



**Министерство Финансов Азербайджанской
Республики Государственное Казначейское
Агентство**

**Совершенствование деятельности
казначейства в сфере управления
ликвидностью и прогнозирования
ликвидности и измерение ее
результативности.**

*Албания
Ноябрь 2024 г.*





Результаты управления ликвидностью

Ситуация в Азербайджане:

1

В Азербайджане все платежи производятся своевременно, благодаря эффективному управлению бюджетом и наличию достаточных денежных средств. Не было случаев просроченных платежей из-за нехватки ликвидности, что подтверждает показатель «Доля (%) платежей, не произведенных в срок», который фактически отсутствует. Таким образом, финансовое управление обеспечивает стабильное выполнение всех обязательств.

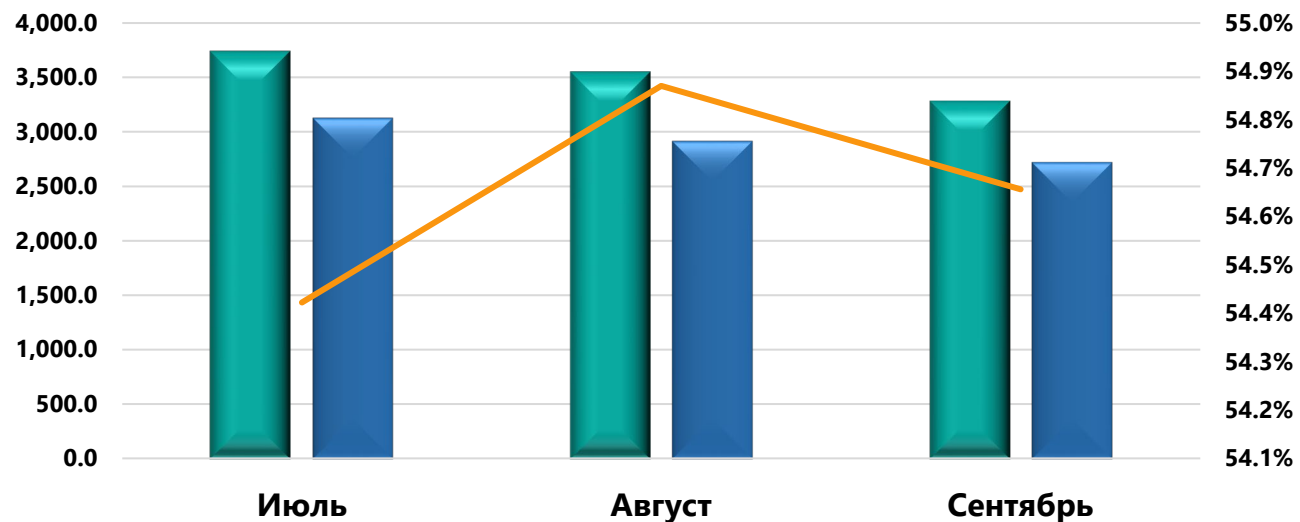
2

Казначейство Азербайджана не прибегает к заимствованиям у Центрального банка для финансирования текущих обязательств, так как бюджет страны обеспечивает необходимую ликвидность. Поэтому показатель «Соотношение непогашенных авансов или заимствований у Центрального банка и общих ежемесячных расходов» также не применяется.



Охват ЕКС

Охват ЕКС (млн. манат)



- А. Остатки денежных средств на ЕКС под контролем Казначейства и доступные для выполнения обязательств (в национальной валюте)*
- В. Общая сумма прочих остатков средств органов государственного управления в банковской системе (в национальной валюте) **
- С. $= A/(A+B) \times 100$ процентов

В течение трех месяцев видна стабильность остатков на ЕКС на уровне около 3500 млн манат.

Значение категории В также показывает стабильные значения в пределах 2700 - 3100 млн манат.

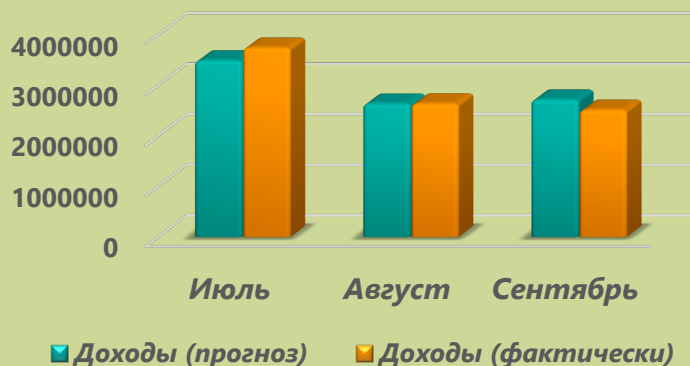
Покрытие ЕКС (С) остается

практически неизменным, около 54.7%, что говорит о стабильности контроля и использования средств.

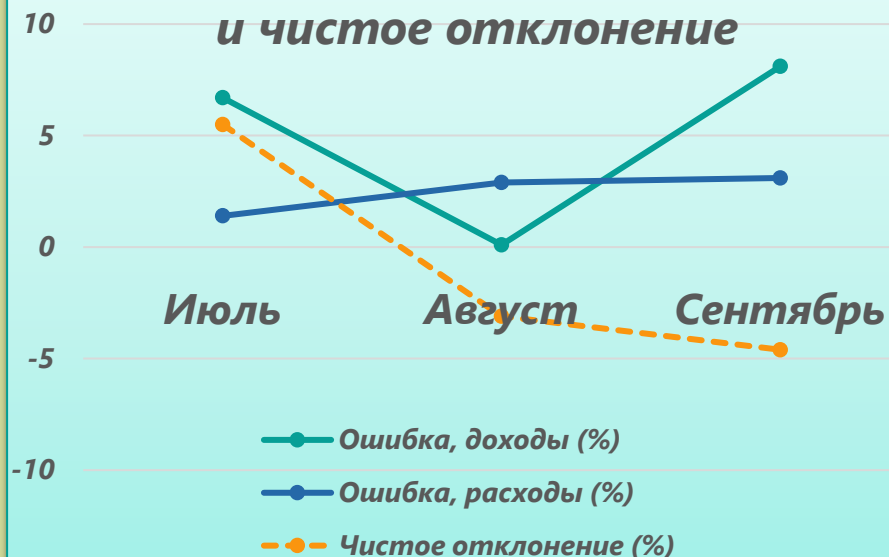


Прогнозирование ликвидности

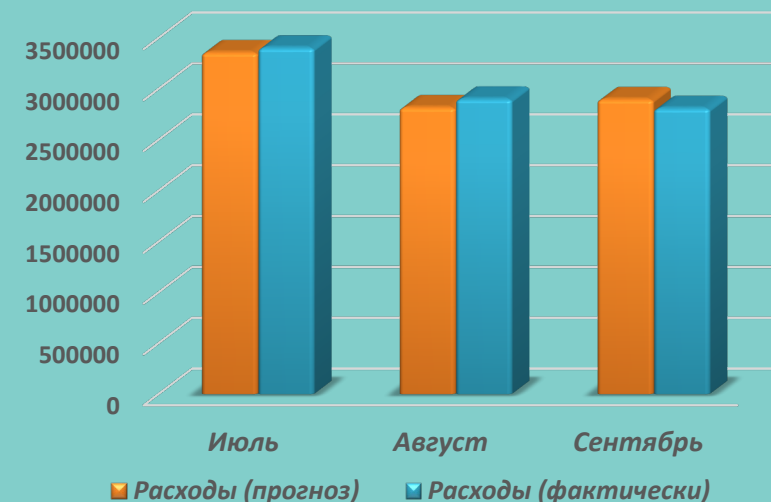
Доходы (прогноз и фактически)



Ошибка доходов и расходов, и чистое отклонение



Расходы (прогноз и фактически)



В июле фактические доходы превысили прогноз, а в августе и сентябре значения доходов были близки к прогнозным

В июле была отмечена высокая ошибка доходов (6,7%) и умеренная ошибка расходов (1,4%). В августе обе ошибки снизились, при этом чистое отклонение оказалось отрицательным (-3,1%), что свидетельствует о более точном управлении. В сентябре ошибка доходов снова выросла до 8,1%, но ошибка расходов осталась на стабильном уровне.

В июле фактические расходы незначительно превысили прогноз, а в августе и сентябре наблюдается небольшое отклонение между прогнозными и фактическими значениями



Комментарии и рекомендации общего характера

В казначейской системе Азербайджана проводятся реформы по улучшению управления ликвидностью, которые можно разделить на два направления:

1. Определение ликвидности на краткосрочный период:

Организации направляют в казначейство информацию о финансовых потребностях на текущий месяц в первые 5 рабочих дней. На основе этой информации проводится анализ и распределение средств, что обеспечивает своевременное выполнение платежей.

2. Определение ликвидности на долгосрочный период:

Организации обращаются в казначейство для принятия обязательств по договорам в течение 5 рабочих дней после вступления договора в силу. Учет контрактов и график поставок помогают планировать ликвидность на долгосрочную перспективу.

Эти меры позволяют не только эффективно управлять ликвидностью, но и улучшать прогнозирование финансовых потребностей.

На данный момент в Азербайджане отсутствуют проблемы с ликвидностью, все платежи производятся своевременно, а заимствования у Центрального банка не требуются.

