Финансовый анализ на предприятиях черной металлургии

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Седова, Елена Ивановна  
  
**Год:**

2000

**Автор научной работы:**

Седова, Елена Ивановна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности

**Количество cтраниц:**

211

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Седова, Елена Ивановна

Введение

ГЛАВА 1. Теоретические и методологические основы финансового анализа.

1.1. Место финансового анализа в системе управления и его 8 приемы.

1.2. Бухгалтерский учет и отчетность как важнейшие источники 18 информации финансового анализа.

1.3. Оценка существующих методик финансового анализа на 30 современном этапе.

ГЛАВА 2. Особенности проведения финансового анализа на 42 предприятиях черной металлургии

2.1. Основные экономические показатели и перспективы 42 развития металлургической промышленности.

2.2. Исторический аспект создания методики финансового анализа 55 металлургического предприятия.

2.3. Практика проведения финансового анализа на предприятиях 67 черной металлургии.

ГЛАВА 3. Совершенствование организации финансового анализа на предприятиях черной металлургии.

3.1. Влияние отраслевых особенностей на организацию 91 финансового анализа.

3.2. Методика финансового анализа предприятий черной 100 металлургии: задачи, назначение, этапы.

3.3. Роль международных стандартов финансовой отчетности 115 (МСФО) в гармонизации систем учета и финансового анализа в Российской Федерации.

3.4. Необходимость применения средств автоматизации при про- 132 проведении финансового анализа.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Финансовый анализ на предприятиях черной металлургии"

С переходом к рыночным отношениям существенно возрос интерес участников экономического процесса к объективной и достоверной информации о финансовом состоянии и деловой активности партнеров. Основным источником информации о финансовой деятельности делового партнера является бухгалтерская (финансовая) отчетность. Отчетность предприятия в рыночной экономике базируется на обобщении данных финансового и управленческого учета и является информационным звеном, связывающим предприятие с пользователями информации о его деятельности.

Особую актуальность на современном этапе приобретает проведение финансового анализа на предприятиях черной металлургии и использование его результатов для принятия управленческих решений. Черная металлургия является одной из ведущих отраслей металлургического комплекса Российской Федерации, играющего важную роль в формировании макроэкономических показателей экономики страны, производя около 95% потребляемых конструкционных материалов.

Основной проблемой многих российских промышленных предприятий, в том числе и металлургических, является недостаток собственных оборотных средств и, в первую очередь, денежных средств. Имеет место значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской в целом по предприятиям металлургии, а также просроченная задолженность по платежам в бюджет и внебюджетные фонды, а по отдельным предприятиям и по заработной плате.

Финансовая стабильность предприятия становится определяющим фактором его выживания в современных условиях. Финансовая несостоятельность предприятий отрицательно влияет на состояние экономики в целом, влечет за собой неплатежи и замедление деловой активности. Поэтому, важной проблемой является предотвращение предкризисного положения предприятия. Это возможно благодаря своевременному проведению анализа и принятию конкретных мер по оздоровлению финансового состояния.

Финансовое состояние черной металлургии продолжает оставаться напряженным из- за несовершенства механизма управления финансами, основанного на результатах финансового анализа деятельности предприятий.

Изложенное подтверждает актуальность и важность диссертационного исследования по заявленной теме.

Цель и задачи исследования.

Целью диссертационной работы является разработка с учетом отраслевых особенностей рекомендаций по совершенствованию финансового анализа на предприятиях черной металлургии в условиях формирования механизма рыночных отношений.

Для достижения поставленной цели потребовалось решить следующие задачи:

• выявить отраслевые особенности черной металлургии и их влияние на организацию финансового анализа;

• критически рассмотреть позиции ученых- экономистов по финансовому анализу, уточнить понятийный аппарат в части определений: «финансовый анализ в системе комплексного экономического анализа», «финансовый анализа в системе управления предприятием»;

• разработать рекомендации по дальнейшему развитию методики финансового анализа с отражением отраслевых особенностей в условиях рыночной экономики и обосновать предложения по улучшению финансового состояния рассматриваемых предприятий;

• внести предложения по уточнению системы показателей, применяемых в действующих отечественных методиках финансового анализа промышленных предприятий, с учетом специфики предприятий черной металлургии;

• использовать зарубежный опыт проведения финансового анализа и обосновать необходимость применения для совершенствования учетной и аналитической систем в России Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и GAAP;

• обосновать целесообразность применения средств вычислительной техники для проведения финансового анализа металлургических предприятий.

Объект исследования.

Объектом исследования являются предприятия черной металлургии, функционирующие в современных экономических условиях.

Предмет исследования.

Предметом исследования является организация системы финансового анализа с учетом отраслевых особенностей на российских предприятиях.

Теоретической и методологической основой диссертации явились Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), национальные бухгалтерские стандарты, труды отечественных и зарубежных ученых- экономистов, в том числе Барнгольц С.Б., Гетьмана В.Г., Гиляровской JI.T., Ефимовой О.В., Иванова И.Н., Кирьяновой З.В., Ковалева В.В., Марьина Н.К., Мельник М.В., Негашева Е.В., Новодворского В.Д., Савостиковой Н.В., Соломахина И.С., Шевелева JI.H., Шеремета А.Д. Юзова О.В. и др.

В работе использованы методические и справочные документы Министерства финансов и Министерства экономики РФ, Госкомстата, специальная и периодическая литература, материалы научно-практических конференций, результаты научных исследований кафедры бухгалтерского учета и аудита Государственного университета управления.

При написании диссертации автор опирался на данные, полученные в результате исследования нормативных и справочных документов, на собственные материалы, полученные в результате анализа и обобщения практической постановки бухгалтерского учета и финансового анализа на предприятиях черной металлургии России.

В процессе исследования были использованы бухгалтерские, статистические и экономико-математические методы. Необходимые расчеты выполнялись с использованием средств вычислительной техники и пакетов прикладных программ.

Научная новизна диссертации.

Научная новизна диссертации заключается в дальнейшем развитии методики финансового анализа с отражением специфики предприятий черной металлургии и ориентации ее на использование МСФО, а также национальных стандартов учета и отчетности.

Проведенные исследования и осуществленные разработки позволяют повысить научный и практический уровень финансового анализа с целью формирования в России системы бухгалтерского учета и анализа хозяйственной деятельности, адекватной условиям рыночной экономики и поставленным задачам реформирования отечественного учета.

Практическая значимость работы и ее апробация.

Основные положения и выводы диссертации докладывались и обсуждались на заседаниях кафедры бухгалтерского учета и аудита

Государственного Университета управления, а также на научно-практических конференциях, проходивших в Государственном Университете управления в 1994 - 1999 г.г.

Выводы и предложения, сформулированные в диссертационной работе, с достаточной степенью эффективности могут быть использованы в работе административно- управленческого персонала, бухгалтеров, менеджеров и экономистов промышленных предприятий, в работе инвестиционных институтов, а также специалистов аудиторских, кредитных, консалтинговых организаций и других пользователей результатов финансового анализа.

Особенности и преимущества предложенной методики финансового анализа могут быть использованы предприятиями других отраслей, заинтересованных в проведении финансового анализа.

Полученные в диссертационном исследовании результаты можно использовать при подготовке специалистов по бухгалтерскому учету, аудиту и анализу хозяйственной деятельности.

Публикации.

Основные результаты диссертационного исследования опубликованы в пяти печатных работах общим объемом 1,58 п. л.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности", Седова, Елена Ивановна

Выводы и предложения, сформулированные в диссертационной работе, с высокой степенью эффективности могут быть использованы в работе административно- управленческого персонала, бухгалтеров, менеджеров и экономистов предприятий, в работе инвестиционных институтов, а также специалистов аудиторских и консалтинговых организаций о чем свидетельствуют справки о внедрении отдельных положений диссертационной работы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Диссертационная работа выполнена на весьма актуальную тему, т.к. посвящена исследованию организации финансового анализа с отражением особенностей предприятий черной металлургии в условиях формирования рыночной экономики.

В результате исследования был проведен критический анализ деятельности ряда предприятий черной металлургии ОАО «Северсталь», АО «Ашинский металлургический завод», АО «Северский трубный завод», АО «Череповецкий сталепрокатный завод» и др., в ходе которого были выявлены недостатки и обоснованы направления совершенствования финансового анализа.

Установлено, что на проведение финансового анализа значительное влияние оказывают отраслевые особенности. К таким особенностям относятся: географические, политические, организационные, технологические, технико-экономические и др. При исследовании технико-экономических факторов выявлено, что значительное влияние на организацию финансового анализа на предприятиях черной металлургии оказывают особенности формирования и учета затрат на производство. Характерным для предприятий черной металлургии является то, что себестоимость готовой продукции получается путем постепенного наслоения на себестоимость основных материалов себестоимости обработки ряда последовательных переделов.

В работе были рассмотрены позиции ряда ученых-экономистов по организации финансового анализа в условиях рыночной экономики, таких как А.Д.Шеремет, Е.В.Негашев, О.В.Ефимова, В.В.Ковалев, М.В.Мельник и др. На основании проведенного исследования был уточнен понятийный аппарат: «финансовый анализ в системе комплексного экономического анализа», «финансовый анализ в системе управления предприятием».

Исходя из целей и задач исследования были внесены рекомендации по дальнейшему развитию методики финансового анализа с отражением специфики предприятий черной металлургии, а также ориентацией на МСФО.

Обоснована необходимость применения таких стандартов как МСФО 2 «Запасы», МСФО 14 «Представление финансовой информации по сегментам», МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и др., а также национальных стандартов ПБУ 1-12.

Развитие методики финансового анализа заключалось в том, что исходя из рассмотрения действующих методик анализа, были дополнены существующие блоки обобщенной методики с учетом влияния особенностей черной металлургии, МСФО, действующего рыночного механизма.

На основании результатов проведения финансового анализа на ОАО «Северсталь» и др. предприятий черной металлургии были внесены предложения по уточнению системы показателей. Так, исходя из специфики отрасли раздел анализа финансового состояния необходимо дополнить такими показателями как длительность самофинансирования, коэффициент Бивера, коэффициент реструктуризации, углублением аналитичности показателей при анализе рентабельности и оборачиваемости и др.

Т.к. проведение финансового анализа связано с формированием и обработкой больших объемов учетной и аналитической информации, то возникает необходимость ориентации на использование программных продуктов и ЭВМ, позволяющих обеспечить все группы пользователей точной, наглядной и оперативной информацией для принятия обоснованных управленческих решений.

Проведенное исследование имеет практическую значимость и позволит улучшить систему бухгалтерского учета и анализа на предприятиях черной металлургии.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Седова, Елена Ивановна, 2000 год

1. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ фмнансово экономической деятельности предприятия. - М.: Дело и сервис, 1998.

2. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности./ Под общ. ред. Стражева В.И. Мн.: Выш. шк., 1999.

3. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ. Учебное пособие.-М.: Дис, 1997.

4. Аудит Монтгомери. Пер. с англ. / Под ред. Я.В. Соколова. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.

5. Количественные методы финансового анализа: Пер. с англ./Под ред. С. Дж. Брауна и М. П. Крицмена. М.: ИНФРА-М, 1996.

6. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность организации,- М.: Бухгалтерский учет, 1997.

7. Бакаев А. С. Комментарий к Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.— М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 1999.

8. Баканов М.И., Кашаев А.Н., Шеремет А.Д. Экономический анализ. Теория, история, современное состояние, перспективы. — М.: Финансы, 1976.

9. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. — М.: Финансы и статистика, 1999.

10. Баканов М.И. Международная академия информатизации и решение ряда учетно-аналитических проблем//Международный бизнес России. — 1995,—№6.

11. Баканов М.И., Чернов В. А. Информационная база экономического анализа в условиях неопределенности и риска//Международный бизнес России. — 1995. —№ 10.

12. Баканов М.И., Ващекин Н.П. Информационное обеспечение коммерческой деятельности — маркетинговая информация в коммерческих структурахУ/Маркетинг. — 1996. — № 3.

13. Банный Н.П., Федотов А.А., Ширяев П.А., Ройтбурд JI.H. Экономика черной металлургии СССР. М.: Металлургия, 1978.

14. Белых Л.П. Финансовый анализ в оценке инвестиционной привлекательности предприятий. // Бухгалтерский учет, 1999, №10.

15. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика , 1999.

16. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. Учебное пособие М.: Приор, 1999.

17. Волкова В.М., Лахова Е.В. Международные стандарты бухгалтерского учета. Основные принципы и приемы конвертации. М.: Аудитор, 1998.

18. Барнгольц С.Б., Сухарев А Оборотные средства промышленных предприятий.— М.: Госполитиздат, 1957.

19. Барнгольц С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности на современном этапе развития. — М.: Финансы и статистика, 1984.

20. Белолипецкий В.Г. Финансы фирмы. Учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 1999.

21. Бриль А. Р. Функционально-стоимостной анализ в экономических расчетах. — Л.: Изд-во ЛГУ, 1989.

22. Бочаров В.В. Методы финансирования инвестиционной деятельности предприятий. М.: Финансы и статистика, 1998.

23. Бухгалтерский учет. / Под ред. П. С. Безруких. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Бухгалтерский учет, 1996.

24. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. СПб.: Издательский Торговый Дом «Герда», 1999.

25. Вейцман Н.Р. Счетный анализ. — М.: Центросоюз, 1928. 20. Вейцман Н.Р. Курс балансоведения,- М.: Центросоюз, 1928.

26. Винсент Дж. Лав. Пособия Эрнст энд Янг. Как понимать использовать финансовую отчетность: Пер. с англ.— М.: Джон Уайли энд Санз, 1996.

27. Дембинский И.В. Вопросы теории экономического анализа. — М.: Финансы, 1973.

28. Демкин А. Оценка металлургических предприятий.// Металлоснабжение и сбыт, 1998, №6.

29. Дмитриева И.М. Анализ качественных параметров ценных бумаг. — М.: Московский государственный университет коммерции, 1996.

30. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Справочник бухгалтера от А до Я. М.: Дело и сервис, 1998.

31. Ефимова О. В. Финансовый анализ.- М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 1996,1998, 1999.

32. Ефимова О.В. О прозрачности и аналитичности бухгалтерской отчетности.// Бухгалтерский учет, 1998, № 7.

33. Закон Российской Федерации от 21.11.96 № 0129-ФЗ «О бухгалтерском учете».

34. Закон Российской Федерации от 8.01.98 № 6-ФЗ « О несостоятельности (банкротстве).

35. Зудилин А. П. Учись читать бухгалтерскую отчетность партнера и конкурента.— М.: Изд-во Российского университета дружбы народов, 1993.

36. Карпунин М.Г., Майданчик Е.И. Функционально-стоимостной анализ в отраслевом управлении эффективностью. — М.: Экономика, 1983.

37. Карлин Т. Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учебник.— М.: ИНФРА-М, 1998.

38. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. М.: Дело, 1998.

39. Кирьянова З.В. Методологические и организационные основы первичного учета. М.: Финансы и статистика, 1981.

40. Кирьянова З.В., Одинушкина Е.В. Как трансформировать российскую отчетность в соответствии с GAAP.// Бухгалтерский учет, 1998, № 3.

41. Кирьянова З.В. Теория бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2000.44 .Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Центр экономики и маркетинга, 1999.

42. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности.— М.: Финансы и статистика, 1997.

43. Ковалев В.В. Управление финансами: Учебное пособие. М.: ФБК-ПРЕСС, 1998.

44. Количественные методы финансового анализа: Пер. с англ./Под ред. С. Дж. Брауна и М. П. Крицмена. М.: ИНФРА-М, 1996.

45. Кондраков Н.П., Краснова Л.П. Принципы бухгалтерского учета: Учебное пособие. -М.: ФБК-ПРЕСС, 1997.

46. Кочович Е. Финансовая математика. Теория и практика финансово-банковских расчетов.— М.: Финансы и статистика, 1994.

47. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности и аудит в условиях рынка. — М.: Перспектива, 1992.

48. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. -М.: ИКЦ «ДИС», 1997.

49. Кувшинникова Е.В. Финансовый анализ предприятий. Российский и международный опыт. М.: ТОО НВП «ИНЭК», 1998.

50. Курс анализа хозяйственной деятельности / Под ред. М.И.Баканова, С.К.Татура.—М.: Финансы, 1967.

51. Международные стандарты финансовой отчетности 1998: издание на русском языке Аскери—асса, 1998.

52. Мельник М.В. Анализ и оценка систем управления на предприятиях. -М.: Финансы и статистика, 1990.

53. Миддлтон Д. Бухгалтерский учет и принятие финансовых решений/Под ред. И. И. Елисеевой.- М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.

54. Методика экономического анализа промышленного предприятия (объединения)/Под ред. А. И. Бужинского, А.Д. Шеремета. — М.: Финансы и статистика, 1988.

55. Мовсесян А.Г. Интеграция банковского и промышленного капитала: современные мировые тенденции и проблемы развития в России. М.: Финансы и статистика, 1997.

56. Негашев Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка.- М.: Высшая школа, 1997.

57. Нидлз Б., Андерсон X., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета.— М.: Финансы и статистика, 1993.

58. Николаева С. А. Особенности учета затрат в условиях рынка: система "директ-костинг",- М.: Финансы и статистика, 1993.

59. Новодворский В. Д., Пономарева JI. В., Ефимова О. В. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ.— М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 1994.

60. Новодворский В. Д., Пономарева JI. В. Составление бухгалтерской отчетности.— М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 1998.

61. Общая экономическая теория — политэкономия / Под ред. акад. В.И. Видяпина, акад. Г.И. Журавлевой. —М.: ПРОМ-Медиа, 1995.

62. Отрасли российской экономики: производство, финансы, ценные бумаги. Черная и цветная металлургия . // Бюллетень АК&М, 1999, № 342, № 347.

63. Павлова А.В. Анализ прибыли и рентабельности предприятий. — М.: Финансы, 1968.

64. Патров В. В., Ковалев В. В. Как читать баланс.— М.: Финансы и статистика, 1993.

65. Перар Ж. Управление финансами: с упражнениями: Пер. с фр.— М.: Финансы и статистика, 1999.

66. Поклад И. И. Теоретические основы экономического анализа. — М.: Финансы, 1969.

67. Постановление Правительства Российской Федерации от 20.05.94. № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий».

68. Поляков В. Основные тенденции развития черной металлургии. // Металлы Евразии, 1998, №1.

69. Прокопов И. Толлинг и налоги. // Металлы Евразии, 1998, №1.

70. Пучкова С.И., Новодворский В.Д. Консолидированная отчетность. Учебное пособие. М: ФБК-ПРЕСС, 1999.

71. Риполь-Сарагоси Ф.Б. Основы финансового и управленческого анализа. М.: Приор, 1999.

72. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия: Пер. с фр./Под. ред. Л. П. Белых,- М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.

73. Рудаковский А. П. Анализ баланса.—М.: Макиз, 1925.

74. Рынок ценных бумаг. / Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. М.: Финансы и статистика, 1996.

75. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности поредприятия. -Мн.: ИП «Экоперспектива», 1997.

76. Савостикова Н.В. Учет и анализ хозяйственной деятельности на предприятиях черной металлургии,- М.: Металлургия, 1974.

77. Самарянов М.М. Анализ хозяйственной деятельности металлургических предприятий. М.: Металлургия, 1974.

78. Соколов Я.В., Бычкова С.М. О приоритете содержания перед формой: проблемы учета.// Бухгалтерский учет, 2000, № 1.

79. Соколов Я.В. Очерки по истории бухгалтерского учета. —М.: Финансы и статистика, 1991.

80. Соловьева О.В. Зарубежные стандарты учета и отчетности. М.: Аналитика- Пресс, 1998.

81. Соломахин И.С., Портнова Е.Г. Математическое программирование технико-экономических задач в черной металлургии. М.: Металлургия, 1972.

82. Стоянов Е.А., Стоянова Е.С. Аудит. Экспертная диагностика. Финансовая стратегия. — М.: Перспектива, 1992.

83. Стоянова Е.С., Быкова Е.В., Бланк И.А. Управление оборотным капиталом,- М.: Перспектива, 1998.

84. Стоянова Е.С., Штерн М.Г. Финансовый менеджмент для практиков. -М.: Перспектива, 1998.

85. Татур С.К. Анализ хозяйственной деятельности промышленного предприятия. — М.: Экономиздат, 1962.

86. ЮО.Терехова В.А. Международные стандарты бухгалтерского учета в российской практике: учебное пособие. М.: Перспектива, 1999.

87. Технико-экономические расчеты по организации, планированию и управлению металлургическим предприятием. / Под ред. Иванова И.Н. -М.: Металлургия, 1993.

88. У правленческий учет: Учебное пособие / Под ред. Шеремета А. Д. -М.: ФБК-ПРЕСС, 1999.

89. Факторный анализ эффективности производства /Коллектив под рук. В.Ф. Палия. — М.: Финансы, 1973.

90. Ю4.Хеддервик К. Финансовый и экономический анализ деятельности предприятий/Международная организация труда: Пер. с англ./Под ред. Ю.И. Воропаева. —М.: Финансы и статистика, 1996.

91. Финансовый анализ деятельности фирмы.— М.: Крокус Интернешнл, 1992.

92. Финансовый менеджмент: теория и практика. /Под ред. Стояновой Е.С. -М.: Перспектива, 1996.

93. Финансовое управление компанией./ Под общ. ред. Кузнецовой Е.В. -М.: Фонд «Правовая культура», 1995.

94. Фридман П. Контроль затрат и финансовых результатов при анализе качества продукции. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1994.

95. Ю9.Хелферт Э. Техника финансового анализа.— М.: ЮНИТИ, 1996. ПО.Хендриксен Э. С., Ван Бреда М. Ф. Теория бухгалтерского учета.— М.: Финансы и статистика, 1997.

96. Ш.ХолтР. Основы финансового менеджмента.— М.: Дело, 1993. 112.Холт Р., Барнес С. Планирование инвестиций.— М.: Дело, 1994. ПЗ.Хорин А.Н. Раскрытие существенной информации в бухгалтерской отчетности.// Бухгалтерский учет, 1999 , № 9-12.

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

98. Четыркин Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов. — М.: Дело, 1992.

99. Пб.Чумаченко Н.Г. Учет и анализ в промышленном производстве США. — М.: Финансы, 1971.

100. Шевелев JI.H. Мировая черная металлургия 1950 2000 гг. (реструктуризация, качество, приватизация). - М.: Машиностроение, 1999.

101. Шевцов А.З., Шевелев JI.H. Мировой рынок стали и ценообразование металлопродукции в России. М., 1998.

102. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия. — М.: Экономика, 1974.

103. Шеремет А.Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа предприятия. — М., 1992.

104. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. — М.: ИНФРА-М, 1999.

105. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий,- М.: ИНФРА-М, 1999.

106. Штанский В. Самый дефицитный ресурс. // Металлы Евразии, 1998, №2.

107. Экономический анализ хозяйственной деятельности/Под ред. А.Д. Шеремета. —М.: Экономика, 1979.

108. Шкурский А.Г., Головинская Л.Н., Нюренберг Г.Я. и др. Анализ хозяйственной деятельности предприятий цветной металлургии. М.: Металлургия, 1979.

109. Экономический анализ деятельности предприятий и объединений/Под ред. С. Б. Барнгольц, Г.М. Тация. — М.: Финансы и статистика, 1981.

110. Юзов О.В. Анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятий черной металлургии. М.: Металлургия, 1980.

111. Бухгалтерский анализ / Пер. с англ. С. И. Тимачева. — Киев: Торгово-издательское бюро BHV, 1993.

112. Economics. Англо-русский словарь-справочник. — М.: «Лазурь», 1994.

113. Cooper D. F., Chapman С. В. Risk analysis for large projects. Models methods and cases: — chichester. New York. Brisbame. Toronto. Singapore, 1987.