

что будет способствовать совершенствованию системы управления банковскими рисками, и, в частности, валютными.

В деятельности ЗАО «РРБ-Банк» можно рекомендовать использовать модель «стоимость-выгодность», которая является наиболее предпочтительным вариантом, т. к. банк является маленьким и развивающимся по сравнению с другими банками Республики Беларусь, что позволит банку объективно устанавливать процентную ставку по кредиту. Модель «стоимость-выгодность» предполагает установление процентной ставки исходя из следующих показателей: общий доход по кредиту при разных уровнях процентной ставки, сумма средств, предоставляемых в кредит, прибыль по кредиту до налогообложения [4, с. 267–268].

Таким образом, ЗАО «РРБ-Банк» в области управления и минимизации банковских рисков не использует устаревшие инструменты, а постоянно совершенствует методы, инструменты и уровень квалификации специалистов. Именно внедрение новых финансовых инструментов, использование зарубежного опыта, развитие финансового рынка и многие другие факторы смогут способствовать улучшению данной системе.

Библиографические ссылки

1. Грюнинг Х. Ван, Братанович С., Брайович А. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. М. : Издательство «Весь Мир», 2010. 304 с.

2. Основы банковской деятельности (Банковское дело): учеб. пособие / Л. П. Афанасьева, В. И. Богатырев, Н. Г. Журкина и др.; под ред. К. Р. Тагирбекова. М. : ИНФРА-М : Весь Мир, 2001. 719 с.

3. Постановление правления Национального банка Республики Беларусь от 29 октября 2012 г. № 550 Об утверждении Инструкции об организации системы управления рисками : сайт. URL: <https://pravo.by/document/?gu-id=3961&p0=B21226605> (дата обращения: 18.04.2021).

4. Управление банковским кредитным риском: учеб. пособие / С. Н. Бабушкин. М. : Новое знание, 2004. 336 с. (Экономическое образование).

УДК 336.144

БЮДЖЕТНОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

А. О. Соколюк¹⁾, Н. А. Нарейко²⁾

*¹⁾ студент, факультет маркетинга, менеджмента, предпринимательства,
Белорусский национальный технический университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: anntwixx0@gmail.com*

*²⁾ студент, факультет маркетинга, менеджмента, предпринимательства,
Белорусский Национальный Технический Университет, г. Минск, Республика
Беларусь, e-mail: niknarejko@gmail.com*

В данной работе рассмотрены самые важные компоненты систем внутреннего учета, а также результаты процесса планирования. Бюджетное планирование рассмотрено как многокомплексная система измерения фактического результата. В ходе работы определено, что представляют собой бюджетные отчеты, такие как план прибыли и отчет денежных средств, а также другие элементы бюджетного плана и их цель.

Ключевые слова: бюджетный отчет; гибкий бюджет; план прибыли; прогноз денежных средств.

BUDGET PLANNING

A. O. Sokoliuk¹, N. A. Narejko²

¹ *Student, Faculty of Marketing, Management, Entrepreneurship, Belarusian National Technical University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: anntwixx0@gmail.com*

² *Belarusian National Technical University, Faculty of Marketing, Management and Entrepreneurship, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: niknarejko@gmail.com*

This paper examines the most important components of internal accounting systems, as well as the results of the planning process. Budget planning is considered as a multi-complex system for measuring the actual result. In the course of the work, it is determined what budget reports are, such as the profit plan and the cash report, as well as other elements of the budget plan and their purpose.

Keywords: budget report; flexible budget; profit plan, cash, forecast.

Первым важным компонентом систем внутреннего учета для использования руководством является система формирования бюджетных планов и установления стандартов деятельности компании. Установление стандартов эффективности также требует системы измерения фактических результатов и отчетности о различиях между фактическими результатами и планами.

Процесс планирования приводит к созданию четких планов, которые затем воплощаются в действие. Результаты этих мероприятий сравниваются с планами и сообщаются в сравнительной форме (отчеты об исполнении). Затем руководство может реагировать на существенные отклонения от плана либо путем принятия корректирующих мер, либо, если внешние условия отличаются от прогнозируемых или предполагаемых в планах, путем подготовки пересмотренных планов.

Большинство бизнес-планов являются периодическими планами, то есть они описывают деятельность компании на определенный период времени. Эти

периодические планы обобщаются в виде серии прогнозных финансовых отчетов или бюджетов.

Двумя основными бюджетными отчетами являются план прибыли и прогноз денежных средств. План прибыли представляет собой расчетный отчет о прибылях, убытках за бюджетный период. Он суммирует планируемый уровень продажных усилий, показанный как расходы на продажу, и результаты этих усилий – выручка от продаж и сопутствующая стоимость проданных товаров. Отдельные планы прибыли обычно составляются для каждого крупного сегмента деятельности компании.

Детали, лежащие в основе плана прибыли, содержатся в ведомственных бюджетах продаж и затрат, каждая часть которых идентифицируется с исполнителем или группой, ответственной за его выполнение. План прибыли компании на самом деле является интегрированным продуктом планов двух ее основных продуктовых подразделений.

План маркетинга и производственного отдела представляют собой сводку планов основных управлений, заводов или других подразделений отдела. Многие компании также готовят альтернативные бюджеты, если прогнозируемый операционный объем отклоняется от объема, ожидаемого на данный период. Совокупность таких альтернативных бюджетов называется гибким бюджетом. Практика гибкого бюджетирования была широко принята руководством завода для облегчения оценки эффективности затрат на различных уровнях объема, а также была распространена на другие элементы плана прибыли.

Второй основной компонент годового бюджета, прогноз денежных средств или бюджет денежных средств, суммирует ожидаемое влияние на денежные средства всех видов деятельности компании. В нем перечисляются ожидаемые денежные платежи, денежные поступления и количество наличных денег в наличии, месяц за месяцем в течение года. В большинстве компаний ответственность за управление денежными средствами лежит в основном на головном офисе, а не на уровне подразделений. По этой причине прогнозы денежных потоков менее важны, чем планы прибыли.

Предварительные денежные прогнозы используются при принятии решения о том, сколько денег будет выделено на выплату дивидендов, на покупку или строительство зданий и оборудования, а также на другие программы, которые не окупаются сразу.

Другие элементы бюджетного плана, в дополнение к плану прибыли и прогнозу денежных средств, включают бюджеты капитальных расходов, бюджеты персонала, производственные бюджеты и бюджетные балансы. Все они служат одной и той же цели: помочь руководству принять решение о курсе действий и слугить точкой отсчета для оценки последующей деятельности.

Таким образом, бюджетное планирование – это сложная многокомплексная система измерения фактического результата, которая помогает руководству осуществлять не только контроль за текущей ситуацией, но и создавать долгосрочные планы. Отсюда можно сделать вывод, что бюджетное планирование является неотъемлемой частью не только современного бизнеса, но и важной частью всей капиталистической системы управления.

Библиографические ссылки

1. Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности»: Закон Респ. Беларусь от 12 июля 2013 г. № 57-3: с изм. и доп. от 4 июня 2015 г. № 268-3, 17 июля 2017 г. № 52-3. Минск, 2013.
2. Яницкая С. Программно-целевой метод бюджетного планирования. Проблемы применения // Финансы и кредит. 2013. С. 30
3. Дехтеренок Т. От управления расходами – к прогнозированию результатов // Финансы. Учет. Аудит. 2014. С. 15
4. Managerial accounting «Budget accounting» : site. URL: <https://www.britanica.com/topic/accounting/Managerial-accounting#ref9216> (date access: 23.04.2021).

УДК 330.322.5

MINIMUM COVARIANCE DETERMINANT КАК РОБАСТНЫЙ МЕТОД ОЦЕНКИ КОВАРИАЦИОННОЙ МАТРИЦЫ ДЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПОРТФЕЛЕЙ

В. С. Сташевский

аспирант, экономический факультет, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: sv6382@gmail.com

В данной статье рассматривается вопрос о проблематике использования выборочной ковариационной матрицы в приложении к решению задачи составления инвестиционного портфеля, а также метод Minimum Covariance Determinant как робастный метод получения оценки матрицы ковариации.

Ключевые слова: финансовый портфель; нормальность распределения случайной величины; ковариационная матрица; логарифмическая доходность; финансовый рынок.

MINIMUM COVARIANCE DETERMINER AS A ROBUST METHOD FOR EVALUATING COVARIANCE MATRIX FOR INVESTMENT PORTFOLIO

V. S. Stashevsky

Postgraduate Student, Faculty of Economics, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: sv6382@gmail.com