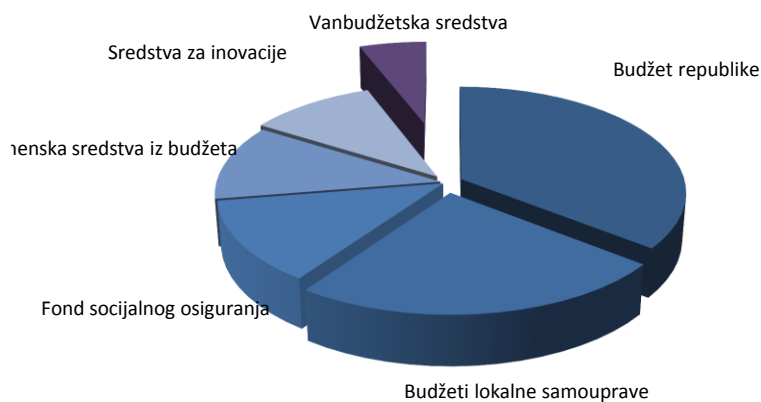




Alati za upravljanje likvidnošću i projekcije novčanih tokova

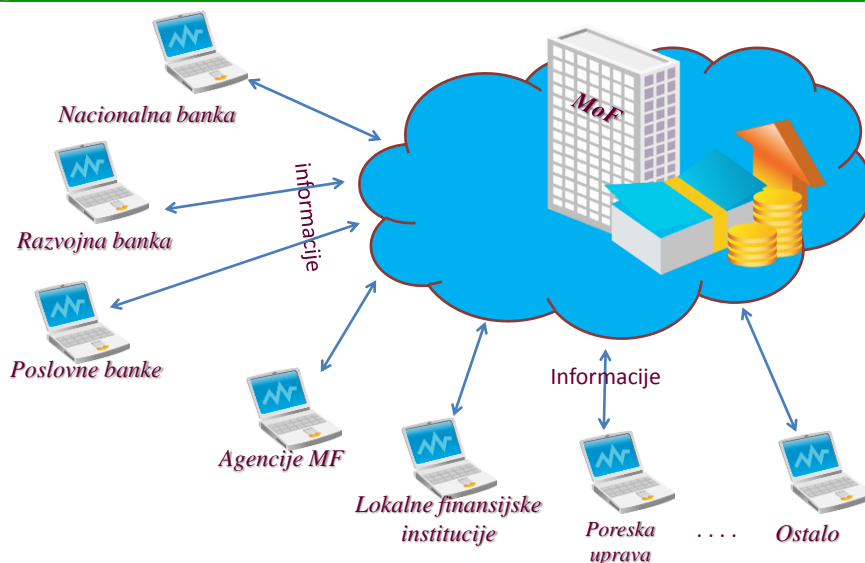


Obukvat JRT





Projekcije izvršenja budžeta republike prema prihodima i rashodima





Najčešći razlozi za promene novčanih tokova:

- Promene na nivou makroekonomskih pokazatelja;
- Stanje na bankarskom tržištu u zemlji (kamate za sredstva u stranoj valuti, stope refinansiranja);
- Odluke predsednika i vlade u vezi sa dodatnim sredstvima

Najvažniji mehanizmi za upravljanje likvidnošću:

- Korišćenje sredstava iz budžeta Republike iz prethodnih perioda;
- Dopunjavanje zaliha gotovine



Alati za efiksano upravljanje likvidnošću

- ✓ Indikatori poput “cirkulirajućih sredstava”, koja se odobravaju godišnjim Zakonom o budžetu;
- ✓ Praćenje uslova na tržištu za bankarske depozite