

САДРЖАЈ

УВОД	2
1. ЛИКВИДНОСТ ПРЕДУЗЕЋА.....	Error! Bookmark not defined.
1.1. ПОЈАМ И МЈЕРЕЊЕ ЛИКВИДНОСТИ.....	Error! Bookmark not defined.
1.2. СТВАРАЊЕ УСЛОВА ЗА ПОСТИЗАЊЕ И ОДРЖАВАЊЕ ЛИКВИДНОСТИ	Error! Bookmark not defined.
1.3. УЗРОЦИ НЕЛИКВИДНОСТИ.....	Error! Bookmark not defined.
1.3.1. Екстерни узроци неликвидности	Error! Bookmark not defined.
1.3.2. Интерни узроци неликвидности	Error! Bookmark not defined.
1.4. ПРИНЦИП ЛИКВИДНОСТИ – ПРИНЦИП ФИНАНСИЈСКЕ ПОЛИТИКЕ	Error! Bookmark not defined.
2. ТРЖИШТЕ НОВЦА – СЕГМЕНТ ФИНАНСИЈСКОГ ТРЖИШТА ЗА ОДРЖАВАЊЕ ЛИКВИДНОСТИ	Error! Bookmark not defined.
2.1. ПОЈАМ, ЗНАЧАЈ И КАРАКТЕРИСТИКЕ ТРЖИШТА НОВЦА	Error! Bookmark not defined.
2.2. ФУНКЦИОНИСАЊЕ И ТЕХНОЛОГИЈА РАДА	Error! Bookmark not defined.
2.3. ИНСТРУМЕНТИ ТРЖИШТА НОВЦА	Error! Bookmark not defined.
2.3.1. Комерцијални запис	Error! Bookmark not defined.
2.3.2. Благајнички запис	Error! Bookmark not defined.
2.3.3. Цертификат о депозиту (certificate of deposit – CD)....	Error! Bookmark not defined.
2.3.4. Државни запис – запис државне благајне (трезора) (T-bills)	Error! Bookmark not defined.
2.3.5. Споразум о реоткупу (REPO).....	Error! Bookmark not defined.
2.3.6. Мјеница акцептирана од стране банке – банкарски акцепт	Error! Bookmark not defined.
2.3.7. Међубанкарске позајмице вишкова жиралног новца – у САД федерални фондови	Error! Bookmark not defined.
3. ТРЖИШТЕ НОВЦА РС.....	Error! Bookmark not defined.
4. УПРАВЉАЊЕ ГОТОВИНОМ И КРАТКОРОЧНИМ ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ	Error! Bookmark not defined.
4.1. МОТИВ ДРЖАЊА ГОТОВИНЕ	Error! Bookmark not defined.
4.2. МОТИВ КУПОВИНЕ КРАТКОРОЧНИХ ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ	Error! Bookmark not defined.
4.3. ОПТИМАЛАН ОДНОС ГОТОВИНЕ И ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ.	Error! Bookmark not defined.
4.4. МОДЕЛИ ЗА ОДРЕЂИВАЊЕ ОПТИМАЛНОГ ОДНОСА ГОТОВИНЕ И ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ	Error! Bookmark not defined.
4.4.1. Baumol модел.....	Error! Bookmark not defined.
4.4.2. Miller-Огг модел менаџмента новца	Error! Bookmark not defined.
5. ИНВЕСТИЦИЈЕ У УТРЖИВЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ.....	Error! Bookmark not defined.

5.1. ПОРТФОЛИО УТРЖИВИХ ХАРТИЈА ОД ВРЈЕДНОСТИ....**Error! Bookmark not defined.**

5.2. ВАРИЈАБЛЕ ПРИ ИЗБОРУ УТРЖИВИХ ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ
.....**Error! Bookmark not defined.**

5.3. ИЗБОР ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ ЗА СЕГМЕНТ ПОРТФОЛИЈА**Error! Bookmark not defined.**

ЗАКЉУЧАК**Error! Bookmark not defined.**

ЛИТЕРАТУРА**Error! Bookmark not defined.**

УВОД

Предузеће је привредно-правни ентитет који располаже ресурсима за обављање дате привредне дјелатности с циљем да у дугом року максимира добитак¹. Да би остварило свој циљ један од основних предуслова ја успостављање и одржавање перманентне ликвидности која се дефинише као способност предузећа да у року измири своје обавезе према повјериоцима. Улагање предузећа у одређена ликвидна средства може знатно придонијети успјешном остваривању општих циљева предузећа, ако се њима ефикасно управља. Појам ликвидна средства користи се за описивање новца и средстава која су одмах замјењива за новац.

Компаније користе веома софистициране системе управљања новцем, за праћење свог новца и утрживих хартија од вриједности и за одржавање потребне ликвидности при минималном трошку. Новцем и утрживим хартијама од вриједности заједно се управља, с обзиром на то да су утрживе хартије од вриједности веома ликвидне, те предузеће веома брзо и при ниској цијени може замјенити једну хартију од вриједности другом.

Овај рад се састоји из пет поглавља. Прво поглавље нам даје основне податке о појму ликвидности предузећа, о томе на који начин се све може мјерити ликвидност предузећа, који су то услови које предузеће мора испунити да би се обезбједила ликвидност, који су узроци неликвидности и на крају о принципу ликвидности, као једном од најважнијих принципа финансијске политике сваког предузећа.

¹ Драган Микеревић: *Финансијски менаџмент*, Економски факултет, Финрар, Бања Лука, 2005.

У другом поглављу је обрађено тржиште новца као сегмент финансијског тржишта чија се основна улога састоји у одржавању ликвидности свих учесника у привредном животу. Такође, ово поглавље нас упознаје и са основним инструментима тржишта новца. У трећем поглављу дат је кратак осврт на тржиште новца Републике Српске, са којим проблемима се суочава и који су могући начини превазилажења тих проблема.

Четврто и пето поглавље представљају суштину овог рада. Она се баве проблемом управљања готовином и краткорочним хартијама од вриједности, који су

----- CEO RAD MOŽETE PREUZETI NA SAJTU -----

<http://www.maturskiradovi.net/eshop/>

**POGLEDAJTE VIDEO UPUTSTVO SA TE STRANICE I PORUČITE RAD
PUTEM ESHOPA , REGISTRACIJA JE OBAVEZNA.**

MOŽETE NAS KONTAKTIRATI NA E-MAIL: maturskiradovi.net@gmail.com