

REPUBLIKA MOLDAVIJA



DRŽAVNI TREZOR UPRAVLJANJE GOTOVINSKIM SREDSTVIMA

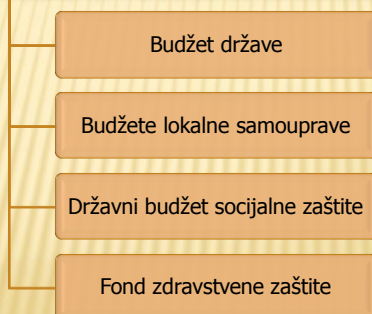
1



JEDINSTVENI RAČUN TREZORA (JRT)

Ministarstvo finansija Moldavije je deo elektronskog sistema međubankarskog plaćanja
JRT je korespondentni račun otvoren kod NBM

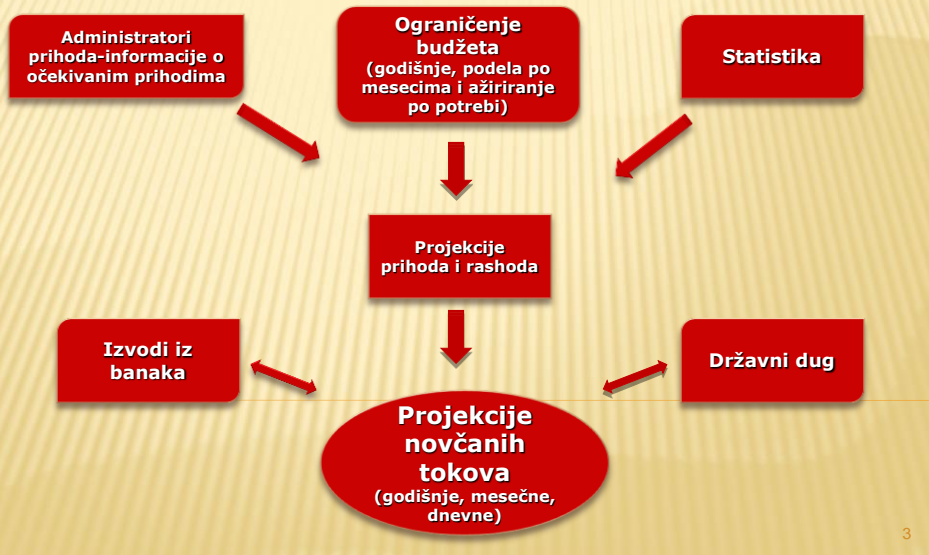
JRT OBUHVATA



2



PRINCIPI NA KOJIMA SE ZASNIVA IZRADA PROJEKCIJA I UPRAVLJANJE NOVČANIM TOKOVIMA



3



3. ALATI ZA UPRAVLJANJE DEFICITOM GOTOVINE

- ✓ Utvrđivanje prioriteta za plaćanje;
- ✓ Zaduživanje iz sredstava posebne namene kod budžetskih subjektata i fondova investicionih projekata koji se realizuju donatorskim sredstvima;
- ✓ Primanje/davanje kredita iz/za budžete koji su uključeni u JRT, u svrhu pokrivanja privremenog novčanog jaza;
- ✓ Plasmani i oročenja neaktivnih sredstava;
- ✓ Privlačenje sredstava od vanbudžetskih vladinih subjektata.

4



ALATI ZA EFIKASNO UPRAVLJANJE GOTOVINOM

Interno zaduživanje – državne obveznice:

- *Kratkoročne obveznice* – od 21 dan (ponderisana prosečna stopa – 14,55%) do 364 dana (ponderisana prosečna stopa - 19,28%);
- *Srednjoročne obveznice* – od 2 godine (ponderisana prosečna stopa – 20,3%) do 3 godine (ponderisana prosečna stopa – 10,0%).



PROBLEMI

- ✘ Ne uspevano da prikupimo prihode budžeta u planiranom iznosu;
- ✘ Ne uspevamo da pokrijemo rupe koje stvaraju deficiti;
- ✘ Rast obaveza / dugovanja;
- ✘ Nedovoljno razvijeno tržište državnih hartija od vrednosti;
- ✘ Odnos sa bankarskim sektorom;
- ✘ Ograničene mogućnosti za korišćenje sredstava sa računa JRT (namenska sredstva).