

Использование потенциала ИТ и данных для прогнозирования и управления ликвидностью

Презентация в малой группе

Сербия

Наташа Дукарич

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:** доходы, расходы и выплаты, бюджетный профицит/дефицит, финансирование
- ❑ **Основные прогнозируемые показатели:** Доходы: подоходный налог с физических лиц, налог на прибыль предприятий, налог на добавленную стоимость, акцизные сборы, таможенные пошлины, прочие налоговые поступления, неналоговые поступления, пожертвования.

Расходы: расходы на оплату труда сотрудников, расходы на приобретение товаров и услуг, процентные расходы, субсидии, гранты международным организациям, трансферты другим уровням государственного управления, трансферты организациям обязательного социального страхования, социальная защита из бюджета, капитальные затраты, расходы на погашение основной суммы долга, расходы на приобретение финансовых активов.

Финансирование: доходы от внутренних и внешних заимствований, доходы от погашения кредитов, погашение основной суммы долга перед внутренними и внешними кредиторами, погашение основной суммы долга по гарантиям.

- ❑ **Временная детализация прогноза** Прогноз ликвидности формируется ежемесячно, ежеквартально и ежегодно. Ежедневно он формируется на определенные даты месяца.
- ❑ **Периодичность обновления и переноса на следующий период:** обновляется ежемесячно и отслеживается ежедневно.

2. Данные и модели, используемые для прогнозирования ликвидности



- **Данные, используемые для прогнозирования ликвидности:** Министерство финансов – Сектор макроэкономического и фискального анализа и прогнозирования – до начала календарного года представляет в Казначейство ежемесячный и квартальный прогноз доходов и расходов на весь бюджетный год на основе Закона о бюджете. **Управление государственного долга** ежемесячно предоставляет финансирование через систему информации об исполнении бюджета SPIRI. **Распорядители бюджетных средств (прямые и косвенные)** через SPIRI ежемесячно представляют в Казначейство свои планы исполнения бюджета. Предоставленные данные являются основой для прогнозирования ликвидности.
- **Источники данных:** Исторические данные из системы SPIRI, Закон о бюджете, планы исполнения бюджета пользователей бюджета, составляемые ежемесячно в системе SPIRI, и таблицы Excel.
- **Где хранятся данные?** Исторические данные, данные из Закона о бюджете, планы исполнения бюджета пользователей бюджета, план заимствований Управления государственного долга можно найти в информационной системе SPIRI
- **Требуют ли данные очистки/корректировки?** Для данных, отсутствующих в системе SPIRI, иногда требуется гармонизация и реструктуризация.
- **ПО, используемое для прогнозирования ликвидности** SPIRI, Excel
- **Модель (модели), используемые для прогнозирования ликвидности:** Для построения прогнозов доступны различные модели, при этом данные вводятся частично вручную, а частично автоматически.

3. Планы на будущее и вызовы



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

Сектор макроэкономического и фискального анализа и прогнозирования считает, что следует использовать дополнительные данные из других источников.

- **Планы по дальнейшей автоматизации функций управления ликвидностью и прогнозирования (включая использования передовых ИТ, например, ИИ)** Сектор макроэкономического и фискального анализа и прогнозирования планирует использовать данные об обороте, выставленных налоговых счетах, счетах-фактурах, обороте платежных карт, но только при наличии достаточно длинного ряда данных для надежного прогнозирования.

- **Ключевые вызовы** Сектор макроэкономического и фискального анализа и прогнозирования уже реализовал пилотные проекты по применению искусственного интеллекта для составления прогнозов ликвидности.

СПАСИБО!

