

PEMPAL

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАЗНАЧЕЙСТВА В
СФЕРЕ УПРАВЛЕНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ЛИКВИДНОСТИ
И ИЗМЕРЕНИЕ ЕЕ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ**

РЕСПУБЛИКА СЕВЕРНАЯ МАКЕДОНИЯ



Public Expenditure Management
Peer Assisted Learning

Показатель 1: Результаты управления ликвидностью

Показатель	Месяц 1 (июль)	Месяц 2 (август)	Месяц 3 (сентябрь)
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, %	/	/	/

- Данный показатель для Северной Македонии не актуален.
- Обычно мы поддерживаем ликвидность на высоком уровне.
- В соответствии с предыдущими заявлениями коллег, отвечающих за сектор государственного долга, мы обеспечиваем достаточность ликвидности: если уровень ликвидности низок, то мы заранее знаем, сколько необходимо занять через НБРМ.

Показатель 2: Охват ЕКС

Показатель	Конец месяца 1 (июль)	Конец месяца 2 (август)	Конец месяца 3 (сентябрь)	Среднее значение
А. Остатки денежных средств на ЕКС под контролем Казначейства и доступные для выполнения обязательств (в национальной валюте)*	5 036 432 049	4 020 329 587	4 097 394 063	4 384 718 566
В. Общая сумма прочих остатков средств органов государственного управления в банковской системе (в национальной валюте) **	36 826 300 697	36 063 966 293	35 034 481 014	35 974 916 001
С. = $A/(A+B) \times 100\%$	12,03 %	10,02%	10,47%	10,86%

- Этот показатель актуален для Северной Македонии, так как он является основным механизмом мониторинга движения денежных средств на ЕКС на различных интервалах (ежедневно, ежемесячно, ежеквартально).
- Этот показатель крайне актуален и важен для целей сравнения.
- Он должен обеспечивать сопоставление остатка денежных средств, поступающих из разных источников финансирования (пожертвования, займы).

Показатель 3. Прогнозирование движения денежных средств

Показатель	М1 (июль)	М2 (август)	М3 (сентябрь)	Среднее за 3 месяца
Доходы (прогноз), в национальной валюте R_F	15902	12702	14525	14376
Доходы (фактически*), в национальной валюте R_A	18,76	13289	15359	15608
Ошибка, доходы $E_R = \frac{ R_A - R_F }{R_A} \times 100\%$	12,5%	4,4%	5,4%	7,4%
Расходы (прогноз), E_F	14316	13317	13801	13811
Расходы (фактически*), E_A	14770	15820	15385	15325
Ошибка, расходы $E_E = \frac{ E_A - E_F }{E_A} \times 100\%$	3,07%	15,8%	10,2%	9,7%
Чистое отклонение $E_b = \frac{[(R_A - R_F) - (E_A - E_F)]}{R_A} \times 100\%$	10%	-14,4%	-4,8%	-2,93%

- Этот показатель актуален для оценки движения денежных средств в Северной Македонии.
- За три месяца фактические доходы и расходы выросли по сравнению с прогнозируемыми.
- Этот показатель используется для определения потребностей в ликвидности в Северной Македонии, так как он является основным механизмом мониторинга движения денежных средств на ЕКС на различных интервалах (ежедневно, ежемесячно, ежеквартально).

4. Общие комментарии и рекомендации

- Эти показатели в достаточной степени влияют на подготовку прогнозов по управлению ликвидностью.
- Из трех вышеупомянутых показателей высокую актуальность в нашей стране имеют второй и третий.
- Благодаря новым реформам, которые осуществляются посредством системы ИСУГФ, мы получим более совершенный способ и метод подготовки и оценки управления ликвидностью.

Спасибо за внимание!