шишкова. М.: КомКнига, 2006. - 320 с.

96. Никольская, Э.В. Различные подходы к оценке финансово-экономической устойчивости организации / Э.В. Никольская // Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии. 2004. - № 10(70). - С.27—33.

97. Осадник, В. Значение интеграции рыночного и ресурсного подходов для стратегического управления предприятием / В. Осадник // Проблемы теории и практики управления. 2001. - № 4. - С. 12—16.

98. Островский, О.М. XXVII Конгресс ЕАА: новые возможности развития учета / О.М. Островский, В.В. Ковалев // Бухгалтерский учет. -2004. -№ 13. -С.5-10.

99. Павлова, А.Б. Формирование статистики собственников в рыночной экономике России / А.Б. Павлова; Автореф. дис. . канд. экон. наук. -Ростов н/Д: РГЭУ «РИНХ». 2006. - 30 с.

100. Палий, В.Ф. Управленческий учет — новое прочтение внутрихозяйственного расчета / В.Ф. Палий, В.В. Палий // Бухгалтерский учет. 2000. -№19. -С.58-62.

101. Попова, JJ.B. Основные теоретические принципы построения учетно-аналитической системы / JI.B. Попова, Б.Г. Маслов, И.А. Маслова // Финансовый менеджмент. 2003. - №5.

102. Путин, В.В. Послание Федеральному Собранию Российской Федерации / В.В. Путин // Российская газета. 2006. - май. - № 97 (4063). - С. 1-3.

103. Райан, Б. Стратегический учет для руководителя / Б. Райан; Пер. с англ.; Под ред. В.А. Микрюкова. М.: Аудит, ЮНИТИ. - 1998. - 616 с.

104. Рансдорф, М. Секреты успеха и задачи менеджмента на современном этапе / М. Рансдорф // Проблемы теории и практики управления. -2001. -№ 6. С. 10-16.

105. Риполь-Сарагоси, Ф.Б. Основы финансового и управленческого анализа / Ф.Б. Риполь-Сарагоси. М.: ПРИОР, 2000. - 224 с.

106. Ришар, Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия / Ж. Ришар. М.: ЮНИТИ, 1997. - 375 с.

107. Ришар, Ж. Бухгалтерский учет: теория и практика / Ж. Ришар; Пер. с фр.; Под ред. Я.В. Соколова. М: Финансы и статистика. - 2000. - 160 с.

108. Романова, И.В. Эволюция нормативно-правовой базы государственного регулирования финансового состояния организаций / И.В. Романова // Экономический анализ: теория и практика. 2006. - № 7 (64). - С.59—64.

109. Романова, С.В. Организация учета и анализа резервной системы предприятия / С.В. Романова; Автореф. дис. . канд. экон. наук. Воронеж, 2000. - 24 с.

110. Рудненко, Н.П. Построение иммунизационного производного балансового отчета / Н.П. Рудненко // Интернациональная модель финансового учета: концепция, теория и практика. Ростов н/Д: РГСУ, 2006. - 286 с.

111. Рудненко, Н.П. Управленческий и стратегический учет платежеспособности: теория и практика / Н.П. Рудненко. Ростов н/Д: РГСУ, 2001. -229 с.

112. Румянцева, Е.Е. Новая экономическая энциклопедия / Е.Е. Румянцева. М.: ИНФРА-М, 2005. - 724 с.

113. Саватье, Р. Теория обязательств / Р. Саватье. М.: Прогресс,1972.

114. Сазерленд, Дж. Бухгалтерский учет и финансы: Ключевые понятия / Дж. Сазерленд, Д. Кэнуэлл; Пер.с англ.; Под ред. А.В. Григораш. -Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2005. 400 с.

115. Салова, Н.Ю. Организация финансового, управленческого и стратегического учета в корпорациях и агентствах / Н.Ю. Салова. Ростов н/Д: РГСУ, 2006. - 190 с.

116. Самочкип, С.И. Гибкое развитие предприятия / С.И. Самочкин. -М.: Дело, 1998. -142 с.

117. Сеферова, И.Ф. Финансовый, налоговый и управленческий учет внеоборотных активов: модели и решения / И.Ф.Сеферова. Ростов н/Д: РГСУ, 2001.-280 с.

118. Сигел, Дж. Словарь бухгалтерских терминов / Дж. Сигел, Дж. Шим; Пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 2001. - 408 с.

119. Сидорина, Т.В. Теория и практика использования производных балансовых отчетов в страховой деятельности / Т.В. Сидорина. Ростов н/Д: РГСУ, 2003. - 189 с.

120. Симонович, M. Я. Организация и методика учета контроля и аудита по видам деятельности / М.Я. Симонович; Дис. . канд. экон. наук. -Ростов н /Д: РГСУ, 2006. 241 с.

121. Синклер, Э. Дэ/с. Структурная перестройка компании. Современное управление / Э.Дж. Синклер; Энциклопедический справочник. Т. 1. -М.: Издатцентр, 1997. - 584 с.

122. Сио, К.К. Управленческая экономика / К.К. Сио; Пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 2000.-671 с.

123. Словарь современной экономической теории Макмиллана; Под ред. Г. Макмиллана. М.: ИНФРА-М, 1997. - 608 с.

124. Слуцкий, Е.Е. (1880-1948) // Блауг Марк. 100 великих экономистов до Кейнса/ Е.Е. Слуцкий; Пер. с англ. А.А. Фофонова. СПб.: Экономическая школа, 2005. - 352 с.

125. Соколов, А.А. Сегментарная отчетность. Методика анализа: Методические указания по анализу сегментарной отчетности коммерческой организации / А.А. Соколов. Липецк: ЛГТУ, 2001. - 32 с.

126. Соколов, Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней: Учеб. пособие для вузов / Я.В. Соколов. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. - 638 с.

127. Соколов, Я.В. Концепции бухгалтерского учета и аудита в XXI столетии. По итогам XV Всемирного Конгресса по проблемам бухгалтерского учета / Я.В. Соколов // Консультант. 1997. - № 23. - С.64 — 69.

128. Соколов, Я.В. Основы теории бухгалтерского учета / Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 2000. - 496 с.

129. Соколов, Я.В. Новый план счетов и основы ведения бухгалтерского учета / Я.В. Соколов, В.В. Патров, Н.Н. Карзаева. М.: Финансы и статистика, 2003. - 640 с.

130. Соколов, Я.В. Бухгалтерская природа обязательств / Я.В. Соколов, М.Л. Пятов // Бухгалтерский учет. 2002. - № 9. - С. 63 — 68.

131. Соколов, Я.В. XXII Европейский конгресс бухгалтеров / Я.В. Соколов, М.В. Семенова // Бухгалтерский учет. 1999. - № 9. - С. 102 — 105.

132. Стоун, Р. Бухгалтерский учет и финансовый анализ / Р. Стоун, К. Хитчинг. М.: Сирин, 1998.

133. Стуков, JI.C. Система постоянного внутреннего мониторинга: целесообразность создания / JI.C. Стуков // Бухгалтерский учет. 2004. - № 14. - С. 55-56.

134. Суворов, А.В. Признание, оценка и раскрытие информации о финансовых активах и финансовых обязательствах банков в соответствии с международными стандартами / А.В. Суворов // Международный бухгалтерский учет. 2001. - № 9 (33). - IX. - С. 10 - 16.

135. Сухов, С.В. Целеполагание на коммерческом предприятии / С.В. Сухов // http:// www. cfin.ru/management/goals suhhov.shtml.

136. Теория управления: Учебник для вузов / Под ред. Ю.В. Васильева, В.Н. Парахйной, Л.И. Ушвицкого. Изд. 2-е, доп. - М.: Финансы и статистика, 2007. - 608 с.

137. Теуважукова, Ф.Т. Учет и оценка собственности строительной фирмы, как имущественного комплекса / Ф.Т. Теуважукова. Нальчик: По-лиграфсервис и Т., 2001. - 152 с.

138. Ткач, В.И. Управленческий учет на предприятиях сферы услуг / В.И. Ткач, О.Н. Гончаренко; Учеб. пособие для студентов экономических специальностей вузов. М.: ИКЦ «МарТ», 2004. - 160 с.

139. Ткач, В.PL Виртуальный бухгалтерский учет / В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева. Ростов н/Д: РГСУ, 2002. - 98 с.

140. Ткач, В.И. Инициативный семинар по России / В.И. Ткач, Ж. Лоран. Париж: Европейская комиссия ЕС, 1997. 82 с.

141. Ткач, В.И. Учет операций хеджирования / В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева, М.Ю. Аникеев, Э.Л. Архипов. Ростов н/Д: РГСУ, 2004. - 158 с.

142. Ткач, В.И. Актуальные проблемы интернациональной модели финансового учета: производственная и финансовая оптика / В.И. Ткач, . Г.Е. Крохичева, Д.В. Курсеев, Е.И. Муругов, JI.A. Зимакова и др. Ростов н/Д: РГСУ, 2006. - 274 с.

143. Ткач, В.И. Бухгалтерский учет реорганизации, санации и покупки предприятия / В.И. Ткач, Т.О. Кубасова, Е.П. Шумилин. М.: Приор, 2000. -128 с.

144. Ткач, В.И. Управленческий учет: международный опыт / В.И. Ткач, М.В. Ткач. М.: Финансы и статистика, 1994. - 160 с.

145. Уолл, Н. Экономика и бизнес. А — Я: Словарь-справочник / Н. Уолл, Я. Маркузе, Д. Лайнз, Б. Мартин; Пер. с англ. К.С. Ткаченко. М.: ФАИР-ПРЕСС, 1999. - 624 с.

146. Уорд, К. Стратегический управленческий учет / К. Уорд; Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 2002. - 448 с.

147. Ушвщкий, Л.И. Совершенствование методики анализа платежеспособности и ликвидности организации / Л.И. Ушвицкий, А.В. Савцова, А.В. Малеева // Финансы и кредит. 2006. - №15-17. - С.56-61, 29-31, 12-17.

148. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2004. - 1168 с.

149. Флаерти, Т. Координирование международного производства и технологий / Т. Флаерти, Э. Кемпбелл, К.Лачс; Стратегический синергизм; 2-е изд. СПб.: Питер, 2004. - 416 с.

150. Хахонова, Н.Н. Международные стандарты финансовой отчетности / Н.Н. Хахонова; Учеб. пособие; Серия «Экономика и управление». Ростов н/Д: МарТ, 2002. - 208 с.

151. Хелфарт, Э. Техника финансового анализа / Э. Хелферт; 10-е изд. СПб.: Питер, 2003. - 640 с.

152. Хендриксен, Э.С. Теория бухгалтерского учета / Э.С. Хендриксен, М.В. ваи Бреда; Пер. с англ.; Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000. - 576 с.

153. Хорин, А.Н. Рыночно-ориентированная финансовая отчетность: отчет о стоимости / А.Н. Хорин // Бухгалтерский учет. 2006. - № 16. -С.50—57.

154. Хорин, А.Н. Стратегический анализ / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов. -М.: Эксмо-Пресс, 2006. 288 с.

155. Хорнгрен, Ч.Т. Бухгалтерский учет: управленческий аспект / Ч.Т. Хорнгрен, Дж. Фостер; Пер. с англ.; Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 1995. - 416 с.

156. Хрусталев, Е.Ю. Оценка состояния экономической безопасности высокотехнологических производств / Е.Ю. Хрусталев, Ю.Е. Хрусталев // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2006. - № 2(5). -С.46-52

157. Хэррис, Дж. М. Международные финансы / Дж. М. Хэррис; Пер. с англ. М.: Филинъ, 1996.

158. Чедвик, Л. Основы финансового учета / JT. Чедвик; Пер. с англ.; Под ред. В.А. Микрюкова. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. - 252 с.

159. Чернов, В.Г. Методика оценки кредитоспособности предприятия сферы малого бизнеса, основанная на нечеткомножественной математической модели / В.Г. Чернов, А.В. Илларионов // Финансы и кредит. 2006. - № 20. - С. 72-78.

160. Шаик, Дэ/с. К. Стратегическое управление затратами / Дж.К Шанк, В. Говиндараджан. М.: Полигон, 1999. - 278 с.

161. Шариков, А.В. Инвестиции как стратегический ресурс повышения устойчивости предприятия / А.В. Шариков, И.В. Шарикова // Экономический анализ: теория и практика. 2006. - № 7 (64). - С. 17—21.

162. Шарп У. Инвестиции / У. Шарп, Г. Александер, Дж. Бейли; пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 2004. - XII, 1028 с.

163. Шеремет, АД. Управленческий анализ на предприятиях связи / А.Д. Шеремет, Е.Н. Дадеркина. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2002. - 144 с.

164. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. М.: ИНФРА-М, 1999.-208 с.

165. Шеремет, АД. Управленческий учет / А.Д. Шеремет, О.Е. Николаева, С.И. Полякова; Учеб. пособие. М: ФБК-Пресс, 2005. - 344 с.

166. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А.Д. Шеремет. М.: ИНФРА-М, 2006. - 415 с.

167. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, Р.С. Сай-фулин. -М.: ИНФРА-М, 1999. 343 с.

168. Шеремет, А.Д. Аудит / А.Д. Шеремет, В.П. Суйц. М.: ИНФРА-М, 2003.-410 с.

169. Шлеките, PI.А. О сущности мониторинга как функции управления социально-экономическими процессами / И.А. Шлеките // Белгородский экономический вестник. 2002. - № 10. - С. 28—35.

170. Шмаленбах, Э. Счетные планы. Опыт универсальной классификации счетов производственных предприятий / Э. Шмаленбах; Пер. с нем. -Л.: Экономическое обозрение. 1928. - 304 с.

171. Шмален, Г. Основы и проблемы экономики предприятия / Г. Шмален; Пер.с нем.; Под ред. А.Г. Поршнева. М.: Финансы и статистика, 1996.- 512 с.

172. Шумилин, П.Е. Учет и аудит реорганизации предприятия / П.Е. Шумилин. Ростов н/Д: РГЭУ «РИНХ», 2005. - 142 с.

173. Щемелев, А.Н. Концепция и моделирование стратегического учета инноваций. Ростов н/Д: Ростиздат, 2002. - 192 с.

174. Щемелев, А.Н. Стратегический учет инноваций в коммерческих организациях: теория и методология / А.Н. Щемелев; Автореф. дис. . д-ра экон. наук. Ростов н/Д; РГЭУ «РИНХ», 2007. - 43с.

175. Экклз, Р. Революция в корпоративной отчетности: Как разговаривать с рынком капитала на языке стоимости, а не прибыли / Р. Экклз, Р.Герх, Э. Киган, М.Х. Филипс / Пер. с англ. Н. Барышниковой. М.: Олимп-Бизнес, 2002. - 400 с.

176. Экономическая стратегия фирмы / Под ред. А.П. Градова. СПб.: Спецлитература, 1999. - 118 с.

177. Эллиот, Тр. Интегрированные бизнес-системы: Экспресс-курс / Тр. Эллиот, Д. Герберт; Пер. с англ. Т. Новиковой. М.: ФАИР-ПРЕСС, 2005.- 272 с.

178. Энтони, Р. Учет: ситуации и примеры / Р. Энтони, Дж. Рис; Пер. с англ.; Под ред. и с предисл. A.M. Петрачкова. М.: Финансы и статистика, 1993. 560 с.

179. Энциклопедия финансового менеджмента / Сокр. пер. с англ.; Ред. кол.: A.M. Емельянов, В.В. Воронов, В.И. Кушлин и др. 5-е изд. М.: РАГС, ОАО «Издательство экономики», 1998. - 823 с.

180. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. М.: Альпина Паблишер, 2003. - 786 с.

181. Якимкии В.Н. Финансовый дилинг / В.Н. Якимкин; Кн. 1. М.: Омега, 2001. -496 с.

182. Яккока, Л. Карьера менеджера / Л. Яккока4 Пер. с англ. при участии У. Новака; Общ. ред. и вступ. ст. С.Ю. Медведева. М.: Прогресс, 1991.- 384 с.

183. Яругова, А. Управленческий учет. Опыт экономически развитых стран / А. Яругова. М.: Финансы и статистика, 1991.

184. Higgins, J.M. Organizational Policy and Strategic Management: Text and Cases / J.M. Higgins. 2nd ed. - Chicago: The Dryder Press, 1983. - 128 p.

185. Hi-Tech. Парковка разрешена // Итоги. 2007. - № 13 (563). - С. 58-62.

186. Pearce, I.A. Strategic Management / I.A.Pearce, R.B. Robinson, jr.; 2nd ed. Homewood. IL: Richard D. Irwin, 1985. - 185 p.

187. Schendel, D.E. Business Policy or Strategic Management: A Broader View for an Emerging Discipline / D.E. Schendel, K.J. Hatten. Academy of Management Proceedings. - 1972. - August.