

Измерение эффективности управления и прогнозирования ликвидности

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ СЕРБИЯ
КАЗНАЧЕЙСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ



РЕСПУБЛИКА СЕРБИЯ

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ

КАЗНАЧЕЙСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ



Показатель 1: Результаты управления ликвидностью

Показатель	ИЮЛЬ (%)	АВГУСТ (%)	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, %	0	0	0

- Республика Сербия располагает ликвидностью в течение многих лет.



Показатель 2: Охват ЕКС

Показатель	31.07.2024 (млн динар)	31.08.2024 (млн динар)	30.09.2024 (млн динар)	Среднее значение (млн динар)
А. Остатки денежных средств на ЕКС под контролем Казначейства и доступные для выполнения обязательств (в национальной валюте)*	Данные в открытом доступе отсутствуют.	Данные в открытом доступе отсутствуют.	Данные в открытом доступе отсутствуют.	Данные в открытом доступе отсутствуют.
В. Общая сумма прочих остатков средств органов государственного управления в банковской системе (в национальной валюте) **	Данными не располагаем.	Данными не располагаем.	Данными не располагаем.	Данными не располагаем.
С. $= A/(A+B) \times 100 \%$				

* Включает все средства на ЕКС, которые также являются переводимыми (доступными для исполнения обязательств), и потому пригодными для временного внутреннего перераспределения, а также средства, которые были временно инвестированы Казначейством (т.е. размещены в коммерческих банках и т.д.)

- Данные о размещенных средствах находятся в ведении Министерства финансов.

** Включает все средства, контролируемые Казначейством, которые не являются переводимыми, - это включает средства на ЕКС, не доступные для внутреннего перераспределения (т.е. вне категории в А), и другие средства, находящиеся на счетах правительства в банках (в центральном банке или коммерческих банках), за исключением средств, которые были временно инвестированы Казначейством либо под контролем Казначейства, но не переводимы, либо вне контроля Казначейства.

- Данный показатель для Республики Сербия не актуален.



Показатель 3: Прогнозирование движения денежных средств

КАЗНАЧЕЙСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Показатель	Июль 2024 (млн динар)	Август 2024 (млн динар)	Сентябрь 2024 (млн динар)	Среднее за 3 месяца
Доход (прогноз), в национальной валюте R_F	194500,0	153700,0	163660,0	170620,0
Доход (фактически*), в национальной валюте R_A	197805,4	154852,5	163877,3	172178,4
Ошибка, доход $E_R = \frac{ R_A - R_F }{R_A} \times 100\%$	1,67%	0,74%	0,13%	0,85%
Расходы (прогноз), E_F	156200,0	208000,0	164800,0	176333,3
Расходы (фактически*), E_A	154629,2	210358,8	160302,5	175096,8
Ошибка, расходы $E_E = \frac{ E_A - E_F }{E_A} \times 100\%$	1,02%	1,12%	2,81%	1,65%
Чистое отклонение $E_b = \frac{[(R_A - R_F) - (E_A - E_F)]}{R_A} \times 100\%$	2,47%	-0,78%	2,88%	1,52%

- Данный показатель для Республики Сербия актуален. До настоящего времени на практике не применялся.



Вывод

Система отчетности Казначейства полностью оцифрована и охватывает большое количество аспектов и областей, связанных с подразделениями, но отличается от методологии, изложенной в данном документе, в части прогнозирования движения денежных средств.

Казначейское управление постоянно работает над совершенствованием процесса отчетности, принимая во внимание в том числе и рекомендации международных организаций. В предстоящем периоде ожидается развитие и расширение областей отчетности в соответствии с требованиями Казначейского управления.

Что касается показателей, указанных в настоящем документе, то для развития общего процесса прогнозирования движения денежных средств необходимо провести адекватный анализ формата отчетности, а также определить каналы связи и обязанности Казначейского управления, государственного долга и Национального банка.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



REPUBLIC OF SERBIA

MINISTRY OF FINANCE

TREASURY DIRECTORATE