

Использование потенциала ИТ и данных для прогнозирования и управления ликвидностью

Презентация в малой группе

Хорватия

Данка Михалевич

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: остаток на ЕКС государственного бюджета (бюджетополучатели государственного бюджета, средства которых размещены на ЕКС государственного бюджета)

- Основные прогнозируемые показатели:
 - *Доходы и поступления - доходы от налогов, пенсионные взносы, доходы от имущества, доходы от специальных нормативных актов и т. д., поступления от финансовых активов и заимствований.*
 - *Расходы и издержки - заработная плата, материальные затраты, финансовые расходы, пособия гражданам и домохозяйствам, предоставляемые на основании страхования и других льгот, субсидии и прочие расходы, расходы на финансовые активы и погашение кредитов.*
 - *Приток средств из ЕС*

- Прогнозирование ликвидности проводится на месяц с разбивкой по дням (на несколько месяцев, обычно на 4-5 месяцев вперед).



2. Данные и модели, используемые для прогнозирования ЛИКВИДНОСТИ

**ПРОГНОЗ НА ГОД, КВАРТАЛ, МЕСЯЦ, НЕДЕЛЮ И ДЕНЬ основан на
- Источниках данных -**

ПРОГНОЗ ДОХОДОВ, ПОСТУПЛЕНИЙ И ПРОЧИХ ПРИТОКОВ СРЕДСТВ

1. ПРОГНОЗ ДОХОДОВ (Институт макроэкономического анализа и планирования — база данных исторических данных и прогнозов доходов)
2. ПРОГНОЗ ПОСТУПЛЕНИЙ (Директорат по управлению государственным долгом, Директорат по финансовым отношениям с ЕС и международным отношениям - ИСУГФ)
3. ПРОГНОЗ ПРИТОКА СРЕДСТВ ЕС (прогнозы и планы Сектора по делам национальных фондов)

ПРОГНОЗ РАСХОДОВ, ПЛАТЕЖЕЙ И ПРОЧИХ ОТТОКОВ

1. ПРОГНОЗ РАСХОДОВ (State Budget Financial Flow Planning Service)
 - Прогноз и исполнение в предыдущие периоды (ИСУГФ)
 - Финансовые планы получателей бюджета
 - Обязательства (ИСУГФ – принятые обязательства, контракты, договора)
 - Счета-фактуры, платежные поручения (ИСУГФ)
2. ПРОГНОЗ ОТТОКОВ (Директорат по управлению государственным долгом - ИСУГФ)

Модель прогнозирования: электронные таблицы Excel для ежемесячных отчетов — ежедневное обновление; ежедневное моделирование движения денежных средств на месяц в зависимости от понесенных расходов и оттоков, а также фактических доходов и поступлений государственного бюджета — остатки средств на ЕКС и других счетах.



3. Планы на будущее и вызовы

Аспекты управления ликвидностью и прогнозирования, требующие улучшения:

□ Улучшение качества данных – более эффективное планирование исполнения расходов бюджетными организациями – прогнозы ликвидности частично зависят от информации, предоставляемой бюджетными организациями, которые не имеют более широкого представления о ликвидности государственного бюджета, реалистичное планирование проектов/мероприятий, финансируемых из источников, связанных с фондами ЕС, более точное планирование притока средств из фондов Европейского союза.

□ дальнейшая автоматизация сбора данных для подготовки прогнозов ликвидности государственного бюджета

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫЗОВЫ: человеческие ресурсы, недостаточная точность прогнозов притока средств ЕС, необходимость более детального анализа реализации планов ликвидности, совместимость стратегий управления долгом и ликвидностью, безопасность данных и каналов связи при планировании возможного внедрения ИИ.



СПАСИБО!

