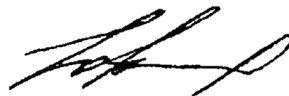


0-793459

На правах рукописи



Поспелов Юрий Алексеевич

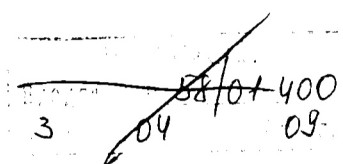
**УПРАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИОННОЙ БАЗОЙ В ПРОЦЕССЕ
ОПТИМИЗАЦИИ ЗАТРАТ ВЕРТИКАЛЬНО - ИНТЕГРИРОВАННЫХ
КОМПАНИЙ**

Специальность 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством
(экономика, организация и управление предприятиями, отраслями,
комплексными – промышленность)

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Ижевск - 2009



Диссертационная работа выполнена в
ГОУ ВПО «Сургутский государственный университет»

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор
Пронина Антонина Михайловна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Пыткин Александр Николаевич

кандидат экономических наук
Глезман Людмила Васильевна

Ведущая организация – ГОУ ВПО «Ижевский государственный
технический университет»

Защита состоится: «28» апреля 2009 г. в 13.00 часов на заседании
диссертационного совета ДМ.212.275.04 при ГОУ ВПО «Удмуртский
государственный университет» по адресу: 426034, г. Ижевск, ул.
Университетская, 1, корп. 4, ауд. 444.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО «Удмуртский
государственный университет», с авторефератом на официальном сайте ГОУ
ВПО «УдГУ» <http://v4.udsu.ru/science/abstract>

Автореферат разослан «27» марта 2009 г.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000665223

Ученый секретарь
диссертационного совета
кандидат экономических наук,
профессор

Гас

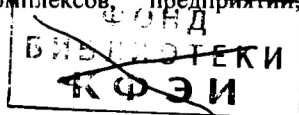
А.С. Баскин

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. В настоящее время в большинстве современных моделей рыночной экономики, как в России, так и за рубежом активно создаются, функционируют и развиваются корпоративные экономические структуры в виде вертикально-интегрированных компаний, холдингов, концернов, и т.д. Особую актуальность приобретает необходимость разработки конкретных методов, путей, подходов, рекомендаций по формированию экономической информации о фактических и планируемых расходах на всех стадиях технологического процесса, особенно на стадии геолого-разведочных работ и работ по бурению скважин.

Основной целью высшего менеджмента нефтяной компании является преумножение благосостояния акционеров. Однако данная проблема сложна и требует разложения на составляющие. История развития отрасли во многих странах показывает, что основная составляющая проблемы – это наличие информации и качество показателей, отражающих оптимизацию и эффективность расходов и инвестиций в поисковые, разведочные и буровые работы. Кроме того, сложность решения указанных выше проблем заключается в различных методических подходах к формированию информации, сложившихся в странах, в которых сейчас функционируют транснациональные нефтяные компании. До 1950-х годов отчет нефтяной компании отражал взгляд изнутри на окружающее ее инвестиционное сообщество. Позже концепция была изменена на противоположную: возникла необходимость анализа внутренних экономических итогов компании с точки зрения инвесторов. Позже в 60-е годы особое внимание стали уделять не только активам, но и обязательствам, капиталу. Развитие экономики 80-х годов потребовало разработки и отражения новых экономических инструментов и радикального изменения традиционных. Начало 21-го века характеризуется глобализацией экономики, уменьшением числа компаний, ориентированных только на внутренний рынок, необходимостью поддержки межрегиональной конкурентоспособности. Все эти изменения привели к повышению значимости экономических показателей, отражающих фактические расходы и инвестиции, их сопоставимость с ожидаемыми и фактическими экономическими выгодами, особенно в компаниях, ориентированных на зарубежного инвестора, партнера, собственника. В связи с этим в диссертации главное внимание уделено решению вопросов организации и методики формирования информации о расходах и инвестициях нефтяной компании, произведенных на стадиях разработки месторождений и пробного бурения скважин, обеспечивающей выполнение функций менеджмента ВИНК в условиях современного развития отрасли.

Область исследования соответствует требованиям паспорта специальностей ВАК 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами – промышленность): 15.2. Формирование механизмов устойчивого развития экономики промышленных отраслей, комплексов, предприятий; 15.19.



Методологические и методические подходы к решению проблем в области экономики, организации управления отраслями и предприятиями топливно-энергетического комплекса; 15.13. Инструменты и методы менеджмента промышленных предприятий, отраслей, комплексов.

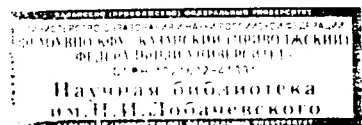
Степень разработанности проблемы. Теоретические и практические аспекты проблемы рассматривались в трудах многих зарубежных ученых, им уделено внимание и отечественными исследователями. В диссертации использовались научные труды ведущих зарубежных авторов, внесших значительный вклад в формирование концептуальных и методологических основ подготовки отчетности групп компаний в соответствии с МСФО, среди которых Б. Нидлз, М. Пауэрс, Р. Дж. Экклз, Самюэль А. Дипназа, П. Пактер, К. Ларсон, Р. Обер, Клод и Жиль Лавабр, Э. Гиомар, Мари-Жанн Морван, А.К. Пуассон. В процессе исследования использовались работы таких российских авторов, как Р.А. Алборов, А.М. Андросова, И.Э. Дымова, П.И. Камышанова, Р.Г. Каспиной, Л.И. Куликовой, В.В. Ковалева, и других. Во многих литературных источниках и периодических изданиях представлены дискуссии относительно преимуществ и недостатков, возникающих в рамках реформирования российской системы учета расходов и гармонизации ее с международными правилами. Несмотря на длительный период исследования российскими учеными и экономистами актуальных вопросов, непосредственно связанных с деятельностью российских групп компаний и объединений, а также порядком формирования полной и достоверной информации в рамках корпоративной отчетности, единая методология подготовки отечественными ВИНК информации о затратах и инвестициях на стадии разработки месторождений, в комплексном виде, в российских научных трудах и исследованиях пока не достаточно разработана, не учтены и возможности информационных систем, представленных на современном рынке. Значимость решения теоретических вопросов в данной области, необходимость практического их внедрения для подготовки и представления информации определили актуальность настоящего исследования, обусловили тему, цель и задачи диссертационной работы, на основании которых были определены предмет, методы и объект исследования.

Целью диссертационной работы является разработка научно-методических принципов организации и построения информационной системы показателей по затратам вертикально-интегрированных нефтяных компаний, а также использовании этой информации в системе менеджмента данных компаний по оптимизации совокупных затрат.

Для достижения поставленной цели исследования осуществлялось решение следующих задач:

- определить тенденции развития вертикально-интегрированных нефтяных компаний в современной экономике России, выявить факторы, повлиявшие на современное состояние отрасли;

- определить основные направления совершенствования системы управления в части оптимизации затрат на всех стадиях технологической цепочки создания



готового продукта и ее информационной составляющей с учетом факторов макро- и микро- уровней;

- уточнить классификацию основных способов управления в зависимости от потребностей пользователей информации и разработать на этой основе систему информационного обеспечения;

- доказать существующие особенности формирования информации по затратам, связанным с геолого-разведочными работами и работами по бурению скважин;

- разработать методику формирования информации о затратах и инвестициях в разработку месторождений на основе системного подхода и существующих автоматизированных информационных систем, а также обосновать систему информационных массивов по видам, элементам и статьям затрат на геолого-разведочные и буровые работы.

Объектом исследования являются нефтяные компании Ханты-Мансийского автономного округа.

Предмет исследования – проблемы теории и практики функционирования информационной системы предприятий нефтяной отрасли в условиях усиления ее транснационального характера.

Теоретической и методологической основой исследования являются труды ведущих российских и зарубежных авторов, посвященные проблемам совершенствования информационной составляющей системы управления транснациональных нефтяных компаний, законодательные и нормативные документы РФ, российские и международные стандарты отчетности, аналитические и информационные материалы, опубликованные в российской периодической печати и представленные в компьютерной сети Интернет, материалы научных и научно – практических конференций.

Основные методы исследования. Исследования базировались на использование совокупности методов экономики, статистики, кибернетики, системного анализа, используемых мировой и отечественной наукой в познании социально-экономических явлений. Для решения поставленных в работе задач применялись следующие общенаучные методы: наблюдение, группировка, обобщение, сравнение, системный и комплексный подход, структурный анализ.

Информационной базой исследования послужили материалы политико-экономического и социологического характера, законодательная, методическая, аналитическая, учетная и отчетная документация отраслевого характера, а также статистическая и прогнозная документация компаний отрасли.

Научная новизна результатов диссертационной работы заключается в теоретическом обосновании организации процесса формирования информации по затратам вертикально-интегрированных нефтяных компаний России для обеспечения оптимального сочетания понесенных затрат (произведенных инвестиций) и получения будущих экономических выгод от разработки новых месторождений.

В процессе исследования получены следующие результаты, определяющие научную новизну и являющиеся предметом защиты:

- на основе проведенного анализа макроэкономических и микроэкономических показателей развития нефтегазодобывающей отрасли России доказываются современные тенденции необходимости разработки новых месторождений, как на территории России, так и за рубежом, усиление транснационального характера российских нефтяных компаний;

- определены основные направления совершенствования системы управления и ее информационной составляющей, с учетом факторов макро- и микро- уровней, позволяющие формировать информационные массивы по затратам в соответствии со спецификой видов затрат на геолого-разведочные и буровые работы;

- уточнена классификация основных способов управления в зависимости от запросов потребителей информации и на этой основе разработана система информационного обеспечения, ориентированная на результативность понесенных затрат и произведенных инвестиций в разработку новых месторождений;

- доказаны существующие особенности формирования информации по затратам, связанным с геолого-разведочными работами и работами по бурению скважин в зависимости от мест их возникновения, статей и элементов;

- предложена методика формирования системы информационных массивов по затратам и инвестициям в разработку месторождений на основе системного подхода и существующих автоматизированных информационных систем, позволяющая наиболее достоверно и своевременно получать сведения о возможных потерях и выгодах.

Практическая значимость диссертационной работы определяется тем, что разработанные методические и практические рекомендации по организации и методике формирования информации могут быть внедрены в практику предприятий Ханты-Мансийского автономного округа и России.

Апробация работы. Основные положения и результаты исследования докладывались и обсуждались на ежегодных научных конференциях молодых ученых в Сургутском госуниверситете (2007 г., 2008 г.), а также на региональных конференциях ХМАО: "Экономическая динамика развития округа" (2007г.,2008г.).

Публикации. Результаты научных исследований нашли отражение в 9 публикациях, общим объемом 3,8 п.л. (личный вклад автора 3,8 п.л.), в том числе 1 статья в журнале, рекомендуемом ВАК для опубликования результатов диссертационной работы.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Содержит 157 страниц основного текста, включает 20 рисунков, 19 таблиц, приложения, список литературы состоит из 200 наименований.

Содержание работы. Во введении обоснована актуальность темы диссертационной работы, рассмотрена степень разработанности проблемы, сформулирована цель и задачи, объект, предмет, раскрыта научная новизна,

охарактеризованы теоретическая и практическая значимость выполненной работы.

В первой главе «Современное развитие управления вертикально-интегрированными нефтяными компаниями России» рассматриваются основные тенденции развития предприятий нефтяной отрасли, направления совершенствования системы управления в новых условиях хозяйствования, особенности формирования информации по затратам, связанным с геолого-разведочными работами и работами по бурению скважин.

Во второй главе «Развитие информационной базы процесса управления оптимизацией затрат» раскрываются направления развития системного подхода к процессу управления, возможность применения автоматизированных систем сбора и обработки информации по затратам на стадии разработки месторождений.

В третьей главе «Оптимизация затрат на геолого-разведочные работы вертикально-интегрированной компании, расположенной на территории Ханты-Мансийского округа» приводятся данные о фактических затратах и степени экономической эффективности разработок по введению новых месторождений.

В заключении подводятся основные итоги работы, формулируются выводы, вытекающие из результатов исследования.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

2.1. На основе проведенного анализа макроэкономических и микроэкономических показателей развития нефтегазодобывающей отрасли России доказываются современные тенденции необходимости разработки новых месторождений, как на территории России, так и за рубежом, усиление транснационального характера российских нефтяных компаний.

В 1990-е годы российский нефтяной сектор пережил невиданную по масштабам реструктуризацию: на базе единого мультифункционального производственного комплекса, принадлежавшего государству, были сформированы вертикально-интегрированные нефтяные компании (ВИНК), большинство из которых впоследствии перешло в руки частных собственников. Вертикально-интегрированные компании объединили крупные нефтяные активы по принципу интеграции производственно-технологической цепочки «от скважины до бензоколонки», т.е. от сегмента добычи нефти (upstream) до сегмента, связанного с ее переработкой и сбытом продуктов переработки нефти (сегмент downstream), за исключением активов, связанных с транспортировкой нефти и нефтепродуктов по магистральным трубопроводам, которые были выделены в самостоятельные инфраструктурные компании («Транснефть» и «Транснефтепродукт»). В результате всех изменений сегодня основными ВИНК, добывающими в совокупности почти 92% российской нефти и производящими

более 71% нефтепродуктов, являются компании «ЛУКОЙЛ», «ТНК-ВР» «Сургутнефтегаз», «Роснефть», «Татнефть», «Сибнефть», «Башнефть». Все они функционируют по принципу вертикальной интеграции производственно-технологической цепочки от добычи нефти до ее переработки и сбыта нефтепродуктов, за исключением компании «Татнефть», не имеющей собственных НПЗ и перерабатывающей свою нефть на заводах других компаний. Модель вертикальной интеграции обеспечивает сбалансированное развитие всех сегментов нефтяного бизнеса, составляющих производственно технологическую цепочку ВИНК. Объемы запасов, права на разработку которых имеют российские ВИНК, значительны по международным меркам, как видно на рис. 1. Однако мы не утверждаем, что эти запасы избыточны, мы утверждаем только то, что, в отличие от международных конкурентов, у российских ВИНК существует меньше стимулов к захвату новых запасов посредством проведения геологоразведки, т.к. доставшиеся им вне состязательных процедур запасы весьма и весьма значительны.

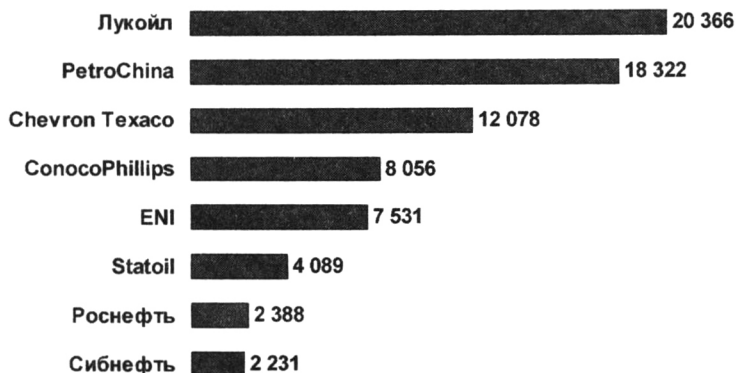


Рисунок 1 – Доказанные запасы нефти (proved reserves) по данным отчетов по МСФО на 31 декабря 2007 года, млн. барр. [<http://www.gks.ru/wps/portal>]

Анализ статистических данных, опубликованных в средствах массовой печати, на сайтах Интернет, позволяет сделать вывод о том, что в целом, по итогам деятельности предприятий российской нефтегазовой отрасли наметились следующие тенденции:

- рост объемов производства нефти интегрированными нефтяными компаниями;
- вывод предприятий отрасли на международный рынок;
- снижение темпов роста добычи нефти за счет уменьшения расходов в разведку и освоение новых месторождений;

- увеличение спроса на нефтепродукты на внутреннем рынке и, соответственно, расширение объемов переработки нефти за счет увеличения загрузки и модернизации существующих нефтеперерабатывающих заводов;
- формирование транснационального характера функционирования вертикально-интегрированных компаний отрасли;
- диверсификация транспортной инфраструктуры экспортных поставок нефти: продолжается строительство ВСТО, расширение мощности других направлений поставок.

С учетом воздействия, как внешних, так и внутренних факторов развития ВИНК возможны различные варианты их дальнейшего развития – от масштабного свертывания деятельности и поддержания добычи на минимальном уровне до значительного роста экспорта и соответствующего роста добычи. Россия способна либо значительно увеличить мировой экспорт и начать оказывать существенное влияние на мировой рынок нефти, либо потерять уже имеющиеся рынки сбыта. Анализ показывает, что реализация того или иного варианта развития зависит от воздействия достаточного большого круга факторов.

В настоящее время правительством России определены основные направления развития ВИНК. Они предполагают:

- разработку мероприятий по оптимизации системы управления, как на государственном уровне, так и на уровне отдельных ВИНК;
- определение основных направлений совершенствования управления расходами, начиная с добычи, заканчивая транспортировкой нефти и ее переработкой;
- разработку мероприятий по оптимизации расходов на стадии геолого-разведочных работ с определением целесообразности и экономической эффективности разработки новых месторождений;
- согласование валютной политики государства с налогообложением отрасли, недопущение чрезмерных расходов предприятий, ведущих к недофинансированию проектов развития новых месторождений;
- разработку мер налогового стимулирования инвестиционных проектов, предусматривающих значительные инфраструктурные вложения в добычу, транспортировку нефти и газа;
- совершенствование системы управления финансовым состоянием организаций отрасли, как на макро-, так и на микро- уровнях.

В данной ситуации трудно переоценить роль системы управления корпоративными ресурсами, одной из наиболее важных компонент, которой является система управления оптимизацией расходов в условиях интенсивного сценария развития отрасли.

2.2. Определены основные направления совершенствования системы управления и ее информационной составляющей, с учетом факторов макро- и микро- уровней, позволяющие формировать информационные массивы по затратам в соответствии со спецификой видов затрат на геолого-разведочные и буровые работы.

Эволюционные изменения экономического состояния предприятий отрасли на макроэкономическом уровне, как в ретроспективе, так и в перспективе, мировые позиции нефтяного сектора возникли в соответствующей системе государственного управления. Именно она существенно повлияла на формирование доходов и расходов государства при формировании бюджетов соответствующих уровней. Кроме того, данная система управления во многом определила степень возникновения и последствия функционирования каждого предприятия на микроэкономическом уровне, обеспечивая выполнение основных функций, принципов, целей государственного влияния на микроэкономические показатели ВИНК. Необходимо отметить, что система управления предприятиями данной отрасли во многом определяется и сложившимися особенностями производства готового продукта (нефти и попутного газа), а также совершенствованием технологии его добычи и транспортировки. Это в свою очередь накладывает определенный отпечаток на процессы совершенствования данной системы управления и ее информационную составляющую.

Первый теоретический подход к совершенствованию стратегии управления результатом информации о затратах с микроэкономической позиции предусматривает зависимость категорий дохода, потребления, сбережения, инвестиций, которая впервые проявилась в концепции эффективного спроса, занимающей центральное место в макроэкономической теории Джона Мейнарда Кейнса и изложенной в «Общей теории занятости, процента и денег». Аргументируя данный закон, Кейнс обращается к анализу факторов привычки: человек привыкает к определенному уровню жизни, получив дополнительный доход, и не зная как его употребить, он увеличивает сбережения. При уменьшении дохода, согласно Кейнсу, зависимость сохраняется: стремясь поддержать привычный уровень жизни, потребитель, в первую очередь, сокращает сбережения.

Другая часть совокупного спроса – инвестиционный спрос – определяется по Кейнсу соотношением между ожидаемой нормой дохода от инвестиций («предельной эффективностью капитала») и нормой процента. Предприниматели, по Кейнсу, осуществляют инвестиции под влиянием не столько прошлых доходов, сколько ожиданий на будущее. Здесь определяющее значение имеют долгосрочные ожидания. При этом главная роль в колебаниях инвестиционного спроса в системе Кейнса играет именно фактор предельного капитала, другими словами, ожидания предпринимателей. Таким образом, и классическая, и неоклассическая экономическая теория позволяет объяснить природу капитала, сбережений и инвестиций посредством основных компонентов модели экономического поведения: следование собственным интересам и максимизацией

целевой функции. Операции, связанные с вложениями (инвестициями) в разработку новых месторождений и добычу на освоенных месторождениях являются областью, в которой модель рационально максимизирующего человека находит себе наиболее адекватное применение. Можно с уверенностью утверждать, что концепция и основные принципы функционирования системы управления (концепция результата, концепция текущих расходов и долгосрочных инвестиций, принципы оценки вложений и принесенных активов, принципы организации труда и т.д.) выводятся из способа управления предприятием, мотивации руководителя или группы руководителей. Однако, по-нашему мнению, логично утверждать, что их мотивации основываются на общих методологических подходах к системе управления, то есть используется тот «богатый» теоретический и практический опыт, накопленный многолетней историей экономической науки и практических аналитических процедур в области управления.

Второй подход к выработке стратегии в системе управления результатами операций ВИНК связан с их участием в мировой экономической системе. Начиная с 1960 года, специалисты по международным сравнениям пытались объяснить причины разнообразия систем управления и провести их классификацию. Согласно последним исследованиям, главными причинами различия систем управления и основной классификации этих систем могут быть способы финансирования предприятий или культурные особенности различных стран. Признавая влияние этих факторов, мы считаем, что они все же играют второстепенную роль, в то время как основную роль следует отвести экономическим и политическим системам, а также типам (способам) управления предприятиями в разные исторические эпохи исходя из задач, которые ставит перед собой система управления, другими словами - мотивации руководителей. В этой связи системы управления могут быть сгруппированы в основные классы в зависимости от типа экономической системы, которые подразделяются на группы, исходя из действующего типа политической системы, а эти группы, в свою очередь, подразделяются на виды в соответствии с избранным способом управления (табл. 1).

Поскольку основным итогом управления результатами операций ВИНК (как, в прочем и других) является увеличение совокупного финансового результата, возникает вопрос какой основной критерий позволяет утверждать, что та или иная страна имеет соответствующую систему управления? По-нашему мнению, этот критерий – *концепция результата (или результата от операций инвестирования), которая, в конечном счете, проявляется как результат понесенных затрат и полученных выгод. При этом основная задача системы управления – оптимизировать эти показатели.*

2.3. Уточнена классификация основных способов управления в зависимости от потребностей потребителей информации и на этой основе разработана система информационного обеспечения, ориентированная на

результативность понесенных затрат и произведенных инвестиций в разработку новых месторождений.

Предполагается, что экономический субъект, наделенный наивысшей степенью власти в данной конкретной экономической системе, организует систему управления (и, следовательно, счет результата) таким образом, чтобы выявить преимущественно «свой» результат, рассчитанный в соответствии с его собственным видением экономической реальности. Если эта гипотеза верна, то концепция результата, на наш взгляд, должна изменяться в зависимости от экономической системы следующим образом:

- в капиталистических системах, где доминирующая власть на предприятии, как правило, принадлежит частным собственникам, вложившим собственный капитал (а не кредиторам или работникам), результат должен отражать интересы частных собственников;

- в системах советского типа, где власть принадлежит государственной бюрократии, результат должен представлять стоимостные налоговые отчисления, которые бюрократия извлекает из результатов деятельности предприятий;

- в системах самоуправления, где власть принадлежит персоналу, результат будет выражаться в совокупности вознаграждений работников предприятия.

- в современной Российской Федерации результат определяется, как разница между совокупными доходами и совокупными затратами. Результат во многом отражает интересы акционеров и частных собственников.

Таким образом, все информационное обеспечение современной системы управления ВИНК, для определения результатов, должно строиться на основе предложенной выше концепции. Для того чтобы определить результат от произведенных операций за определенный период, необходимо из доходов от данных операций вычесть все затраты, связанные с осуществлением этой операции. Различным экономическим системам присущи свои концепции доходов и затрат. Все отмеченные экономические системы сходны в том, что потребление материалов, услуг, ремонт, амортизация являются затратами. Однако есть расхождения в трактовке понимания вознаграждения персоналу, выплат процентов банку и налогов государству. Так в США результатом является то, что получают вкладчики от вложения собственных частных капиталов. В связи с этим возникает необходимость исключить из результата, то есть включить в затраты, вознаграждения (заработную плату) персонала, проценты, выплачиваемые банкам и государственные налоги.

В России результатом считается разница между доходами и затратами, т.е. между экономическими выгодами и осуществляемыми для этих целей затратами.

В югославской системе управления результат это – доходы персонала предприятия. Сальдо счета результата в системе бухгалтерского учета отражает поступления персоналу за вычетом налогов (федеральных налогов) и затрат на выплату процентов, которые являются единственным типом вознаграждения

капитала, принятым в этой системе. «Заработная плата» рассматривается не в качестве затрат, а в качестве «доходов работников».

На основе результатов обобщенного исторического и географического исследования можно утверждать, что:

- во всех странах, относящихся к советской, система управления результатом была организована таким образом, чтобы в качестве результата показать доход государства;
- во всех капиталистических странах (где повсеместно сохранялась частная собственность на средства производства) система управления была нацелена на отражение дохода вкладчиков собственных капиталов (финансового результата деятельности предприятий).

Таблица 1

Классификация основных способов управления и типов предоставления информации

Название потребителя информационной системы	Основные характеристики типа системы	Основная цель
1. Индивидуальный предприниматель	Самостоятельное управление предприятием, законодательством, как правило не регламентируется. Государством регламентируются формы бухгалтерской и налоговой отчетности.	Удовлетворение собственных потребностей и индивидуальных хозяйств.
2. Акционерное общество	Управление предприятием осуществляется группой предпринимателей (акционеров). Применяется в основном динамическая система информации, но в некоторых случаях и статический тип. В основном наблюдается тенденция к либерализации плана счетов и отчетности.	Повышение уровня рентабельности, максимизация чистой прибыли с целью получения большей суммы дивидендов на вложенный капитал.
3. Компании, корпорации (холдинги), отраслевой тип.	Система совместного управления. Система информации приобретает в большей степени тип статической. В той степени, в которой значительная область экономического регулирования осуществляется на уровне корпораций, отраслей, как правило, появляется отраслевые планы счетов. Группы предприятий представляют консолидированную отчетность.	Социальная значимость, удовлетворения интересов наемных работников. Цель максимизации прибыли зависит от степени влияния государства на отрасль.
4. Государственные предприятия	Основная цель управления – перераспределение национального богатства. Преобладает динамическая система информации, измеряющая макроэкономические показатели. Действует национальный план счетов, позволяющий эффективно агрегировать макроэкономические величины.	Повышение эффективности национальной экономики

Однако, во всех случаях концепция результата от операций субъективна: она зависит от желаний, целей субъекта, который использует соответствующие информационные ресурсы. Избранная концепция результата позволяет определить внутреннюю природу системы управления и класс, к которому она должна принадлежать. Однако необходимо заметить, что в разных государствах капитализм может иметь разнообразные формы. Это разнообразие связано с различием способов управления предприятием или, точнее той системы, в которой вкладчики собственных капиталов, кредиторы, наемные работники, органы государственного контроля и т.д. осуществляют власть или оказывают влияние на его деятельность. Возникает вопрос, непосредственно относящийся к предмету исследования: если существует информация, необходимая для осуществления власти, то не должно ли наличие различных концепций осуществления власти внутри предприятия иметь своим неизбежным следствием многообразие концепций информации? Для ответа на этот вопрос необходимо, прежде всего, определить основные способы управления предприятием, а затем связать с ними типы систем управления и их информационную составляющую. Приведенная в табл.1 классификация позволяет выбрать наиболее приемлемые пути для решения вопросов информационного обеспечения управления результатом понесенных затрат и полученных результатов или их оптимизацией. При этом мы исходим из того, что в настоящее время в нашей стране с одной стороны, существует "общая" система получения информации, которая, как правило, строится на основе финансового учета (следуя англосаксонской традиции), с другой стороны – на основе аналитического учета или "управленческого" учета.

«Общая» регламентированная информационная система относится к макроэкономическому типу и, частично, к динамическому типу; аналитическая (внутренняя) информационная система является микроэкономической и динамической одновременно. Таким образом, речь идет о дуалистическом подходе к информационной системе. «Общая» - использует структуру счета результата, в которой затраты группируются по элементам, а аналитическая – группировку затрат, как по элементам, так и по функциям или местам их возникновения. Современное развитие информационных систем позволяет выбрать наиболее приемлемый тип (систему) ВИНК с учетом их вхождения в мировую экономику. Таким образом, исследование и теоретическое обоснование понятия «результат» и интерпретация формирования информации на макро - и микро - уровнях, определение особенностей стратегии системы управления предприятиями нефтяной отрасли в современной России позволили нам сформулировать методические основы информационного обеспечения определения результатов понесенных затрат (инвестиций) данных предприятий с целью их оптимизации.

2.4. Доказаны существующие особенности формирования информации по затратам, связанным с геолого-разведочными работами и работами по бурению скважин в зависимости от мест их возникновения, статей и элементов.

В диссертационной работе были определены основные особенности в системе формирования информации, связанной с затратами. Они связаны с разными способами оценки вложений и затрат при осуществлении добычи нефти и бурения скважин. Это позволило выделить активы, существенно влияющие на оптимизацию затрат и увеличение совокупного результата ВИНК и отражающие специфику технологии производства готового продукта нефтяной отрасли. От выбора вида актива зависит метод списания затрат на готовый продукт и порядок формирования финансового результата.

1. Долгосрочные вложения во внеоборотные активы, капитализируемые в момент их возникновения (инвестиции):

Эти виды активов, включают в себя:

а) права на участки недр, содержащие углеводороды, которые включают владение на правах собственника или аренду, концессию или прочие права на добычу нефти и газа по условиям, оговоренным при передаче соответствующего права,

б) скважины и вспомогательное оборудование, затраты по которым включают:

– бурение и оборудование разведочных скважин и стратиграфических скважин разведывательного типа, которые привели к обнаружению доказанных запасов;

– получение доступа к доказанным запасам и обеспечение вспомогательного оборудования для извлечения, обработки, сбора и хранения нефти и газа, включая бурение и оснащение эксплуатационных скважин, стратиграфических скважин эксплуатационного типа (независимо от того, являются скважины продуктивными или нет) и обслуживание скважин.

в) вспомогательное оборудование и сооружения, используемые при добыче нефти и газа, такое, как сейсмическое, бурильное, строительное оборудование и оборудование для земляных работ, машины, ремонтные мастерские, склады.

г) незавершенные скважины, оборудование и сооружения.

2. Затраты, понесенные предприятием в результате осуществления деятельности по добыче нефти и газа (текущие затраты).

Данные затраты не приводят к приобретению каких-либо активов и, таким образом, должны списываться на уменьшение экономических выгод в момент возникновения. Примерами могут служить затраты на проведение геологоразведочных работ, на содержание и сохранение участков недр с недоказанными запасами и на бурение разведочных скважин и стратиграфических скважин разведочного типа, которые не приводят к обнаружению доказанных запасов углеводородов и тем самым не дают в

перспективе экономических выгод. Финансовый результат от понесенных затрат будет отрицательный. К таким затратам были отнесены:

2.1. Затраты на разведочные работы:

а) определение зон, которые следуют обследовать;
 б) исследование тех зон, которые считаются перспективными с точки зрения содержания запасов нефти и газа, включая бурение разведочных скважин и стратиграфических скважин разведочного типа;

в) затраты на проведение топографических, геологических и геофизических исследований, на приобретение прав доступа к участкам недр для проведения таких исследований, зарплату и прочие затраты геологов, геофизиков и прочих специалистов, проводящих такие исследования. Эти затраты иногда называются затратами на осуществление геологоразведочных работ;

г) затраты на содержание и сохранение неподготовленных участков недр, такие, как: платежи за отсрочку начала, разработки арендованных участков недр, налоги с объявленной стоимости участков недр, затраты на юридические услуги по защите прав собственности, и на содержание земли и оформление аренды;

д) платежи на основании предварительного соглашения о платежах одной стороны другой в случае выполнения определенных условий, если этим условием является не результативность скважины или достижение определенной глубины бурения;

е) затраты на бурение и оснащение разведочных скважин;

ж) затраты на бурение стратиграфических скважин разведочного типа.

2.2. Затраты на геологоразведочные работы, затраты по содержанию и сохранению неподготовленных участков недр, а также платежи на основании предварительного соглашения о платежах одной стороны другой в случае выполнения определенных условий, если этим условием является не результативность скважины или достижение определенной глубины бурения.

2.3. Затраты на подготовку участков недр к эксплуатации возникают при осуществлении деятельности для получения доступа к участкам недр с доказанными запасами и обеспечение оборудования и сооружений для извлечения, обработки, сбора и хранения нефти и газа. Для определения способа списания затрат на себестоимость готового продукта и определения финансового результата необходимо определить момент начала и конца технологической цепочки добычи нефти. Добыча включает подъем нефти, сбор, обработку, первичную переработку (как в случае переработки газа для извлечения жидких углеводородов) и хранение добытого сырья. Мы считаем, что стадия добычи заканчивается в точке выходного клапана резервуара для первичного хранения добытого сырья. В случае существования необычных физических или производственных обстоятельств, возможно, в качестве окончания стадии добычи рассматривать тот момент, когда нефть, газ или газоконденсатные жидкости доставляются к магистральному трубопроводу, вагону для транспортировки, на перерабатывающий завод или морской терминал.

На основе приведенной выше классификации необходимо:

1. Построение системы входной и выходной информации о затратах и формирование системы учета затрат в детализации и классификации, необходимой для целей современного управления.

2. Уточнение мест возникновения затрат и формирование внутренней управленческой отчетности для обеспечения экономически обоснованных затрат, полученных доходов и их оптимизации.

3. Проведение управленческого анализа наиболее существенных затрат и факторов, повлиявших на их формирование, а также отклонений от нормативных (плановых) величин, утверждаемых соответствующими органами управления ВИНК.

4. Обоснование методики планирования нормативных (плановых) значений затрат в соответствии с местами возникновения, статьями, элементами затрат, а также источниками доходов через систему бюджетов.

Для выполнения *первого направления* мы сформулировали ряд аксиом:

а) наличие наблюдаемости объекта для получения соответствующей информации; б) наличие управляемости – способности объекта переходить в пространстве из текущего состояния в требуемое под воздействиями управляющей системы; в) наличие цели управления. Под целью управления понимается набор значений количественных или качественных характеристик, определяющих требуемое состояние объекта для получения информации; г) свобода выбора – возможность выбора управляющих воздействий (решений) из некоторого множества допустимых альтернатив. Чем меньше это множество, тем менее эффективно управление, так как в условиях ограничений оптимальные решения часто остаются за пределами области адекватности. Если имеется единственная альтернатива, то управление не требуется. Если решения не влияют на изменение состояния объекта, то управления не существует; д) наличие критерия эффективности управления. Обобщенным критерием эффективности управления считается степень достижения цели функционирования системы. Кроме степени достижения цели качество управления можно оценивать по частным критериям: степени соответствия управляющих воздействий требуемым состояниям объекта для получения информации, качеству принимаемых решений, точности управления; е) наличие ресурсов (материальных, финансовых, трудовых и т.д.), обеспечивающих реализацию принятых решений. Отсутствие ресурсов равносильно отсутствию свободы выбора.

Из приведенных выше аксиом следует, что управление заключается в ограничении разнообразия состояний управляемого объекта. Иными словами, нужно стремиться к тому, чтобы на каждое возможное состояние управляемого объекта имелось свое управляющее воздействие, чтобы существовала возможность использования управляющих воздействий, в зависимости от состояния и чтобы всякий раз обеспечивался выбор того воздействия, которое соответствует необходимому состоянию объекта для достижения целей оптимизации. При управлении нужно располагать, возможно, более точной и полной информацией об управляемом объекте и внешней среде. Из этого принципа следует, что энтропию объекта (многообразие состояний регулируемых

переменных) можно понизить до желаемого уровня (что и является целью регулирования) или увеличить энтропию управляющей системы (многообразие регулирующих переменных) по меньшей мере, до соответствующего минимума. Принцип утверждает, что производительность любого физического устройства как регулятора не превышает его производительности, как канала связи. Указанные выше принципы были положены нами в основу информационной системы управления затратами на стадии геолого-разведочных и буровых работ в современных условиях функционирования ВИНК. Сценарий системы является одним из элементов общего сценария развития современных ВИНК, заложенного в концепцию их развития, принятую на государственном уровне. Данный сценарий помог нам составить представление о проблеме, а затем приступить к более формализованному представлению системы в виде графиков, таблиц, рисунков для осуществления методов анализа и планирования.

Функционирование предлагаемой системы управленческой информации предполагает, что:

1. Система функционирует во времени. В каждый момент времени система может находиться в одном из возможных состояний.

2. На вход системы поступает следующая информация (формализована по принципу формирования видов затрат):

2.1. Долгосрочные вложения во внеоборотные активы, капитализируемые в момент их возникновения (инвестиции);

2.2. Затраты, понесенные предприятием в результате осуществления деятельности по добыче нефти (текущие затраты):

- *затраты на разведочные работы;*

- *затраты на геологоразведочные работы, расходы по содержанию и сохранению неподготовленных участков недр;*

- *затраты на подготовку участков недр к эксплуатации;*

3. Система способна выдавать внутренние сигналы для целей принятия управленческих решений. К внутренней информации автор относит следующую информацию:

- *по затратам:* сопоставление полученной информации о фактических и нормативных (плановых) затратах. Результатом данного сопоставления является расчет отклонений. Данный расчет направляется для анализа и прогноза об ожидаемой отдаче от вложенных средств и возможных экономических выгодах от разработки новых месторождений. Особенностью функционирования данного потока информации является то, что формируется итоговая информация как о плановой (нормативной) себестоимости добычи нефти, так и об отклонениях фактических затрат от плановых по каждому месторождению. Данная информация лежит в основе решения собственника об уровне и необходимости покрытия соответствующих отрицательных отклонений. Таким образом, информация является, с одной стороны, внутренней для исчисления уровня ожидаемой прибыли (рентабельности) и прогнозной плановой себестоимости добычи нефти, с другой стороны –

выходной для принятия управленческих решений органом, осуществляющим финансирование и контроль по расходованию всех ресурсов.

– по ожидаемой величине добычи нефти по каждому месторождению. Данная информация формируется аналогично предыдущему. То есть, в данном случае формируется информация о возможном объеме продаж нефти с каждого месторождения.

– по определению возможной прибыли от разработки новых месторождений. Информация является связующей и результирующей, показывающей степень оптимальности понесенных затрат (инвестиций).

Формирование потоков внутренней информации (рис. 2) по данным направлениям позволит рассчитать ожидаемую рентабельность добычи нефти, как по отдельным месторождениям, так и в целом по ВИНК. Описанная выше система движения информации, построена автором по основным кибернетическим принципам. Предлагаемый методический подход к формированию информации разработан с учетом действующих нормативных актов Российской Федерации, типовой учетной политики, отраслевых нормативных документов и методологических принципов, отражающих специфику ВИНК.

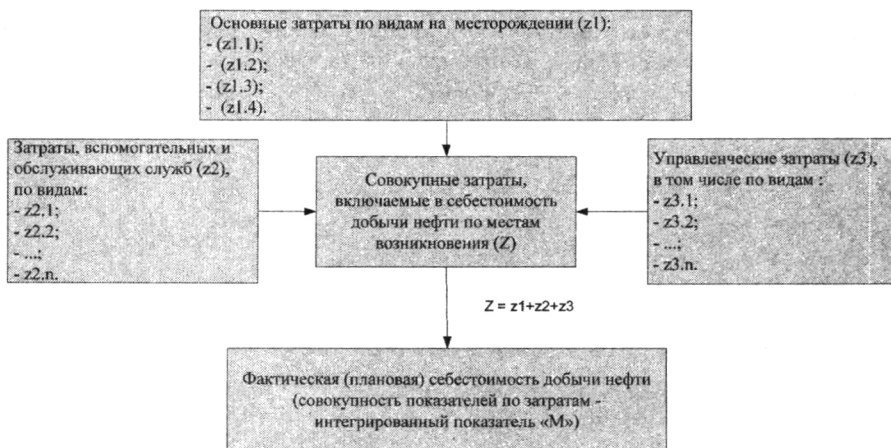


Рисунок 2 – Формирование совокупных затрат по местам их возникновения

На рис.2 стрелками указаны информационные потоки по затратам, которые в конечном итоге образуют входную информацию для центра финансовой ответственности по затратам, сформированным в соответствии с местами возникновения (основные производства – z1; вспомогательные или обслуживающие службы – z2; управленческие службы – z3). Такой же принцип формирования затрат по элементам и статьям затрат (рис. 3,4).

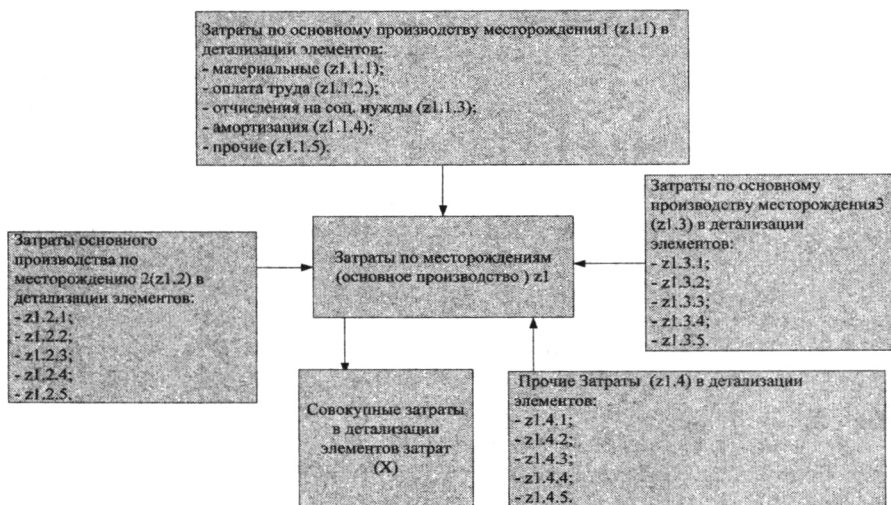


Рисунок 3 – Схема информационных потоков по затратам в разрезе элементов

Предлагаемая система предполагает формирование информации как по совокупным затратам разных мест возникновения (центров ответственности), так и в совокупности по элементам. Например, если необходима информация по совокупным затратам по элементу «Материальные расходы» в разрезе центров ответственности, то она может быть сгруппирована следующим образом:

$$\begin{aligned}
 z_1^1 (\text{мат. затраты}) &= z_{1.1.1} + z_{1.2.1} + z_{1.3.1} + z_{1.4.1}; \\
 z_1^2 (\text{оплата труда}) &= z_{1.1.2} + z_{1.2.2} + z_{1.3.2} + z_{1.4.2}; \\
 z_1^3 (\text{отчисления на соц. нужды}) &= z_{1.1.3} + z_{1.2.3} + z_{1.3.3} + z_{1.4.3}; \\
 &\dots
 \end{aligned}
 \tag{1}$$

Аналогично система строится и по другим элементам. Таким образом, совокупные затраты по местам возникновения состоят из: $X = z_1^1 + z_1^2 + z_1^3 + z_1^4 + z_1^5$.

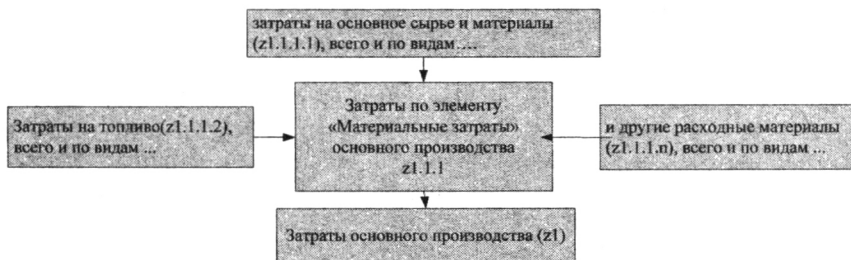


Рисунок 4 – Схема формирования информации в разрезе статей по элементу с учетом места возникновения.

Формирование информации по статьям затрат на примере элемента «Материальные расходы» представлено на рис. 4. Предлагаемая нами система строится на основе данных синтетического бухгалтерского учета в соответствии с планом счетов, позволяет анализировать сложившиеся затраты на основное, вспомогательное, обслуживающее производство по разработке месторождений и добыче нефти по следующим аналитическим разрезам: видам деятельности, местам возникновения, элементам и статьям затрат в виде аналитических таблиц.

2.5. Предложена методика формирования системы информационных массивов по затратам и инвестициям в разработку месторождений на основе системного подхода и существующих автоматизированных информационных систем, позволяющая наиболее достоверно и своевременно получать сведения о возможных потерях и выгодах.

Готовая продукция предприятий, входящих в ВИНК, формируется из совокупных затрат:

1. Топографо-геодезического характера.
2. Геологоразведочного характера: поиск, разведка, подготовка.
3. На буровые работы.
4. По добыче нефти и газа.
5. Транспортировке.

Указанные выше технологические особенности формирования затрат определяют направления совершенствования методики формирования информации по совокупным затратам как каждой бизнес-сферой, так и в целом ВИНК. Основной принцип в организации информационной функции системы управления затратами, с учетом перечисленных выше особенностей, определен как - формирование аналитических группировок в виде справочников по затратам, каждый из которых предназначен для группировки информации по выбранному аналитическому признаку. Информационный массив “Затраты по элементам” является «дивизиональным», т.е. предназначен для сбора и формирования информации о затратах по центрам затрат и местам их возникновения. Информация о затратах детализируется в разрезе следующих аналитических признаков:

- *элементов затрат;*
- *видов производств (бизнес-единиц, балансовых единиц);*
- *центров ответственности;*
- *мест возникновения затрат: месторождений, скважин;*
- *корпоративных программ.*

Информационный массив «Совокупные затраты по статьям» является калькуляционным (“продуктовым”) и предназначен для группировки затрат по статьям калькуляции, постатейного распределения косвенных, по отношению к месторождению затрат, между месторождениями и постатейного калькулирования себестоимости основных видов готовой продукции (нефть, газ

попутный, газ природный). Информация детализируется в разрезе следующих аналитических признаков:

- статей калькуляции;
- элементов затрат;
- центров ответственности;
- мест возникновения затрат: месторождений, скважин, бизнес-единиц, балансовых единиц;
- видов продукции, работ услуг.

Объектом исследования данной диссертационной работы являются предприятия нефтяной отрасли в Ханты-Мансийском автономном округе-Югре, территории наибольшего сосредоточения предприятий нефтегазового комплекса России. Теоретические положения работы апробировались на данных компании Ханты-Мансийского автономного округа – Югры. Компания относится к одной из крупнейших вертикально - интегрированных нефтяных компаний России, объединяющей научно-проектные, геологоразведочные, добывающие, нефте- и газоперерабатывающие, сбытовые предприятия. Сводные показатели компании приведены в табл. 2, 3. Каждое из предприятий является частью единой технологической цепочки, где формируется полный цикл производственных операций компании.

Основными направлениями деятельности ВИНК являются:

1. Разведка и добыча углеводородов: поиск, разведка, эксплуатация месторождений нефти и газа.
2. Производство и маркетинг нефтепродуктов: переработка сырой нефти, оптовая и розничная продажа нефтепродуктов и сопутствующих товаров и услуг.
3. Выработка продуктов нефтехимии: переработка углеводородного сырья в материалы для различного вида химических продуктов.
4. Переработка газа и производство электроэнергии: переработка попутного нефтяного газа, продажа товарного газа и жидких углеводородов, строительство и эксплуатация газотурбинных электростанций, работающих на попутном газе.

Таблица 2

Сводные производственные показатели компании

Показатели	Ед. изм.	2007
Добыча нефти	млн.т	65,6
Производство газа	млрд.куб.м	14,6
Первичная переработка углеводородного сырья	млн.т	20,2
Производство основных видов нефтепродуктов:		19,2
- автобензины		2,3
- дизтопливо	млн.т	4,7
-авиакеросины		1,1
-мазут		10,1
-прочие		1,0
Выработка электроэнергии	млн.кВтч	1 878,3
Переработка газа	млрд.куб.м	5,3
Объем капитальных вложений	млн.руб.	67 145

Ввод новых нефтяных скважин	скв.	935
Ввод и реконструкция АЗС	шт.	7
Среднедействующий фонд добывающих скважин	скв.	15 813
Количество АЗС	шт.	300
Среднесписочная численность персонала	чел.	96 558
- нефтедобыча		85 930
- нефтепереработка		6 597
- сбыт		4 031

Ориентируясь на долгосрочный стабильный рост производства компания уделяет приоритетное внимание укреплению минерально-сырьевой базы. На долю компании приходится более четверти объемов поисково-разведочных работ в отрасли. За 11 лет открыто 23 новых месторождения и 92 новых нефтяных и газовых залежей. Объемы поисково-разведочных работ компании составили: 1995 – 59,4 тыс.м.; 2007 – 167 тыс.м. Прирост запасов за счет поисково-разведочных работ: 1995 – 6,4 млн.т.; 2007 – 68,7 млн.т. Доля в общероссийских объемах геологоразведочных работ: 1995 – 4 %; 2007 – 23 %.

Таблица 3

Факторы экономического роста компании

Показатели	2006г.	2007г.
Экономический рост, %	6,69	6,71
Коэффициент реинвестирования	0,42	0,43
Чистая рентабельность продаж, %	11,86	11,75
Ресурсоотдача	0,83	0,85
Коэффициент финансовой зависимости	1,77	1,78

Таким образом, на основании представленных результатов анализа можно оценить инвестиционный и экономический потенциал ВИНК достаточно высоко. Такой высокий потенциал характеризует ее, как надежного партнера в интеграционных и инвестиционных процессах на мировом рынке, но в то же время «заставляет» компанию осуществлять постоянный мониторинг своих показателей и оптимизировать экономические риски с помощью существующих методов.

Технико-экономические показатели разработки одного из месторождений рассчитаны по участкам нефтедобычи (запасы нефти категории C-t, i C-i+Cg) на основе анализа расходов на геолого-разведочные работы и внешней экономической информации: цен на нефть, нормативов капитальных, текущих и ликвидационных затрат, ставок налогов и платежей.

Оценка экономической эффективности разработки месторождения проведена в соответствии с «Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов» № ВК 477 от 21.06.1999 г., «Регламентом составления проектных технологических документов на разработку нефтяных и газонефтяных месторождений» и методических разработок автора. Критериями эффективности разработки месторождения являются: чистый доход, чистый дисконтированный доход, индекс доходности затрат, индекс доходности инвестиций, срок окупаемости, внутренняя норма рентабельности. Чистый доход определяется как разница между чистыми притоками и оттоками денежных средств. Он формируется за счет чистой прибыли от реализации продукции и амортизационных отчислений за вычетом капитальных затрат. Технико-экономические расчеты проводились за проектный и рентабельный периоды. За рентабельный срок принимается период получения максимально положительного накопленного чистого дисконтированного дохода недропользователя. Инвестиции в разработку месторождения рассчитаны с учетом затрат на природоохранные мероприятия по следующим направлениям:

- эксплуатационное бурение,
- оборудование, не входящее в сметы строек,
- нефтепромысловое устройство.

Капитальные затраты в эксплуатационное бурение рассчитаны на основании полной стоимости 1м. строительства скважины и объемов бурения. Стоимость строительства 1м. скважины принята на основании анализа фактических затрат, сложившихся в компании, за 2007 год. Из анализа результатов технико-экономических расчетов следует, что разработка участка, принятого в расчетных ценах и затратах по предлагаемому варианту неэффективна, чистый дисконтированный доход недропользователя имеет отрицательное значение (-99,6 млн. руб.), индекс доходности затрат равен 0,9. Разработка участка по другому варианту является эффективной. Чистый дисконтированный доход недропользователя за проектный и рентабельный периоды составит соответственно 174,4 и 174,5 млн. руб., индекс доходности затрат равен 1,11, внутренняя норма рентабельности равна 13,4%, срок окупаемости (с дисконтированием) составляет 18,6 года. Разработка участка объекта потребует 404,8 млн. руб. капитальных затрат, 574,7 млн. руб. эксплуатационных затрат (без амортизационных и налоговых отчислений), доход государства составит 6001,4 млн. руб. за проектный и рентабельный периоды. Основные финансово-экономические показатели проекта составили:

- объем инвестиций: 6 422,67 млн. руб., из них:
- собственные средства: 6 422,67 млн. руб.;
- привлеченные средства: 0,00 млн. руб.;

Плановый срок окупаемости проекта: 8 лет.

Применение на практике результатов, полученных в ходе данного исследования, будет способствовать повышению эффективности управления информационной базой в процессе оптимизации затрат вертикально-интегрированных компаний.

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ОТРАЖЕНЫ В СЛЕДУЮЩИХ ПУБЛИКАЦИЯХ:

1. Поспелов Ю.А. Особенности методики учета расходов и доходов на предприятиях нефтяной отрасли // Сибирская финансовая школа. Научно-практический журнал. - 2007. - №4. - 0,3 п.л.

2. Поспелов Ю.А. Современные тенденции экономического состояния предприятий нефтяной отрасли // Экономика. Инвестиции. Инновации (выпуск 1) Межвузовский сб. науч. тр. Сургутский государственный университет. - Сургут, 2007. - 0,7 п.л.

3. Поспелов Ю.А. Факторы, определяющие риски предприятий нефтяной отрасли // Экономика. Инвестиции. Инновации (выпуск 1) Межвузовский сб. науч. тр. Сургутский государственный университет. - Сургут, 2007. - 0,6 п.л.

4. Поспелов Ю.А. Особенности финансовых рисков в нефтяных холдингах(корпорациях) // Экономика. Инвестиции. Инновации (выпуск 2) Межвузовский сб. науч. тр. Сургутский государственный университет. - Сургут, 2008. - 0,4 п.л.

5. Поспелов Ю.А. Формирование аналитической информации о связанных внутрихозяйственных операциях в нефтяных холдингах // Экономика. Инвестиции. Инновации (выпуск 2) Межвузовский сб. науч. тр. Сургутский государственный университет. - Сургут, 2008. - 0,4 п.л.

6. Поспелов Ю.А. Развитие нефтяной отрасли России // Академический вестник. Тюменская государственная академия мировой экономики, управления и права. - Тюмень, 2008. - 0,4 п.л.

7. Поспелов Ю.А. Особенности учета затрат на производство добычи нефти. Экономика. Бухгалтерский учет. Анализ (выпуск 3) Межвузовский сб. науч. тр. Сургутский государственный университет. - Сургут, 2008. - 0,5 п.л.

8. Поспелов Ю.А. Сущность и особенности рисков нефтедобывающих холдингов. - Тюмень, Тюменский вестник. 2008.№4 - 0,5 п.л.

9. Поспелов Ю.А. Вертикально-интегрированные нефтяные компании. Межвузовский сб. науч. тр. Нижневартовский государственный университет. - Нижневартовск, 2008. - 0,5 п.л.

Подписано в печать 24.03.2009 г.
Формат 60x84 1/16. Бумага писчая. П.л. 1,0
Тираж 100 экз. Заказ № 140

**ООО «Полиграф Сити»,
г. Пермь, ул. Ленина, 66, оф.222**

402