Бюджетирование и управление рисками нефинансовых организаций

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Васильев, Александр Владимирович

**Год:**

2012

**Автор научной работы:**

Васильев, Александр Владимирович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Иваново

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

176

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Васильев, Александр Владимирович

Введение.

Глава 1. Бюджетирование и необходимость совершенствования управления рисками нефинансовых организаций.

§ 1.1. Сущность бюджетирования и его место в системе финансового планирования организации.

§ 1.2. Необходимость совершенствования и взаимосвязь бюджетирования и управления рисками нефинансовых организаций.

§ 1.3. Анализ сложившейся практики бюджетирования в российских организациях.

Глава 2. Риск-ориентированное бюджетирование как инструмент управления рисками нефинансовых организаций

§ 2.1. Требования, предъявляемые к бюджетированию как инструменту финансового планирования. \*

§ 2.2. Управление рисками нефинансовых организаций с помощью бюджетирования.

§2.3. Основные модели бюджетирования, учитывающие особенно- »>; сти управления рисками нефинансовых организаций.

Глава 3. Разработка и обоснование выбора модели бюджетирования нефинансовых организаций.

§ 3.1. Требования к функциональным возможностям модели бюджетирования.

§ 3.2. Обоснование выбора модели бюджетирования нефинансовых организаций в современных условиях.

§ 3.3. Методика по построению риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Бюджетирование и управление рисками нефинансовых организаций"

Актуальность темы исследования. Современное состояние экономики, характеризуемое возрастанием финансовой неопределенности, предъявляет новые требования к управлению финансами организации.

В нефинансовых организациях финансовое планирование и управление рисками должны развиваться сопряженно. В отличие от финансовых организаций, которые управляют финансами и рисками в значительной степени в соответствии с рекомендациями регуляторов, нефинансовые организации, выбранные в качестве объекта исследования, осуществляют эти процессы самостоятельно.

Мировая практика и отечественный опыт бюджетирования показывают, что логика развития управления финансами организаций в части финансового планирования предполагает усиление взаимосвязи с внешним и внутренним управлением рисками.

Инструментом, способным установить взаимосвязь между финансовым планированием и управлением рисками организации, является бюджетирование.

Однако, современное состояние исследований в указанной предметной области не вооружает практиков рекомендациями, которые позволяли бы оценить существующую в организации модель бюджетирования, перестроить бюджетирование должным образом, установить эффективные связи между системами, службами, процессами и процедурами бюджетирования и управления рисками.

Вышеизложенное подтверждает актуальность диссертационного исследования и служит основанием для выбора темы исследования «Бюджетирование и управление рисками нефинансовых организаций».

Степень научной разработанности проблемы.

В современной отечественной и зарубежной литературе проблемам бюджетирования и управления рисками в организации уделяется большое внимание, однако, изучение этих вопросов ведется изолированно друг от друга.

Анализ теории и практики управления финансами организации убеждает в необходимости того, чтобы бюжетирование и управление рисками нефинансовых организаций исследовались не изолированно, во взаимосвязи друг с другом.

Отдельные вопросы бюджетирования и управления рисками нефинансовых организаций достаточно хорошо изучены русскоязычными и зарубежными специалистами. Среди зарубежных ученых, ориентированных на исследование проблемы финансового планирования, в том числе бюджетирования, наиболее известны: Ли Ченг Ф., Брейли Р., Майерс С., Бригхэм Ю., Гапенски Л., Джай К. Шим, Джойл Г. Сигел.

В русскоязычной литературе вопросы финансового планирования, в том числе бюджетирования, освещены в работах Алексеевой М. М., Адамова Н. А., Берга М. Л., Басовского Л. Е, Бочарова В. В., Бланка И. А., Владым-цева Н. В., Воробьева П. В., Горемыкина В. А., Гришановой О. А., Кондрато-вой И. Г., Леонтьева В. Е., Лихачевой О. Н., Макашиной О. В., Патруше-вой Е. Г., Сваталовой Ю. С., Соколова Ю. А., Цупко Е. В., Щиборща К. В. и др.

Среди зарубежных ученых, ориентированных на управление рисками организаций, наиболее известен Хэмптон Дж.

В русскоязычной экономической литературе проблема управления рисками организации наиболее обстоятельно исследована в работах таких авторов, как Абчук В. А., Альгин А. П., Амосова Н. А., Балабанов И. Т., Вал-дайцев С. В., Вяткин В. Н., Гамза В. А., Грабовой П. Г., Екатеринослав-ский Ю. Ю., Качалов Р. М., Клейнер Г. Б., Лапуста М. Г., Романов В. С., Хохлов Н. В. и др.

Проблемы бюджетирования и управления рисками находятся в поле деятельности нормативных актов, а также ряда организаций (Международной Организации по Стандартизации в документе 180/1ЕС, Европейской ассоциации риск менеджеров, Института Риск Менеджмента (ШМ), Ассоциации Риск Менеджмента и Страхования (А11Ш1С), Национального Форума Риск Менеджмента в Общественном Секторе и др.).

Однако, несмотря на обилие экономической литературы по проблематике бюджетирования и управления рисками организаций, вопросы взаимосвязи между ними изучены недостаточно. Изучение экономической литературы и практического опыта осуществления бюджетирования и управления рисками нефинансовых организаций позволяет заключить, что в указанной предметной области есть большое количество неразработанных вопросов и в теоретическом, и в методическом, и в прикладном отношении.

В теоретическом отношении остаются неразработанными следующие вопросы: не выделены признаки, позволяющие определить тип бюджетирования в организации; не выделены критерии целесообразности внедрения бюджетирования в организации; не разработан категориальный аппарат риск- . ориентированного бюджетирования, отсутствует его общепринятое определение; не исследовано взаимодействие бюджетирования как инструмента финансового планирования и управления рисками организации; не решен вопрос обоснования величины временных интервалов при проектном бюджетировании, нацеленном на учет рисков; отсутствует классификация моделей бюджетирования в организациях.

В методическом отношении: отсутствуют методики определения стоимости внедрения бюджетирования и оформление его как регламентированных и документированных процедур для нефинансовых организаций; не разработаны методики учета рисков организации; отсутствует методика оценки стоимости «перевода» (трансформации) существующего типа бюджетирования организации в риск-ориентированное бюджетирование.

В прикладном отношении: нефинансовые организации не вооружены обоснованием и методическими указаниями по выбору модели бюджетирования и оптимизации существующей модели; не решены вопросы экспертизы качества предлагаемой к внедрению модели бюджетирования и внедренной модели бюджетирования.

Актуальность указанной проблемы, ее научно-практическая значимость и, вместе с тем, недостаточная проработанность в российских условиях предопределили выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи.

Целью диссертационного исследования является развитие теории финансового менеджмента в части установления взаимосвязи между бюджетированием и управлением рисками нефинансовых организаций и экономические разработки по построению риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих задач:

1. Определить сущность бюджетирования и его место в системе финансового планирования организации.

2. Доказать необходимость выявления и совершенствования взаимосвязи бюджетирования и управления рисками в нефинансовых организациях.

3. Проанализировать сложившуюся практику бюджетирования в российских нефинансовых организациях.

4. Выделить новые требования, предъявляемые к бюджетированию как инструменту финансового планирования, в условиях возрастания финансовой неопределенности.

5. Выявить возможности бюджетирования по управлению рисками нефинансовых организаций.

6. Дополнить классификацию моделей бюджетирования за счет отражения в бюджетах и отчетах об их исполнении затрат на упраление рисками и поступлений от защитных мер.

7. Определить требования к функциональным возможностям различных моделей бюджетирования в нефинансовых организациях и обосновать логику выбора модели бюджетирования в условиях возрастания финансовой неопределенности.

8. Разработать предложения по построению риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях.

Предметом исследования является бюджетирование как инструмент финансового планирования во взаимосвязи с управлением рисками в нефинансовых организациях.

Объект исследования — нефинансовые организации Российской Федерации.

Теоретическая, методологическая и информационная основы исследования. Теоретическую основу диссертационной работы составили фундаментальные исследования отечественных и зарубежных ученых в области финансового планирования и управления рисками, прикладные работы по исследуемым проблемам, действующее законодательство РФ. В диссертации широко использованы материалы, опубликованные в отечественной и зарубежной экономической литературе, научно-технической и периодической печати, материалы компьютерной сети Internet.

Методологической основой исследования явились общенаучные методы познания, в том числе анализ и синтез, метод научной абстракции, системного и ситуационного анализа, методы экономико-математического моделирования, статистические методы, методы экспертных оценок.

Информационной основой работы явились государственные нормативные акты и другие нормативные документы РФ, материалы международных и всероссийских научно-практических конференций и научных совещаний, научные издания, специальные периодические издания, источники и материалы, размещенные на сайтах Internet, а также первичные эмпирические данные и информационно-аналитические материалы, собранные и обработанные в процессе выполнения диссертационного исследования.

Область исследования. Диссертация выполнена в соответствии с Паспортом специальности ВАК 08.00.10 — Финансы, денежное обращение и кредит: п. 3.13. «Теория, методология, методика финансового планирования на уровне хозяйствующих субъектов».

Научная новизна диссертационного исследования состоит в развитии теории финансового менеджмента в части финансового планирования за счет учета взаимосвязи бюджетирования и управления рисками нефинансовых организаций.

К числу результатов диссертационного исследования, обладающих, по мнению автора, научной новизной, и выносимых на защиту, можно отнести следующее:

1. Предложен и обоснован авторский подход к исследованию бюджетирования в нефинансовых организациях, отличающийся: учетом новых требований, предъявляемых к бюджетированию; особенностями деятельности нефинансовых организаций; необходимостью и возможностью синхронизации бюджетирования и управления рисками в понятийном, аналитическом, учетном и программно-техническом отношении.

2. Выявлены новые требования, предъявляемые к бюджетированию в нефинансовых организациях в условиях возрастания финансовой неопределенности, к числу которых отнесена необходимость: сопряжения и согласования процессов и процедур бюджетирования и риск-менеджмента; учета рисков нефинансовых организаций, ее подразделений, видов деятельности в процессе бюджетирования; отражения в процессе бюджетирования доходов, расходов и упущенной выгоды организации, связанных с отклонением, принятием рисков и управлением ими или отказом от него; совершенствования существующей системы сводных и операционных бюджетов нефинансовых организаций за счет более полного учета оценки рисков и стоимости управления ими.

3. Дано авторское определение риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях, под которым понимается особый вид бюджетирования, учитывающий, помимо прочего, риски организации, ее подразделений, видов деятельности и отражающий денежные потоки организации, связанные с управлением рисками или отказом от него, на основе вариативности принимаемых решений и, в случае необходимости, корректировки отдельных бюджетов и сводного бюджета организации при выявлении новых существенных рисков в процессе исполнения ранее утвержденного бюджета организации.

4. Выявлены признаки риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях, к числу которых, помимо общеизвестных характеристик «традиционного» бюджетирования, отнесены: наличие процедуры оценки стоимости мероприятий по управлению рисками и стоимости отказа от управления; своевременное получение информации о результатах мониторинга рисков и их рискообразующихфакторов от службы риск-менеджмента и оперативное реагирование на нее; наличие процедуры оптимизации стоимости мероприятий по управлению рисками и другие; наличие процедуры мониторинга рисков и их рискообразующих факторов; привлечение к составлению бюджетов риск-менеджеров.

Выявленные признаки позволяют диагностировать тип и состояние системы бюджетирования в организации и помогают выбирать схему внедрения или перехода к риск-ориентированному бюджетированию.

5. Разработана модель риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях, отличающаяся от «традиционных» наиболее полным учетом рисков нефинансовых организаций; осуществлением процедур отбора методов управления рисками на базе учета стоимости управления ими или отказом от него; возможностью оптимизировать отношение вероятных доходов и расходов организации, связанных с рисками. Модель отличается от «традиционной» наличием отдельного бюджета по управлению рисками нефинансовой организации.

6. Обоснована необходимость формирования бюджета управления рисками нефинансовых организаций, а также разработан порядок включения данного бюджета в головной (сводный) бюджет нефинансовых организаций.

Практическая ценность результатов исследования. Практическая значимость диссертационного исследования состоит в возможности применения экономических разработок и рекомендаций автора для формирования риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях, что позволяет усовершенствовать существующие системы управления рисками и методы финансового планирования деятельности нефинансовых организаций и обеспечивает дополнительные конкурентные преимущества на рынке.

Внедрение результатов диссертационного исследования в части разработки модели учета рисков нефинансовых организаций и мероприятий по управлению ими (посредством разработки бюджета по управлению рисками) в процессе бюджетирования, а также в части выявления факторов, влияющих на эффективность риск-ориентированного бюджетирования, показало, что позитивную динамику имеет ряд показателей, таких как: выручка, ликвидность, рентабельность и др. Кроме того, результаты диссертационного исследования показали, что в ряде крупных нефинансовых организаций, положительным моментом является минимизация негативных последствий рисковых событий.

Апробация работы и внедрение результатов. Основные положения диссертационного исследования были доложены и получили положительную оценку на международных и межвузовских научно-практических конференциях: International research and practice conference «European Science and Technology», Wiesbaden, Germany (2012); Международная научная конференция «Роль финансово-кредитной системы в реализации приоритетных задач развития экономики» (СПбГУЭФ-2008,2009); Международная научно-практическая конференция «Экономика, экология и общество России в

ХХІ-м столетии», Санкт-Петербург (2008); Всероссийская научно-практическая конференция «Разработка и управление социально-экономическими инновациями», Иваново (2008); Международная научная конференция молодых ученых, аспирантов и студентов «Молодежь и экономика», Ярославль (2005); Научная конференция фестиваля студентов, аспирантов и молодых ученых «Молодая наука в классическом университете», Иваново (2004, 2005); Всероссийская научно-практическая конференция молодых ученых, аспирантов и студентов «Молодежь. Образование. Экономика», Ярославль (2004).

Основные положения диссертации используются в учебном процессе ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный университет» при проведении занятий по дисциплинам «Финансовое планирование», «Финансы организаций», «Управление рисками» для студентов направления, специальности, профиля «Финансы и кредит» (Справка прилагается). Предложения работы приняты к внедрению в текущуюдеятельность.

Результаты диссертационного исследования апробированы и приняты к внедрению ряда крупных нефинансовых организаций г. Иваново (ОАО «ДСК», ООО «ЖСК», ООО «М-Сервис»), что подтверждено документально.

Публикации. Основные положения диссертации нашли отражение в 12 публикациях общим объемом 3,36 п. л. (вклад автора — 3,24 п. л.), из них 4 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК РФ (общим объемом 1,63 п. л., авт. — 1,51 п. л.).

Структура и объем работы. Структура диссертации определяется общей концепцией, целью, задачами, логикой исследования и раскрывается во введении, трех главах, содержащих 6 параграфов, выводах по главам, заключении. Диссертация содержит список использованных источников и литературы (162 наименования), приложения (4), таблицы (2), схемы (2) и рисунки (1). Объем основного текста — 153 страниц.

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Васильев, Александр Владимирович

Заключение

В современных условиях бюджетирование широко освещается в экономической литературе и активно применяется на практике, однако, до сих пор остаются недостаточно исследованными вопросы, посвященные теории и практике взаимосвязи бюджетирования и управления рисками нефинансовых организаций.

Современные условия, характеризуемые возрастанием финансовой неопределенности, выдвинули новые требования к инструментам управления финансами организаций, в частности, к системе финансового планирования. Практика финансового планирования в организациях показывает, что в настоящее время «стандартные» инструменты финансового планирования малоэффективны. В условиях финансовой неопределенности перед инструментами финансового планирования, в частности бюджетированием, ставятся новые задачи и выдвигаются новые требования, к числу которых мы отнесли: необходимость сопряжения и согласования процессов и процедур бюджетирования и риск-менеджмента; необходимость учета рисков нефинансовой организации, ее подразделений, видов деятельности в процессе бюджетирования; необходимость отражения в процессе бюджетирования доходов, расходов и упущенной выгоды организации, связанных с отклонением, принятием рисков и управлением ими или отказом от него; необходимость совершенствования существующей системы бюджетов за счет более полного учета оценки рисков и стоимости управления ими и (или) отказа от управления в процессе бюджетирования.

В настоящее время вопросы, посвященные теории и практике бюджетирования мероприятий по управлению рисками нефинансовых организаций не описаны, а это одно из основных требований, предъявляемых к бюджетированию в современных условиях. В связи с этим в диссертационной работе исследуются проблемы бюджетирования рисков организации, в частности, финансовых рисков организации, что особо актуально для организаций в современных условиях. В работе исследуются проблемы применительно к нефинансовым организациям, поскольку нефинансовые организации наиболее подвержены рискам из-за отсутствия, в отличие от финансовых организаций, законодательной и нормативной базы по управлению рисками. Уровень и масштаб развития, результаты работы, рациональность использования материальных и финансовых ресурсов нефинансовых организаций влияют на темпы роста экономики всей страны. Финансово-хозяйственная деятельность крупных нефинансовых организаций характеризуется наиболее значительной по сравнению с другими отраслями экономики длительностью производственного цикла, большой долей незавершенного производства и низкой оборачиваемостью оборотныхсредств, что требует постоянной мобилизации финансовых ресурсов, как собственных, так и заемных. Поэтому, для наиболее эффективного управления финансовыми ресурсами в современных условиях целесообразно переходить на риск-ориентированное бюджетирование.

При проведении диссертационного исследования получены следующие основные результаты:

Предложен и обоснован авторский подход к исследованию бюджетирования в нефинансовых организациях, отличающийся учетом: новых требований, предъявляемых к бюджетированию; особенностей нефинансовых организаций; необходимости и возможности синхронизации (сопряжения) бюджетирования и риск-менеджмента в понятийном, учетном, аналитическом и программно-техническом отношении.

Исходным пунктом диссертационного исследования является определение места бюджетирования в системе финансового менеджмента, в части финансового планирования, и системе управления рисками нефинансовых организаций. Исследование бюджетирования во взаимосвязи с управлением рисками нефинансовых организаций является важнейшим новым требованием, предъявляемым к нефинансовым организациям, которые самостоятельно, без вмешательства регулятора вынуждены управлять своими рисками и строить систему финансового планирования.

Предлагаемый нами подход подразумевает исследование бюджетирования в совокупности с процедурами и элементами системы управления рисками нефинансовых организаций за счет вовлечения в процесс риск-ориентированного бюджетирования достаточного количества сотрудников с четко разделенными «зонами ответственности» и за счет участия в процессе бюджетирования менеджеров всех уровней управления.

На наш взгляд, анализ процесса бюджетирования во взаимосвязи с процессом управления рисками нефинансовых организаций должен осуществляться поэтапно: от постановки (корректировки) целей; анализа рисков (повторного анализа); выбора (корректировки) методов управления (таких как избежание риска, снижение риска, принятие риска на себя, передача части или всего риска третьим лицам) до контроля, повторной идентификации и переоценки рисков нефинансовых организаций.

На каждом этапе бюджетирования любая ценность нефинансовой организации может оказаться под риском, вместе с тем, каждый этап бюджетирования имеет свой рисковый профиль, следовательно, связь между бюджетированием и управлением рисками нефинансовых организаций проявляется, в том числе, в выявлении рисков, присущих каждому этапу бюджетирования.

Выявлены новые требования, предъявляемые к бюджетированию в нефинансовых организациях в условиях возрастания финансовой неопределенности. Бюджетирование как инструмент финансового планирования должно отвечать определенным требованиям, к числу которых обычно относят привязку бюджетирования к стратегии организации, многосценарность планирования, полноту, регламентацию и автоматизацию бюджетирования.

Перечень требований к бюджетированию изменился в связи с современными условиями, которые стали следствием мирового финансового кризиса и характеризуются возрастанием финансовой неопределенности.

Считаем важным, дополнить перечень этих требований.

Исследование различных типов бюджетирования позволило: во-первых, сделать вывод о необходимости совершенствования существующей системы бюджетов нефинансовых организаций за счет учета оценки рисков нефинансовых организаций и стоимости управления ими и (или) отказа от управления в процессе бюджетирования; во-вторых, обосновать необходимость изменения процесса бюджетирования в нефинансовых организациях.

На наш взгляд, изменения должны коснуться, прежде всего, сопряжения процедур бюджетирования и управления рисками нефинансовых организаций и оценки стоимости управления каждым риском различными (из возможных) методов управления.

Отражение стоимости управления выбранным методом (методами) управления по каждому риску нефинансовых организаций должно быть отражено в самостоятельном бюджете, либо отдельными статьями в существующих операционных бюджетах нефинансовых организаций.

Выбор метода или сочетания методов управления рисками не должно сводиться к минимизации стоимости управления рисками, а должно быть направлено на поиск оптимального соотношения между ожидаемыми доходами и расходами нефинансовых организаций. В том числе, расходами на управление рисками, которые понесет организация в результате осуществления действий, связанных с тем или иным видом хозяйственной деятельности и рисками, присущими данной деятельности.

Кроме того, изменение процесса бюджетирования предполагает отражение в соответствующих статьях существующих бюджетов или в самостоятельном бюджете по управлению рисками нефинансовых организаций: величины оцененных принимаемых на себя рисков (на момент составления бюджета); стоимости управления рисками организации каждым из возможных методов для каждого из рисков; стоимости управления выбранным методом (методами) по всем рискам нефинансовых организаций. Если в процессе исполнения бюджета организации выявляются дополнительные риски, то составленный бюджет должен быть откорректирован в соответствии с тем же алгоритмом: оценка новых рисков нефинансовых организаций, выявление возможных методов управления рисками, оценка стоимости управления выбранными методами, принятие решения о методе и (или) методах управления рисками и выбор наиболее оптимальных методов управления рисками организации.

Важной составляющей изменений должно стать изменение документооборота в организации, путем консолидации и трансформации информационных потоков, в том числе об изменениях рискового профиля организации.

Таким образом, к бюджетированию должны предъявляться следующие требования: необходимость сопряжения и согласования процессов и процедур бюджетирования и управления рисками; необходимость учета рисков нефинансовых организаций, ее подразделений, видов деятельности в процессе бюджетирования; необходимость отражения в процессе бюджетирования доходов, расходов и упущенной выгоды организации, связанных с отклонением, принятием рисков и управлением ими или отказом от него; необходимость совершенствования существующей системы бюджетов за счет более полного учета оценки рисков и стоимости управления ими и (или) отказа от управления в процессе бюджетирования.

Дано авторское определение риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях.

Роль и место бюджетирования в общей системе финансового планирования достаточно полно характеризуются функциями бюджетирования. Анализ экономической литературы позволил сделать вывод, что большинство авторов выделяют четыре функции бюджетирования: плановая, координационная, стимулирующая и контрольная.

В литературе выделяются следующие принципы бюджетирования: непрерывности (скольжения); согласования целей; установления приоритета в отношении задачи координации бюджетирования; соподчиненности; ответственности; постоянства целей; обязательности исполнения бюджетов; соответствия финансовому (бухгалтерскому) учету; взаимосвязи различных технико-экономических показателей; индикативного и директивного бюджетирования.

Анализ экономической литературы позволил сделать вывод о том, что бюджетирование трактуется противоречиво: как система, метод финансового планирования; инструмент финансового планирования; технология управления и др. Чаще всего под бюджетированием понимают целенаправленные, последовательные, а также ограниченные определенными принципами действия, позволяющие разрабатывать сбалансированные и оптимальные планы развития организации, увязанные на конечных целях организации.

В основе разночтений лежит разное понимание природы, структуры и назначения бюджетов.

Существующие трактовки бюджетирования не учитывают взаимосвязь бюджетирования и управления рисками нефинансовых организаций.

Взаимоувязанное бюджетирование и управление рисками нефинансовых организаций должно стать, по нашему убеждению, важнейшими звеньями политики устойчивого развития организаций. Тем не менее, в организациях нефинансового сектора, несмотря на возросшие риски, бюджетирование и управление рисками остаются оторванными друг от друга.

Риск-ориентированное бюджетирование следует рассматривать, в том числе, как инструмент возможно более полного отражения в планах организации стоимости мероприятий по управлению рисками и поступлений от защитных мер.

Таким образом, риск-ориентированное бюджетирование — это особый вид бюджетирования, учитывающий риски организации, ее подразделений и видов деятельности и отражающий денежные потоки, связанные с управлением рисками или отказом от него, на основе вариативности принимаемых решений и, в случае необходимости, корректировки отдельных бюджетов и сводного бюджета организации (при выявлении новых существенных рисков в процессе исполнения ранее утвержденного бюджета организации).

Выявлены признаки риск-ориентированного бюджетирования в нефинансовых организациях.

Бюджетирование как инструмент финансового планирования и управления рисками нефинансовых организаций в современных условиях должно отражать движение денежных средств, направляемых на превентивные мероприятия, на минимизацию рисков, на ликвидацию последствий реализации рисков и т. д.

С этой точки зрения, особое значение приобретает наличие процедуры оценки стоимости мероприятий по управлению рисками и мотивированный отказ от управления ими. Наличие процедуры мониторинга рисков и риско-образующих факторов, своевременное получение информации о результатах мониторинга от службы риск-менеджмента, оперативное реагирование на нее также представляются важными признаками риск-ориентированного бюджетирования. Оптимизация стоимости мероприятий по управлению рисками возможна только в рамках риск-ориентированного бюджетирования.

Выявленные признаки позволяют диагностировать тип и состояние системы бюджетирования в нефинансовых организациях и помогают выбирать схему внедрения или перехода к риск-ориентированному бюджетированию.

Разработана модель риск-ориентированного бюджетирования, в которой интегрированы в одну систему управления финансами организаций бюджетирование и управление рисками нефинансовых организаций.

Анализ сложившейся практики бюджетирования позволил выделить основные модели бюджетирования и дать их классификацию.

В зависимости от направленности, целевой установки бюджетирования выделены модели норматив-ориентированного и риск-ориентированного бюджетирования. В зависимости от наличия практики внедрения бюджетирования в нефинансовой организации выделены: модель бюджетирования организации, в которой бюджетирование внедряется впервые, и модель бюджетирования, которая внедряется на базе существующей модели бюджетирования. В зависимости от характера внедрения модели бюджетирования выделены: директивная и индикативная модели бюджетирования. В зависимости от централизации бюджетирования — централизованная и децентрализованная модели бюджетирования. В зависимости от метода планирования выделены: модель традиционного бюджетирования и модель бюджетирования, ориентированного на результат. В зависимости от разработчика модели бюджетирования выделены: модель бюджетирования, разработанная внутри нефинансовой организации или за ее пределами. По уровню автоматизации выделены: полностью и частично автоматизированные модели бюджетирования. В зависимости от степени согласованности служб финансового планирования и риск менеджмента выделены: модель бюджетирования при отлаженной согласованности действий и модель бюджетирования в поиске оптимального управления согласованности рисками нефинансовых организациий. По обоснованности выбора выделены: модель бюджетирования «спущенная сверху»; модель бюджетирования, выбранная в соответствии с научной аргументацией.

Модель риск-ориентированного бюджетирования нефинансовых организаций отличается от «традиционной» наличием отдельного бюджета по управлению рисками. Она позволяет наиболее полно учитывать рисковый профиль организации и особенности управления рисками в нефинансовых организациях, осуществлять отбор методов управления рисками с учетом стоимости управления ими или отказом от него, оптимизировать отношение возможных доходов организации к ее расходам, в том числе, к расходам на управление рисками.

Обоснована необходимость и целесообразность формирования бюджета управления рисками нефинансовых организаций, а также разработан порядок включения данного бюджета в головной (сводный) бюджет нефинансовых организаций.

В рамках исследования практики бюджетирования в нефинансовых организациях РФ были обследованы нефинансовые организации Ивановской области на предмет наличия бюджетирования, выявления его типа и готовности организаций к переходу к риск-ориентированному бюджетированию.

Для того, чтобы составить представление о состоянии бюджетирования и целесообразности формирования отдельного бюджета по управлению рисками, мы прибегли к экспертному методу исследования. В качестве экспертов выступили руководители, главные бухгалтеры и руководители финансовых служб ряда нефинансовых организаций Ивановской области. Опрос позволил, помимо прочего, выделить ряд аргументов в пользу формирования отдельного бюджета по управлению рисками. К их числу отнесено следующее: полнота разработки рискового профиля организации создает условия для адекватного выбора методов управления рисками за счет оптимизации соотношения возможных доходов и расходов организации, в том числе расходов на управление рисками; оперативное выявление ценностей организации, находящихся под рисками, разработка мероприятий по управлению рисками, возможность внесения соответствующих корректировок в ранее согласованные бюджеты организации; гибкость процесса бюджетирования в нефинансовых организациях.

Проведенное исследование практики бюджетирования в нефинансовых организациях Ивановской области, показало, что в большинстве организаций отсутствует не только практика формирования сводного бюджета, учитывающего затраты на управление рисками, но и бюджетирование как таковое в какой-либо форме.

В рамках проведенного исследования выявлены признаки организаций, в которых целесообразно формировать отдельный бюджет по управлению рисками, а в каких лучше включать затраты на управление рисками в существующие операционные бюджеты.

На основе опроса экспертов установлено, что выбор варианта включения стоимости мероприятий по управлению рисками зависел от масштабов деятельности организации.

Только в группе относительно крупных предприятий было отдано предпочтение варианту, при котором стоимость управления рисками находит свое отражение в отдельном бюджете.

Формирование сводного риск-ориентированного бюджета нефинансовых организаций представлено на схемах 1и 2.

Результаты проведенного опроса подтвердили целесообразность формирования отдельного бюджета по управлению рисками для большинства нефинансовых организаций.

Как показало диссертационное исследование, бюджетирование и управление рисками нефинансовых организаций в современных условиях должны быть тесно взаимосвязаны.

Бюджетирование в нефинансовых организациях должно учитывать их особенности, новые требования, предъявляемые к разработке, внедрению и реализации бюджетирования, возможность и необходимость синхронизации процессов и процедур бюджетирования и управления рисками.

Изучение функциональных возможностей бюджетирования в нефинансовых организациях позволило сделать вывод о том, что моделью, позволяющей наиболее полно учитывать особенности периода нарастания финансовой неопределенности, является модель риск-ориентированного бюджетирования.

Для ее успешного функционирования необходимо формировать самостоятельный бюджет управления рисками нефинансовых организаций и разработать порядок включения данного бюджета в сводный бюджет нефинансовых организаций.

Апробация результатов диссертационного исследования подтверждает сделанные выводы и разработанные предложения.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Васильев, Александр Владимирович, 2012 год

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ № 6-ФКЗ от 30.12.2008 г., № 7-ФКЗ от 30.12.2008 г.) // Российская газета. 2009. № 7. 21 января.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации : федеральный закон № 14-ФЗ от 26.01.1996 г. (ред. от 07.02.2011). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

3. Бюджетный кодекс Российской Федерации : Федеральный закон № 145-ФЗ от 31 июля 1998 г. // Российская газета. 1998. № 153—154. 12 августа.

4. О федеральном бюджете на 2010 год и на плановый период 2011 и 2012 годов : федеральный закон № 308-Ф3 от 02.12.2009 г. // Российская газета. 2009. № 232. 4 декабря.

5. О бюджетной политике в 2012—2013 годах: бюджетное послание Президента РФ Федеральному собранию от 29.06.2010 г. // Пенсия. 2010. № 7. Июль (извлечения).

6. Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности: постановление Правительства РФ № 696 от 23 сентября 2002 г. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

7. Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности : постановление Правительства РФ № 696 от 23.09.2002 г. (ред. от 27.01.2011 г.) // Собрание законодательства РФ. 2002. N 39. Ст. 3797.

8. О формах бухгалтерской отчетности организаций : приказ Минфина РФ № 67Н от 22.07.2003 г. (ред. от 08.11.2010 г.) // Финансовая газета. 2003. № 33; 2005. № 6; 2006. № 46.

9. Об утверждении Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций) : приказ Минэкономики РФ № 118 от 01.10.1997 г. // Экономика и жизнь. 1997. № 49—52; 1998. № 2.

10. О бюджетном процессе в Ивановской области : закон Ивановской области от 23.06.2008 г. №70-03, ред. от 11.05.2010 г. (принят Ивановской областной Думой 11.06.2008 г.). Доступ из справ.-правовой системы «Кон-сультантПлюс».

11. Абчук В. А.Теория риска. JI.: Судостроение, 1983. 148 с.

12. Адамов H.A. Бюджетирование как основа внутрифирменного планирования в строительстве// Строительство: налогообложение, бухучет. 2006. № 1.С. 28.

13. Акофф Р. Планирование будущего корпорации. М.: Прогресс, 1985.328 с.

14. АльгинА. П. Риск в предпринимательстве. СПб. : Питер, 2002.340 с.

15. Алексеева М. М. Планирование деятельности фирмы. М. : Финансы и статистика, 1997. 346 с.

16. Амосова H.A., Васильев А. В. Риск-ориентированное бюджетирование как инструмент управления финансовыми рисками // Современные наукоемкие технологии. Иваново, 2011. № 4 (28). С. 5—9.

17. Асаул А. Н. Феномен инвестиционно-строительного комплекса. URL: http: // www.aup.ru/authors/asaul (13.09.2010).

18. Балабанов И. Т. Инновационный менеджмент. СПб.: Питер, 2001.304 с.

19. Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика,1996. 192 с.

20. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2001. 208 с.

21. Балашов В. Г. Технология повышения финансового результата предприятий и корпораций. М.: Приор, 2002. 512 с.

22. Баронов В. В. Автоматизация управления предприятием. М. : ИНФРА-М, 2004. 239 с.

23. Басовский JI. Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 1999. 260 с.

24. Башарин Г. П. Начала финансовой математики. М.: ИНФРА-М,1997. 160 с.

25. Берг М. JI. Бюджетирование на основе нормативов в строительстве : дис. .канд. экон. наук : 08.00.10. СПб., 2003 197 с.

26. Беспалов М. В. Модель формирования стратегии управления рисками в процессе развития предпринимательских структур в российской экономике// Финансы: планирование, управление, контроль. 2011. № 1. С. 17—21.

27. БланкИ. А. Финансовый менеджмент: учеб. курс. Киев: Ника Центр, 1999. 528 с.

28. Большой экономический словарь / под ред. А. Н. Азрилияна. 2-е изд. доп. и перераб. М.: Институт новой экономики, 1997. 864 с.

29. Бочаров В. В. Внутрифирменное финансовое планирование и контроль. СПб.: СПбГУЭФ, 1999. 325 с.

30. БрейлиР. Принципы корпоративных финансов :пер. с англ. М. : Олимп-Бизнес, 2004. 1008 с.

31. Бригхэм Ю., Гапенски JL Финансовый менеджмент. СПб. : Экономическая школа, 1992. Т. 1. 497 с.

32. Булыко А. Н. Современный словарь иностранных слов. Изд. 2 е, испр. и доп. М.: Мартин, 2006. 848 с.

33. Бухалков М. И. Внутрифирменное планирование : учеб. М. : ИНФРА-М, 2000. 392 с.

34. Васильев А. В. Бюджетирование и управление финансовыми рисками организации в условиях возрастания финансовой неопределенности // Экономика. Налоги. Право. 2011. № 4. С. 147—151.

35. Васильев А. В. Бюджетирование как предмет и объект риск-менеджмента в рамках финансового менеджмента организации // Экономика. Предпринимательство. Окружающая среда. 2010. № 3 (43). С. 31—37.

36. Васильев А. В.Возможности риск-ориентированного бюджетирования по повышению инвестиционной привлекательности организаций: сб. статей по итогам Междунар. науч. конф. 26—27 февраля 2010 г. Иваново: Изд-во Иван. гос. ун-та, 2010. С. 304—308.

37. Васильев А. В. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость производственно-строительной компании при моделировании и внедрении бюджетирования: материалы II Междунар. науч. конф. СПб.: СПбГУЭФ, 2009. 320 с.

38. Васильев А. В. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость производственно-строительной компании при моделировании и внедрении бюджетирования: сб. науч. трудов вольного экономического общества России. М., 2008.

39. Васильев А. В. Модель и организация системы бюджетирования производственно-строительной компании : материалы I Междунар. науч. конф. СПб. : СПбГУЭФ, 2008. 309 с.

40. Васильев А. В. Бюджетное планирование, как один из факторов, влияющих на финансовую устойчивость организации, при реализации инновационных проектов : материалы Всерос. науч.-практич. конф. Иваново : ИГХТУ, 2008. 372 с.

41. Васильев А. В. Программа внедрения и реализации бюджетирования для производственно-строительных компаний : труды X Междунар. науч.-практ. конф. СПб. : СПбГПУ, 2008. 340 с.

42. Васильев А. В. Роль бюджетирования в формировании финансовых ресурсов предприятия : тез. докл. науч. конф. фестиваля студентов, аспирантов и молодых ученых. Иваново : ИвГУ, 2005. 82 с.

43. Васильев А. В. Эффективность процедуры бюджетирования для хозяйствующего объекта : сб. науч. статей участников 5-ой Всерос. науч.-практ. конф. Ярославль : Ремдер, 2004. 540 с.

44. Васильев А. В. Значение бюджетирования для хозяйствующего субъекта : тезисы докл. науч. конф. фестиваля студентов, аспирантов и молодых ученых. Иваново : ИвГУ, 2004. 122 с.

45. Вахрушева О. Б. Бухгалтерский управленческий учет : учеб. пособие. М. : Дашков и К, 2011. 252 с.

46. Владымцев Н. В. Формирование системы бюджетирования компаний: внутренний регламент и иерархия центров финансовой ответственности // Экономический анализ: теория и практика. 2008. № 6. С. 38—49.

47. Повышение результативности системы бюджетирования, современные тенденции ее развития // Экономический анализ: теория и практика. 2007. №21. С. 15—22.

48. Волкова В. Н. Теория систем : пособие. СПб. : Высшая школа, 2006.512 с.

49. Воробьев А. Критерии выбора системы бюджетирования // Финансовая газета. 2006. № 32. С. 11—27.

50. Воробьев П. В. Бюджетирование в системе управления промышленным предприятием (Организационно-методические аспекты) : дис. . канд. экон. наук : 08.00.05, 08.00.10. М., 2003. 145 с.

51. ВыбарноваВ., НоздринА. Оценка эффективности системы управления материальными потоками в производстве // Экономический анализ: теория и практика. 2009. № 5. С. 45—48.

52. ВяткинВ. Н., ГамзаВ. А., Екатиринославский Ю. Ю., Хэмптон Дж. Дж. Управление риском в рыночной экономике. М.: ЗАО «Изд-во «Экономика», 2002. 195 с.

53. Вяткин В. Н. Управление рисками фирмы. Программы интегра-тивного риск-менеджмента. М. : Финансы и статистика, 2006. 400 с.

54. ГамзаВ. А. Управление рисками коммерческих банков. М. : Экономика, 2006. 208 с.

55. Глушенко В. В., Глущенко И. И. Исследование систем управления: социологические, экономические, прогнозные, плановые, экспериментальные исследования. Железнодорожный : ООО НПЦ «Крылья», 2005.

56. Горемыкин В. А. Планирование на предприятии : учеб. М.: Информационно-издательский дом «Филинъ», 1999. 328 с.

57. Грабовой П. Г. Риски в современном бизнесе. М.: Алане. 2004.240 с.

58. Гранатуров В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения. М.: Дело и Сервис, 2002. 160 с.

59. Гришанова О. А. Бюджетная система Российской Федерации: учеб. пособие. Иваново : Иван. гос. ун-т, 2002. 250 с.

60. Гришанова О. А. Организация и финансирование инвестиций : учеб. пособие. Иваново : Иван. гос. ун-т, 1998. 130 с.

61. Демченко А. Факторы эффективности риск-ориентированного бюджетирования // Финансовый менеджмент. 2008. № 1. С. 24.

62. Добровольский Е. Бюджетирование: шаг за шагом. СПб. : Питер, 2006. 448 с. Серия «Практика менеджмента».

63. Дрокин А. Модель учета рисков в бюджетировании // Финансовая газета. Региональный выпуск. 2009. № 15. С. 20.

64. ДукаБ. Эффективность бюджетирования // Финансовая газета. Региональный выпуск. 2001. № 31.

65. Егоров Д. Экзамен для бюджетирования. Оценка эффективности. URL: http://www.intalev.nnov.ru/?id=l7280 (16.11.2010).

66. Емельянцева М. В. Бюджетирование на предприятии // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2011. №3. С. 20—25.

67. Ермакова Н. А., Шакарамова А. А. Особенности бюджетирования в управленческом учете страховых организаций // Международный бухгалтерский учет. 2011. № 9. С. 43—50.

68. ИгонинаЛ. JI. О современных тенденциях развития российских финансовых институтов // Финансы: планирование, управление, контроль. 2011.№ 1.С. 6—11.

69. Кайгородов А. Г. Финансовые проблемы инновационной реструктуризации промышленного комплекса в дотационном регионе // Роль финансово-кредитной системы в реализации приоритетных задач развития экономики : сб. докладов. Т. 1. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2008.

70. Кайгородов А. Г. Финансовые проблемы развития депрессивных регионов в условиях мирового экономического кризиса : материалы региональной конф. Иваново : ИГХТУ, 2009.

71. Каратуев А. Г. Финансовый менеджмент : учеб. пособие. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2001. 496 с.

72. Качалов Р. М. Управление хозяйственным риском : введение. М.: Наука. 2002. С. 97.

73. Кашанова О. Ю. Оценка системы внутреннего контроля по международным стандартам аудита // МСФО и МСА в кредитной организации. 2010. №3. С. 94—105.

74. Кирсанов К. А. Инвестиции и антикризисное управление : учеб. пособие. М.: МАЭП; ИИК «Калита», 2000. 184 с.

75. Кислов Д. Составление финансовых планов: методы и ошибки. М. : Вершина, 2006. 384 с.

76. Кирьянова В. Опыт организации бюджетирования в сельскохозяйственных организациях и их объединениях // Нормирование и оплата труда в сельском хозяйстве. 2011. № 4. С. 10—21.

77. Ковалев В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М. : ПБОЮЛ Гриженко Е. М., 2000. 420 с.

78. Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2000. 768 с.

79. Ковалев Г. Д. Инновационные коммуникации. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. 288 с.

80. Колесников С. Н. Стратегия бизнеса: системы управления ресурсами предприятия — от MRPI1 к ERP и CSRP. М.: СОКАП, 2006.

81. Колесниченко В. Построение системы бюджетирования // Финансовая газета. 2007. № 34.

82. Кондратова И. Г. Бюджетирование как инструмент финансового планирования // Экономический анализ: теория и практика. 2007. № 4. С. 15.

83. Контроллинг в бизнесе. Методологические и практические основы построения контроллинга в организациях. М.: Финансы и статистика, 1998. 167 с.

84. Контроллинг как инструмент управления предприятием / под ред. Н. Г. Данилочкиной. М. : Аудит, ЮНИТИ, 1999. 279 с.

85. Краснова В. 7 нот менеджмента. 5-е изд., доп. М. : ЗАО Журнал эксперт, 2002. 656 с.

86. Криган В. Бюджет — управление реальным бизнесом // Консультант. 2011. № 13. С. 70—73.

87. ЛапустаМ. Г. Риски в предпринимательской деятельности. М.: ИНФРА-М, 2004. 223 с.

88. Лаптев С. В. Основные ограничения развития инвестиционных и инновационных процессов экономики России // Финансы: планирование, управление, контроль. 2011. № 4. С. 6—15.

89. Лаптев С. В., Филина Ф. Н. Финансовые аспекты системного управления рисками и его элементы // Финансы: планирование, управление, контроль. 2011. № 2. С. 8—14.

90. Львова М. В. Управление рисками на предприятии: учетно-аналитическое обеспечение // Аудиторские ведомости. 2011. № 5. С. 83—89.

91. Леонтьев В. Е. Финансовый менеджмент : учеб. М.: Элит, 2005.560 с.

92. Леонтьев В. Е. Инвестиции : учеб. пособие. М. : Инфра-М, 2010.416 с.

93. Леонтьев В. Е. Корпоративные финансы: Базовые концепции. Управление капиталом. Инвестиции : учеб. для вузов. СПб.: Питер, 2002. 544 с.

94. Ли Ченг Ф. Финансы корпораций: теория, методы и практика: пер. с англ. М.: Инфра-М, 2000. 257 с.

95. Лихачева О. Н. Финансовое планирование на предприятии : учеб. пособие. М.: ООО «ТК Велби», 2003. 264 с.

96. Лютенс Ф. Организационное поведение : учеб. для вузов : пер. с англ. М. : ИНФРА-М, 1999. 692 с.

97. Макашина О. В. Теория и методология эффективного бюджетирования. СПб. : Изд-во политехи, ун-та, 2010. 236 с.

98. Мамочкин Е. Взаимосвязь стратегического планирования, бизнес-планирования и бюджетирования // Финансовая газета. 2007. № 42.

99. Матвеев В. Зачем и как использовать многосценарное планирование // Управление компанией. 2010. № 5. С. 15.

100. Мескон М. X., Альберт М., Хедоури Ф. Основы менеджмента: пер. с англ. М.: Дело, 1998. 700 с.

101. Мошкина Д. Стратегия развития на основе бюджетирования в условиях кризиса // Финансовая газета. Региональный выпуск. 2009. № 9.

102. Николаева О. Е., Шишкова Т. В. Управленческий учет : учеб. пособие. М. : Изд-во «УРСС», 1997. 368 с.

103. Николайчук В. Е. Логистика. СПб. : Питер, 2002. 160 с.

104. Остапенко В. В. Бюджетирование в строительных организациях // Строительство: налогообложение, бухучет. 2004. № 4.

105. Панов М. Бюджетирование на основе КР1: инновационный подход // Консультант. 2010. № 23. С. 14—17.

106. Парагульков X. А. Оценка и управление рисками // Финансовая газета. 2007. № 13.

107. Патрушева Е. Г. Методика оценки состояния маркетинга на предприятиях // Маркетинг. 2002. № 1. С. 80—85.

108. Патрушева Е. Управление производственными и финансовыми рисками предприятий // Инвестиции в России. 2002. № 1. С. 35—38.

109. Перегудов Ф. И., Тарасенко Ф. П. Введение в системный анализ. М. : Высшая школа, 1989. 368 с.

110. Петровская А. В. Оценка и управление рисками малых промышленных предприятий : дис. . канд. экон. наук : 08.00.05. Краснодар, 2006. 154 с.

111. Петухов Р. М. Оценка эффективности промышленного производства. М. : Экономика, 1990. 95 с.

112. Пинкертон Р., Крейг С. От функции пассивной закупки до управления цепочкой поставок // ЛОГИНФО. 2006. № 5—6. С. 38—45.

113. ПласковаН. Экономический анализ : учеб. М.: Эксмо, 2007. 704с.

114. Подолина О. Стратегическое планирование как инструмент риск-менеджмента// Финансовая газета. 2008. № 13.

115. Подолина О. Стратегическое планирование как инструмент риск-менеджмента// Финансовая газета. 2008. № 14.

116. ПодолякН., ГенинМ. Типичные ошибки при построении системы бюджетирования и методы их исправления. URL: http://www.intalev.ua/index.php7icH21285#ixzzl OqemTFMt (07.06.2010).

117. Попов В. М. Бизнес-планирвоание : учеб. М.: Финансы и статистика, 2002. 672 с.

118. Практика внедрения бюджетирования, ориентированного на результат, в субъектах Российской Федерации / под ред. М. А. Клишиной. М.: ЛЕНАНД, 2005. 128 с.

119. Романенко И. В. Методологические аспекты разработки интегрального показателя эффективности производства. URL: http: // www.interun.spb.ru (13.09.2010).

120. Романов В. С. Риск-менеджмент как условие развитие предприятия : материалы Всероссийской науч.-практ. конф. Пенза, 2001.

121. Романов В. С. Рискообразующие факторы: характеристика и влияние на риски. Моделирование и анализ безопасности, риска и качества в сложных системах: труды Междунар. науч. школы МА БРК-2001, СПб. : НПО Омега, 2001.

122. Савчук В. Стратегические принципы бюджетирования: теория, реальность и реализация // Финансовый директор. 2004. № 9. С. 24.

123. Самочкин В. Н., Пронин Ю. Б., Логачева Е. Н. Гибкое развитие предприятия: эффективность и бюджетирование. М.: Дело, 2000. 351 с.

124. Саратовский В. Н. Основы систематизации всеобщих категорий. Томск : Изд-во ТГУ, 1973. 432 с.

125. СваталоваЮ. С. Построение системы бюджетирования в холдингах // Финансы. 2006. № 8. С. 9.

126. СкалозубоваН. А., ШтейнманМ. Я. Финансовое планирование. М.: Финансы, 1991.413 с.

127. Склярова В. В. Сравнительный анализ российской и международной системы страховых услуг как метод управления рисками промышленных предприятий // Международный бухгалтерский учет. 2011. №6. С. 37—44.

128. Соколов С. Финансирование капитального строительства: правовое регулирование, бухгалтерский учет, налогообложение // Финансовая газета. 2006. №51.

129. Станиславчик Е. Параметры и нормативы финансового планирования // Финансовая газета. 2008. № 10. С. 23—27.

130. Старовойтов М. К. Современная российская корпорация (организация, опыт, проблемы). М.: Наука, 2001. 312 с.

131. Тренев Н. Н. Управление финансами: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2003. 465 с.

132. Управленческий учет : учеб. пособие / под ред. А. Д. Шеремета. М.: ФБК-ПРЕСС, 1999.

133. Финансовый менеджмент: теория и практика: учеб. / под ред. Е. С. Стояновой. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во «Перспектива», 2000. С. 409.

134. Финансы предприятий : учеб. / под ред. М. В. Романовского. СПб.: Издательский дом «Бизнес-Пресса», 2000. 528 с.

135. Филина Ф. Н. Методы управления рисками // Финансы: планирование, управление, контроль. 2011. № 2. С. 27—28.

136. Филина Ф. Н. Финансовые аспекты системного управления рисками и его элементы // Финансы: планирование, управление, контроль. 2011.3. С. 8—16.

137. Филина Ф. Н. Формирование оптимальной стратегии риск-менеджмента // Финансы: планирование, управление, контроль. 2011. № 1. С. 32—45.

138. Химичева Н. И. Финансовая система (структура финансов) Российской Федерации. Финансовое право : учеб. / отв. ред. Н. И. Химичева. 4-е изд., перераб. и доп. М. : Норма, 2008.

139. Хохлов Н. В. Управление риском. М.: Юнити-Дана, 1999. 239 с.

140. Хруцкий В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Настольная книга по постановке финансового планирования. М.: Финансы и статистика, 2005. 464 с.

141. Худяков А. И. Финансовое право Республики Казахстан (Общая часть). Алматы : Каржи-каражат, 1995, 224 с.

142. Черняк Ю. И. Системный анализ в управлении экономикой. М.: Экономика, 1975. 190 с.

143. Човушян Э. О. и др. Управление риском и устойчивое развитие : учеб. пособие для экономических вузов. М. : Изд-во РЭА им. Г. В. Плеханова, 1999. 528 с.

144. Шим Дж. К. Финансовый менеджмент : пер. с англ. 2-е изд. М. : ИИД «Филинъ», 1997. С. 465.

145. Щиборщ К. В. Бюджетирование деятельности промышленных предприятий России. М.: Дело и Сервис, 2001. 544 с.

146. Эванс Дж., Берман Б. Маркетинг. М.: Экономика 2003. 371 с.

147. Экономика предприятия / под ред. проф. А. С. Пелиха. Ростов н/Д. : МарТ, 2000. 505 с.

148. Экономика предприятия: учеб. для вузов / под ред. В. Я. Горфинкеля, В. А. Швандара. М.: ЮНИТИ, 2003. 608 с.

149. Экономическая стратегия фирмы: учеб. пособие / под ред. А. П. Градова. 2-е изд., перераб. и доп. СПб. : Специальная литература, 1995. 414 с.

150. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. 3-е изд. М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К0», 2006. 544 с.

151. Юрьева Т. В. Конкурентная политика организации в условиях кризиса. М.: Проспект, 2010. 144 с.

152. Юшкова С. Д. Система внутреннего контроля — механизм для снижения рисков // Аудиторские ведомости. 2011. № 2. С. 36—43.

153. CarlinT. P., McMeen A. R. «Analyzing financial statements» 4th ed. American Bankers Association, 1993. 1560 p.

154. Martin J. Cultures in Organizations. N.-Y. -.Oxford University Press, 1992. P. 228.

155. Needles В. E. «Managerial Accounting». 5th ed. Boston, N.-Y.: Houghton Mifflin Company, 1999. 603 p.

156. SheinE. H. Organizational Cultures and Leadership. San Francisco : Jossei-Bass, 1985. 358 p.