



# Измерение эффективности и результативности управления ликвидностью и прогнозирования ликвидности



*Министерство финансов  
Республики Армения  
2024*



# Оценка результативности и эффективности работы казначейства

Для оценки результативности и эффективности работы казначейства в настоящее время не разработаны и не используются:

- какие-либо ключевые показатели,
- какая-либо система или механизм измерения.

➤ В настоящее время работа сотрудников казначейства, а также сотрудников остальных блоков министерства финансов, оценивается только в рамках государственной службы, по рабочему плану на год с периодичностью 1 раз в каждое полугодие.

Сотрудник

Начальник  
отдела

Начальник  
подразделения

Главный  
секретарь  
министерства

Аппарат  
министерства



## Показатель 1: Результаты управления ликвидностью

Показатель	Месяц 1 (Июль 2024)	Месяц 2 (Август 2024)	Месяц 3 (Сентябрь 2024)
Доля (%) платежей, которые <u>не были</u> произведены в установленный срок (из-за нехватки ликвидности), от общей суммы платежей за месяц	0%	0%	0%
Соотношение непогашенных авансов или других заимствований у Центрального банка и общих ежемесячных расходов, %	0%	0%	0%



## Показатель 1: Результаты управления ликвидностью

Вопросы	Да	Нет
<i>Является ли этот показатель актуальным?</i>	несмотря на то, что фактически казначейство не занимает средства у Центрального банка, однако считаем, что показатель актуален	
<i>Полезен ли он для сравнения практики управления ликвидностью с опытом других стран?</i>	есть интерес к сравнению	
<i>Использован ли показатель или что-то подобное в прошлом (или сейчас)?</i>		для оценки результативности и эффективности работы казначейства в настоящее время не определены и не используются какие-либо ключевые показатели
<i>Сталкивались ли с какими-либо трудностями с точки зрения выполнения расчетов при применении этого показателя?</i>		с учетом существующих возможностей казначейства предполагаем, что у нас не возникнет трудностей
<i>Хотели бы предложить другие показатели для оценки результатов управления ликвидностью?</i>		так как сами не имеем систему оценки, нас интересуют предложения других стран, использующих сегодня подобную систему



## Единый казначейский счет/ЕКС/ и казначейские субсчета

В Центральном банке Республики Армения в 1996г. на имя министерства финансов открыт и ведется единый казначейский счет, выраженный в драмах Республики Армения.

Единый казначейский счет включает в себя следующие субсчета:

1. субсчета средств государственного бюджета Республики Армения (1996г.);
2. субсчета средств местных бюджетов муниципалитетов Республики Армения (2000г.);
3. субсчета государственных и муниципальных внебюджетных средств (2001г.);
4. субсчета офисов реализации целевых кредитных и грантовых программ (предоставленных Республике Армения иностранными государствами и международными организациями), независимо от их организационно-правового типа (2010г.);
5. субсчета государственных некоммерческих организаций (2018г.);
6. субсчета фондов, учрежденных государством и муниципалитетами, а также юридических лиц, учрежденных этими фондами (2018г., по своему усмотрению, однако в настоящее время уже планируется перевести все счета в казначейство);
7. субсчета муниципальных некоммерческих организаций (2018г., по своему усмотрению, на данный момент не все перевели свои счета из банков).

только в казначействе

по своему усмотрению, но станет обязательным

по своему усмотрению



## Количество клиентов казначейства

- органы государственного управления -101,
  - в том числе органы территориального управления (марзы)-10;
- Муниципалитеты-71;
- офисы реализации целевых кредитных и грантовых программ (предоставленных Республике Армения иностранными государствами и международными организациями)-45;
- государственные некоммерческие организации-2312;
- муниципальные некоммерческие организация-3;
- фонды, учрежденные государством-3.



# Полномочия казначейства

Показатель 2: Охват ЕКС

## по управлению средствами ЕКС



1. В случае свободного остатка других субсчетов единого счета казначейства, разница между поступлениями в государственный бюджет Республики Армения и расходными перечислениями, финансируемыми из государственного бюджета на конец любого дня может быть отрицательным при условии, что:
  - *остаток государственного бюджета Республики Армения на последний день бюджетного года (без кредитных или грантовых средств, предоставляемых международными организациями и иностранными государствами и внебюджетных средств) не может быть отрицательным.*
  - *не будут нарушены процессы перечислений, запланированными из других субсчетов единого счета казначейства.*
2. Казначейство может внести депозиты только в центральном банке со сроками от 15 дней до одного года.
  - *Обсуждается возможность внесения свободных средств в коммерческие банки.*





## Показатель 2: Охват ЕКС (Единый казначейский счет)

Показатель	Конец месяца (Июль 2024)	Конец месяца (Август 2024)	Конец месяца (Сентябрь 2024)	Среднее значение
<b>А. Остатки денежных средств на ЕКС под контролем Казначейства и доступные для выполнения обязательств (в национальной валюте), включая депозиты в центральном банке (млрд армянских драм)</b>	488.3	485,2	500,7	491.4
➤ Остатки денежных средств на ЕКС	7,3	4,2	7,7	6.4
➤ депозиты в центральном банке (млрд армянских драм)	481,0	481,0	493,0	485.0
<b>В. Общая сумма прочих остатков средств органов государственного управления в банковской системе (в национальной валюте)</b>	0	0	0	0
<b>С. = <math>A/(A+B) \times 100</math> процентов</b>	100%	100%	100%	100%



## Вопросы и комментарии Показатель 2: Охват ЕКС

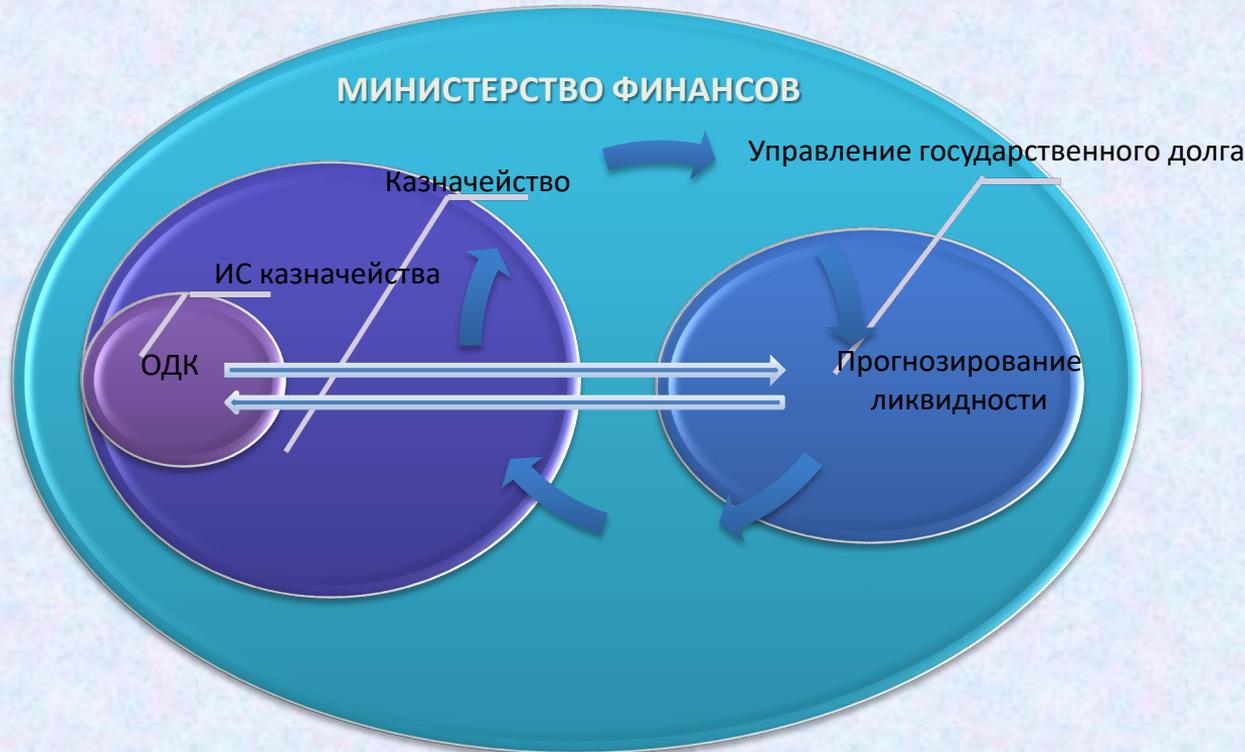
Самооценка

Вопросы	Да	Нет
<i>Является ли этот показатель актуальным?</i>	считаем, что показатель актуален	
<i>Полезен ли он для сравнения практики управления ликвидностью с опытом других стран?</i>	есть интерес к сравнению	
<i>Использован ли показатель или что-то подобное в прошлом (или сейчас)?</i>		для оценки результативности и эффективности работы казначейства в настоящее время не определены и не используются какие-либо ключевые показатели
<i>Сталкивались ли с какими-либо трудностями с точки зрения выполнения расчетов при применении этого показателя?</i>		с учетом существующих возможностей казначейства предполагаем, что у нас не возникнет трудностей
<i>Хотели бы предложить другие показатели для оценки результатов управления ликвидностью?</i>		так как сами не имеем систему оценки, нас интересуют предложения других стран, использующих сегодня подобную систему



## Роль и участие казначейства

Прогнозирование ликвидности осуществляет Управление государственного долга (вне казначейства) министерства финансов РА.



- Прогнозирование ликвидности осуществляется на основе данных ИС «Операционный день казначейства» /ОДК/, используя возможности инструментария ИС.
- Управление государственного долга является пользователем ИС ОДК, доступ обеспечивается в режиме реального времени.



## Показатель 3: Прогнозирование ликвидности

Показатель	Месяц 1 (Июль 2024)	Месяц 2 (Август 2024)	Месяц 2 (Сентябрь 2024)	Среднее за 3 месяца
Доходы (прогноз), в млрд армянских драмах, $R_F$	190,0	182,0	218,0	x
Доходы (фактически), в млрд армянских драмах, $R_A$	185,1	175,4	219,0	x
Ошибка, доходы $E_R = \frac{ R_A - R_F }{R_A} \times 100\%$	2,6%	3,8%	0,5%	2,3%
Расходы (прогноз), $E_F$	255,0	204,0	220,0	x
Расходы (фактически), $E_A$	260,8	208,7	220,9	x
Ошибка, расходы $E_E = \frac{ E_A - E_F }{E_A} \times 100\%$	2,2%	2,3%	0,4%	1,6%
Чистое отклонение $E_b = \frac{[(R_A - R_F) - (E_A - E_F)]}{R_A} \times 100\%$	5,8%	6,4%	0,0%	4,1%



## Вопросы и комментарии

### Показатель 3: Прогнозирование ликвидности

Вопросы	Да	Нет
<i>Является ли этот показатель актуальным?</i>		прогнозирование ликвидности не входит в функции казначейства, хотя показатель актуален для оценки всего министерства
<i>Полезен ли он для сравнения практики управления ликвидностью с опытом других стран?</i>	есть интерес к сравнению	
<i>Использован ли показатель или что-то подобное в прошлом (или сейчас)?</i>		для оценки результативности и эффективности работы казначейства в настоящее время не определены и не используются какие-либо ключевые показатели
<i>Хотели бы предложить другие показатели для оценки результатов управления ликвидностью?</i>		так как сами не имеем систему оценки, нас интересуют предложения других стран, использующих сегодня подобную систему



## Целесообразность оценки результативности и эффективности работы казначейства

➤ Хотя в ближайшее время не планируется разработать механизм, систему оценки результативности и эффективности работы казначейства, однако есть заинтересованность исследовать подобные системы и показатели для анализа целесообразности их внедрения.





# ՇՆՈՐՀԱՎԱԿՆԻԹՅՈՒՆ

## СПАСИБО

