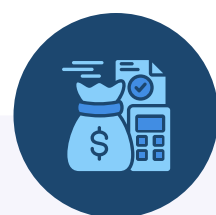




Trenutni pristup izradi projekcija novčanog toka

Trenutno se predviđaju prihodi i rashodi republičkog proračuna

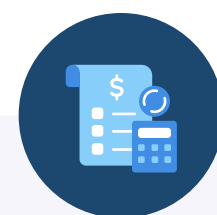


Na strani prihoda

Na strani prihoda predviđaju se sljedeći pokazatelji:

- Porezni prihodi;
- Carine;
- Dividende i ostali primici, kao i sredstva od povrata proračunskih zajmova i depozita danih u prethodnim godinama,
- Uključujući povrat sredstava prethodno položenih u bankovne depozite.

Na strane rashoda



Na strani rashoda predviđaju se sljedeći pokazatelji:

- **Skupina I** – plaće i povezane isplate, socijalne isplate, vojni i sigurnosni rashodi i transferi
- **Skupina II** – isplate socijalnog osiguranja na temelju plaće;
- **Skupina III** – rashodi za kapitalnu izgradnju i obnovu;;
- **Skupina IV** – ostali rashodi, uključujući iz Rezervnog fonda Kabineta ministara, kamate na javni dug i ostalo.



Na temelju usporedbe projiciranih prihoda i rashoda, izračunavaju se izvori za pokrivanje jaza (ako postoji) između prihodnog i rashodnog dijela, uključujući: sredstva od inozemnog zaduživanja, izdavanje državnih vrijednosnih papira i prihode od privatizacije državne imovine.

Prognoza se formira za nekoliko vremenskih horizonta kako bi se kombiniralo strateško planiranje i operativno upravljanje gotovinom:



Na početku fiskalne godine izrađuje se godišnja prognoza na temelju odobrenog Zakona o državnom proračunu. Pokazatelji prognoze ažuriraju se mjesečno, uzimajući u obzir stvarno izvršenje proračuna za prethodne mjesece, revidirane makroekonomske parametre, promjene propisa i vladinih odluka, kao i prilagodbe rasporeda vanjskog i domaćeg javnog duga.





Za razvoj i ažuriranje projekcije novčanih toka koriste se sljedeći podaci :

- 01**  **Saldo JRT-a** → Stvarno stanje na datum formiranja prognoze (početno stanje); prognozirano stanje na kraju razdoblja; očekivane promjene stanja.
- 02**  **Projekcija prihoda** → Porezni prihodi; carine; neporezni prihodi i ostali primici; primici od povrata prethodno izdanih proračunskih zajmova/depozita.
- 03**  **Projekcija rashoda** → U obzir se uzimaju i planovi gotovine potrošačkih jedinica (godišnji/mjesečni/tjedni/dnevni); povijesni podaci; sezonski rashodi.
- 04**  **Podaci o vanjskom i unutarnjem javnom dugu** → Primici: zaduživanja, plasman državnih vrijednosnih papira; Plaćanja: otplata glavnice i plaćanja kamata (prema rasporedu).
- 05**  **Promjene u zakonskim i regulatornim aktima**

Model korišten za predviđanje novčanog toka



Trenutno se prognoza formira pomoću statističkog modela ponderiranog prosjeka temeljenog na analizi podataka tijekom proteklih pet godina.

