



*Ministarstvo financija Republike Azerbajdžana*

*Agencija za državnu riznicu /  
Državna agencija za trezor*

**Jačanje i mjerenje učinka riznice/trezora  
u upravljanju gotovinom i izradi  
projekcija gotovinskih tokova**

*Albanija  
studeni/novembar 2024.*





## Stanje u Azerbajdžanu:

1

Sva plaćanja u Azerbajdžanu izvršavaju se na datum dospjeća zahvaljujući efikasnom upravljanju proračunom i dovoljnim količinama gotovinskih sredstava. Nema slučajeva zaostalih plaćanja zbog nedostatka likvidnosti – to potvrđuje izostanak pokazatelja „Postotak plaćanja koja nisu izvršena na datum dospjeća”. Stoga finansijsko upravljanje osigurava stabilno ispunjavanje svih preuzetih obveza.

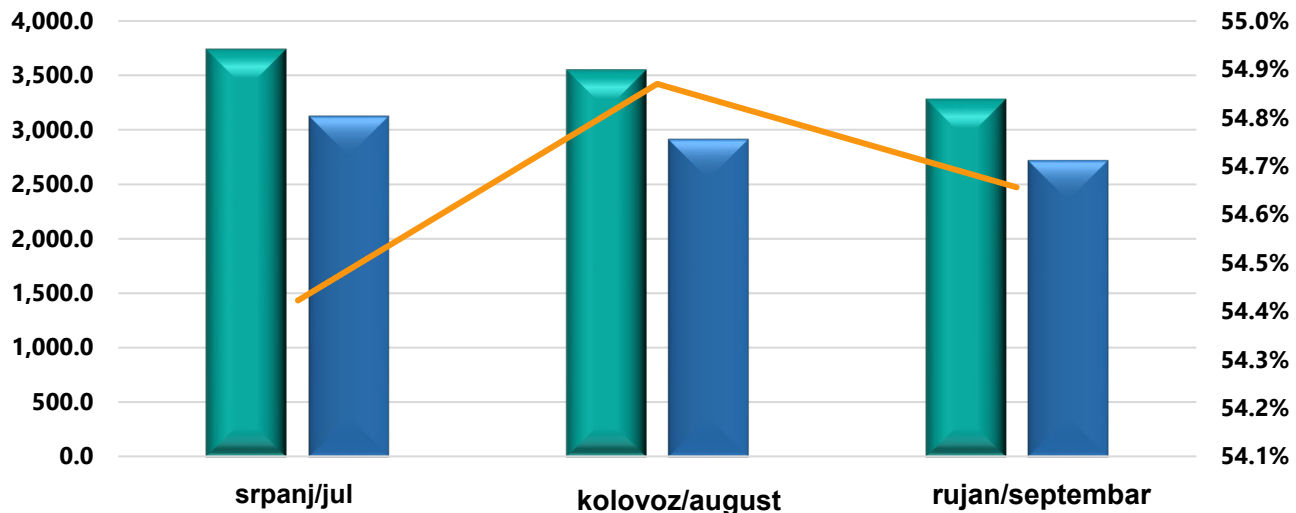
2

Riznica Azerbajdžana se ne zadužuje kod središnje banke kako bi financirala trenutačne preuzete obveze s obzirom na to da državni proračun pruža potrebnu likvidnost. Stoga se ne upotrebljava ni pokazatelj „Omjer nepodmirenih predujmova ili drugih zaduživanja kod središnje banke i ukupnih mjesečnih rashoda, %”.



# Obuhvat JRT-a

Obuhvat JRT-a (u mil. AZN)



**A.** Gotovinski saldo u JRT-u pod kontrolom riznice/trezora i dostupan za podmirenje obveza (u lokalnoj valuti)\*

**B.** Ukupno druga salda opće države u bankarskom sustavu (u lokalnoj valuti)\*\*

**C.** =  $A/(A+B) \times 100\%$

*Salda JRT-a u tri su navedena mjeseca*

*ostala stabilna i iznosila oko 3500 mil. AZN.*

*Vrijednost za pokazatelj B također je ostala*

*stabilna i iznosila 2700 – 3100 mil. AZN.*

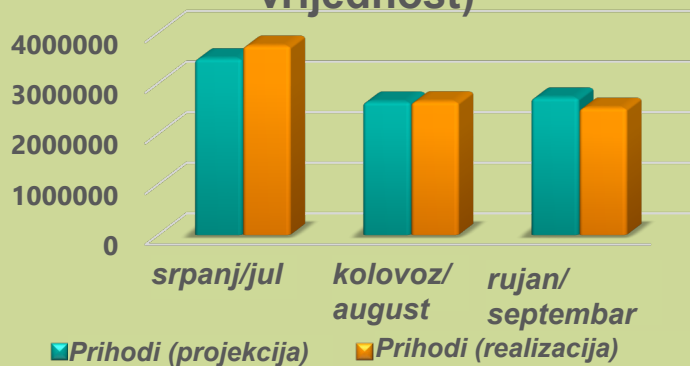
*Obuhvat JRT-a (C) ostao je nepromijenjen i*

*iznosio oko 54,7 %, što upućuje na stabilnu kontrolu i upotrebu resursa.*

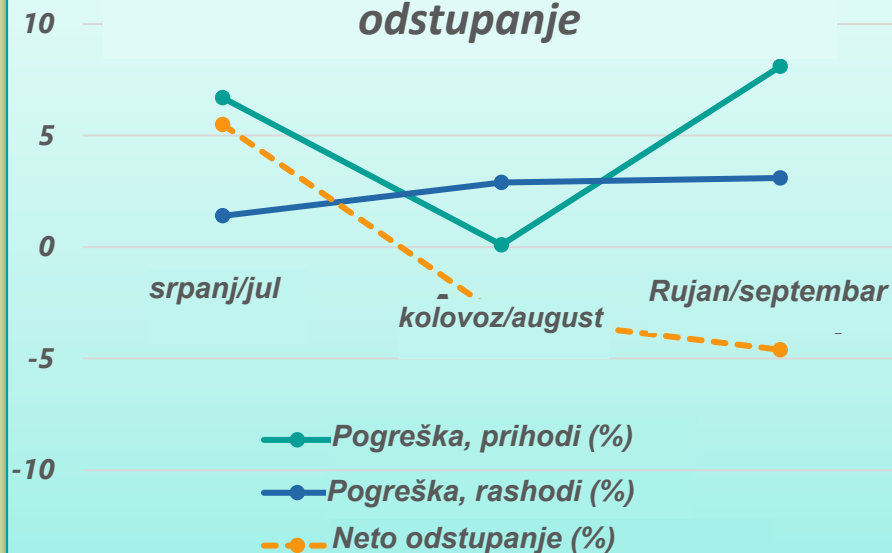


## Izrada projekcija gotovinskih tokova

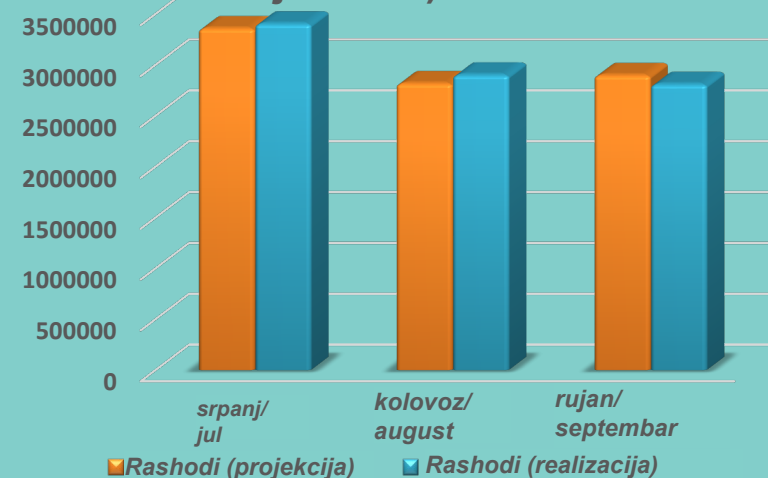
### Prihodi (projekcija u odnosu na stvarnu vrijednost)



### Prihodi i rashodi, pogreška i neto odstupanje



### Rashodi (projekcija u odnosu na stvarnu vrijednost)



Stvarni prihodi su u srpnju/julu premašili projiciranu vrijednost, dok su u kolovozu/augustu i rujnu/septembru bili blizu projicirane vrijednosti.

U srpnju/julu došlo je do velike pogreške u prihodima (6,7 %) i srednje velike pogreške u rashodima (1,4 %). U kolovozu/augustu obje su se pogreške smanjile, a neto odstupanje bilo je negativno (-3,1 %), što je upućivalo na bolje upravljanje. U rujnu/septembru pogreška u prihodima ponovno se povećala na 8,1 %, dok je pogreška u rashodima ostala stabilna.

Stvarni rashodi su u srpnju/julu donekle premašili projiciranu vrijednost, dok je u kolovozu/augustu i rujnu/septembru došlo do blagog odstupanja između projicirane i stvarne vrijednosti.



U sustavu riznice/trezora Azerbajdžana provode se reforme za poboljšanje upravljanja gotovinom; mogu se utvrditi dva područja:

### **1. Utvrđivanje kratkoročne likvidnosti:**

Organizacije u prvih pet radnih dana podnose informacije o svojim potrebama za gotovinskim sredstvima za trenutačni mjesec. Na temelju toga provodi se analiza i dodjela gotovinskih sredstava, što osigurava pravovremene isplate.

### **2. Utvrđivanje dugoročne likvidnosti:**

Organizacije podnose zahtjev riznici za preuzimanje obveza na temelju ugovora u roku od pet radnih dana od stupanja ugovora na snagu. Uzimanje u obzir ugovora i rasporeda izvršenja pomaže u planiranju dugoročne likvidnosti.

Te mjere doprinose efikasnom upravljanju gotovinom i izradi pouzdanijih projekcija potreba za gotovinskim sredstvima.

Azerbajdžan trenutačno nema problema s likvidnošću; sva plaćanja izvršena su na datum dospijeća i nije potrebno zaduživanje kod središnje banke.

