

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ДГТУ)**

# Утверждено на заседании кафедры бухгалтерский учет, анализ и аудит

«\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Стратегический учет и анализ**

**Методические указания**

по выполнению контрольной работы

по дисциплине «Стратегический учет и анализ»

для обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 «Экономика»

профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Ростов-на-Дону

2021 г.

УДК 657.312.2

Стратегический учет и анализ методические указания по выполнению контрольной работы

по дисциплине «Стратегический учет и анализ» для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». -Ростов н/д: Донской государственный технический университет, 2022,- 6стр.1

Методические указания по выполнению контрольной работы определяют объем, состав и последовательность выполнения практических заданий и ориентированы на использование в учебном процессе преподавателями и обучающимися ДГТУ. Содержание соответствует программе дисциплины «Стратегический учет и анализ». Соответствует Федеральному государственному образовательному стандарту высшего образования.

Контрольная работа по дисциплине «Стратегический учет и анализ» подготовлены с целью более глубокого освоения обучающимися вопросов стратегического учета и анализа путем выполнения заданий, позволяющих закрепить полученные теоретические знания. Поэтапное выполнение заданий позволит сформировать профессиональные компетенции и подготовиться к промежуточной аттестации.

Предназначены для обучающихся заочной форм обучения по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Электронная версия методических указаний находится ЭБСв ДГТУ

УДК 366.221(073)

Составитель: к.э.н., доцент Е.Н. Запорожцева

Редактор в авторской правке

Темплан 20\_\_\_ г., поз.\_\_\_\_\_

Подписано в печать \_\_\_.\_\_\_.\_\_\_ Формат 60х84/16. Бумага писчая. Ризограф.

Уч.-изд.л. \_,\_. Тираж \_\_экз. Заказ

Редакционно-издательский отдел

Донского. государственного технического университета

344022, Ростов-на-Дону, ул. Социалистическая, 162.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

К заданию обучающийся может приступить только при полном изучении лекционного материала и информационно-методического обеспечения дисциплины.

Обучающимся предлагается выполнить контрольное задание, выбрав свой вариант. По окончании выполнения самостоятельной работы обучающийся оформляет ее виде контрольной работы. Выполнение данной работы является допуском к итоговому «экзамену» по дисциплине.

В случае необходимости можно получить консультацию у преподавателя.

**Номер варианта тестов**

|  |  |
| --- | --- |
| № варианта | Начальная буква фамилии |
| I | А; Б; В; Г; Д; Е; |
| II | Ж; З; И; К; Л; М; |
| III | Н; О; П; Р; С; Т; |
| IV | У; Ф; Х; Ц; Ч; |
| V | Ш; Щ; Э; Ю; Я |

**Задание для выполнения контрольной работы**

**Вариант № 1**

**Тема 1 «Стратегический управленческий учет как информационная база системы управления предприятием»**

**Вопросы для обсуждения**

1. Задачи стратегического управленческого учета и его качественные характеристики.
2. Механизм стратегического управленческого учета: функции, методы, процессы и инструменты.
3. Стратегия как информационный элемент механизма стратегического учета.
4. Информационное обеспечение базовых функциональных стратегий.
5. Объекты стратегического управленческого учета.

**Задания для выполнения**

*Задание 1.* Выберите предприятие (организацию) для дальнейшего анализа. Опишите выбранное предприятие: направления деятельности, продукцию, клиентов, ситуацию на рынке, конкурентов, внутренние проблемы.

*Задание 2.* Рассмотрите и опишите важный стратегический выбор, который пришлось совершить выбранной вами организации. Какие стратегические вопросы или требования лежат в основе этого выбора? С какими вопросами из перечисленных в разделе связан данный выбор?

*Задание 3.* Какие из приведенных в первом разделе факторов внешней среды оказывают наибольшее влияние на ваше предприятие (описать не менее четырех) и каким образом?

Задача 1. Рассчитайте чистые активы по следующим данным: оборотные активы 300000 руб.;− внеоборотные активы 400000 руб.;− долгосрочные обязательства 150000 руб.;− краткосрочные обязательства 250000 руб.;− задолженность учредителей по взносам в уставной капитал 120000 руб.

Задача 2. Составьте бухгалтерский баланс и определите стоимость чистых активов (в руб.) основные средства 100000;− уставный капитал 50000;− сырье и материалы 30000;− кредит от госбанка на 3 года 40000;− расчетный счет в Райфазенбанке 100000;− задолженность поставщикам 70000;− расчеты с покупателями 120000;− добавочный капитал 20000;− резервный капитал 10000;− чистая прибыль 160000.−

**Вариант 2**

## Тема 2 «Учет затрат в стратегическом учете»

**Вопросы для обсуждения**

## Задачи, варианты и схемы управленческого учета затрат.

## Классификация затрат для принятия стратегических управленческих решений.

1. Природа стратегических затрат и возможности их учета и анализа.
2. Варианты учета стратегических затрат на счетах управленческого учета.

**Задания для выполнения**

*Задание 1.* Сформулируйте ви́дение для вашей компании.

*Задание 2.* Сформулируйте миссию предприятия. Оцените ее соответствие параметрам (если миссия существует, необходимо только оценить ее соответствие основным параметрам).

*Задание 3.* Определить заинтересованные стороны и описать их интересы.

Задача. Рассчитайте чистые активы по следующим данным: оборотные активы 200000 руб.;− внеоборотные активы 450000 руб.;− капитал;− собственные акции, выкупленные у акционеров 20000;− долгосрочные обязательства 250000 руб.;− краткосрочные обязательства 350000 руб.

### Вариант 3

### Тема 3 «Формирование цепочки ценностей и ресурсный анализ»

**Вопросы для обсуждения**

1. внутренний анализ;
2. ресурсный анализ;
3. материальные и нематериальные ресурсы;
4. компетенции и ключевые компетенции;
5. цепочка ценностей;
6. виды деятельности предприятия в ценностной цепочке;
7. составляющие ценностной цепочки.

**Задания для выполнения**

*Задание 1.* Провести ресурсный анализ с выявлением ключевых компетенций предприятия.

*Задание 2.* Сформировать цепочку ценностей предприятия с учетом видов деятельности и их влияния.

*Задание 3.* Смоделировать ситуацию, в которой требуется сокращение цепочки ценностей.

Задача. Составьте бухгалтерский баланс и определите стоимость чистых активов (в руб.) основные средства 100000;− уставный капитал 50000;− сырье и материалы 30000;− кредит от госбанка на 3 года 40000;− расчетный счет в Райфазенбанке 100000;− задолженность поставщикам 70000;− расчеты с покупателями 120000;− добавочный капитал 20000;− резервный капитал 10000;− чистая прибыль 160000.

### Вариант 4

### Тема 4 «Анализ макросреды предприятия»

**Вопросы для обсуждения**

1. внешняя среда организации;
2. макросреда организации;
3. цель анализа макросреды;
4. *STEEP-*анализ. Факторы *STEEP-*анализа;
5. модель 5 сил конкуренции. Факторы модели Портера.

**Задания для выполнения**

*Задание 1.* Провести *STEEP-*анализ предприятия. Четко описать влияние каждого фактора. Определить наиболее влияющие на пред- приятие параметры внешней среды.

*Задание 2.* Провести анализ по модели пяти сил конкуренции, привести подробную характеристику каждой составляющей анализа. Оценить влияние ближайшего окружения на предприятие.

### Вариант 5

### Тема 5 «SWOT-анализ как инструмент стратегического планирования»

**Вопросы для обсуждения**

1. внешний анализ;
2. внутренний анализ;
3. *SWOT-*анализ;
4. стратегическое планирование на основе *SWOT-*анализа.

**Задания для выполнения**

*Задание 1.* Провести *SWOT-*анализ предприятия. Сформировать на основе анализа стратегические альтернативы развития.

Задача. Определите чистые активы в справедливой стоимости. Исходные данные: внеоборотные активы 200 000;− оборотные активы 300 000;− капитал 100 000;− долгосрочные обязательства 150000;− краткосрочные обязательства 250 000.− Проценты для корректировки балансовой стоимости к справедливой стоимости и справедливой оценке: внеоборотные активы +100%;− оборотные активы +50%;− долгосрочные обязательства +10%;− краткосрочные обязательства +20%.− Сделайте выводы о степени обеспеченности уставного капитала.

### Вариант 6

### Тема 6 «Выбор стратегии по модели Портера и модели "тип конкурентного преимущества»

**Вопросы для обсуждения**

1. стратегическая зона хозяйствования и стратегический хозяйственный центр;
2. модель генерической стратегии Портера;
3. тип конкуретного преимущества.

**Задания для выполнения**

*Задание 1.* На основе модели генерической стратегии Портера привести пример организаций на каждый вид стратегии и обосновать тип стратегии для своего предприятия. При необходимости обосновать смену стратегии.

*Задание 2.* Привести пример на каждый вид стратегии по моделе «тип конкурентных преимуществ». Обосновать стратегию выбранной компании.

### Вариант 7

### Тема 7 «Реализация стратегических изменений»

**Вопросы для обсуждения**

1. типы стратегических изменений;
2. система реализации стратегии;
3. структура плана стратегических изменений;
4. реализация стратегии как регулярный процесс;
5. ответственность при реализации стратегии;
6. информация в системе реализации стратегии;
7. организационная культура;
8. организационная парадигма;
9. сопротивление изменениям. Способы преодоления изменений.

**Задания для выполнения**

*Задание 1.* Нарисуйте схему продвигающих и препятствующих сил для конкретного организационного изменения, имеющего стратегический характер.

*Задание 2.* Используя полученные знания, сформируйте план реализации выбранной стратегии с учетом целей, механизмов, ответственных, оценки достигнутых результатов, роли организационной культуры предприятия. Сделайте прогноз о сопротивлении изменениям и предложите пути его преодоления.

Задача. Определите чистые активы в справедливой стоимости. Исходные данные: внеоборотные активы 200 000;− оборотные активы 300 000;− капитал 100 000;− долгосрочные обязательства 150000;− краткосрочные обязательства 250 000.− Проценты для корректировки балансовой стоимости к справедливой стоимости и справедливой оценке: внеоборотные активы +100%;− оборотные активы +50%;− долгосрочные обязательства +10%;− краткосрочные обязательства +20%.− Сделайте выводы о степени обеспеченности уставного капитала.

## Краткий курс лекций

## Теоретические аспекты стратегического учета

Бухгалтерский учет относится к числу управленческих наук, на основании которого организуется оперативное, тактическое и стратегическое управление предприятием.

В энциклопедии менеджмента, составленного 144 ведущими профессорами из 35 университетов, выделено 10 направлений менеджмента и на первом месте поставлены финансы и бухгал- терский учет: финансы и бухгалтерский учет, бизнес-экономика, сравнительный менеджмент, трудовые отношения/УЧР, производ- ственный менеджмент, исследование операций/системы и УИС, стратегия, маркетинг, организационное поведение, общий ме- неджмент.

Крупнейшими теоретиками и практиками стратегии на мик- ро- и макроуровне выступали: Сунь-Цзы (IV век до н.э.), Адам Смит (1723-1790), Фредерик Тейлор (1856-1915), Семейство Той- оди (с 1867 до наших дней), Томас Уотсон (1874-1966), Уильям Деминг (1890-1993), Питер Друкер (1909), Игорь Ансофф (1918), Теодор Левит (1925), Генри Минцберг (1939), Майкл Портер (1047), Гэри Хзмен (1954), К. Прахалад (1941).

Возможно, самый первый вклад в развитие управленческого мышления в данной области сделал Лука Пачоли, живший во Флоренции в эпоху Ренессанса (Хотя археологи обнаружили сви- детельства использования бухгалтерского учета в Вавилоне и других древних городах). Однако в ХХ веке потребовалось созда- ние более сложных методов ведения отчетности. Например, в США и Германии бухгалтерский учет развивался в качестве само- стоятельной, хотя и тесно связанной с экономической, универси- тетской дисциплины. Здесь следует упомянуть вклад, сделанный Г. Бенсоном, Т. Лимпбергом, У. Пэйтоном и О. Шмаленбахом, а также работы учету поведения, выполненные Э. Хопвудом [31, с. 28].

Бухгалтерский и стратегический менеджмент строились на разработке теоретических и практических аспектов стоимости капи- тала:

* + 1. Теория собственности (юридические лица) (А. Смит, И.Ф. Шерр).
    2. Теория собственности (физические лица) (Д. Хикс).
    3. Теория хозяйствующей единицы (Э. Шмаленбах).
    4. Теория предприятия (участие рабочих в собственно-

сти).

* + 1. Теория фонда (У. Пэйтон).
    2. Теория остаточного капитала Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда.
    3. Теория оптимальной структуры капитала (Ф. Модилья- ни, М. Миллер).
    4. Теория чистых пассивов (В.И. Ткач, И.Н. Богатая, Г.Е. Крохичева, Т.О. Графова).
    5. Марксистская теория (К. Маркс, Ф. Энгельс).
    6. Теория замещения.
    7. Фрактальная теория (Г.Е. Крохичева).
    8. Трансакционная теория (Р. Кроуз, Т.О. Графова, В.И.

Ткач).

Классификацией учетных теорий в управленческом и стра-

тегическом аспектах с точки зрения принципов и признаков пери- одизации, целей, результатов и учетной парадигмы занимались К. Родбертус, А.М. Галаган, И. Джинаи, Б.С. Ялий, Дж. Чербони, Ж. Фурастье, Л. Сей, Д.Б. Стернинсон, А. Какуани, Ф.В. Езерский, Н. Стеки, Н.А. Стасей, Ж. Шарара-Руссо, М.В. Глаутьер, А.П. Руда- новский, Л. Герберт, В.Т. Бакстер, И.Ф. Шерр, А. Хаара, К. Лейе- рер, Д.Р. Эдварде, Р. Обер, Вен Шу, Э. Шмаленбах, П. Лассек, Б. Колас, В.И. Ткач, О.И. Кольвах, Г.Е. Крохичева, Р. Маттессич, Я.В. Соколов и др.

Проблемы стратегического анализа рассматривались в тру- дах российских и зарубежных ученых: А.Н. Хорина, В.Э. Керимова, И.А. Бланка, Р. Коха, Дж. Шанка, В. Говиндараджан, Г.Е. Крохиче- вой, В.В. Лесняк, Л.Р. Лилеевой, И.В. Лесняк, О.В. Демьяновой, Т.Ю. Гориной, А.А. Халдина, Н.Н. Хахоновой, А.В. Лазаревой.

Методологические и практические проблемы инструментов бухгалтерского инжиниринга в управленческом и стратегическом учете рассматривались в трудах Й. Бетге, Д. У. Блэкуэлла, И. Бу- рий, К. Друри, Г. Зоммерфельда, Э. Комиоль, Д.С. Кидуэлла, Э. Кигана, Г. Герца, Р. Экклза, В. Лекурта, Г. Никлиша, Р.Л. Петерсо- на, В. Ригера, Ж. Ришара, В. Томаса, Д. Филипса, Ф. Шмидта, А. Дамодарана и др.

Систему производных балансовых отчетов с теоретической и практической стороны, их использования в прогнозировании и стратегии занимались российские ученые Н.Н. Богатая, Н.А. Бре- славцева, Д.А. Бондарь, В.В. Варламова, Н.А. Грибков, Е.Т. Долго- полова, В.В. Затагина, В.В. Каращенко, Г.Е. Крохичева, Е.В. Куз- нецова, Д.В. Курсеева, Н.Т. Лабынцев, Д.В. Назаров, В.Д. Ново- дворский, Н.Ю. Писарева, Т.В. Сидорина, Т.А. Столбунова, И.В. Сугаипова, Ф.Г. Теуважукова, П.Е. Шумилин, В.И. Ткач, И.М. Ткач, Т.М. Курилова, А.А. Эрлихман, М.Ю. Аникеев, Э.Л. Архипов, Е.И.

Муругов, Е.А. Карявкина, В.В. Лесняк и др.

## Бухгалтерское прогнозирование

В 1997 г. в Париже один из руководителей Международного союза бухгалтеров в докладе отметил, что бухгалтерский учет представляет из себя огромный сверхзвуковой лайнер, летящий со скоростью 2000 км в час и фиксирующий информацию сзади и изредка с боку. Отсюда недалеко от катастрофы, которая про- изошла через год.

За прошедшие 20 лет положение в мире резко изменилось, хотя катастрофы продолжаются. Созданы многочисленные моде- ли прогнозирования и, в первую очередь, в рамках или в тесной взаимосвязи с бухгалтерским учетом.

Все это очень важно, так как в ближайшие 10 лет прогнози- руется качественный скачок в управлении, названный сиктуляри- ей. В США создан университет сиктуляции, готовящий, а точнее, занятый переподготовкой кадров высшего звена с продолжитель- ностью 9 недель и стоимостью 25 тыс. долларов. Так вот, из 10 преподаваемых предметов лучшими специалистами мира мы находим прогнозирование, финансы и бухгалтерский учет. При этом тенденция в основной части проявляется в ярко выраженном переходе от показателей финансовых результатов к показателям стоимости микро- и макрозвеньев.

Как же обстоит дело в России? 5-7 лет назад разработано более 20 отраслевых стратегических программ развития на пери- од 15-20 лет. Программы переполнены натуральными и стоимост- ными показателями, не отражающими мировой тенденции разви- тия экономики, т.е. изменения стоимости предприятия, муниципа- литета, отрасли, региона, страны. Мы не знаем, сколько стоила отрасль, муниципалитет, город и т.д. на начало прогнозирования и тенденции изменения за период. А ведь знание стоимости госу- дарства и других макро- и микроэкономических звеньев основной показатель, характеризующий успешность работы любого руково- дителя.

За последние 20 лет в прогнозировании развития страны, отрасли, региона, предприятия стали широко использоваться мо- дели, компьютерные программы, сотни самых разнообразных ме- тодик, так как в условиях стохастической экономики выигрывает тот, кто найдет наиболее удачную модель и получит положитель- ные результаты.

В прогнозировании широко используются самые разнооб- разные методы и инструменты и, в первую очередь, инжини-

рингового типа.

В первую очередь, необходимо остановиться на стратегиче- ском прогнозе развития различных макро- или микрозвеньев. В этом случае ориентир делается на стоимость и ее изменение за прогнозируемый период.

В этом случае широко может быть использован как в макро- так и в микроэкономике агрегированный метод, впервые предло- женный лауреатом Нобелевской премии Ричардом Стоуном в раз- работанной им системе национальных счетов.

Суть метода сводится к следующим положениям.

Во-первых, определяются укрупненные экономические аг- регаты, характеризующие страну, отрасль, муниципалитет, ком- мерческое предприятие, кооперативы, государственные предпри- ятия.

Такими показателями могут быть различные агрегаты, фор- мирующие стоимость:

* формулу лауреатов Нобелевской премии А = К;
* основное балансовое уравнение А = К + П;
* разделы плана национальных счетов;
* разделы плана счетов коммерческой организации;
* система мега-счетов;
* система микро-счетов;

Во-вторых, используются агрегированные бухгалтерские проводки между укрупненными экономическими агрегатами.

Таких проводок может быть от нескольких десятков (на микроуровне) до нескольких сотен (на макроуровне). Изобрете- ние агрегированных проводок7 привело к тому, что позволило решить многие проблемы управления особенно в области предви- дения.

Агрегированные проводки – это проводки, ориентирован- ные на формирование собственности и ее изменение. Обычно вместо 25000 проводок остается 8-14 агрегированных, которые составляются между укрупненными объектами.

Так, например, если агрегатами выступают разделы балан- са, то они могут быть представлены ориентированным графом (рис.1.2.).

7В России разрабатывали доктора экономических наук, профессоры И. И. Богатая, Л. А. Зимакова, Г. Е. Крохичева, Е. В. Кузнецова, Д. В. Курсеев, О. И. Кольвах, В. И. Ткач, А. Н. Щемелев.

Так, например, если агрегатами выступают разделы балан- са, то они могут быть представлены ориентированным графом (рис.1.2.).

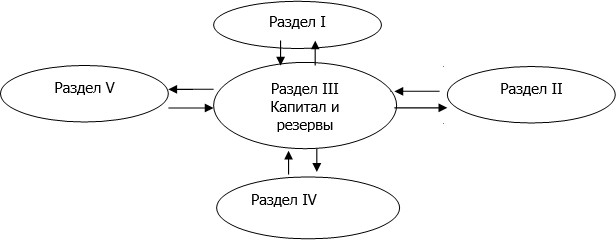


Рисунок 1.2 – Ориентированный граф «Разделы баланса» Этот агрегированный граф позволил решить основную про-

блему управления: управление примерно 200 процессами: соб- ственностью, финансовым состоянием, субсидиями и субвенциями и т.д. (рис. 1.3.)

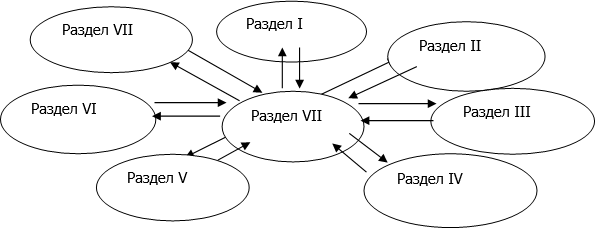


Рисунок 1.3 – Ориентированный граф «Разделы плана счетов»

В-третьих, по данным агрегированного графа «Разделы ба- ланса», «Разделы плана счетов», «Разделы формулы лауреатов Нобелевской премии», «Отдельные группы макросчетов», «Раз- делы мегасчетов», «Разделы микросчетов» и т.д. строятся матри- цы смежности и рабочие матрицы, а затем и алгоритмы, на осно- вании которых составляются рабочие программы.

Общеизвестно, что финансовый учет излишне детализиро- ван более, чем 25000 самых разнообразных проводок и не позво- ляет решать основные прогнозные задачи. Использование агрега- тов и агрегированных проводок позволило разработать и зареги- стрировать более ста компьютерных программ, которые предпри- ятие может использовать по мере необходимости.

В-третьих, конечный оператор алгоритма позволяет исчис- лить один из показателей собственности или их совокупность:

1. Агрегированный показатель собственности в виде чистых активов в адекватной экономической ситуации оценке (балансо- вая, рыночная, справедливая, залоговая, восстановительная и др.).
2. Дезагрегированный показатель собственности в виде чи- стых пассивов8 в адекватной ситуации оценке.

Чистые пассивы определяются гипотетической реализацией активов и удовлетворения обязательств в адекватных экономиче- ской ситуации оценке.

В-четвертых, в зависимости от получаемой ситуации пред- видится зона финансового риска, исчисляемая по показателям чистых активов и чистых пассивов:

* активная, при которой имеют место свободные денежные ресурсы, которые должны быть использованы в других направлени- ях;
* пассивная, имеет место недостаток ресурсов над по- требностью и необходимо принимать решения по их поиску;
* нейтральная, т.е. равенство ресурсов и потребностей. Прогнозные инжиниринговые механизмы могут быть разби-

ты на группы:

1. Организация общего управления:

* стратегия;
* прогнозирование;
* экономические ситуации.

1. Управление и контроль использования собственности:

* собственность;
* капитал.

1. Управление и контроль резервной системы и рисков:

* резервная система;
* риски;
* секьюритизация.

8 Компьютерная программа по исчислению чистых пассивов зарегистрирована в Роспатенте РФ В.В. Лесняком.

1. Управление и контроль инновационных процессов:

* инновации;
* венчурное финансирование.

1. Управление финансовыми результатами:

* финансовые результаты;
* себестоимость;
* рентабельность покупателей.

1. Управление реорганизационными и ликвидационными процессами:

* реорганизационные процессы;
* ликвидационные процессы.

1. Управление финансовым положением и платежеспо- собностью:

* финансовое состояние;
* платежеспособность.

1. Управление человеческими ресурсами.
2. Управление гарантиями, залогами и субсидиями.
3. Организация контроля.

## Стратегическая модель развития

В первой декаде XXI века прогнозируется кардинальное из- менение парадигмы управления, получившее название сингуляр- ности, сводящееся к изменению ориентации оценки деятельности институциональной единицы с прибыли на собственность, исполь- зование трансакционных методов управления инжиниринговых механизмов, менеджмента изменений и достижения синергетиче- ского эффекта на микро-, мезо- и макроуровнях.

Эти изменения касаются в первую очередь управления мак- ро-, мезо- и микропоказателями функционирования экономики: последствия экономических решений государства, управления за- нятостью, собственностью, резервной системой, платежеспособно- стью и т.д.

Лауреаты Нобелевской премии 2011 г. Томас Сарджент и Кристофер Симе предложили методы моделирования последствий экономических решений государства, как ожидаемых, так и неожиданных для рынка и публики, и научились отделять их от последствий реализации самих ожиданий.

Основой их вклада явилась теория, основанная на том по- ложении, что макромодели должны иметь микроэкономическое основание. В результате была обоснована неэффективность акти- вистской монетарной и фискальной политики и необходимость комплексного исследования макро- и микромоделей.

Особенно это важно в отношении показателей собственно- сти, так как собственность формируется и изменяется под воздей- ствием стратегий отдельных участников рыночных отношений:

* государство: обеспечивает паритетность всех или от- дельных участников рыночных отношений, устанавливая правила игры;
* поставщики;
* заказчики, потребители;
* конкуренты;
* потенциальные участники конкурентной борьбы.

При этом варианты стратегического развития ориентирова- ны на агрегированные (чистые активы) и дезагрегированные (чи- стые пассивы) показатели собственности в адекватных ценах (рис. 1.4).

Долгие годы среди экономистов проходили дискуссии о приоритетности прибыли или собственности.

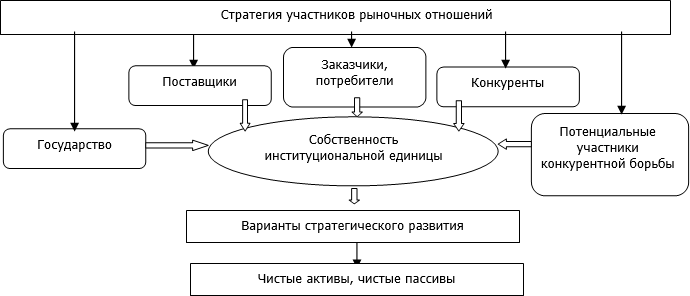


Рисунок 1.4 – Стратегические компоненты формирования стоимости институциональной единицы.

Практически все участники рыночных отношений заинтере- сованы в максимизации стоимости институциональной единицы. Так, например, главная цель акционеров состоит в максимизации рыночной стоимости компании, государства – в получении нало- гов, поставщиков – в надежности партнера.

В случае открытых компаний владельцы не получают при-

быль непосредственно. Они получают дивиденды, выплачивае- мые из прибыли. Так заинтересованы ли акционеры в максимиза- ции своих дивидендов? Не особенно, поскольку большинство ком- паний в виде дивидендов выплачивают лишь долю чистой прибы- ли, а многие, особенно в технологическом секторе, не платят и вовсе. Акционеры заинтересованы в общем акционерном доходе, который включает дивиденды плюс изменение рыночной стоимо- сти акций. Так как цена акции включает, безусловно, большую часть дохода акционера, мы можем предположить, что главная цель акционеров состоит в максимизации рыночной стоимости компании на фондовой бирже, а также рыночной9 и справедливой стоимости, как основного показателя платежеспособности и фи- нансовой устойчивости. Зависимость между показателями соб- ственности и дополнительным выпуском акций характеризуется балансовой и прогнозируемой стоимостью предприятия:

* показатели собственности:

а) уставный капитал;

б) балансовая стоимость активов; в) чистые активы;

г) дополнительный выпуск акций; д) основные акционеры;

* реализация продукции;
* дополнительный выпуск акций: обыкновенные, приви- легированные;
* прогнозные данные: рыночная стоимость фирмы, рен- табельность вложения капитала.

Стратегическая модель развития институциональной еди- ницы управления собственностью может быть представлена в ви- де семи последовательных этапов (рис. 1.5):

* стратегия развития России;
* отраслевые стратегии;
* стратегическая модель предприятия;
* стратегические учетные механизмы;

– стратегические показатели собственности;

9 Рыночная стоимость предприятия, как имущественного комплекса, выступает цена, которую согласуют между собой два контрагента, действующие на свобод- ном рынке и принимающие решение о цепе без какого-либо внешнего воздей- ствия. Справедливая цена отличается от рыночной тем, что о предприятии все известно и нет внутренних скрытых дефектов, которые могут привести к ката- строфе: имеется заключение застрахованной аудиторской организации, созданы все резервы в соответствии с уставом, нет скрытых факторов хозяйственной дея- тельности и т.д.

* стратегическая зона финансового риска;
* стратегический контроль.

Стратегия развития России определяется обновленной

«Стратегией-2020», основой которой выступает комплекс макро- экономических показателей, инноваций. Основные направления стратегии направлены на обеспечение: подавления инфляции, отсутствие дефицита бюджета, расширение инвестиций, развитие внутреннего рынка, повышение благосостояния населения. Стра- тегия предлагает 3 варианта развития России: инерционный (со- хранение сложившихся тенденций и практик), умеренный (посте- пенное наращивание инновационного потенциала) и прогрессор- ский (формированное встраивание в глобальную экономику).

Отраслевые стратегии (химической и нефтехимической отрас- лей, фармацевтической промышленности, производство строитель- ных материалов, судостроительная промышленность, морской транспорт, авиационная промышленность, строительство и др.) от- ражают:

* характеристику отрасли;
* анализ рынков и конкурентоспособность;
* системная проблема и ожидаемый результат;
* альтернативные сценарии;
* выбор способов решения проблемы и результат;
* оценка рисков;
* мониторинг реализации стратегии.

Стратегическая модель развития предприятия предусматри- вает три варианта развития: инерционная, умеренно- оптимизационная и инновационная.

Стратегический план развития предприятия целесообразно ориентировать на расширение границ рынка (рис. 1.6).

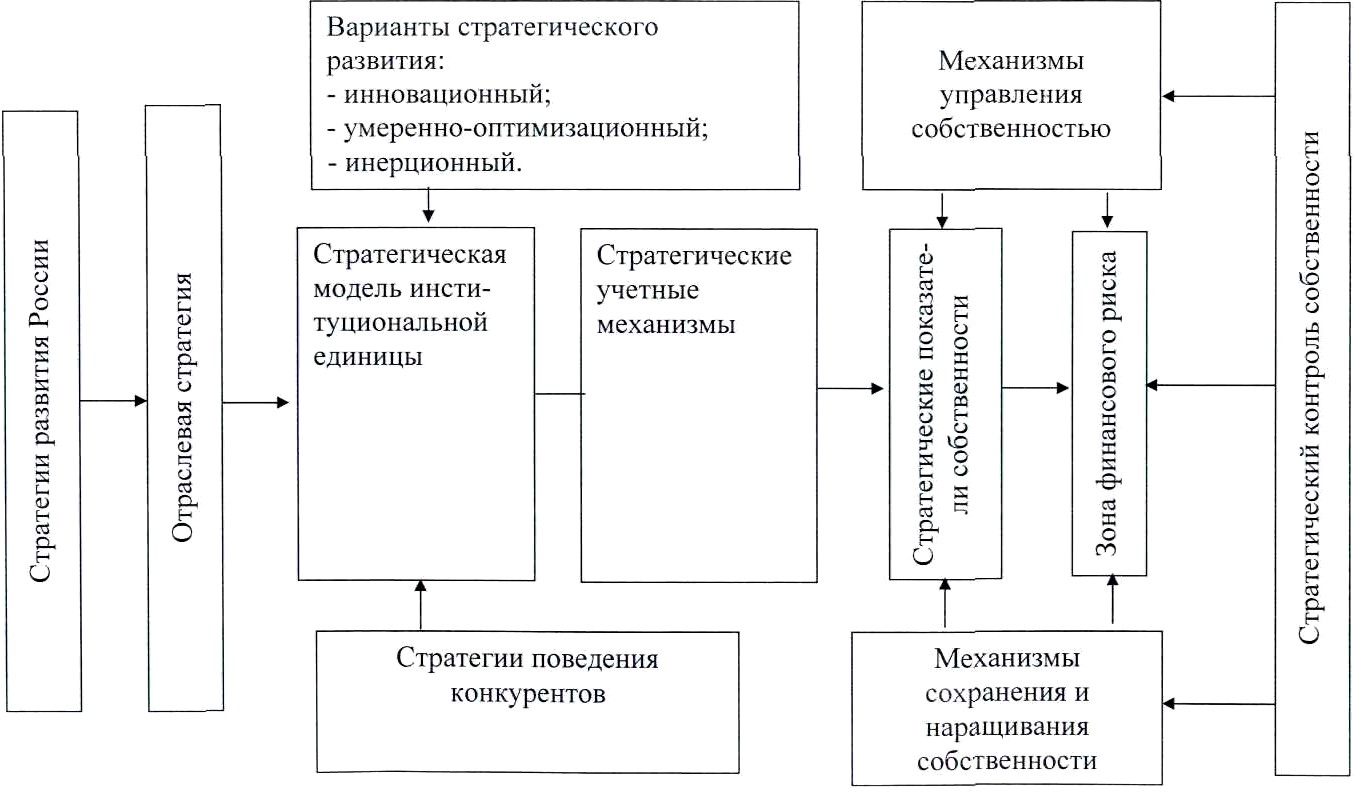


Рисунок 1.5 – Стратегическая модель развития предприятия и управление собственностью

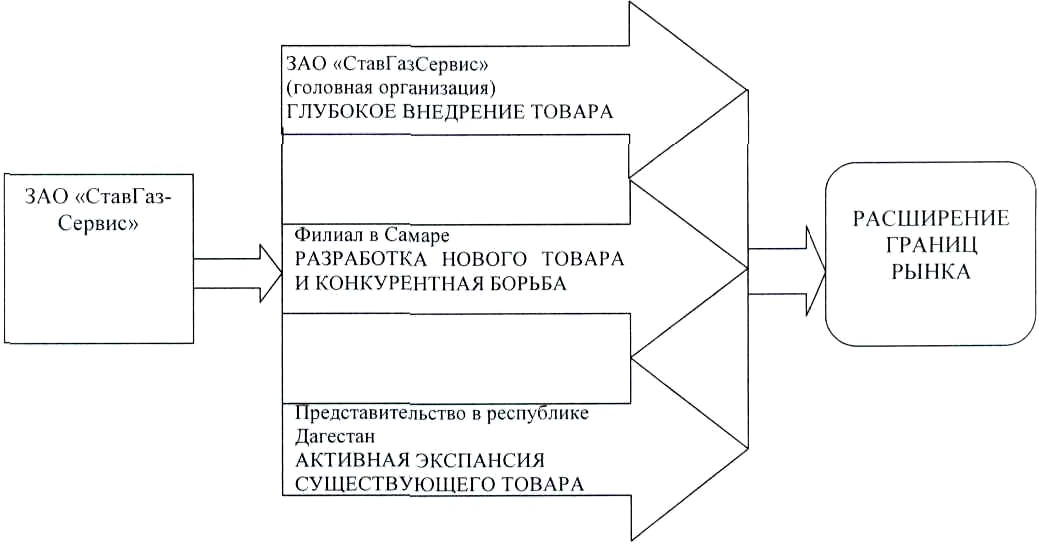


Рисунок 1.6 – Стратегический план развития предприятия

Стратегический учет, построенный на базе модели развития и ориентированный на увеличение собственности может быть представлен данными рисунка 1.7.

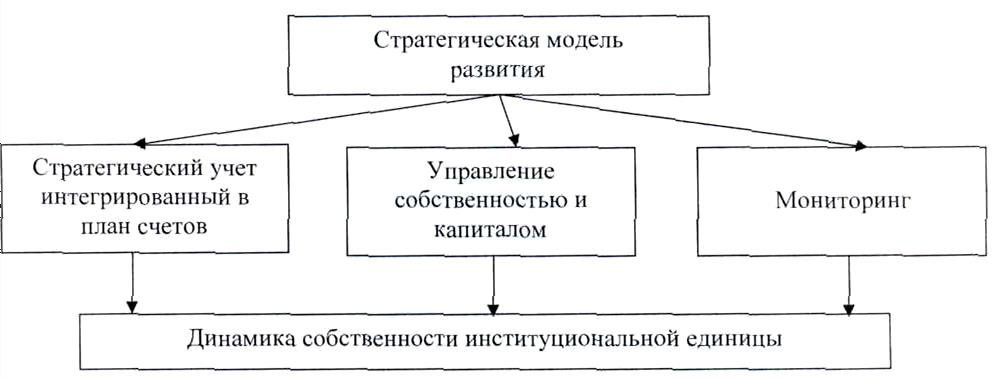


Рисунок 1.7 – Организация стратегического учета на базе модели развития

Стратегический учет предприятия организуется с учетом поведения конкурентов: стратегия, цели, предпосылки, ресурсы и способности конкурента (рис. 1.8).

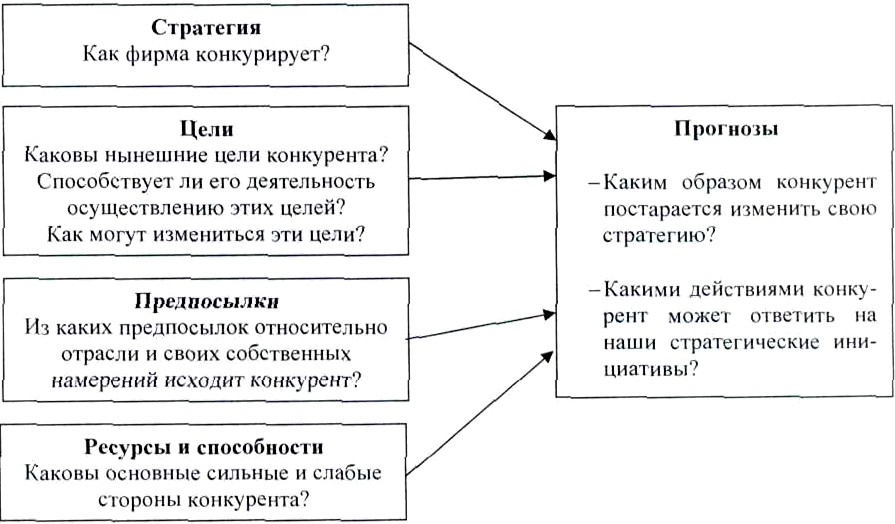


Рисунок 1.8 – Структура анализа конкурентов [16, с. 126]

В процессе организации стратегического учета в разрезе вариантов развития (инновационный, умеренно- оптимизационный, инерционный) принимаются во внимание уро- вень знания ситуации (социализация, комбинация, интернациона- лизация, экстернализация) (рис. 1.9).

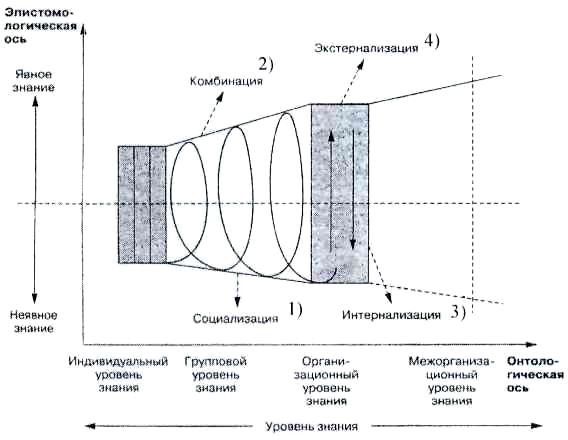


Рисунок 1.9 – Спираль создания знания И. Нонаки [16, 187]

1. Социализация

Передача неявных знаний от индивидов и организаций от- дельным людям.

1. Интсрналшацнн

Инструкции и принципы переводятся на уровень интуиции и рутинных процедур.

1. Экстернализация

Четкая формулировка и систематизация неявного знания в явное. Использование метафор для передачи явных понятий.

1. Комбинация

Ключевая роль информационных систем состоит в комбини- ровании различных единиц информации и других форм явного знания.

Организация стратегического учета обеспечивается исполь- зованием двух групп инструментов.

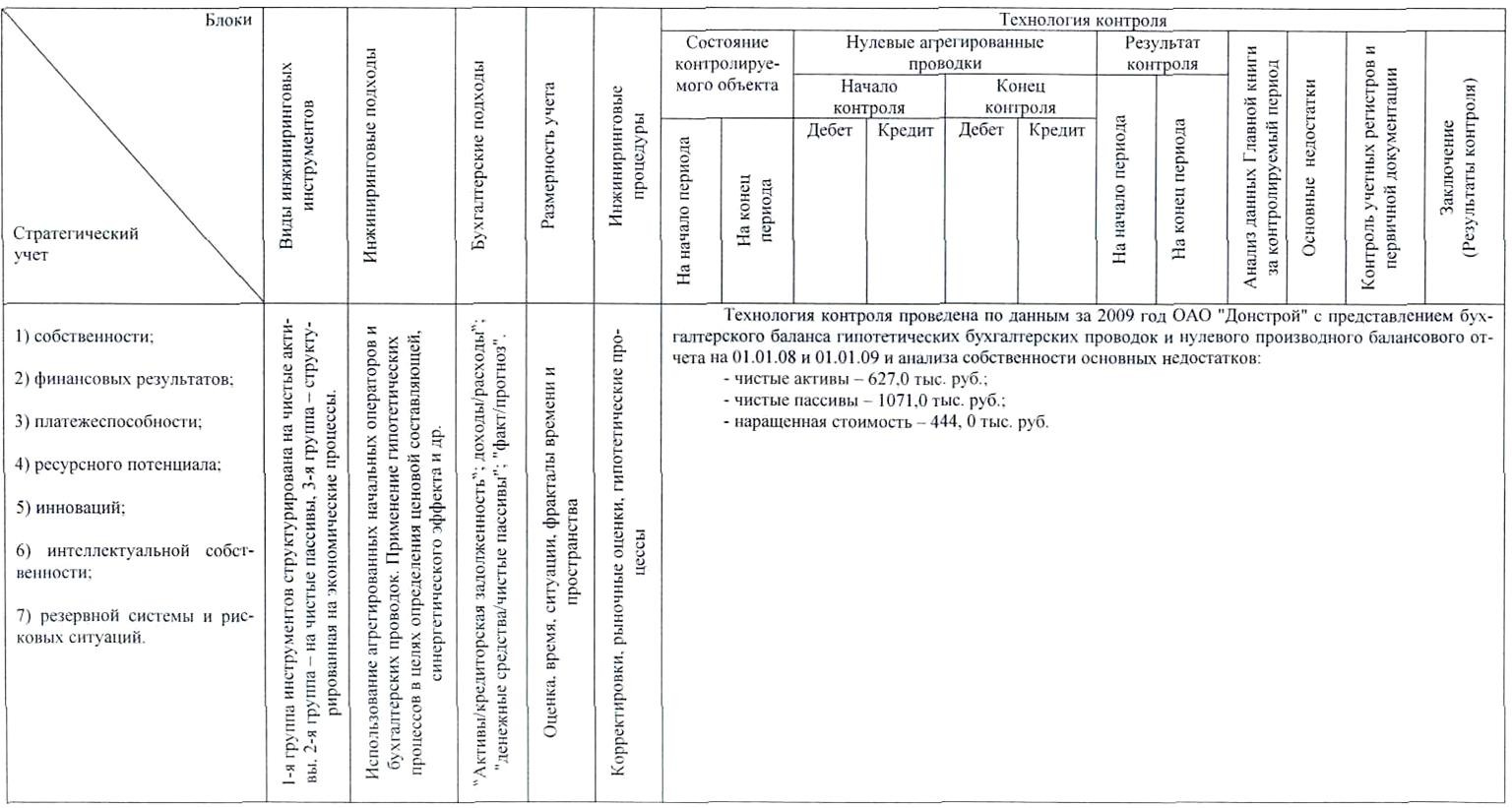
1. я группа инструментов строится на использовании подхо- да по активам и включает:

* альтернативные сценарии;
* финансовый балансовый отчет;
* альтернативные сценарии;
* баланс активов роста;
* альтернативные сценарии;
* сбалансированная оценочная ведомость;
* альтернативные сценарии;
* оценочная ведомость капитала;
* альтернативные сценарии;
* метод скорректированной балансовой стоимости;
* альтернативные сценарии;
* метод оценки будущего гудвилла.

1. я группа инструментов строится на использовании подхо- да по пассивам и включает систему производных балансовых от- четов: фрактальный, актуарный, синергетический, субсидиарный, гарантийный, стратегический, нулевой, инвестиционный, субстан- ционный и сбалансированная учетная ведомость.

Модель использования инструментов бухгалтерского инжи- ниринга в процессе стратегического учета собственности, финан- совых результатов, платежеспособности, ресурсного потенциала, инноваций, интеллектуального капитала, резервной системы представлена данными таблицы 1.1.

Таблица 1.1 – Модель использования инструментов бухгалтерского инжиниринга в системе стратегического учета



Стратегические показатели собственности представлены чистыми активами в рыночной оценке, чистыми пассивами10 в справедливой оценке и чистой стоимостью. Чистая приведенная стоимость – это по сути, стоимость фирмы, вычисляется таким же образом, как и любой другой актив: это чистая приведенная сто- имость (NPV – net present value) денежных потоков по отношению к этому активу. Следовательно, стоимость предприятия – это чи- стая приведенная стоимость его денежных потоков. Это означает, что максимизация акционерной стоимость использует тот же са- мый метод дисконтированного денежного потока (DCF – discount- ed cash flow), который применяется для анализа инвестиционных проектов. Чаще всего стратегический анализ делает акцент на общей стоимости предприятия – рыночной стоимости всех ценных бумаг фирмы (включая долговые ценные бумаги), а не только на акционерной стоимости.

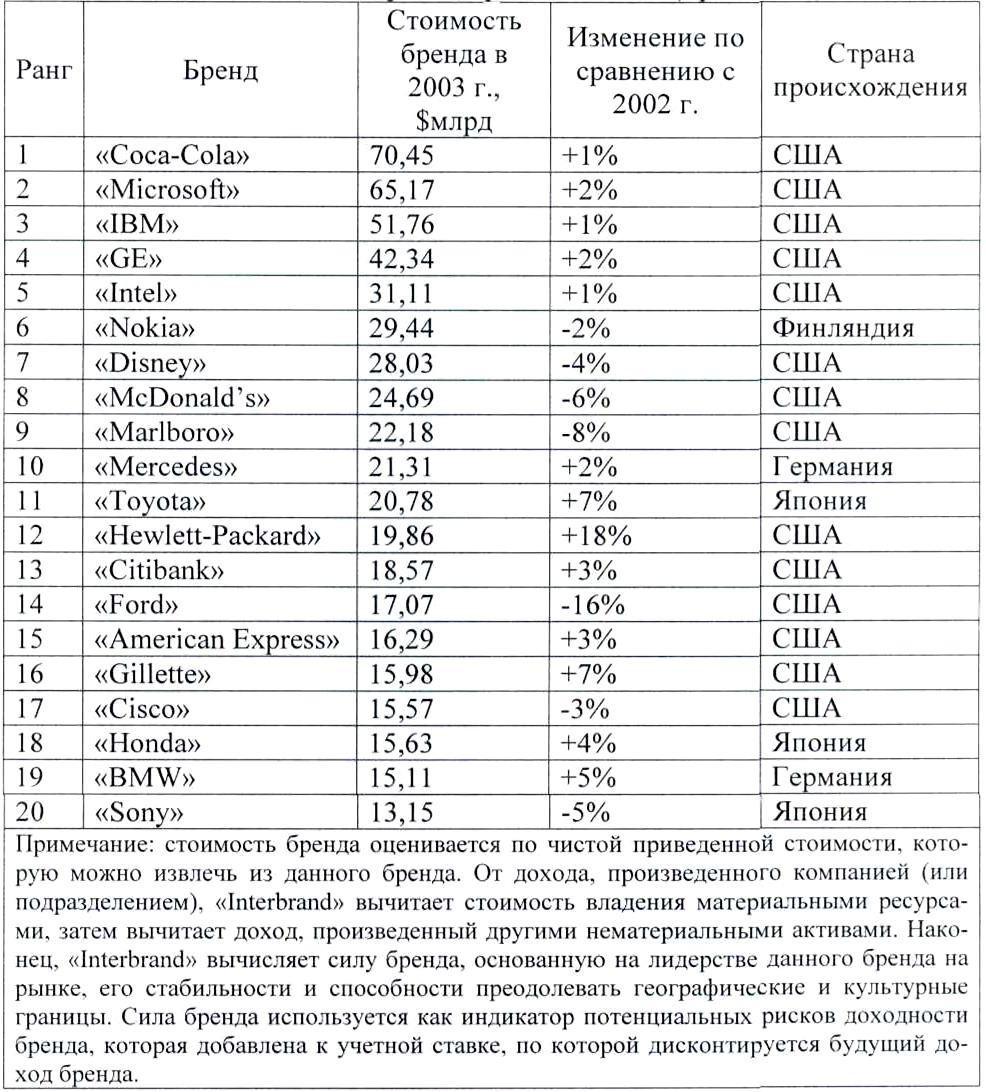
Причиной этого является то, что очень трудно провести границу между долгом и акцией – привилегированные акции, конвертируемый долг и «бросовые облигации» обладают харак- теристиками и долга, и акции. Следовательно, мы можем вычис- лить NPV (чистую приведенную стоимость) фирмы в целом тем же способом, которым мы вычисляем NPV каждого отдельного проек- та. Таким образом, стоимость предприятия (V) является суммой его свободных денежных потоков (С) в каждом году t, дисконти- рованных по стоимости капитала предприятия (г). Соответственно стоимость капитала является средневзвешенной стоимостью ка- питала (rc+d), который составляет среднюю величину между стои- мостью акции (гс) и стоимость долга (rd):

V=, [16, c. 56]

Биржевая стоимость самых ценных мировых брендов пред- ставлена данными таблицы 1.2.

10 Показатели чистых активов и чистых пассивов рассматриваются в следующей главе.

Таблица 1.2 – Самые ценные мировые бренды, 2003 г. [16, с. 153]



Зона финансового риска определяется сравнением страте- гической стоимости фирмы с фактической ее стоимостью с опре- делением состояния системы: активное, пассивное, нейтральное.

Стратегический контроль представлен данными таблицы

1.3.

Модель принятия решений с учетом воздействия влияющих

факторов представлена данными рисунка 1.10.

Таблица 1.3 – Методы контроля агрегированных и дезагрегированных показателей собственности

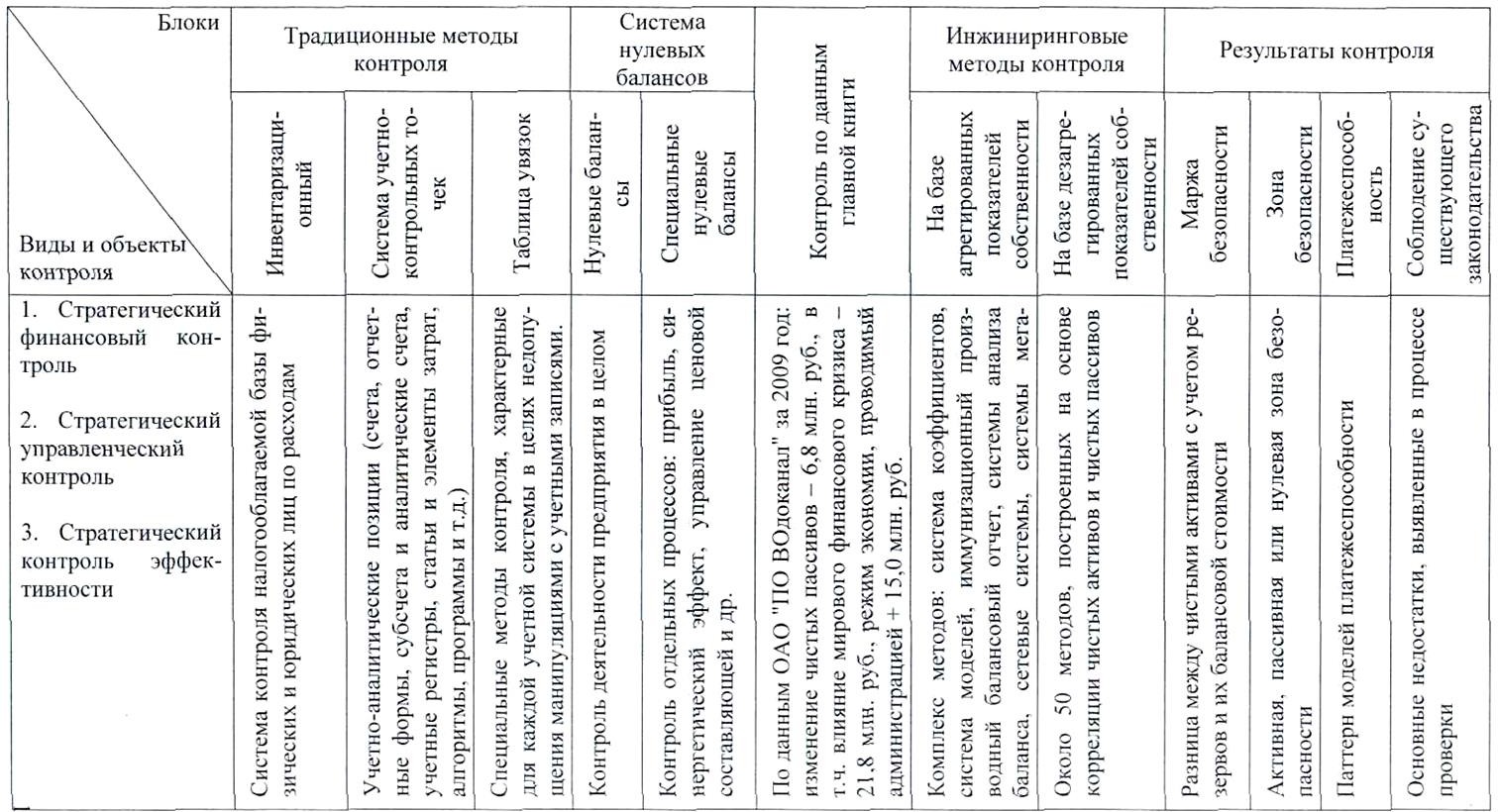




Рисунок 1.10 – Модель принятия решений с учетом воздействия влияющих факторов

# ГЛАВА 2

**ОРГАНИЗАЦИЯ СТРАТЕГИЧЕСКОГО УЧЕТА**

## Задачи, принципы и инструментарий стратегического учета

Стратегический учет возник примерно 20 лет назад в каче- стве необходимого инструмента отслеживания стратегической модели развития предприятия, отрасли, муниципалитета, страны.

Стратегический учет – это совокупность элементов, обеспе- чивающих измерение, накопление, анализ внешней среды, подго- товку, интерпретацию и предоставление информации, необходи- мой управленческому звену организации для осуществления пла- нирования, оценки, контроля за хозяйственной деятельностью и принятия обоснованных управленческих решений, обеспечения оптимального использования ресурсов предприятия и контроля за полнотой их учета, обеспечивающих преимущество перед конку- рентами и в конечном итоге повышения рыночной и справедли- вой стоимости предприятия.

В современных условиях стратегический учет решает самые разнообразные задачи, имеет многочисленные объекты и исполь- зует разнообразные принципы, обеспечивающие успешность функционирования предприятия.

Отдельные авторы разрабатывают самые разнообразные направления стратегического учета, отсюда и разнообразие под- ходов к его определению.

Можно выделить 7 основных направлений.

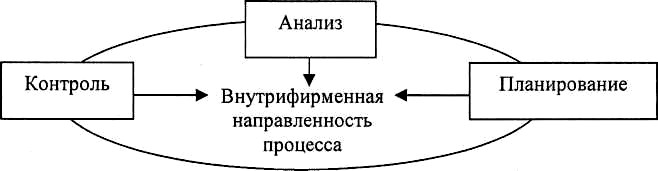
1. Учет, ориентированный на принятие решений. Сфера стратегического учета – область пересечения различных финан- совых функций. «Стратегическим учетом мы называем опреде- ленный способ отражения финансовых и учетных проблем орга- низации». (Райан Б.)
2. Стратегический учет – это глобальная модель инфор- мационной технологии, объединяющей в рамках единой системы финансовый и управленческий учет и обеспечивающей руководи- телей и специалистов предприятия производственной информа- цией для принятия эффективных решений, а также обеспечива- ющей инвесторов информацией о деятельности предприятия. Стратегический учет использует информационные потоки о внеш- них факторах макросреды, формируемые маркетинговыми служ- бами, отделами управления рисков и т.д. (Богатая И.Н.).
3. Концепция стратегического учета инноваций преду-

сматривает виды стратегического учета: стратегический управ- ленческий учет, стратегический финансовый учет, стратегический виртуальный учет стратегический налоговый учет (Щемелев А.Н.).

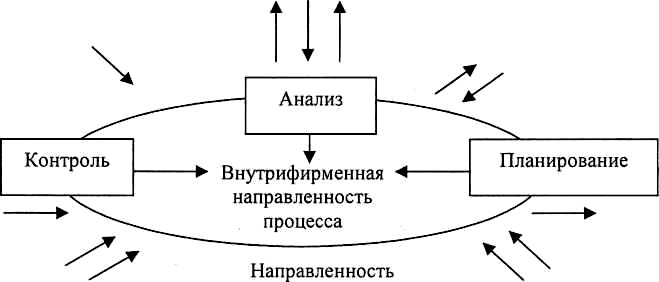
1. Исторический стратегический учет обязан своим появ- лением управленческому учету, по сравнению с финансовым управленческий учет не только отражает совершившиеся факты финансово-хозяйственной деятельности, но и дает почву для про- гноза будущего развития организации. Большинство специалистов в области управленческого учета как раз эту часть называют про- гнозным, перспективным или стратегическим. Под стратегическим учетом мы понимаем систему регистрации, обобщения и пред- ставления данных, необходимых для принятия стратегических управленческих решений менеджерским аппаратом хозяйствую- щего субъекта (Керимов В.Э., Селиванов П.В.).
2. Стратегический учет – учетная система, которая вклю- чает в себя финансовый, управленческий учет, мониторинг внеш- ней среды, стратегическое планирование, что позволяет внутрен- ним, внешним пользователям принимать стратегические решения (Алексеева И.В.).
3. Стратегический учет – один из источников информации в стратегическом контроллинге (Карминский А.М.).
4. Объектами стратегического учета являются: 1) ситуа- ционные блоки центров ответственности и сегментов деятельно- сти; 2) ситуационные блоки управленческого финансового учета (Ткач В.И., Гончаренко О.Н.).

Процесс управленческого учета акцентирует внимание на решение внутренних проблем предприятия, в то время как стра- тегический учет ориентирован на длительный период, построен на многовариантности решений с учетом внешних факторов (рис. 2.1)***.***

**Управленческий учет**



**Стратегический учет**



(Внешние факторы, влияющие на процесс)

Рисунок 2.1 – Процесс управленческого и стратегического учета Стратегический учет ориентируется на увеличение стоимо-

сти предприятия, отрасли, государства под воздействием ком-

плекса взаимосвязанных факторов (рис. 2.2)

Стратегический учет организуется на основании стратеги- ческих моделей развития предприятия, отрасли, муниципалитета, страны и предусматривает 3 модели развития:

* инерционная;
* умеренно-оптимальная;
* инновационная (рис. 2.3).

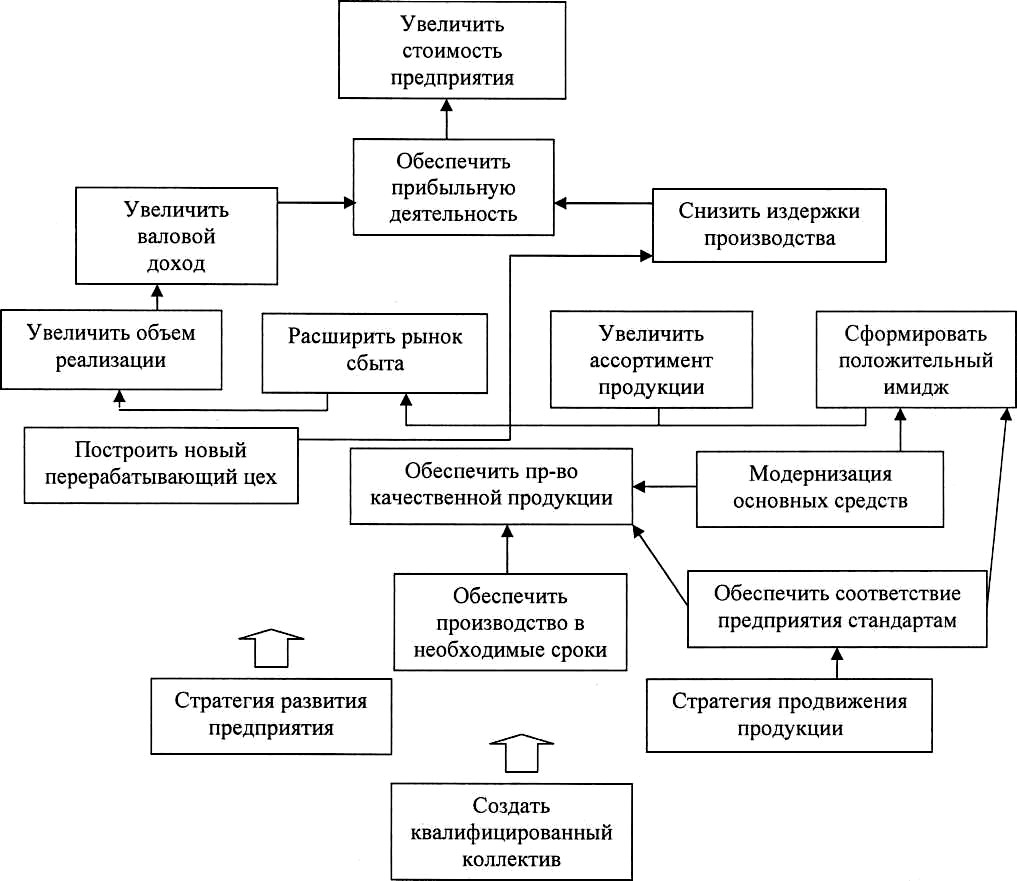


Рисунок 2.2 – Комплексная ориентация стратегического учета

Стратегический учет предприятия строится на базе интер- фейса финансового учета на базе использования комплекса ком- пьютерных программ, органически связан со стратегиями разви- тия отрасли и страны и учитывает систему ориентации финансо- вого учета.

Финансовый учет решает многие экономические и полити- ческие проблемы, на его основе функционируют все налогообра- зующие базы, обеспечивая сбалансированность интересов или отдавая предпочтение определенным социальным слоям, госу- дарству.

Автор книги участвовал в семинарах, проводимых европей- ской экономической комиссией в Париже в 1997 и 2007 гг. Полу- чив от организаторов пакет документов по пяти странам, где фи- нансовый результат по одним и тем же данным был сформирован на основании трех десятков учетных методов, он столкнулся с задачей представить данные и объяснить французским специали-

стам и аудиторам состояние и направленность учета в России.



Рисунок 2.3 – Модели развития предприятия

При этом в 1997 и 2007 гг. за базу были приняты системы финансовых результатов в Германии, где в наибольшей степени проявляется сбалансированность интересов государства, пред- принимателей, банков и социальных групп:

* Германия – финансовый результат до уплаты налогов был принят за 100 %;
* Англия – 70 % (приоритет предпринимателей, акционеров);
* Франция – 85 % (приоритет трудящихся);
* Япония – 166 % (приоритет государства);
* Россия – 290 % (приоритет государства).

За 10 лет в России в отношении направленности учета не- сколько изменилось – уровень основной налогооблагаемой базы по сравнению с Германией составил 151 % вместо 290 ***%,*** но пре- обладание интересов государства по всем определяющим факто- рам осталось ярко выраженным [73, с. 141].

Стратегический учет ориентирован на увеличение соб- ственности с учетом среднего рыночного игрока, лидера по себе- стоимости и лидера по себестоимости и цене (рис. 2.4).

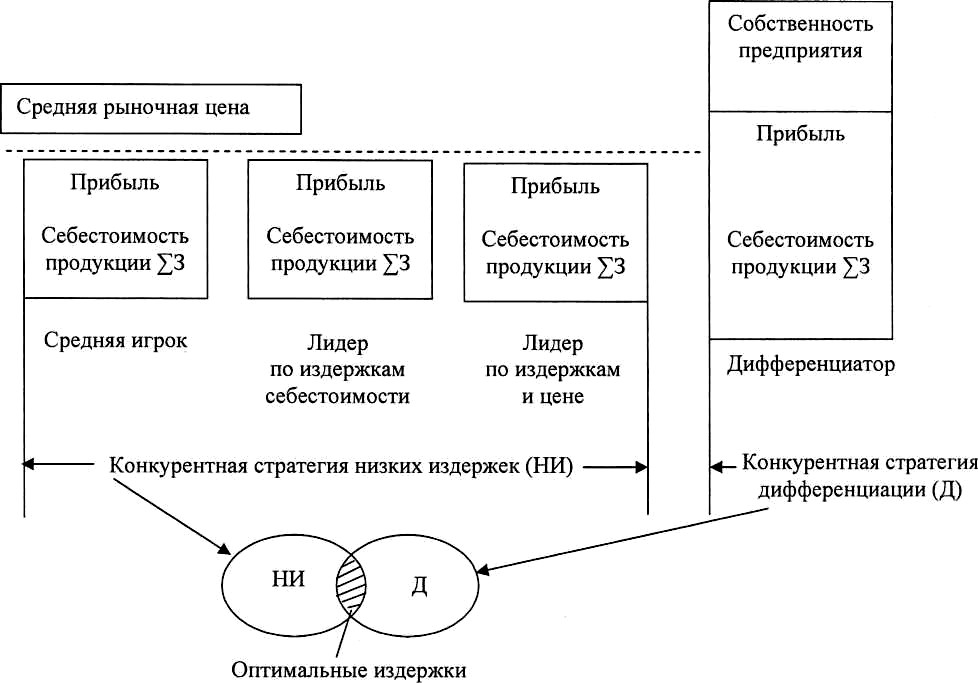


Рисунок 2.4 – Ориентация стратегического учета Стратегический учет строится на концентрации на опреде-

ленную сегментами группу сегментов и отражает определенные решения и используемый инструментарий (рис. 2.5).

|  |  |
| --- | --- |
| Решение | Инструментарий |
| В области товара (1Р) | Ассортимент, рабочие характеристики, особенности, конструкция товара, упаковка и размеры товара, торговая  марка |
| В области ценообразования (2Р) | Прейскурантная цена, скидки, компенсации, региональные цены, условия  оплаты |
| В области продвижения (ЗР) | Реклама, потребительское продвижение, торговое продвижение, прямой маркетинг |
| В области распределения (4Р) | Выбор канала, охват рынка, многообразие каналов, направленность распределения |
| В области обслуживания (5Р) | Предпродажное обслуживание, обслуживание в торговых точках |
| В области управления персоналом (6Р) | Поддержка персонала, мотивация персонала, распределение функций и  обязанностей |

Рисунок 2.5 – Стратегия концентрации на сегменте, комплексе решений и инструментарий.

В конечном счете стратегия и стратегический учет на достиже- ние лидерства в условиях дифференциации вариантов решений (рис. 2.6).

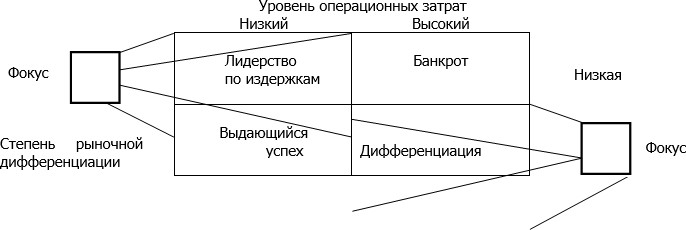


Рисунок 2.6 – Матрица затрат и рыночной дифференциации Стратегический учет организуется в рамках правового регу-

лирования реальной стоимости предприятия (рис. 2.7).

Основными категориями стратегического учета собственно-

сти выступают: юридическое лицо, предприятие как имуществен- ный комплекс, рыночная стоимость, справедливая стоимость, ка- дастровая стоимость и государственное регулирование оценочной деятельности.

При оценке зачастую используется понятие предприятия как имущественного комплекса, означающее, что предприятием как объектом прав признается имущественный комплекс, исполь- зуемый для осуществления предпринимательской деятельности.

В состав предприятия как имущественного комплекса вхо- дят все виды имущества, предназначенные для его деятельности, включая земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукцию, права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие предприятие, его продукцию, работы и услуги (коммерческое обозначение, товар- ные знаки, знаки обслуживания), и другие исключительные пра- ва, если иное не предусмотрено законом или договором.

Рисунок 2.7 – Правовое регулирование оценочной деятель-

ности

Рыночная стоимость объекта оценки – наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвы- чайные обстоятельства.

Кадастровая стоимость – стоимость, установленная в ре- зультате проведения государственной кадастровой оценки либо рассмотрения споров о результатах определения кадастровой стоимости в суде или комиссии по рассмотрению споров о резуль- татах определения кадастровой стоимости.

Государственное регулирование оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков в части надзора и нормативно-правового регулирования осуществляется федеральными органами исполнительной власти, уполномоченными Правительством РФ, Национальным советом по оценочной деятель- ности.

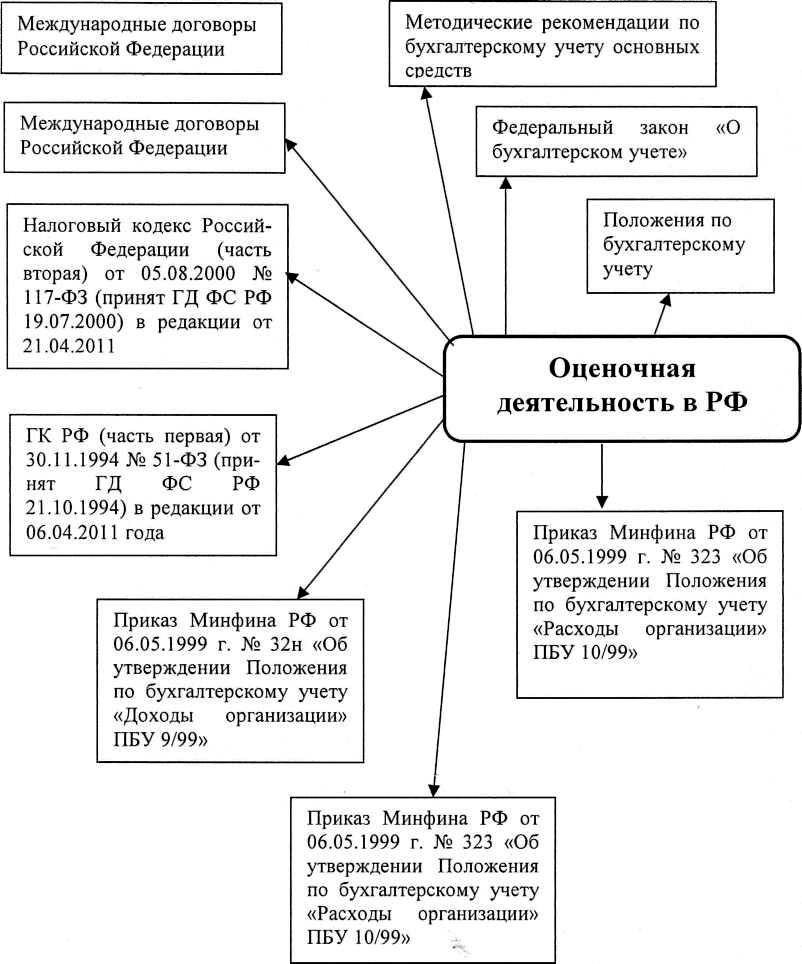


Рисунок 2.7 – Правовое регулирование оценочной деятельности

Рыночная стоимость объекта оценки – наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвы- чайные обстоятельства.

Кадастровая стоимость – стоимость, установленная в ре- зультате проведения государ- ственной кадастровой оценки

либо рассмотрения споров о результатах определения кадастро- вой стоимости в суде или комиссии по рассмотрению споров о результатах определения кадастровой стоимости.

Государственное регулирование оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков в части надзора и нормативно-правового регулирования осуществляется федеральными органами исполнительной власти, уполномоченными Правительством РФ, Национальным советом по оценочной деятель- ности.

## Организация стратегического учета

Стратегический учет направлен на выявление основных конкурентных сил, возможностей противодействия этим силам со стороны предприятия, учет сильных и слабых сторон, возможно- стей и угроз и определения их влияния на стратегическую стои- мость предприятия, определение зоны финансового риска, в ко- тором находится предприятие (активная, пассивная, нулевая).

В соответствии со стратегическими воззрениями М. Портера в стратегическом учете должны найти отражение пять сил: конкурен- ция в отрасли, угроза появления новых конкурентов, способность покупателей диктовать условия, угроза появления товаров- заменителей, способность поставщиков диктовать свои условия (рис. 2.8).

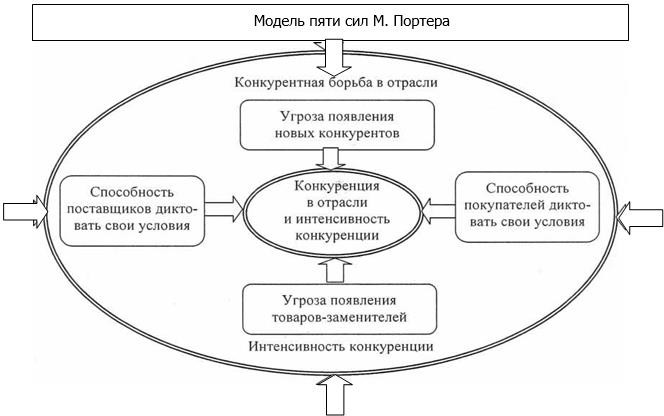


Рисунок 2.8 – Конкурентные отношения

Общая организационная схема стратегического учета ха- рактеризуется данными рисунка 2.9 и состоит из следующих 5 организационных этапов:

1. Наличие менеджмента, функционирующего на базе мо- дели стратегического развития предприятия и адекватной систе- мы финансового учета, построенной на базе структурированного плана счетов.
2. Функционирование системы стратегического управле- ния и управленческого учета.
3. Стратегический учет, построенный на базе принципов (обусловленность функций стратегического управленческого уче- та логическим целям предприятия, оптимальность соотношения функций стратегического управленческого учета, экономичность, прогрессивность, оптимальность, согласованность, прозрачность, своевременность) и комплекса возможностей (обслуживание до- полнительных групп потребителей, получение крупных заказов, доступность ресурсов, рост спроса на производимую посуду, рас- ширение ассортимента выпускаемых продуктов, выход на новые рынки, повышение качества выпускаемой продукции, совершен- ствование технологий производства посуды.

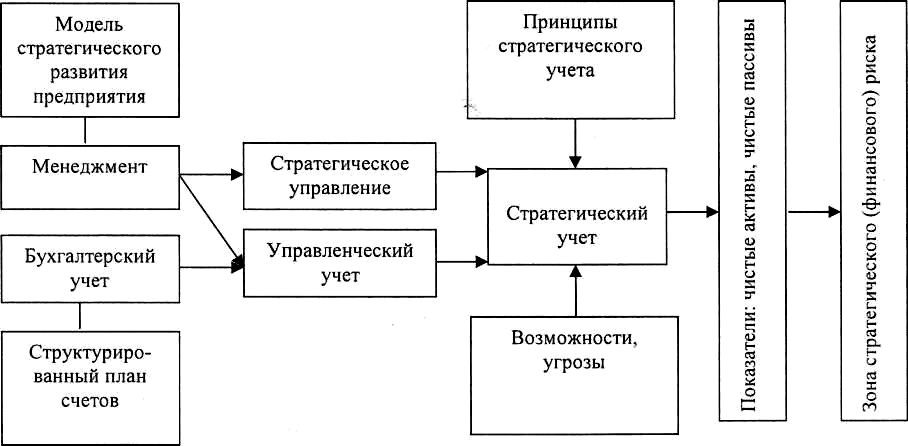


Рисунок 2.9 – Общая организация схема стратегического учета При этом должны быть устранены факторы, влияющие на

низкуюрентабельность и потерю стоимости предприятия (рис. 2.10).

1. Стратегические показатели собственности: агрегиро-

ванный (чистые активы) и дезагрегированный (чистые пассивы).

1. Зона стратегического риска (активная, пассивная, нейтральная).

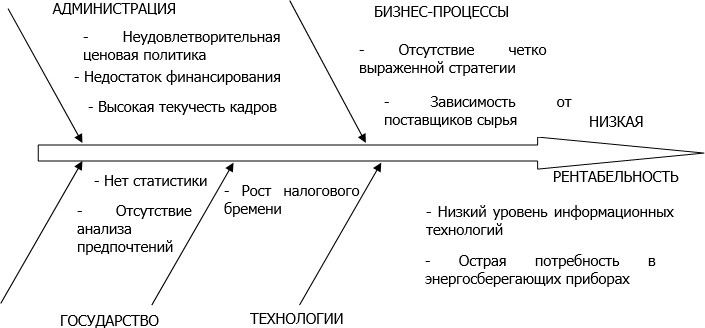


Рисунок 2.10 – Диаграмма «Ишикава» Организационная модель стратегической бухгалтерии пред-

ставлена системой модулей и агрегатов (табл. 2.1).

Организационная модель сформирована 4 модулями, ориен- тированными на использование интегрированной системы интер- фейсов11.

1. Модель интерфейса финансового учета.
2. Система начальных операторов в интерфейсе финансо- вого учета.
3. Интерфейсы управления стратегией.
4. Модуль интерфейса контроля.

Модуль интерфейса финансового учета обеспечивает си- стему взаимодействия объектов учета и включает более 12000 бухгалтерских проводок.

1. Интерфейс (англ. interface, букв. – промежуточная поверхность; от лат. inter – между и face – лицо, поверхность) в информатике, способ и средства взаимодей- ствия пользователя с программами, программ между собой или с аппаратными средствами, а также аппаратных средств между собой.

й

Таблица 2.1 – Организационная модель стратегической бухгалтерии

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Агрегаты модели  Модуль учета | Механизм стратегического учета | | | | | | | Алгоритм стратегического учета | | | | | | | | | | Результаты  стратегического учета | | | Стратегический контроль |
| Бухгалтерский баланс | Ведомость корректировочных записей | Скорректированный баланс | Ведомость специфических записей | Специфический баланс | Ведомость гипотетических записей | Специфический производный балансовый  отчет | 1-я итерация | 2-я итерация | 3-я итерация | 4-я итерация | 5-я итерация | 6-я итерация | 7-я итерация | 8-я итерация | 9-я итерация | Чистые активы | Чистые пассивы | Стратегический результат | Фрактальный потенциал |
| 1. Модуль интерфейса финансового учета. 2. Система начальных операторов в интерфейсе финансового учета 3. Интерфейсы управления стратегией:  * собственность; * реформирование; * резервная система, риски; * платежеспособность; * финансовое состояние.   4. Модуль контроля. | Бухгалтерские чистые активы | Постановка на учет условных фактов хозяйственно деятельности, забалансовых статей и т.д. | Скорректированные чистые активы | Отражение в учете специфических факторов в соответствующей системе цен | Специфические чистые активы | Обнулирование баланса на основе двойной записи | Специфические чистые пассивы | Корректировка бухгалтерского баланса не предмет определения реальной стоимости собственности | Расчет скорректированных чистых активов | Определение и оценка специфических факторов | Постановка на учет специфических факторов | Расчет специфических чистых активов | Гипотетическая реализация активов и удовлетворение обязательств | Расчет специфических чистых пассивов | Анализ факторов изменения потенциала | Внесение корректировок в стратегию по результатам анализа | Активы-обязательства | Стоимость гипотетической реализации активов – стоимость гипотетического удовлетворения обязательств | Чистые активы (чистые пассивы) на начало периода чистые активы (чистые пассивы) на конец периода | Чистые активы и чистые пассивы во фракталах пространства и времени | Нулевой производный балансовый отчет |

Основная особенность интерфейса финансового учета при использовании стратегических программ предусматривает их ин- теграцию в интерфейс финансового учета через систему агреги- рованных показателей собственности (основное балансовое урав- нение, формула лауреатов Нобелевской премии, разделы балан- са, мега счета и т.д.), что предполагает их универсальность без какой-либо привязки к специфике предприятия. В результате сто- имость стратегических трансакционных программ в сотни раз об- ходится дешевле основной управленческой программы управле- ния ресурсным потенциалом (ERP)12.

Способ и средства взаимодействия программных объектов (приложений, библиотек программ, компонентов ОС) называют интерфейсом программ. Описание функций и структур данных программных объектов, выполненное на языке программирования или языке описания интерфейсов, называют интерфейсом про- граммирования приложений (англ. application programming inter- face, сокр. API) [26, с. 458].

Интегрированный модуль системы начальных операторов строится примерно на одном из 20 вариантов агрегированных и дезагрегированных показателей собственности около 100 мега- счетов вмонтированных в интерфейс финансового учета.

Такое описание позволяет разработчикам вставлять в коды создаваемых программных объектов вызовы исполняемых кодов др. (ранее разработанных) объектов. Это дает возможность повторно использовать программные объекты, созданные разными разработ- чиками. Стандартизация интерфейса программ позволяет програм- мам, написанным на различных языках программирования, обмени- ваться командами и данными с помощью сообщений определенного формата. При этом взаимодействующие программы могут работать как на одном компьютере или компьютерном устройстве, так и на разных (являющихся узлами компьютерной сети). [26, с. 458].

Так, например, в структурированный план счетов военного ведомства США вмонтировано около 100 управленческих, страте- гических и контрольных программ, позволяющих министру в ин- терактивном режиме (без секретарей) получать любую информа- цию.

В структурированный план счетов негосударственных школ США вмонтировано более 50 программ, обеспечивающих новый уровень управления и контроля.

1. Внедрение программы ERP с учетом специфики предприятия обходится от 300 тыс. до 15,0 млн. долларов.

Актуальной научно-технической задачей является стандар- тизация интерфейсов всех видов, от решения которой зависит эффективность проектирования, изготовления и применения про- граммных и аппаратных средств, а также надежность их функци- онирования [26, с. 458].

Интерфейсы управления стратегией, трансакционными зада- чами, задачами управленческого учета включают более 100 компью- терных программ (стратегия управления резервной системой, риска- ми, финансовым состоянием, платежеспособностью и др.). Модуль контроля сформирован системой нулевых балансовых отчетов, поз- воляющих определять чистые пассивы путем гипотетической реали- зации активов и удовлетворения обязательств в адекватных ценах.

Агрегаты модели стратегической бухгалтерии сформирова- ны механизмами стратегического учета (структурированный план счетов, бухгалтерский баланс, ведомость корректировочных запи- сей, скорректированный баланс и т.д.), алгоритмом стратегиче- ского учета (от 9 до 30 итераций), результатами стратегического учета (чистые активы и пассивы, стратегический результат, фрак- тальный результат), системой стратегического контроля.

Процесс стратегического учета может быть сформирован данными рис. 2.11.

Разработка и реализация стратегии предприятия может быть представлена данными итерационного поля стратегии (рис. 2.12).



Рисунок 2.11 – Процесс стратегического учета.



Рисунок 2.12 – Итерационное поле стратегии.

Разработка информационной системы стратегического уче- та включает критические факторы успеха и их обобщение в си- стеме инжинирингового и трансакционного учета (рис. 2.13).



Рисунок 2.13 – Система инжинирингового трансакционного учета.

В целом одна из 100 возможных моделей ситуационного стратегического учета может быть представлена моделью (рис. 2.14).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Ситуационные блоки модели  Ситуационные модули модели | Принципы стратегического учета | | | | | | | | | | Допущения | | | | | | | Критерии и свойства информации стратегического  учета | | | | | | | | Особенности учетного процесса | Учетный механизм отражения стратегии | | | | | | | | | | Процесс принятия стратегических решений |
| Хозяйствующие единицы | Непрерывности деятельности | Соответствия стратегии | Адаптивности | Надежности | Релевантности | Релевантности | Импаритета | Консерватизма | Защиты собственности и сохранения капитала | Наращивания потенциала | Наращивания потенциала | Системная или несистемная организация учета | Неопределенность внешней среды | Уровень риска | Действие внешних факторов и ограничений | Уровень достоверности полученных результатов | Реализация интеллектуальных возможностей | Изменение структуры предприятия | Стратегический характер информации | Релевантность информации | Предсказуемость информации | Предельный уровень | Дезагрегирование информации | Конфиденциальность информации | Актуарные | Органические | Синергетические | Дифференциальные | Иммунизационные | Хеджированные | Интегрированного риска | Стратегические | Фрактальные | Виртуальные производные балансовые отчеты |
| Учет и управление | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | + | Н | Н | Н | О | Н | Н | Н | Н | Н | Н | + |
| Учет и управление денежными потоками  и платежеспособностью | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | В | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | + | О | О | О | Н | Н | В | О | В | Н | В | + |
| Учет и управление резервной системой и  рисками | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | В | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | Н | + | В | О | О | О | В | Н | Н | Н | Н | Н | + |

Рисунок 2.14 – Ситуационная модель стратегического учета.

# ГЛАВА 3. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ УЧЕТ СОБСТВЕННОСТИ

## Показатели собственности и их использование в управлении.

Собственность13 представляет из себя комплекс отношений отдельных индивидов, юридических лиц и государства к совокуп- ности активов и обязательств формирующих национальное богат- ство страны на микро-, мезо- и макроуровне.

На любом из этих трех уровней институциональных отно- шений собственность представляет из себя экономическим агре- гат, получаемый соизмерением двух основных показателей:

* + - стоимости всех активов, которыми располагает субъект собственности;
    - стоимости обязательств субъекта собственности перед другими институциональными единицами.

Вычитанием из стоимости активов стоимость обязательств в определенных оценках (балансовой, рыночной, справедливой, залоговой, восстановительной и т.д.) определяют чистую стои- мость институциональной единицы, называемые чистыми актива- ми, т.е. стоимостью очищенной от долгов.

Основной показатель собственности – это чистые активы, определяемые путем вычитания из активов краткосрочных и дол- госрочных обязательств. При этом статьи актива и пассива кор- ректируются по некоторым факторам разным в отдельных стра- нах. В России показатель чистых активов стал применяться с при- нятием Гражданского Кодекса, с 1 января 1995г.

До этого показатель собственности не исчислялся, так как собственность была общенациональным достоянием. В результате получилось, что страна создавшая плановую экономику, не со- ставляла планового баланса, так как его основная цель – опреде- ление собственности: капитал и резервы, чистые активы. Но и до настоящего времени показатель собственности не определяется в целом по стране, округу, городу, муниципалитету, государствен- ному или муниципальному предприятию.

Во всех странах показатель собственности является основ- ным, характеризующим руководителя любой институциональной единицы (коммерческой, государственной, муниципальной, ко-

13 Собственность (property) – совокупность отношений отдельных индивидов, групп людей и их ассоциаций к вещам, как к своим, и отношений между людьми по поводу принадлежности вещей.

оперативной) и поэтому принципы их учета должны быть одина- ковыми, т.е. коммерческими.

Лауреат Нобелевской премии Роберт Стоун писал, что когда Англия переводила учет в государственных структурах на ком- мерческие принципы, то это приводило не только к экономиче- ской смене власти (банкротство), но и к политической, т.е. пере- ходу к власти оппозиции, так как основным результатом деятель- ности во всех отношениях становился показатель собственности точнее его изменения от государства до государственного и му- ниципального предприятия, так как в коммерческом предприятии показатель собственности всегда был определяющим.

По данным бухгалтерского баланса определяются показате- ли собственности:

* + - внеоборотные активы;
    - оборотные активы;
    - уставный капитал;
    - собственный капитал, т.е. итог раздела III баланса

«Капитал и резервы»;

* + - чистые активы, которые равняются активам, принима- емым в расчет при определении стоимости, за вычетом пассивов, также принимаемых в расчет;
    - гарантии, выданные и полученные (за балансом).

Основной недостаток сводится к тому, что эти показатели исчисляются в балансовой оценке, которая носит исторический характер и далека от реальности.

Очевидно, что необходимо определять реальную стоимость предприятия: биржевую, рыночную, справедливую, залоговую, ликвидационную и т.д.

Биржевая стоимость определяется, если акции предприятия котируются на бирже, путем умножения стоимости акции на их количество. Ясно, что эта стоимость изменяется ежедневно по многим причинам и не может быть основой стратегического учета по двум основаниям:

* + - во-первых, не имеет отношения к основной части инсти- туциональных единиц: государственных, кооперативных, малых предприятий, предпринимателей без образования юридического лица, коммерческих предприятий, акции которых не котируются на бирже;
    - не соответствует основным оценочным показателям в рыночной экономике, т.е. рыночной и справедливой оценке пред- приятия.

Для определения рыночной оценки могут быть использова-

ны системы производственных балансовых отчетов:

* + - органический производный балансовый отчет (с учетом рыночной стоимости);
    - субстанционный производный балансовый отчет с учетом справедливой стоимости.

При этом справедливая стоимость равняется рыночной, скорректированной на два фактора:

* + - создаются все уставные резервы;
    - дебиторские и кредиторские обязательства с учетом дис- контированной стоимости будущих платежей.

Все это приводит к тому положению, что основой экономи- ческой системы предприятия выступает статус собственности, ре- гулирующий правовое положение собственности в обществе и выступающий ключевым фактором экономического развития.

Различают три статуса собственности:

* + - общий статус собственности как многообразие отноше- ний собственности, обеспечивающий каждому физическому и юридическому лицу права владения, распоряжения и использова- ния собственности;
    - статус управления собственностью включает комплекс структур, связей и коммуникаций, обеспечивающих планирова- ние, финансовый, управленческий и стратегический учет, анализ и контроль процессами использования собственности;
    - статус собственности предприятия как имущественного комплекса, определяющий взаимосвязь между хозяйственными операциями по управлению собственностью в самых разнообраз- ных ситуациях: приватизация, разделение, выделение, реоргани- зация, продажа, передача собственности во внешнее или довери- тельное управление и др.

Теория права собственности14 получила развитие в трудах многих исследователей как с точки зрения философских, право-

14 Право собственности – совокупность юридических норм, закрепляющих и охраняющих принадлежность (присвояемость) материальных благ определенным лицам или коллективам, предусматривающих объем и содержание прав собственника в отношении принадлежащего ему имущества, способы и пределы осуществления этих прав. Наряду с понятием права соб- ственности как совокупности определенных юридических норм (право собственности в объек- тивном смысле) существует понятие права собственности как право конкретного лица (соб- ственника) владеть, пользоваться и распоряжаться определенным имуществом в пределах, установленных законодательством (право собственности в субъективном смысле). Права вла- дения, пользования и распоряжения (правомочия собственника) составляет содержание права собственности как субъективного права.

Субъективное право – обеспеченная законом мера возможного поведения гражданина или организации, направленная на достижение целей, связанных с удовлетворением их интере- сов.

вых, экономических, бухгалтерских аспектов, так и с позиции от- ражения перехода права собственности на уровне институцио- нальных единиц. К ним относятся Аристотель, Р. Барр, Е. Бем- Бавсрк фон, Г. Гегель, Дж. Кларк Л. Гайгер, Т. Гоббс, Дж. Локк, Ф. Кенэ, Р. Коуз, К. Маркс, Д. Рикардо, Р. Саватье, А. Смит, И. Фишер и др.

При этом, при рассмотрении собственности с бухгалтерских позиций следует различить два понятия – «цели капитала данно- го предприятия» и «цели предприятия в целом как субъекта на рынке капитала». Первое понятие количественно выражается в сложившихся на предприятии относительных годовых расходах по обслуживанию своей задолженности перед собственниками и ин- весторами и отражается в виде показателя средней стоимости капитала за определенный период (месяц, квартал, год).

Второе может характеризоваться различными показателя- ми, в частности величиной собственного капитала и определяется в виде показателей чистых активов (агрегированный показатель собственности) и чистых пассивов (дезагрегированный показа- тель собственности). Оба эти понятия количественно взаимосвя- заны и могут выражаться в балансовой, рыночной, справедливой, залоговой и других оценках.

Различают и используют в управлении комплекс прав соб- ственности, которые должны найти отражение в финансовом, управленческом и стратегическом учете, контроле и аудите:

* + - право владения, право суверена;
    - право пользования;
    - право присвоения;
    - право управления;
    - право распоряжения;
    - право па доход;
    - право на безопасность;
    - право на передачу в наследство;
    - право па бессрочное владение;
    - право па ответственность в виде взыскания;
    - право на остаточный характер при восстановлении нарушенных интересов;
    - правовые отношения по обеспечению сохранности окружающей среды.

Права собственности определяют разрешенные способы ис- пользования ресурсов, благ и услуг. Права собственности на ак- тивы предприятия включают их использование, изменение их формы и содержания, а так же передачу прав путем их продажи,

дарения, доверительного и внешнего управления и т.д. Права собственности на активы предприятия не являются неограничен- ными, так как лимитируются законом, нормативными актами, коммерческими договорами и др.

В процессах доверительного управления, инновационной деятельности, капитальных вложений и других случаях возникают и используются специфические права собственности.

Доверительный управляющий обладает специфическим правом собственности, ему переданы собственником права поль- зования, управления, распоряжения, что приводит к необходимо- сти отдельного учета процессов и результатов доверительного управления.

Специфические особенности нрав собственности в про- цессах внешнего управления, спонсорской15 деятельности тре- буют раздельного их учета от основной деятельности для определения результатов.

Ряд специфических особенностей в области собственности имеет инновационная деятельность:

* + - объектом учета является результат деятельности, т.е. инновационный продукт;
    - собственность на инновационный продукт оценивается. В конечном итоге показатели собственности, рассматривае-

мые с позиций учетно-аналитического обеспечения управления бизнесом определяются балансовыми теориями и процессом управления, что подтверждается данными таблицы 3.1.

15 Спонсор [англ. sponsor, лат. spondere – ручаться, гарантировать]: а) поручитель, гарант, например, займа

б) лицо, или организация, финансирующие проведение какого-либо мероприя- тия, сооружения, объекта и т.д.

В большинстве стран спонсорская деятельность является самостоятельным видом деятельности, по которой определяется собственность и финансовый результат путем соизмерения доходов с затратами, скорректированными на изменение запа- сов производственных ресурсов за период.

Таблица 3.1 – Основные показатели стоимости предприятия как имущественного комплекса

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Статический поход | Динамический поход | Эволюционно- адаптивный подход |
| СА – совокупные активы | ∆СА |  |
| СП – совокупные пассивы | ∆СП |  |
| СУБС – скорректированная чистая балансовая стоимость | ∆СУБС |  |
| ЧСЗ – чистая стоимость замещения | ∆ЧСЗ |  |
| СЧА – стоимость чистых активов | ∆ СЧА |  |
| СЧП – стоимость чистых пассивов | ∆СЧП |  |
| НСЧА – нулевая стоимость чистых активов | ∆НСЧА |  |
| НСЧП – нулевая стоимость чистых пассивов | ∆НСЧП |  |
| ССК – стоимость собственного капитала | ∆ССК |  |
| СВСК – средневзвешенная стоимость собствен- ного капитала | ∆СВСК |  |
| РССК – рыночная стоимость собственного капитала | ∆РССК |  |
| СССК – справедливая стоимость собственного  капитала | ∆СССК |  |
| ХСЧА – хеджированная стоимость чистых активов |  | ∑ХСЧА |
| СРА – стоимость активов риска |  | ∑CPA |
| ФСЧА – фрактальная стоимость чистых активов |  | ∑ФСЧА |
| ФСЧП – фрактальная стоимость чистых пассивов |  | ∑ФСЧП |
| ИСЧА – иммунизационная стоимость чистых активов |  | ∑ИСЧА |
| ИСЧП – иммунизационная стоимость чистых пассивов |  | ∑ИСЧП |
| ССЧА – субсидиарная стоимость чистых активов | \* | ∑ССЧА |
| ССЧП – субсидиарная стоимость чистых активов |  | ∑ССЧП |

Статический баланс основан на использовании подхода

«активы / кредиторская задолженность»16 и обеспечивает полу-

16 В современных условиях в бухгалтерском учете используются три подхода:

* «доходы/расходы» характерный для динамической балансовой теории;
* «активы/кредиторская задолженность», составляющий основу стратегиче- ской балансовой теории;
* «денежные средства/чистые пассивы».

Автором подхода «денежные средства – чистые пассивы» считается профессор Амстердамского университета Теодор Лимперг (1879-1961), предложивший ис-

чение комплекса показателей характеризующих стоимость пред- приятия:

* + совокупные активы;
  + совокупные пассивы;
  + чистые активы в разных оценках и для разных целей;
  + чистые пассивы в разных оценках и для разных целей. Собственный капитал и его структура включает:
  + уставный капитал;
  + добавочный капитал;
  + резервный капитал;
  + нераспределенная прибыль;
  + целевые фонды;
  + наращенная стратегическая стоимость (табл. 3.2).

При оценке собственности предприятия как имущественно- го комплекса используются четыре подхода:

* + доходный: метод капитализации; метод дисконтирова- ния будущих доходов;
  + сравнительный: метод компании-аналога; метод сде- лок; метод отраслевых коэффициентов;
  + затратный: метод стоимости чистых активов; метод ликвидационной стоимости;
  + инжиниринговый: более 100 производных балансовых отчетов.

Принципы оценки основаны на 3-х позициях (рис. 3.1). Направления стратегической оценки:

* + оценка стоимости созданного предприятия: основа оценки – бизнес-план, включающий в себя прогнозный бухгалтер- ский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении де- нежных средств;
  + оценка стоимости действующего предприятия:

1. развитие внутри предприятия за счет собственных ре- зервов;

сов в определенных, в основном рыночных ценах. Этот подход базируется на по- стоянном сравнении чистых пассивов с денежными ресурсами.



Рисунок 3.1 – Принципы оценки.

1. развитие предприятия в результате реорганизационных процедур;
2. комплексное развитие;
3. стратегическое развитие;
   * оценка стоимости реорганизуемого предприятия: оцен- ка с учетом возможной ликвидации в связи с нецелесообразно- стью дальнейшего существования или выполнения основной за- дачи;
   * стратегический учет оценки сохранения и наращивания собственности: резервная система, риски, изменения, модели по- иска;
   * стратегический учет оценки управления собственно- стью: финансового состояния, платежеспособности, инноваций,

венчурной деятельности, ресурсных маркетинговых и внешнеэко- номических процессов;

* + стратегический учет оценки интеллектуального капи-

тала;

* стратегический оценочный контроль.

Бухгалтерская оценка стоимости предприятия строится на

потенциале предприятия (рис. 3.2):

* + Интеллектуальный потенциал;
  + Управленческий потенциал.

Бухгалтерская модель стратегического учета собственности сформирована 4 позициями:

* + бухгалтерские принципы;
  + методы учета собственности;
  + агрегированные чистые активы;
  + дезагрегированные чистые пассивы (рис. 3.3).

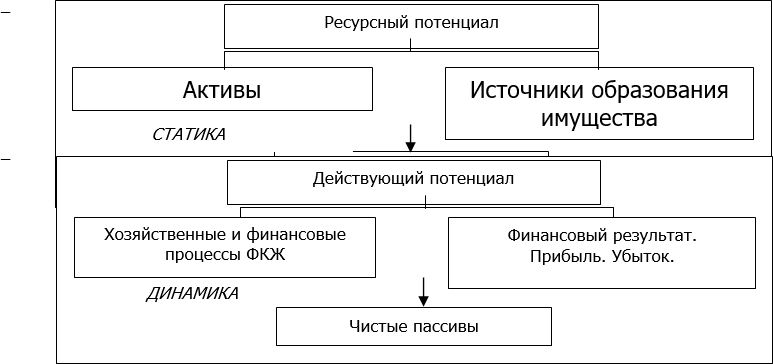


Рис. 3.2 – Потенциал предприятия

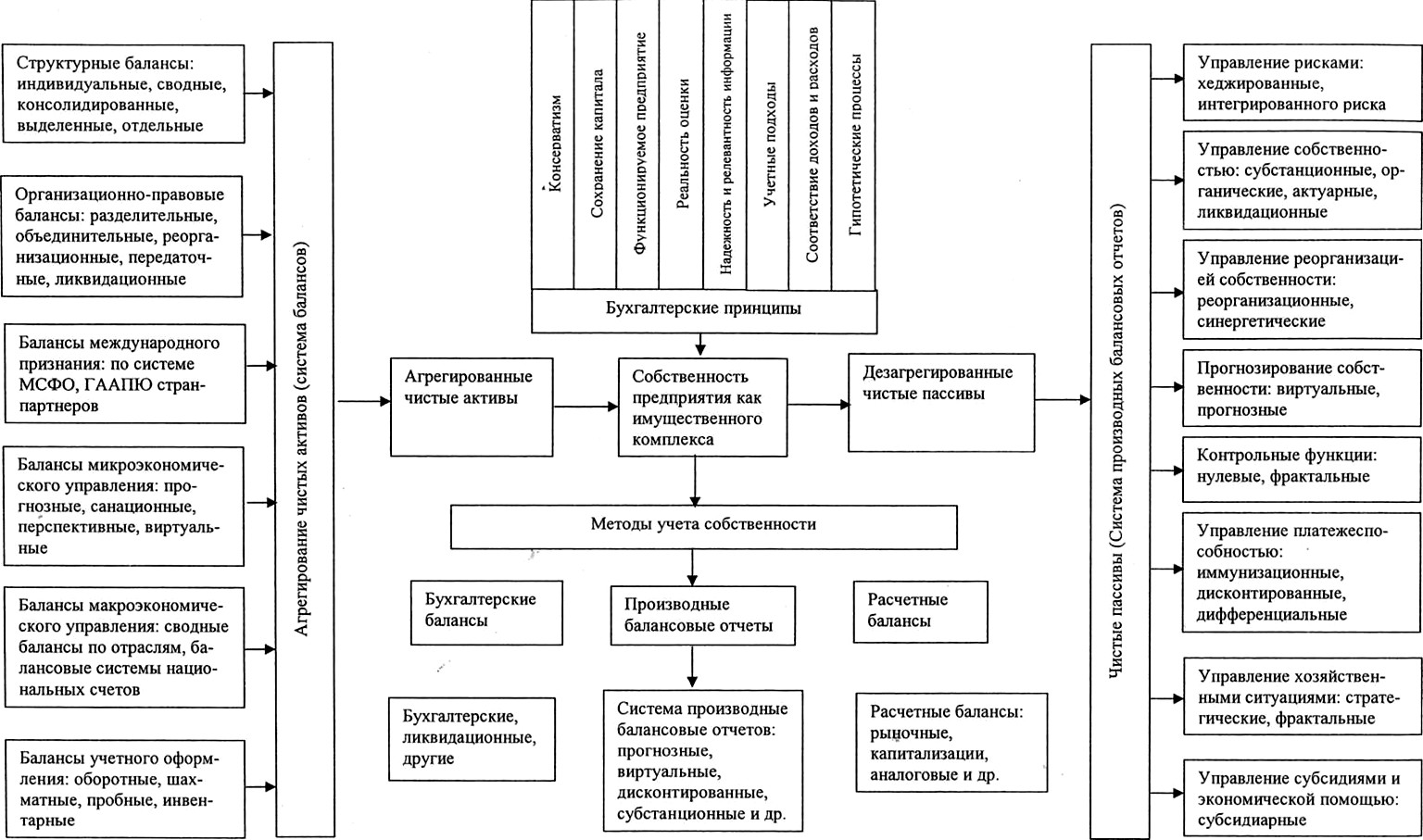


Рисунок 3.3 – Бухгалтерская модель стратегического учета собственности предприятия как имущественного комплекса.

**Примерные вопросы к зачету**

1. GAP-аналитический производный баланс

2. Метод GAP-анализа

3.Общая схема разработки стратегии

4.SWOT-анализ деятельности организации

5.Общая схема сценарного анализа

6. Этапы процесса разработки сценария

7. Погнозный анализ сценариев стратегического развития

8. Методика стратегического анализа продаж продукции

9. Стратегический анализ продаж

10. Укрупненные направления и виды стратегического анализа

11. Задачи и организационные этапы стратегического анализа

12. Системный, комплексный и ситуационный подходы к стратегическому анализу

13. Методическое обеспечение стратегического анализа

14. Применение метода диаграммы Ишикавы в стратегическом анализе

15. Информационное обеспечение стратегического анализа

16. Организация стратегического анализа

17. Сегментарный SWOT-анализ: сущность и характеристика

18. Учетные механизмы сегментарного стратегического прогнозирования

19. Сегментарное рыночное позиционирование и маркетинговое планирование: финансовый, управленческий и стратегический учет

20. Стратегический сегментарный учет и прогнозирование

21. Определение стоимости предприятия с учетом принятой стратегии (тактики) продаж

22. Сводная модель стратегического учета покупателей

23. Особенности стратегического учета покупателей

24. Сводная модель стратегического учета поставщиков

25. Особенности стратегического учета поставщиков

26. Взаимосвязь стратегического управленческого учета, контроля и анализа

27. Показатели стоимости предприятия как имущественного комплекса

28. Алгоритмизация процессов стратегического управленческого учета

29. Этапы процесса разработки и реализации стратегии управления предприятием

30. Три варианта организации бухгалтерской модели стратегического учета

31. Моделирование стратегического учета

32. Информационно-аналитическое обеспечение процессов стратегического управления

33. Характеристика факторов внешней среды организации

34. Определяющие критические факторы успеха при разработке системы стратегического учета

35. Модель пяти сил М. Портера

36. Комплексная ориентация стратегического учета

37. Организационные основы стратегического учета

38. Алгоритм распределения затрат по функциям

39. Методика учета затрат по центрам возникновения и функциям

40. Формирование учетной информации по видам деятельности

41. Алгоритм построения затрат на основе видов деятельности

42. Группировка затрат в стратегическом учете

43. Особенности учета затрат по видам деятельности: управленческий аспект

44. Стратегический учет затрат, доходов и результатов

45. Основные направления стратегического управленческого учета

46. Сравнительная характеристика традиционного и управленческого стратегического учета

47. Роль и место стратегического управленческого учета в системе управления предприятием

48. Перспективные системы управленческого учета

### РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ткач, Виктор Иванович, Еременко,  В. А. | Бухгалтерский учет и аудит. Финансовый учет (производственная оптика): учебное пособие | Ростов н/Д.: Ростов. гос. строит. ун- т, 2015 |
| Волошин Дмитрий Александрович | Стратегический управленческий учет // Экономический анализ: теория и практика:  Статья | Москва: Издательский Центр РИОР, 2016 |
| В.В. Варламова | Стратегический учет, анализ и  прогнозирование: учеб. пособие | РГСУ, 2015 |
| Ткач, В.И., Рудненко,  Н.П. | Стратегический учет собственности: учеб.  пособие | Ростов н/Д.: РГСУ, 2015 |
| Банникова, Н.В., Лисова, О.М. | Контроллинг: учебное пособие | Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет, 2013 |
| Маевская Елена  Борисовна | Стратегический анализ и оценка денежных  потоков коммерческих организаций |  |
| Юрьева Лариса Владимировна, Илышева Нина  Николаевна | Стратегический управленческий учет для бизнеса: Учебник | Москва: ООО "Научно- издательский центр ИНФРА-М", 2014 |
| **Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"** | | |
| Федеральная служба государственной статистики | | |
| Консультант Плюс | | |
| Справочная правовая система Гарант | | |
| **Перечень программного обеспечения** | | |
| Пакет прикладных программ Microsoft Office | | |
| **Перечень информационных справочных систем, профессиональные базы данных** | | |
| [http://www.consultant.ru](http://www.consultant.ru/) - СПС "Консультант+" | | |
| [http://www.garant.ru](http://www.garant.ru/) - СПС "Гарант" | | |
| ЭБС «Университетская библиотека онлайн» ([http://biblioclub.ru](http://biblioclub.ru/) ); | | |
| ЭБС «IPRbooks» ([http://www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru/) ); | | |
| ЭБС «Лань» (https://e.lanbook.com ); | | |
| ЭБС «Znanium» ([http://znanium.com](http://znanium.com/) ); | | |
| ЭБС «ДГТУ» (https://ntb.donstu.ru/ebsdstu). | | |