

# Использование потенциала ИТ и данных для прогнозирования и управления ликвидностью

Презентация в малой группе

Республика Молдова

Берладян Дан

Совместное заседание Рабочей группы по управлению и прогнозированию ликвидности и Рабочей группы по использованию ИТ в казначейских операциях  
Бухарест, Румыния. 18 февраля 2026 г.

# 1. Современная практика прогнозирования ликвидности



## □ Предмет и охват прогноза ликвидности:

Прогнозирование осуществляется Государственным казначейством – охватывает доходы, расходы и источники финансирования государственного бюджета

## □ Основные прогнозируемые показатели:

1. Налоговые и неналоговые доходы, 2. Кассовые расходы, 3. Источники финансирования - внутренние и внешние заимствования (включает план по обслуживанию госдолга)

## □ Временная детализация прогноза

Годовой прогноз - на основе утверждённого бюджета

Месячный прогноз – на месяц вперед (детализация по неделям и дням)

## □ Периодичность обновления и переноса на следующий период

Годовой прогноз пересматривается минимум ежемесячно

Месячный прогноз - ежедневно

## 2. Данные и модели, используемые для прогнозирования ликвидности



### □ Данные, используемые для прогнозирования ликвидности:

1. Данные о налоговых поступлениях, 2. Исторические данные кассового исполнения бюджета, 3. Графики обслуживания государственного долга, 4. Планируемые операции с ГЦБ, 5. данные полученные от некоторых распорядителей бюджетных средств

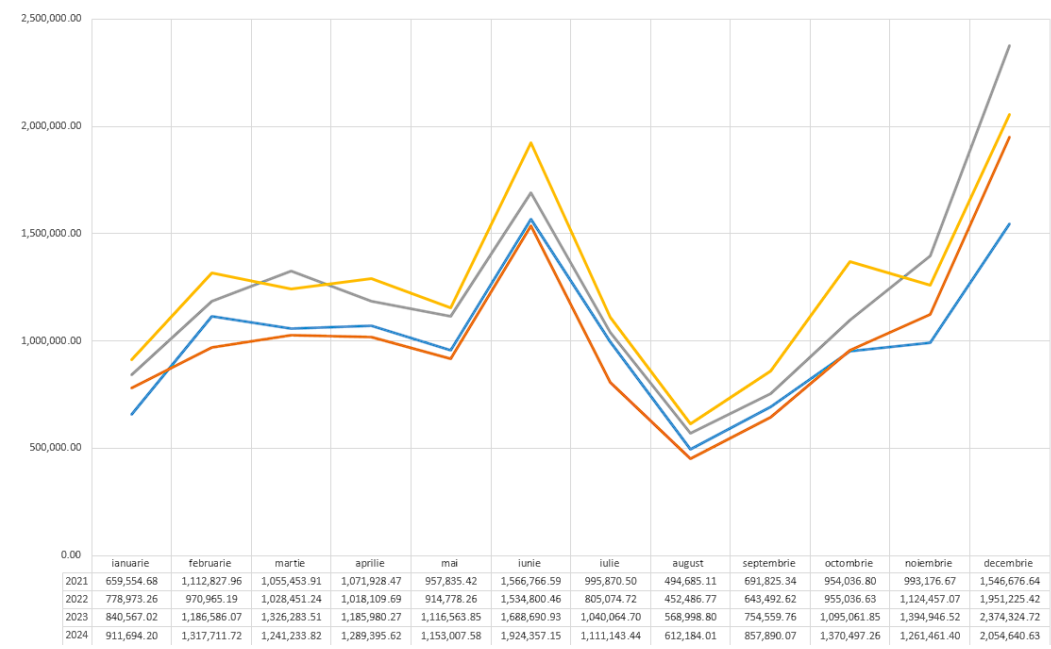
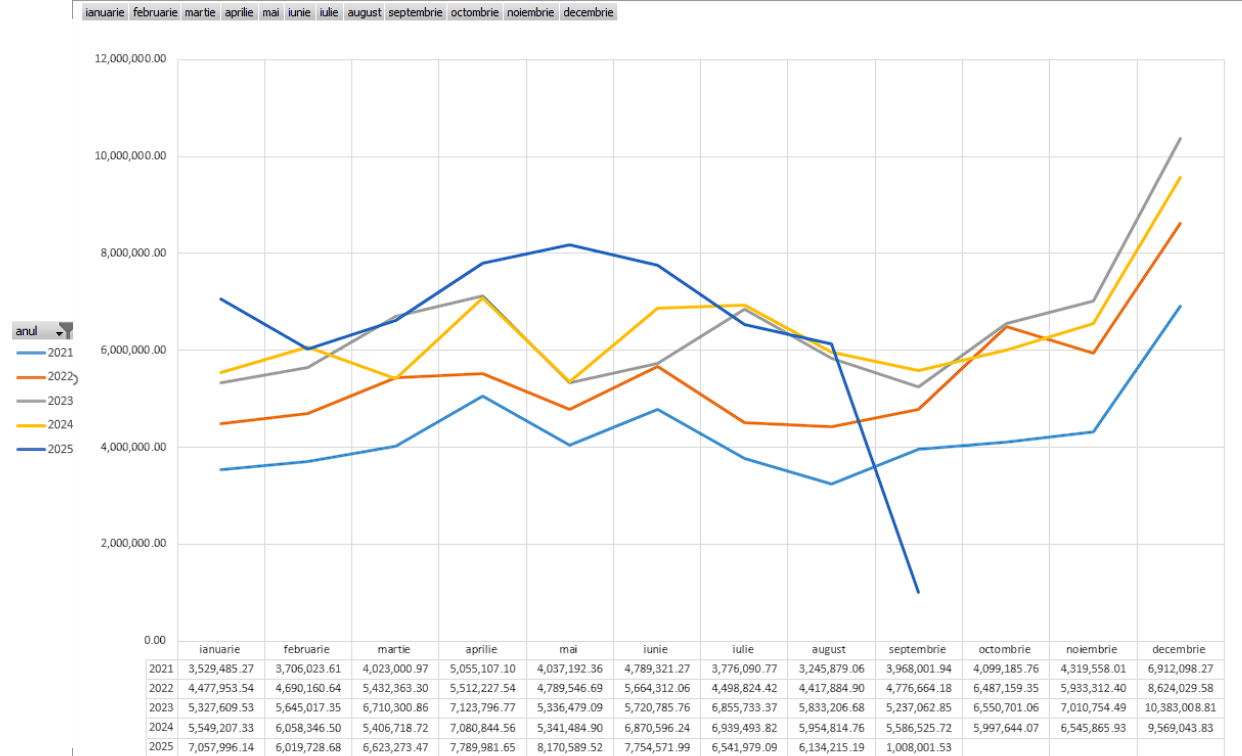
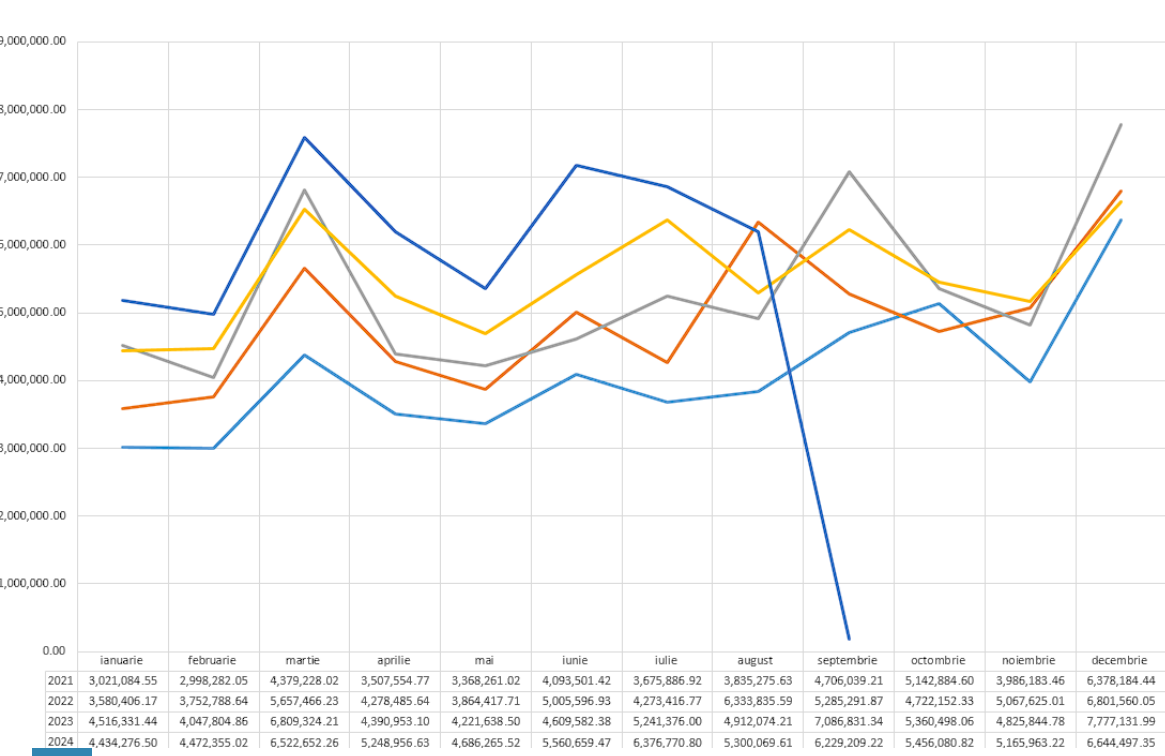
### □ Источники данных:

1. Налоговая и Таможенная служба, 2. ИСУГФ (статистические данные по исполнению бюджета, бюджетные ассигнования), 3. распорядители бюджетных средств, 4. Управление государственного долга.

□ **Требуют ли данные очистки/корректировки?** – ежемесячно в рамках пересмотра прогноза и ежедневно при исполнении месячного плана. Корректировки, как правило, осуществляются внутри месяца, поскольку фактические поступления и выплаты могут отличаться от первоначальных ожиданий.

□ ПО, используемое для прогнозирования ликвидности - excel

□ Модель (модели), используемые для прогнозирования ликвидности



### 3. Планы на будущее и вызовы



- **Аспекты управления ликвидностью и прогнозирования, требующие улучшения**

  - Повышение точности краткосрочного прогнозирования

  - Улучшение своевременности и качества данных, поступающих от администраторов доходов и распорядителей средств

- **Планы по дальнейшей автоматизации функций управления ликвидностью и прогнозирования (включая использования передовых ИТ, например, ИИ)**

  - Оптимизация структуры ЕКС для повышения внутренней взаимозаменяемости средств (отказ от избыточной диверсификации средств по множеству счетов и обеспечение оперативного доступа к совокупному объёму средств ЕКС)

- **Ключевые вызовы**

  - Фрагментация данных

  - Зависимость от своевременности предоставления информации

  - Неопределённость по объёму и сроках внешним/внутренним заимствованиям

**СПАСИБО!**

