

предприятия тесно связан и переплетается со всеми хозяйственными процессами, то и финансовые потоки образуются:

- при создании предприятия для организации его деятельности (в форме первоначального капитала);
- расходовании денежных средств на приобретение необходимых материальных ценностей и услуг (погашение обязательств перед производителями основных фондов, сырья и материалов, работниками предприятия и другими организациями);
- выполнении финансовых обязательств перед государством и кредитно- финансовыми учреждениями (уплата налогов, отчисления в специальные фонды, проценты за полученные кредиты и т.д.);
- направлении средств на маркетинговые услуги и другие действия, связанные с реализацией продукции и расширением рынка сбыта (содержание дистрибьюторских каналов, осуществление рекламной деятельности и др.);
- поступлении денег за реализованные товары, услуги, работы (выручка от реализации продукции, основных фондов, нематериальных активов и др.);
- финансировании и использовании денежных средств на инвестиционные программы, обеспечивающие развитие, модернизацию производства;
- проведении финансовых операций, связанных с привлечением заемного капитала, приобретением и реализацией ценных бумаг, вложениями средств в депозиты банка, уставные фонды других хозяйственных субъектов и т.д.

Перечисленные потоки финансовых ресурсов представляют только ключевые направления движения денежных средств, которые в реалиях современной экономики отличаются значительным многообразием. Одной из важнейших особенностей этих потоков является то, что в конечном счете разница между объемом поступлений и объемом расходов является итоговым результатом хозяйственной деятельности всего предприятия (прибыль, убытки). Этот неоспоримый факт еще больше подчеркивает значимость оптимизации финансовых потоков и необходимость сознательного управления ими.

*И. Н. Рабыко, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА БАНКОВСКОГО ПОРТФЕЛЯ КАК КОМПОНЕНТ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Процентный риск банковского портфеля присущ отдельно взятому банку и банковской системе в целом. Он относится к существенным

рискам, мониторинг которых банками должен проводиться на постоянной основе.

Процентный риск банковского портфеля в инструкциях Национального банка Республики Беларусь определяется как вероятность возникновения у банка потерь, неполучения запланированных доходов от изменения стоимости балансовых и внебалансовых позиций банка, не входящих в торговый портфель, вследствие изменения процентных ставок.

Модель оценки эффективности системы управления рисками, разработанная автором, позволяет показать разные уровни системы управления рисками в корпоративном управлении банком и провести их оценку. Модель состоит из компонентов, входящих в данную систему. Она учитывает информационные потоки, влияющие на риски банка, исходя из внешней и внутренней среды, включает разные уровни взаимосвязей структурных элементов, входящих в систему управления рисками банка. Она определяет зависимости структурных элементов с разработанными компонентами, отражающими конкретные связи, образующие единый цикл управления системой рисков банка [1].

Каждая компонента модели оценки эффективности системы управления рисками включает перечень критериев, оцениваемый балльным методом по шкале от 1 до 4 баллов. Это позволяет оценить качественные и количественные критерии и выработать рекомендации по их улучшению. Обязательной компонентой модели оценки эффективности системы управления рисками является процентный риск банковского портфеля.

По нашему мнению, для комплексной оценки эффективности управления им необходимо включить следующий перечень критериев:

- отсутствие нарушений при составлении аналитической пруденциальной отчетности об активах и обязательствах, чувствительных к изменению процентных ставок;
- наличие и соблюдение, актуализация локальных нормативно-правовых актов банка, содержащих политику и процедуры управления процентным риском банковского портфеля;
- использование рекомендаций Национального банка Республики Беларусь и Базельского комитета по надзору при организации управления процентным риском банковского портфеля;
- четкое разграничение полномочий ответственных за управление процентным риском банковского портфеля;
- наличие системы раннего предупреждения процентного риска;
- осуществление мониторинга процентного риска банковского портфеля;
- установление банком допустимого уровня процентного риска банковского портфеля и его соблюдение;
- наличие методики проведения стресс-тестов процентного риска банковского портфеля;

- проведение стресс-тестов процентного риска банковского портфеля;
- информирование руководства о результатах стресс-тестирования.

Данные критерии системы управления процентным риском банковского портфеля рекомендуется банкам использовать на регулярной основе, а систему целиком оценивать один–два раза в год.

Литература

1. Рабыко, И. Н. Эффективность системы управления рисками и методологические подходы к ее оценке / И. Н. Рабыко // Банк. вестн. — 2016. — № 6. — С. 30–36.

О. Г. Рудковская
БГЭУ (Минск)

РЕТРОСПЕКТИВНЫЙ АНАЛИЗ СТРАТЕГИЧЕСКОГО ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ СТАНКОСТРОЕНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В условиях рыночной экономики поиск способов и методов адаптации к изменяющимся условиям внешней среды, возрастающей неопределенности будущего является одной из ключевых задач финансового управления организацией. В этой связи стратегическое планирование рассматривается в качестве особого подхода к осуществлению функции долгосрочного планирования в организации.

Принято считать, что методология стратегического планирования зародилась в 1960-е гг. в США в качестве подхода к осуществлению функции долгосрочного планирования в организации. Изучив литературу в области становления и развития экономики Беларуси в составе СССР, приходим к выводу о широком применении методологии стратегического планирования начиная с ГОЭЛРО и первой сталинской пятилетки.

Начиная с четвертого квартала 1928 г. развитие народного хозяйства СССР осуществлялось на основе пятилетних планов, воплотивших в себе теоретические положения о перспективном планировании, социальную и экономическую политику КПСС. Широко известные пятилетние планы развития народного хозяйства СССР представляли собой основную форму планирования социально-экономического развития страны. Главным назначением планов являлось воплощение поставленных Коммунистической партией на конкретный отрезок времени социальных, экономических и научно-технических задач в систему заданий и мероприятий, обеспечивающих условия и предпосылки для осуществления целей долгосрочного плана, вытекающих