



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

Управление наличностью

Ключевые вопросы и
ПОДХОДЫ

Основан на FAD
PFM руководство
в процессе подготовки

http://www.cef-see.org/intro_imf06.htm



Контуры презентации



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

- ❑ Цели управления наличностью
- ❑ Ключевые характеристики эффективного управления наличностью
- ❑ Сложности для переходных экономик
- ❑ Упорядочение



Цели



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

- ❑ Обеспечить адекватную доступность наличности, даже во время финансовых шоков
- ❑ Минимизировать чистые заемные средства
 - ❑ Довести до максимума сведения от временных излишек
- ❑ Эффективная координация со стратегией управления долгом, финансовой и денежной политикой



Эффективное управление личностью



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

- Политическое и административное признание
- Соответствующие институциональные меры
- Единый Казначейский счет
- Точное денежное планирование и прогнозирование
 - Охват ясно определен
 - Реалистичные прогнозы о доходах



Эффективное управление наличностью



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

- ❑ Адекватная структура процессинга и учета транзакций
- ❑ Предоставление информации вовлеченным агентствам
- ❑ Объединение управления долгом и наличностью
- ❑ Усовершенствованные банковские, платежные и расчетные системы
- ❑ Доступ к финансовым рынкам



Сложности



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

- ❑ Множественные банковские счета
 - ❑ Фрагментирование балансов
- ❑ Неэффективные способы платежей
 - ❑ Все еще используются наличные платежи
- ❑ Неадекватное планирование наличности
 - ❑ Ненадежное прогнозирование
 - ❑ Внимание за контролем за расходами
- ❑ Некоординированное управление наличностью и долгом



Сложности



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

- ❑ Неполная информация о движении денежной наличности
 - ❑ Слабые функции бэк-офиса
- ❑ Задолженности подрывают доверие
- ❑ Ограниченность человеческих возможностей
- ❑ Неадекватная инфраструктура
 - ❑ Финансовые рынки
 - ❑ Банковские системы
 - ❑ Информационные технологии



Упорядочение реформ



Eivind Tandberg
IMF PFM Advisor
South East
Europe

Phone: +386 1 369 6186
Fax: +386 1 369 6244

etandberg@imf.org

- ❑ Усовершенствовать основы
 - ❑ Институциональная поддержка, реалистичный бюджет, TSA, надежный учет
- ❑ Планирование наличности
 - ❑ Отдел и комитет по управлению наличностью, обмен информацией, навыки, ежемесячные планы
- ❑ Базовое управление наличностью
 - ❑ Еженедельные планы, ускорить/смягчить платежи, цикличные размещения
- ❑ Активное управление наличностью
 - ❑ Ежедневный план, активное размещение