



## Семинар Казначейского сообщества РЕМПАЛ в Тиране

Отчет  
о работе в малых дискуссионных группах  
День 2

### Группа 1:

Страны: **Азербайджан, Беларусь, Казахстан,  
Кыргызстан, Молдова, Россия, Украина**



## 1. Инструменты управления и прогноза ДДС

- В некоторых странах остаются проблемы с охватом ЕКС – специальные средства бюджетных организаций, местные бюджеты, специальные фонды
- Проблемы с применением модели ЕКС (не все остатки обнуляются)
- Годовые и помесечные планы повсеместно применяются, во многих странах также есть ежедневные прогнозы но на краткосрочный временной горизонт (не более месяца)
- Скользящий прогноз остатка на ЕКС в большинстве стран применяется



## 2. Источники данных и их использование

### *Проблемы*

- Качество прогнозов, предоставляемых администраторами доходов
- Отсутствие ответственности распорядителей бюджета за качество предоставляемых прогнозов потребности в ресурсах (есть страны, где распорядители прогнозы не готовят)
- Необходимость повышения квалификации кадров, занимающихся прогнозированием



## 3. Инструменты управления ликвидностью в условиях нехватки средств

- ✓ В странах, где имеются резервные фонды, средства этих фондов могут привлекаться для финансирования кассовых разрывов
- ✓ В странах, где резервы отсутствуют, приходится прибегать к задержкам платежей (отложенные платежи), применяются приоритеты для финансирования
- ✓ Заимствование специальных средств бюджетных учреждений и средств инвестиционных проектов финансируемых донорами
- ✓ Получение/предоставление займов бюджетам, управляемым в ЕКС для покрытия временного кассового разрыва
- ✓ Привлечение средств небюджетных государственных учреждений



## 4. Инструменты эффективного управления ликвидностью

Не у всех стран группы есть возможности применять методы активного управления ликвидностью

- ✓ Размещение на депозитах свободных остатков (в т.ч. валютные депозиты)
- ✓ Операции РЕПО, ДЕПО, СВОПы
- ✓ Инвестирование средств резервных фондов (Азербайджан, Россия, Казахстан)

Буферный запас (резерв) в странах группы не используется, есть интерес ознакомиться с методологией расчета