

Тульская область

**Администрация
Муниципального образования Кимовский район**

ПОСТАНОВЛЕНИЕ

От 31.03.2010

№ 544

О мерах по совершенствованию управления долговыми обязательствами муниципального образования Кимовский район

В целях повышения качества управления долговыми обязательствами муниципального образования Кимовский район администрация муниципального образования Кимовский район **ПОСТАНОВЛЯЕТ**

1. Утвердить:

1) Методику расчета долговой нагрузки на бюджет муниципального образования Кимовский район с учетом действующих и планируемых к принятию долговых обязательств на среднесрочный период (приложение № 1);

2) Методику расчета объема возможного привлечения новых долговых обязательств с учетом их влияния на долговую нагрузку бюджета муниципального образования Кимовский район (приложение № 2).

2. Финансовому управлению (Жарикова Т.Н.) обеспечить проведение расчетов и анализа показателей в соответствии с утвержденными настоящим постановлением методиками.

3. Контроль за выполнением настоящего постановления оставляю за собой.

4. Отделу по организационной работе и взаимодействию с населением опубликовать постановление в газете «Районные будни».

5. Постановление вступает в силу со дня подписания.

**Глава администрации
муниципального образования
Кимовский район**

Е.В.Юдин

**Методика
расчета долговой нагрузки на бюджет муниципального образования Кимовский
район с учетом действующих и планируемых к принятию долговых обязательств на
среднесрочный период**

1. Общие положения

1. Настоящая Методика расчета долговой нагрузки на бюджет муниципального образования с учетом действующих и планируемых к принятию долговых обязательств на среднесрочный период (далее - Методика) разработана в целях создания механизма оценки и регулирования долговой нагрузки на бюджет муниципального образования Кимовский район (далее – муниципальное образование), а также оценки способности бюджета муниципального образования полностью и в срок исполнять свои долговые обязательства за счет доходов бюджета муниципального образования (без учета межбюджетных трансфертов).

2. Долговые обязательства муниципального образования могут существовать исключительно в виде обязательств, предусмотренных Бюджетным кодексом Российской Федерации.

3. В рамках настоящей Методики обязательства муниципального образования классифицируются на прямые и условные.

Прямые обязательства – обязательства, которые требуют выплат процентов и/или суммы основного долга в объемах, сроках и на условиях, предусмотренных обязательством.

К прямым обязательствам относятся долговые обязательства, определенные статьей 100 Бюджетного кодекса Российской Федерации, за исключением муниципальных гарантий.

Условные обязательства – обязательства, выплаты по которым могут возникнуть в будущем при наступлении заранее оговоренных обстоятельств. К условным обязательствам относятся обязательства муниципального образования по предоставленным муниципальным гарантиям.

**2. Расчет долговой нагрузки на бюджет муниципального образования с учетом
действующих и планируемых к принятию долговых обязательств**

1. Расчет долговой нагрузки на бюджет муниципального образования (далее – долговая нагрузка) проводится при формировании проекта бюджета муниципального образования на очередной финансовый год и плановый период.

Также расчет долговой нагрузки может проводиться при возникновении необходимости привлечения заимствований, предоставлении муниципальных гарантий в течение текущего финансового года или проведении операций рефинансирования, реструктуризации или досрочного выкупа действующих долговых обязательств.

При расчете долговой нагрузки временной интервал, по которому оценивается долговая нагрузка, разбивается на периоды расчета. В зависимости от целей планирования (оперативное, краткосрочное или долгосрочное) периодом расчета может быть месяц, квартал или год.

2. Для расчета долговой нагрузки используются данные об объеме и условиях привлечения прямых обязательств и объемов резервирования средств под возможные платежи по условным обязательствам. Долговая нагрузка для каждого i -го периода, связанная с обслуживанием и погашением прямых обязательств и объемов резервирования средств под возможные платежи по условным обязательствам, определяется по следующей формуле:

$$ДН(i) = \sum_{j=1}^M ПГ(i, j) + ОБ(i, j) + \sum_{k=1}^L ОП(i, k) \quad (1),$$

где:

$ДН(i)$ – долговая нагрузка в i -м периоде;

$ПГ(i, j)$ – расходы на погашение j -го прямого обязательства в i -м периоде, за исключением расходов на погашение прямых обязательств, привлеченных для финансирования кассовых разрывов;

$ОБ(i, j)$ – расходы на обслуживание j -го прямого обязательства в i -м периоде;

$ОП(i, k)$ – объемы резервирования средств под возможный платеж по k -му условному обязательству в i -м периоде;

M – число, прямых обязательств;

L – число, условных обязательств.

Сумма $ДН(i)$ для всех периодов представляет собой совокупную долговую нагрузку на выбранном временном интервале:

$$ДН = \sum_{i=1}^N ДН(i) \quad (2),$$

где:

N – число периодов расчета во временном интервале.

3. В целях определения возможности исполнения прямых обязательств и платежей по условным обязательствам проводится оценка их исполнения за счет поступления доходов и источников финансирования дефицита бюджета муниципального образования. Ре-

зультатом является долговая емкость бюджета муниципального образования (далее – долговая емкость).

Долговая емкость рассчитывается по следующей формуле:

$$ДЕ(i) = Д(i) + ОС(i) + ПП(i) - Р(i) \quad (3),$$

где:

$ДЕ(i)$ – долговая емкость;

$Д(i)$ – доходы бюджета муниципального образования в i -м периоде;

$ОС(i)$ – остатки средств бюджета муниципального образования на начало i -го периода;

$ПП(i)$ – поступления от продажи акций и иных форм участия в уставном капитале организаций, находящихся в собственности муниципального образования в i -м периоде;

$Р(i)$ – расходы бюджета муниципального образования в i -м периоде без учета бюджетных ассигнований на осуществление бюджетных инвестиций, расходов на обслуживание существующих прямых обязательств и резервирования средств под возможную ответственность по условным обязательствам в i -м периоде.

Сумма $ДЕi$ всех периодов представляет собой расчетную долговую емкость на выбранном временном интервале:

$$ДЕ = \sum_{i=1}^N ДЕ(i) \quad (4),$$

где:

N – число периодов расчета во временном интервале.

4. Для оценки возможности привлечения новых заимствований проводится расчет доступной долговой емкости бюджета муниципального образования.

Доступная долговая емкость бюджета муниципального образования (далее – доступная долговая емкость) определяется как разница между долговой емкостью и долговой нагрузкой в каждом периоде выбранного временного интервала:

$$ДДЕ(i) = ДЕ(i) - ДН(i) \quad (5),$$

где:

$ДДЕ(i)$ – доступная долговая емкость в i -м периоде;

$ДЕ(i)$ – долговая емкость в i -м периоде;

$ДН(i)$ – долговая нагрузка в i -м периоде.

Сумма $ДДЕi$ всех периодов представляет собой доступную долговую емкость на выбранном интервале планирования:

$$ДДЕ = \sum_{i=1}^N ДДЕ(i) \quad (6),$$

где:

N – число периодов расчета во временном интервале.

Значения доступной долговой емкости являются ограничениями по объему при планировании новых прямых и условных обязательств.

Если доступная долговая емкость положительна на всем интервале планирования, то возможно привлечение новых заимствований.

Если доступная долговая емкость отрицательна в каком-либо периоде, то в зависимости от длительности периода возможны два варианта.

Если доступная долговая емкость отрицательна по итогам какого-либо года внутри интервала планирования, то необходимо провести рефинансирование или частичное досрочное погашение имеющихся обязательств с целью приведения их в пределы долговой емкости. Привлечение новых заимствований, увеличивающих расходы на погашение и обслуживание обязательств в выбранном году, до проведения рефинансирования или досрочного погашения не допускается.

Если доступная долговая емкость в целом положительна для каждого планируемого года, но отрицательна для какого-либо более короткого периода внутри какого-то года, то необходимо провести рефинансирование или частичное досрочное погашение имеющихся обязательств. Привлечение новых заимствований, увеличивающих расходы на погашение и обслуживание обязательств в этом году, допускается.

Доступная долговая емкость является свободными средствами бюджета, которые могут быть направлены на:

- 1) финансирование инвестиционных проектов (программ);
- 2) досрочное погашение обязательств с целью снижения долговой нагрузки на бюджет.

**Заместитель главы администрации-
начальник финансового управления
муниципального образования
Кимовский район**

Т.Н.Жарикова

**Методика
расчета объема возможного привлечения новых долговых обязательств с учетом их
влияния на долговую нагрузку бюджета муниципального образования Кимовский
район**

1. Общие положения

1. Настоящая Методика расчета объема возможного привлечения новых долговых обязательств с учетом их влияния на долговую нагрузку бюджета муниципального образования (далее - Методика) разработана в целях повышения эффективности расходования средств бюджета муниципального образования Кимовский район (далее - муниципальное образование), укрепления финансовой дисциплины и основывается на системе оценок необходимых и достаточных условий (критериев) принятия решений о возможности привлечения новых долговых обязательств муниципального образования (далее - обязательства).

2. Долговые обязательства муниципального образования могут существовать исключительно в виде обязательств, предусмотренных Бюджетным кодексом Российской Федерации.

3. В рамках настоящей Методики обязательства муниципального образования классифицируются на прямые и условные.

Прямые обязательства – обязательства, которые требуют выплат процентов и/или суммы основного долга в объемах, сроках и на условиях, предусмотренных обязательством.

К прямым обязательствам относятся долговые обязательства, определенные статьей 100 Бюджетного кодекса Российской Федерации, за исключением муниципальных гарантий.

Условные обязательства – обязательства, выплаты по которым могут возникнуть в будущем при наступлении заранее оговоренных обстоятельств. К условным обязательствам относятся обязательства муниципального образования по предоставленным муниципальным гарантиям.

**2. Планирование новых долговых обязательств с учетом их влияния
на долговую нагрузку бюджета муниципального образования**

1. Планирование прямых и условных обязательств, производится отдельно. При этом доступная долговая емкость для новых заимствований делится на три части (данное соотношение выполняется для каждого периода i интервала планирования):

$$ДДЕ = ДДЕО + ДДЕУ + ДДЕР \quad (1),$$

где:

ДДЕО – часть доступной долговой емкости, отводимая на платежи по погашению и обслуживанию вновь привлекаемых прямых обязательств;

ДДЕУ – часть доступной долговой емкости, предназначенная для покрытия ожидаемой ответственности по вновь принимаемым условным обязательствам;

ДДЕР – неиспользуемая (страховочная) часть доступной долговой емкости, компенсирующая риск ликвидности, возникающий вследствие ошибок прогнозирования.

Отношение *ДДЕО*, *ДДЕУ* и *ДДЕР* к доступной долговой емкости устанавливается финансовым органом муниципального образования.

2. Прямые обязательства по целям заимствования подразделяются на три вида:

1) заимствования на рефинансирование, привлекаемые для погашения уже существующих обязательств;

2) заимствования на покрытие временных кассовых разрывов, погашаемые в пределах финансового года, в котором они привлекаются;

3) инвестиционные заимствования, в том числе на реализацию ведомственных целевых программ, и погашаемые вне пределов финансового года, в котором они привлечены.

Планирование вновь привлекаемых долговых обязательств осуществляется на основе потребностей в заимствованиях на указанные цели.

3. При планировании вновь привлекаемых прямых и условных обязательств учитываются следующие ограничения, определяемые:

1) Бюджетным кодексом Российской Федерации и нормативными правовыми актами Тульской области;

2) доступной долговой емкостью, отводимой на платежи по погашению и обслуживанию вновь привлекаемых долговых обязательств;

3) доступной долговой емкостью, предназначенной для покрытия ожидаемой ответственности по вновь принимаемым условным обязательствам.

4. При планировании каждого нового долгового обязательства оценивается:

1) долговая нагрузка на бюджет муниципального образования с учетом действующих долговых обязательств и планируемого к принятию обязательства;

2) долговая емкость;

3) доступная долговая емкость.

3. Планирование заимствований на рефинансирование

1. Потребность в заимствованиях на рефинансирование удовлетворяется в первоочередном порядке.

Планирование операций рефинансирования и досрочного погашения прямых обязательств выполняется после расчета доступной долговой емкости.

Рефинансирование может быть вынужденным, в случае если объемы обслуживания и погашения обязательств превышают возможности бюджета муниципального образования в выбранном временном интервале либо добровольным, в случае если рефинансирование осуществляется в целях улучшения условий обслуживания и погашения имеющихся прямых обязательств.

2. Вынужденное рефинансирование.

С целью проверки риска ликвидности и заблаговременного выявления возможного недостатка средств бюджета муниципального образования на своевременное погашение и обслуживание существующих обязательств осуществляется систематический контроль выполнения ограничений, накладываемых долговой нагрузкой на долговую емкость. Ограничения проверяются по периодам расчета (месяц, квартал, год).

При отрицательном значении *ДДЕО* для какого-либо *i*-го периода необходимо рефинансирование либо частичное досрочное погашение имеющихся обязательств для приведения их в пределы доступной долговой емкости бюджета муниципального образования.

В результате операции по рефинансированию вычисляется новая доступная долговая емкость бюджета муниципального образования *ДДЕО*. Вычисление осуществляется следующим образом.

Из объема существующей долговой нагрузки вычитаются объемы обслуживания и погашения обязательств, которые будут рефинансированы. Соответственно пересчитывается доступная долговая емкость в период проведения операции рефинансирования. Результатом является увеличение доступной долговой емкости в *i*-м периоде;

К объему существующей долговой нагрузки прибавляются объемы обслуживания и погашения обязательств, которые будут привлечены в результате операции рефинансирования. Соответственно пересчитывается доступная долговая емкость по периодам, в течение которых будет осуществляться обслуживание и погашение привлеченного обязательства. Результатом является уменьшение доступной долговой емкости в будущих периодах.

3. Добровольное рефинансирование.

С целью улучшения условий для имеющихся прямых обязательств осуществляется мониторинг финансовых условий на рынке заимствований.

Если в результате мониторинга выявляются новые возможности по привлечению заимствований, связанные с меньшими рисками или имеющие меньшую стоимость при сохранении величины рисков на приемлемом уровне, то для действующих прямых обязательств, предусматривающих возможность досрочного погашения, может быть осуществлена операция добровольного рефинансирования с последующим возникновением новых обязательств на более выгодных условиях.

Результат операции добровольного рефинансирования рассчитывается аналогично операции вынужденного рефинансирования.

4. Планирование заимствований для финансирования временных кассовых разрывов бюджета муниципального образования

1. Для финансирования временных кассовых разрывов применяются краткосрочные заимствования.

Привлеченные средства (*Пс*) определяются следующими составляющими в зависимости от способов заимствования:

Бюджетные кредиты, привлекаемые от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации (*Кбс*);

Краткосрочные кредиты, привлекаемые у кредитных организаций (*Кко*);

Средства от размещения муниципальных ценных бумаг, в том числе краткосрочных (*Сцб*).

Объем привлеченных средств определяется по формуле:

$$Pc = Kbc + Kko + Scb \quad (2)$$

Все заимствования, производимые для финансирования временных кассовых разрывов, являются краткосрочными и погашаются до завершения текущего финансового года.

5. Планирование инвестиционных заимствований

1. Планирование инвестиционных заимствований для реализации областных целевых программ, ведомственных целевых программ осуществляется финансовым органом муниципального образования.

При планировании инвестиционных заимствований финансовый орган муниципального образования рассматривает объемы и сроки финансирования инвестиционных проектов (программы), предусмотренных областными целевыми программами, ведомственными целевыми программами, и возможность их финансирования за счет средств бюджета муниципального образования.

Распределение средств бюджета муниципального образования на финансирование инвестиционных проектов производится до тех пор, пока доступная долговая емкость в целом остается положительной.

При рассмотрении каждого проекта и вычитания его графика финансирования из доступной долговой емкости, ее значение в периодах расчета снижается.

Распределение средств бюджета муниципального образования на финансирование инвестиционных проектов осуществляется до отрицательного значения доступной долговой емкости.

После завершения процедуры распределения средств бюджета муниципального образования на финансирование инвестиционных проектов значение доступной долговой емкости на очередной финансовый год и плановый период является положительной, однако для периодов внутри года величина может быть как положительной, так и отрицательной.

Если значения доступной долговой емкости отрицательны для какого-либо периода внутри какого-то года, то необходимо провести рефинансирование или частичное досрочное погашение имеющихся обязательств.

После этого процедура переходит к следующему этапу – планированию финансирования инвестиционных проектов за счет привлеченных средств. В случае если потребности в финансировании инвестиционных проектов могут быть удовлетворены за счет доступной долговой емкости, то инвестиционные заимствования не планируются.

2. Процедура планирования заимствований производится по отдельности по каждому инвестиционному проекту.

Потребности в финансировании инвестиционного проекта определяют объем привлекаемого заимствования. Срок реализации проекта и доступные финансовые инструменты на рынке определяют долговую нагрузку предполагаемого заимствования:

$$ДНЗ(i) = \sum_{i=1}^H ПГ(i) + ОБ(i) \quad (3),$$

где:

$ДНЗ(i)$ – долговая нагрузка предполагаемого заимствования в i -м периоде;

$ПГ(i)$ – расходы на погашение предполагаемого заимствования в i -м периоде;

$ОБ(i)$ – расходы на обслуживание предполагаемого заимствования в i -м периоде;

H – число периодов обслуживания и погашения предполагаемого заимствования.

3. В каждом i -м периоде из части доступной долговой емкости $ДДЕО(i)$ вычитается долговая нагрузка предполагаемого заимствования $ДНЗ(i)$ в соответствующем периоде. При этом образуется новое значение $ДДЕО(i)$ для каждого периода расчета.

$$ДДЕО(i) = ДДЕО(i) - ДНЗ(i) \quad (4)$$

4. Проект считается отобранным для финансирования в планируемом интервале, если выполненный для него расчет показывает положительное значение $ДДЕО(i)$ на всем интервале планирования.

Отбор инвестиционных проектов из областных и ведомственных целевых программ повторяется до тех пор, пока не нарушается одно из следующих условий:

для очередного инвестиционного проекта не будут нарушены ограничения на объемы долга и его обслуживание, а также предельный размер дефицита бюджета муниципального образования установленные Бюджетным кодексом Российской Федерации и нормативными правовыми актами Тульской области;

$ДДЕО(i)$ не окажется отрицательной хотя бы в одном из периодов на всем интервале планирования.

В результате выполнения вышеприведенной последовательности действий финансовым органом муниципального образования формируется список инвестиционных проектов (программ), которые могут быть профинансированы, а также потребности в инвестиционных заимствованиях (объемы и сроки привлечения).

6. Порядок учета прогнозируемых объемов условных обязательств

1. Планирование условных обязательств представляет собой процесс отбора планируемых к предоставлению муниципальных гарантий в объемах, допускаемых Бюджетным кодексом Российской Федерации, нормативными правовыми актами Тульской области и ограничениями по части доступной долговой емкости, предназначенной для покрытия ожидаемой ответственности по вновь привлекаемым условным обязательствам ($ДДЕУ$).

2. Для планируемой к предоставлению гарантии определяется объем резерва ($ОР$) по ожидаемой ответственности и период возможной ответственности (i). Объем резерва вычисляется как произведение ожидаемой выплаты на вероятность исполнения муниципальной гарантии:

$$ОР(i) = ПЛТ(i) \times B(j) \quad (5),$$

где:

$ОР$ – объем резерва по ожидаемой ответственности в i -м периоде;

$ПЛТ(i)$ – ожидаемая выплата по условному обязательству в i -м периоде;

$B(j)$ – вероятность исполнения j -го условного обязательства.

Вероятность исполнения условного обязательства определяется финансовым органом муниципального образования.

3. Рассчитанный объем резерва по ожидаемой ответственности вычитается из $ДДЕУ(i)$ в i -м периоде, образуя новое значение $ДДЕУ(i)$ – части доступной долговой емкости предназначенной для покрытия ожидаемой ответственности по вновь привлекаемым условным обязательствам в i -м периоде:

$$ДДЕУ(i) = ДДЕУ(i) - ОР(i) \quad (6)$$

4. Гарантия считается отобранной для предоставления в планируемом интервале, если выполненный для нее расчет показывает положительное значение $ДДЕУ(i)$ на всем интервале планирования.

Отбор гарантий повторяется до тех пор, пока для какой-либо очередной планируемой к предоставлению гарантии значение $ДДЕУ(i)$ не окажется отрицательной хотя бы в одном из периодов на всем интервале планирования.

В результате выполнения вышеприведенной последовательности действий финансовым органом муниципального образования формируется список предоставляемых муниципальных гарантий, а также, требуемый объем резерва по ожидаемой ответственности.

**Заместитель главы администрации-
начальник финансового управления
муниципального образования
Кимовский район**

Т.Н.Жарикова

Приложение
к методике расчета объема
возможного привлечения новых
долговых обязательств

Предельные параметры управления муниципальным долгом муниципального образования

Наименование показателей	Допустимый уровень	Кризисный уровень
1. Отношение объема муниципального долга к годовому объему доходов муниципального бюджета без учета объема безвозмездных поступлений	< 100%	>= 100%
2. Отношение объема расходов на обслуживание муниципального долга к объему расходов муниципального бюджета, за исключением объема расходов, осуществляемых за счет субвенций из федерального и/или регионального бюджета	< 15%	>= 15%
3. Отношение дефицита муниципального бюджета к общему годовому объему доходов муниципального бюджета без учета объема безвозмездных поступлений	< 15%	>= 15%

Заместитель главы администрации –
начальник финансового управления
муниципального образования
Кимовский район

Т.Н.Жарикова