**PEMPAL – КС – Рабочая группа по управлению и прогнозированию ликвидности**

***Видеоконференция, 9 апреля 2015 г.***

9 апреля, 15 участников из 7 стран приняли участие в трехчасовой видеоконференции по вопросам управления ликвидностью. Это было четвертое мероприятие рабочей группы, предыдущие три видеоконференции прошли в мае, сентябре и ноябре 2014 года. Координатор программы КС, Елена Никулина, и консультанты КС, Ион Кику и Марк Силинс, также приняли участие в мероприятии. Фасилитатором сессии выступил г-н Кику, особое внимание уделяя вопросам и ответам со стороны участников. Видеконференция была построена на презентации, подготовленной страной-участницей КС, Азербайджаном, и посвящена действующей системе управления и прогнозирования ликвидности. Повестка видеоконференции прикреплена ниже.



**Г-жа Наиля Салаева** представила интересную и наводящую на размышления презентацию азербайджанской системы управления ликвидностью. Председатель КС, Вугар Абдуллаев, который также является заместителем директора Государственного казначейского агентства Азербайджана, представил дополнительные комментарии о механизме, а также ответил на вопросы участников. Азербайджан продемонстрировал меры, предпринятые для обеспечения базовых систем и процессов УГФ в поддержку управления ликвидностью. В отличие от других стран PEMPAL, перед Азербайджаном больше стоят задачи оптимизации возможностей инвестирования ДС, чем заботы о дефиците наличности и рационализации расходов. Ключевые посылы презентации:

* ЕКС охватывает большую часть ресурсов правительства, включая внебюджетные фонды, государственные ценные бумаги и фонды социального обеспечения, а также некоторые доходы из Государственного нефтяного фонда, который также получает другие доходы и отвечает за управление остатками средств правительства в иностранной валюте;
* ЕКС находится в центральном банке, с которым Казначейство взаимодействует по электронной связи, включая автоматизированную систему расчетов и SWIFT.
* В Азербайджане есть информационная система управления Казначейства, которая обеспечивает интеграцию информации о ДДС;
* Интегрированные процессы УГФ и потоки направлены на обеспечение возможности мониторинга, как ситуации с ДДС, так и целевого остатка на ЕКС.

Две характеристики Азербайджана вызвали особый интерес у участников видеоконференции, вылившись в ряд дополнительных вопросов. Во-первых, одним из компонентов управления ликвидностью является депозитный счет НДС. На каждого налогоплательщика открыт виртуальный субсчет, который позволяет налоговой службе отслеживать его платеж в рамках депозитного счета. Также возможно осуществлять платежи между налогоплательщиками. Такой подход позволяет обеспечить более интегрированную систему НДС, как с точки зрения поступлений, так и с точки зрения возмещений. На данном счету поддерживается минимальный остаток.

Второй заинтересовавший участников аспект - Государственный нефтяной фонд, отвечающий за управление доходами от продажи нефти, а также за инвестиции средств в иностранной валюте. Казначейство также использует этот орган для осуществления других инвалютных государственных инвестиций.

Г-на Силинса, консультанта КС PEMPAL, попросили прокомментировать презентацию. Он отметил очевидное наличие всех ключевых элементов, необходимых для эффективного прогнозирования и управления ДДС, включая механизмы реагирования на более стесненные обстоятельства с ликвидностью, несмотря на то, что в таких ситуациях Азербайджан еще не оказывался. Г-н Силинс прокомментировал важность проведения различия между элементами и процессами, связанными с управлением ликвидностью и связанными с сознательностью налогоплательщиков и ведением учета. Первые - более стратегические и касаются лишь непосредственно ДДС на счетах правительства, в то время как вторые подразумевают более детальный уровень операций. Г-н Силинс предложил Азербайджану более подробно раскрыть тему, как депозитного счета НДС, так и механизма функционирования нефтяного фонда на предстоящем мероприятии PEMPAL и рабочей группы.

Следующее мероприятие рабочей группы запланировано на 20-22 мая в Тиране, Албания. Последняя часть повестки видеоконференции была посвящена обсуждению вопросов, связанных с мероприятием, и согласованию окончательной повестки.