

**Грузия: измерение эффективности
управления ликвидностью и
прогнозирования ликвидности**

Обсуждение в малых группах

5 ноября 2024 г.

Тирана, Албания

Грузия: измерение эффективности управления ликвидностью и прогнозирования ликвидности

Результаты в области управления ликвидностью

Показатель	Сентябрь	Август	Июль
Доля (%) платежей, которые не были произведены в установленный срок (из-за нехватки ликвидности), от общей суммы платежей (в стоимостном выражении) за месяц	0	0	0
Соотношение непогашенных авансов или других заимствований у Центрального банка и общих ежемесячных расходов, %	0	0	0

Грузия: измерение эффективности управления ликвидностью и прогнозирования ликвидности

Охват ЕКС (млрд лари)

Показатель	Сентябрь	Август	Июль	Среднее
А. Остатки денежных средств на ЕКС под контролем Казначейства и доступные для выполнения обязательств (в национальной валюте)*	1.2	1	1	3.2
В. Общая сумма прочих остатков средств органов государственного управления в банковской системе (в национальной валюте)**	5.1	5	4.9	15
С. = $A/(A+B) \times 100 \%$	19%	17%	17%	18%

Грузия: измерение эффективности управления ликвидностью и прогнозирования ликвидности

Прогнозирование движения денежных средств в (млрд. лари)

Показатель	Сентябрь	Август	Июль	Среднее за 3 месяца
Доходы (прогноз), в национальной валюте R_F	2	1,8	2	5,8
Доходы (фактически*), в национальной валюте R_A	2,2	1,9	2	6,1
Ошибка, доходы	9%	5%	0%	5%
Расходы (прогноз), E_F	1,9	1,7	2,3	5,9
Расходы (фактически*), E_A	1,8	1,8	2,4	6
Ошибка, расходы	-6%	6%	4%	2%
Чистое отклонение	14%	0%	-5%	3%

Грузия: измерение эффективности управления ликвидностью и прогнозирования ликвидности

- Эти показатели наряду с другими инструментами прогнозирования и управления ликвидностью используются в Государственном казначействе Грузии уже несколько лет;
- Другие инструменты прогнозирования включают модели прошлых лет, оперативную информацию от крупных бюджетных организаций, Департамента управления государственным долгом, Службы доходов и т.д..;
- Активное управление ликвидностью осуществляется в Государственном казначействе Грузии, которое рассматривает возможность инвестирования избытка ликвидности в отечественные коммерческие банки, в виде краткосрочных депозитов. Это очень похоже на управление буфером ликвидности;
- Такое управление помогает избежать просроченной задолженности (платежей, которые не были произведены в установленный срок в результате отсутствия ликвидности);
- Учитывая размер страны, расширение охвата ЕКС и повышение культуры расходов большего числа/большинства/всех бюджетополучателей станет дальнейшим шагом, направленным на улучшение прогнозирования ликвидности средств и повышение эффективности управления ею