

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3
к муниципальной программе
муниципального образования
город Краснодар «Управление
муниципальными финансами и
муниципальным долгом»

ПОДПРОГРАММА
«Управление муниципальным долгом муниципального образования
город Краснодар» на 2015 – 2017 годы

ПАСПОРТ
подпрограммы «Управление муниципальным долгом муниципального
образования город Краснодар» на 2015 – 2017 годы

Координатор подпрограммы	Департамент финансов администрации муниципального образования город Краснодар
Исполнители мероприятий подпрограммы	Департамент финансов администрации муниципального образования город Краснодар Департамент экономического развития, инвестиций и внешних связей администрации муниципального образования город Краснодар
Цель подпрограммы	Создание эффективной системы муниципальных заимствований и управления муниципальным долгом муниципального образования город Краснодар
Задачи подпрограммы	Диверсификация источников финансирования дефицита местного бюджета, увеличение сроков заимствований для муниципального образования город Краснодар Снижение стоимости заимствований для муниципального образования город Краснодар Оптимизация структуры муниципального долга муниципального образования город Краснодар Сокращение рисков, связанных с осуществлением муниципальных заимствований совершенствование учёта и отчётности

	<p>обслуживанию муниципального долга обеспечение раскрытия информации муниципальном долге муниципальное образования город Краснодар</p>
<p>Перечень целевых показателей подпрограммы</p>	<p>Отношение объёма муниципального долга общему годовому объёму доходов местного бюджета без учёта безвозмездных поступлений (или) поступлений налоговых доходов дополнительным нормативам отчислений</p> <p>Отношение объёма расходов на обслуживан муниципального долга к объёму расходов местного бюджета, за исключением объёма расходов которые осуществляются за счёт субвенции предоставляемых из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации</p> <p>Отношение дефицита местного бюджета вычетом объёма поступлений от продажи акций иных форм участия в капитале, находящихся собственности муниципального образования гор Краснодар, и (или) снижения остатков средств счетах по учёту средств местного бюджета разницы между полученными и погашенными бюджетными кредитами) к общему годово объёму доходов местного бюджета без учё безвозмездных поступлений</p> <p>Отношение объёма заимствований к сумм направляемой на финансирование дефиц местного бюджета и (или) погашение долгов обязательств муниципального образования гор Краснодар</p> <p>Объём просроченной задолженности по долго обязательствам муниципального образования гор Краснодар</p> <p>Объём выплат из местного бюджета, связанных несвоевременным исполнением долгов обязательств муниципального образования гор Краснодар</p>
<p>Этапы и сроки реализации подпрограммы</p>	<p>Сроки реализации подпрограммы 2015 – 2017 годы Этапы не предусмотрены</p>
<p>Объёмы бюджетных ассигнований подпрограммы</p>	<p>Объём бюджетных ассигнований местного бюджета (бюджета муниципального образования)</p>

город Краснодар) на реализацию мероприятий подпрограммы составля
3 929 974,1 тыс. рублей, в том числе:
на 2015 год – 1 298 224,3 тыс. рублей;
на 2016 год – 1 326 249,8 тыс. рублей;
на 2017 год – 1 305 500,0 тыс. рублей;
в том числе:
из средств краевого бюджета
103 986,7 тыс. рублей, в том числе:
в 2015 году – 52 301,0 тыс. рублей;
в 2016 году – 51 685,7 тыс. рублей;
из средств местного бюджета (бюджет
муниципального образования город Краснодар)
3 825 987,4 тыс. рублей, в том числе:
в 2015 году – 1 245 923,3 тыс. рублей;
в 2016 году – 1 274 564,1 тыс. рублей;
в 2017 году – 1 305 500,0 тыс. рублей.

Раздел I

Характеристика текущего состояния и прогноз развития в сфере управления муниципальным долгом

1. В рамках управления долговыми обязательствами муниципального образования город Краснодар под долговой политикой муниципального образования город Краснодар понимается процесс разработки и практической реализации стратегии управления муниципальными внутренними заимствованиями муниципального образования город Краснодар (далее - муниципальные заимствования) в целях поддержания объёма муниципального долга муниципального образования город Краснодар на экономически безопасном уровне, минимизации стоимости его обслуживания, равномерного распределения во времени платежей, связанных с исполнением долговых обязательств.

Муниципальные заимствования осуществляются в целях финансирования дефицита местного бюджета (бюджета муниципального образования город Краснодар) (далее – местный бюджет), а также для погашения долговых обязательств муниципального образования город Краснодар.

В соответствии с пунктом 7 статьи 103 Бюджетного кодекса Российской Федерации под муниципальными заимствованиями понимаются муниципальные займы, осуществляемые путём выпуска ценных бумаг от имени муниципального образования, размещаемых на внутреннем рынке в валюте Российской Федерации, и кредиты, привлекаемые в соответствии с положениями Бюджетного кодекса Российской Федерации в местный бюджет от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и от

кредитных организаций, по которым возникают муниципальные долговые обязательства.

Управление муниципальным долгом муниципального образования город Краснодар направлено на обеспечение исполнения его расходных обязательств в полном объёме по более низкой стоимости на краткосрочную (менее одного года), среднесрочную (от одного года до пяти лет) и долгосрочную (от пяти до десяти лет) перспективу.

2. Основными долговыми инструментами муниципального образования город Краснодар, имеющими перспективное значение для развития системы управления муниципальным долгом, в соответствии со статьёй 100 Бюджетного кодекса Российской Федерации являются муниципальные долговые обязательства муниципального образования город Краснодар в виде обязательств по:

муниципальным ценным бумагам муниципального образования город Краснодар;

бюджетным кредитам, привлечённым в местный бюджет от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;

кредитам, полученным муниципальным образованием город Краснодар от кредитных организаций;

муниципальным гарантиям муниципального образования город Краснодар.

2.1. Выпуск муниципальных ценных бумаг осуществляется в соответствии с нормами Бюджетного кодекса Российской Федерации, федеральными законами от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», от 29.07.98 № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг», со статьёй 93 Устава муниципального образования город Краснодар, утверждённого решением городской Думы Краснодара от 21.04.2011 № 11 п. 6.

Муниципальные ценные бумаги могут быть выпущены в виде облигаций или иных ценных бумаг, относящихся к эмиссионным ценным бумагам в соответствии с Федеральным законом от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», удостоверяющих право их владельца на получение от эмитента указанных ценных бумаг денежных средств или в зависимости от условий эмиссии этих ценных бумаг иного имущества, установленных процентов от номинальной стоимости либо иных имущественных прав в сроки, предусмотренные условиями указанной эмиссии.

По срокам муниципальные облигации могут быть краткосрочными (менее одного года), среднесрочными (от одного года до пяти лет) и долгосрочными (от пяти до десяти лет включительно).

Муниципальные облигации муниципального образования город Краснодар выпускаются на основании решения об эмиссии муниципальных ценных бумаг, подготавливаемого в соответствии с Генеральными условиями и Условиями эмиссии и обращения муниципальных ценных бумаг муниципального образования город Краснодар, утверждаемых постановлениями администрации муниципального образования город Краснодар.

Краснодар.

2.2. Бюджетные кредиты от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации привлекаются на покрытие временных кассовых разрывов, возникающих при исполнении местного бюджета, или частичное покрытие дефицита местного бюджета.

Заёмные средства в форме бюджетных кредитов от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации экономически более выгодны по причине наименьшей стоимости их обслуживания.

2.3. Одним из инструментов финансирования дефицита местного бюджета и погашения долговых обязательств муниципального образования город Краснодар является привлечение кредитов от кредитных организаций.

Кредиты от кредитных организаций, привлекаемые:

на краткосрочный период (менее одного года), направляются на покрытие временных кассовых разрывов, возникающих в ходе исполнения местного бюджета;

на среднесрочный (от одного года до пяти лет) и долгосрочный (от пяти до десяти лет) период, – на частичное покрытие дефицита местного бюджета и погашение долговых обязательств.

Среди видов кредитов, привлекаемых от кредитных организаций, различают кредиты с установленным сроком предоставления (выдачи) и кредитные линии (возобновляемые и невозобновляемые).

2.4. Предоставление муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар является одной из форм поддержки инвестиционной деятельности в муниципальном образовании город Краснодар и реализации проектов, не имеющих инвестиционной составляющей. Порядок предоставления муниципальных гарантий регулируется постановлением администрации муниципального образования город Краснодар от 09.11.2011 № 8577 «Об утверждении Порядка предоставления муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар».

При предоставлении муниципальных гарантий особые требования предъявляются к финансовому состоянию принципалов (заёмщиков), качеству инвестиционных проектов, размеру и степени ликвидности обеспечения исполнения гарантий и оформлению гарантий.

3. По итогам 2013 года объём муниципального долга муниципального образования город Краснодар по сравнению с 2012 годом увеличился на 154 995,0 тыс. рублей и составил 4 864 995,0 тыс. рублей.

В первом полугодии 2014 года объём муниципального долга муниципального образования город Краснодар увеличился на 1 000 000,0 тыс. рублей и по состоянию на 01.07.2014 составил 5 864 995,0 тыс. рублей, в том числе:

5 314 995,0 рублей – задолженность по кредитам, полученным муниципальным образованием город Краснодар от кредитных организаций;

550 000,0 рублей – задолженность по муниципальным облигациям муниципального образования город Краснодар 2011 года выпуска.

Управление муниципальным долгом муниципального образования город Краснодар осуществляется с соблюдением ограничений, установленных статьёй 107 Бюджетного кодекса Российской Федерации, согласно которой верхний предел муниципального долга не должен превышать утверждённый общий годовой объём доходов местного бюджета без учёта утверждённого объёма безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений (не более 100,0 процентов).

Отношение объёма муниципального долга муниципального образования город Краснодар к общему годовому объёму доходов местного бюджета без учёта утверждённого объёма безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений составило в 2012 году – 44,5 процента, в 2013 году – 37,8 процента, в 2014 году по состоянию на 01.08.2014 – 41,7 процента. Указанный показатель отражает проблему высокого уровня долговой нагрузки на местный бюджет, необходимость направления значительного объёма бюджетных средств на исполнение принятых долговых обязательств. В результате сужаются возможности местного бюджета по принятию новых расходных обязательств, особенно в части расходов инвестиционного характера.

В соответствии с решением городской Думы Краснодара от 17.12.2013 № 56 п. 1 «О местном бюджете (бюжете муниципального образования город Краснодар) на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов» верхний предел муниципального внутреннего долга города Краснодара на 1 января 2015 года установлен в сумме 8 890 495,0 тыс. рублей.

С учётом действующих долговых обязательств муниципального образования город Краснодар по предоставленным кредитам кредитных организаций по состоянию на 01.08.2014 в 2015 – 2017 годах предстоит погашение долговых обязательств в общем объёме 5 314 995,0 тыс. рублей, в том числе по годам:

в 2015 году – 1 900 000,0 тыс. рублей;

в 2016 году – 2 414 995,0 тыс. рублей;

в 2017 году – 1 000 000,0 тыс. рублей.

Погашение задолженности по муниципальным облигациям муниципального образования город Краснодар 2011 года выпуска составит:

в 2014 году – 299 684,0 тыс. рублей, в том числе: 275 000,0 тыс. рублей – выплата 25 % амортизационной части номинальной стоимости, 24 684,0 тыс. рублей – выплата купонного дохода;

в 2015 году – 299 684,0 тыс. рублей, в том числе: 275 000,0 тыс. рублей – выплата 25 % амортизационной части номинальной стоимости, 24 684,0 тыс. рублей – выплата купонного дохода.

В целях финансирования дефицита местного бюджета (бюджета муниципального образования город Краснодар) в 2015 – 2017 годах, а также рефинансирования действующих муниципальных заимствований планируется реализация подпрограммы «Управление муниципальным долгом муниципального образования город Краснодар» на 2015 – 2017 годы муниципальной программы муниципального образования город Краснодар

«Управление муниципальными финансами и муниципальным долгом» (далее – Подпрограмма), направленной на создание эффективной системы заимствований и управления муниципальным долгом муниципального образования город Краснодар.

Раздел II

Цели, задачи и целевые показатели достижения целей и решения задач, сроки и этапы реализации Подпрограммы

4. Важным направлением в сфере управления муниципальными финансами является обеспечение высокой эффективности и оптимизации условий муниципальных заимствований для финансирования дефицита местного бюджета в целях сохранения возможности самостоятельного обслуживания и погашения муниципального долга.

5. В целях создания эффективной системы муниципальных заимствований и управления муниципальным долгом муниципального образования город Краснодар Подпрограммой предусматривается решение следующих задач:

диверсификация источников финансирования дефицита местного бюджета;

увеличение сроков заимствований для муниципального образования город Краснодар;

снижение стоимости заимствований для муниципального образования город Краснодар;

оптимизация структуры муниципального долга муниципального образования город Краснодар;

сокращение рисков, связанных с осуществлением муниципальных заимствований;

совершенствование учёта и отчётности по обслуживанию муниципального долга и обеспечение раскрытия информации о муниципальном долге муниципального образования город Краснодар.

6. Муниципальные ценные бумаги в виде облигационных займов обладают следующими преимуществами для муниципального образования город Краснодар:

возможность привлечения заимствований по более низким эффективным ставкам, чем кредиты кредитных организаций (банковские кредиты) (с учётом сроков);

возможность привлечения заимствований на более длительные сроки;

возможность активного воздействия на структуру муниципального долга;

снижение зависимости от отдельных кредиторов;

рыночный способ размещения и обращения муниципальных ценных бумаг;

конкурентный механизм ценообразования и привлечения инвесторов.

При планировании объемов муниципальных заимствований муниципального образования город Краснодар в 2015 году с учётом необходимости погашения ранее привлечённых кредитов в сумме 1 900 000,0 тыс. рублей, а также погашения муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар 2011 года выпуска, предлагается предусмотреть осуществление выпуска муниципального облигационного займа в объёме 2 000 000,0 тыс. рублей сроком на четыре года с целью создания долгосрочного источника финансирования дефицита местного бюджета, оптимизации структуры муниципального долга муниципального образования город Краснодар и рефинансирования ранее полученных кредитов.

При этом с учётом неритмичности исполнения местного бюджета выпуск облигационного займа целесообразно запланировать в III квартале 2015 года.

В 2016 году с учётом необходимости погашения ранее привлечённых кредитов в сумме 2 414 995,0 тыс. рублей предлагается предусмотреть осуществление выпуска муниципального облигационного займа в объёме 2 000 000,0 тыс. рублей сроком на четыре года с целью создания долгосрочного источника финансирования дефицита бюджета, оптимизации структуры муниципального долга муниципального образования город Краснодар и рефинансирования ранее полученных кредитов.

При этом с учётом неритмичности исполнения местного бюджета выпуск облигационного займа целесообразно запланировать во II квартале 2016 года.

В 2017 году с учётом необходимости погашения ранее привлечённых кредитов, а также частичного погашения муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар 2015 года выпуска, предлагается предусмотреть осуществление выпуска муниципального облигационного займа в объёме 1 000 000,0 тыс. рублей сроком на четыре года с целью создания долгосрочного источника финансирования дефицита бюджета, оптимизации структуры муниципального долга муниципального образования город Краснодар. Выпуск облигационного займа целесообразно запланировать в III квартале 2017 года.

7. Для оценки социально-экономической эффективности Подпрограммы будут использованы целевые показатели согласно приложению № 1 к настоящей Подпрограмме.

8. Мероприятия Подпрограммы осуществляются в 2015 – 2017 годы. Этапы не предусмотрены.

Раздел III

Перечень и краткое описание мероприятий Подпрограммы

9. В Подпрограмме предусматривается комплекс взаимосвязанных мероприятий по годам их реализации в соответствии с приложением № 2 к настоящей Подпрограмме.

10. Мероприятия Подпрограммы, требующие финансового обеспечения

на их реализацию, приведены с указанием источников и объёмов финансирования.

10.1. Организация выпуска и размещения муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар состоит из нескольких этапов, в том числе:

разработка и утверждение генеральных условий эмиссии и обращения муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар;

разработка и утверждение решения об эмиссии муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар;

проведение электронного аукциона на оказание депозитарных услуг (услуг по обслуживанию выпусков ценных бумаг посредством обязательного централизованного хранения сертификата ценных бумаг путём открытия и ведения эмиссионного счёта, а также предоставления услуг по передаче выплат по ценным бумагам);

проведение электронного аукциона на оказание услуг по допуску к размещению, включению и поддержанию в котировальных списках муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар;

проведение конкурса на оказание услуг по организации размещения муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар (определения генерального агента).

10.2. Присвоение и поддержание кредитных рейтингов муниципального образования город Краснодар и его муниципальных долговых ценных бумаг:

подготовка материалов для предоставления рейтинговым агентствам в целях формирования кредитного рейтинга муниципального образования город Краснодар;

подготовка и предоставление информации о видах, структуре, динамике и объёмах муниципального долга города Краснодара, а также о расходах на его обслуживание в соответствии с запросами рейтинговых агентств.

10.3. Обслуживание муниципального долга муниципального образования город Краснодар:

осуществление целевых расходов в форме процентных платежей и комиссий по бюджетным кредитам и кредитам кредитных организаций по заключённым муниципальным контрактам и кредитным договорам, а также в пользу держателей муниципальных облигаций муниципального образования город Краснодар;

обслуживание выплат по муниципальным облигациям муниципального образования город Краснодар при их погашении и выплате купонного дохода.

11. Кроме того, в перечень мероприятий Подпрограммы включены мероприятия, не требующие дополнительного финансового обеспечения, в том числе:

мониторинг процентных ставок на рынке банковских кредитов и рынке долговых муниципальных заимствований;

разработка Программы муниципальных внутренних заимствований муниципального образования город Краснодар на очередной год и плановый период и Программы муниципальных гарантий муниципального образования

город Краснодар в валюте Российской Федерации на очередной год и плановый период;

организация обслуживания муниципального долга и погашения муниципальных долговых обязательств (ведение муниципальной долговой книги муниципального образования город Краснодар, расчёт потребности бюджетных средств на выплату процентов за пользование бюджетными кредитами, кредитами от кредитных организаций).

Раздел IV

Обоснование ресурсного обеспечения Подпрограммы

12. Общий объём бюджетных ассигнований местного бюджета (бюджета муниципального образования город Краснодар), необходимых для реализации мероприятий Подпрограммы, составляет 3 929 974,1 тыс. рублей, в том числе:

(тыс. рублей)

Источник финансирования	Общий объём финансовых ресурсов	В том числе по годам реализации		
		2015 год	2016 год	2017 год
Федеральный бюджет	–	–	–	–
Краевой бюджет	103 986,7	52 301,0	51 685,7	–
Местный бюджет	3 825 987,4	1 245 923,3	1 274 564,1	1 305 500,0
Всего	3 929 974,1	1 298 224,3	1 326 249,8	1 305 500,0

Источником финансового обеспечения мероприятий Подпрограммы являются средства местного бюджета (бюджета муниципального образования город Краснодар) и средства краевого бюджета.

Раздел V

Механизм реализации Подпрограммы

13. Общее управление Подпрограммой осуществляет координатор Подпрограммы - департамент финансов администрации муниципального образования город Краснодар.

13.1. Координатор Подпрограммы:

организует работу по достижению целевых показателей Подпрограммы; предоставляет координатору муниципальной Программы отчёты о реализации Подпрограммы;

обеспечивает приведение Подпрограммы в соответствие с решением городской Думы Краснодара о местном бюджете (бюджете муниципального образования город Краснодар) на очередной год и плановый период в сроки, установленные статьёй 179 Бюджетного кодекса Российской Федерации.

13.2. Исполнитель Подпрограммы:

выполняет мероприятия Подпрограммы в объёме бюджетных

ассигнований, утверждённых решением городской Думы Краснодара о местном бюджете (бюджете муниципального образования город Краснодар) на очередной финансовый год и плановый период;

осуществляет подготовку предложений координатору Подпрограммы по внесению изменений в муниципальную Программу;

осуществляет подготовку предложений координатору Подпрограммы по уточнению показателей, применяемых для оценки социально-экономической эффективности муниципальной Программы;

несёт персональную ответственность за реализацию соответствующего мероприятия Подпрограммы.

Основой механизма реализации Подпрограммы является механизм оценки и регулирования долговой нагрузки на местный бюджет на основании расчёта долговой нагрузки на местный бюджет, этапов планирования объёмов привлечения и погашения долговых обязательств муниципального образования город Краснодар. Осуществление муниципальных внутренних заимствований и проведение операций с муниципальным долгом производится в соответствии с методами оперативного управления муниципальным долгом и управления рисками, при обязательном обеспечении учёта долговых обязательств муниципального образования город Краснодар и освещении информации о муниципальном долге.

Подраздел V.I. Механизм оценки и регулирования долговой нагрузки на местный бюджет

14. В целях раскрытия механизма реализации Подпрограммы применяются следующие понятия:

действующие долговые обязательства муниципального образования город Краснодар - обязательства, состав и (или) объём которых обусловлены нормативными правовыми актами, муниципальными правовыми актами, договорами и соглашениями, по которым не предлагаются (не планируются) изменения по увеличению объёма долговых обязательств в текущем финансовом году, очередном финансовом году (и) или плановом периоде;

прямые долговые обязательства - обязательства, которые требуют выплат процентов и (или) суммы основного долга в объёмах, сроках и на условиях, предусмотренных обязательством. К прямым долговым обязательствам относятся долговые обязательства, определённые статьёй 100 Бюджетного кодекса Российской Федерации, за исключением муниципальных гарантий;

условные долговые обязательства - обязательства, выплаты по которым могут возникнуть в будущем при наступлении заранее оговоренных обстоятельств. К условным долговым обязательствам относятся обязательства муниципального образования город Краснодар по предоставленным муниципальным гарантиям;

долговая нагрузка местного бюджета по структуре - объём долговых обязательств, связанных с обслуживанием и погашением прямых долговых

обязательств, и объём резервирования средств под возможные платежи по условным долговым обязательствам в каждом конкретном периоде выбранного временного интервала;

уровень долговой нагрузки на местный бюджет – отношение объёма муниципального долга к объёму доходов местного бюджета без учёта безвозмездных поступлений от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

15. Целями применения механизма оценки и регулирования долговой нагрузки на местный бюджет являются:

планирование объёмов долговых обязательств муниципального образования город Краснодар (далее – долговые обязательства) на принципах, обеспечивающих финансовую устойчивость местного бюджета;

контролирование рисков неисполнения долговых обязательств в зависимости от факторов, влияющих на их изменение;

оценка эффективности муниципальных внутренних заимствований муниципального образования город Краснодар;

повышение качества прогнозирования параметров муниципального внутреннего долга муниципального образования город Краснодар (далее – муниципальный долг) и расходов на его обслуживание;

определение экономически безопасного уровня муниципального долга и платежей по муниципальному долгу на весь период прогнозирования.

16. Оценка способности местного бюджета полностью и своевременно исполнять принятые расходные и долговые обязательства осуществляется на основании расчёта долговой нагрузки на местный бюджет (далее - долговая нагрузка), который производится:

на стадии формирования проекта решения городской Думы Краснодара о местном бюджете на очередной финансовый год и плановый период, а также на стадии подготовки изменений в решение городской Думы Краснодара о местном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в случае изменения Программы муниципальных внутренних заимствований муниципального образования город Краснодар на очередной финансовый год и плановый период (далее – муниципальные заимствования);

по состоянию на текущую дату при привлечении муниципальных заимствований, предоставлении муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар, проведении мониторинга долговой нагрузки в течение текущего финансового года при необходимости.

17. Расчёт долговой нагрузки на очередной финансовый год и плановый период производится с учётом действующих долговых обязательств. Также расчёт долговой нагрузки может производиться при проведении операций рефинансирования или реструктуризации действующих долговых обязательств.

18. Для расчёта долговой нагрузки используются данные об объёме и условиях привлечения прямых долговых обязательств и объёмов резервирования средств под возможные платежи по условным долговым обязательствам. Долговая нагрузка для каждого i -го периода, связанная с

обслуживанием и погашением прямых обязательств и объёмов резервирования средств под возможные платежи по условным обязательствам, определяется по следующей формуле:

$$ДН_{(i)} = \sum_{J=1}^M (ПГ_{(i,j)} + ОБ_{(i,j)}) + \sum_{k=1}^L (ОП_{(i,k)}), \text{ где:}$$

$ДН_{(i)}$ – долговая нагрузка в i -м периоде;

$ПГ_{(i,j)}$ – расходы на погашение j -го прямого долгового обязательства в i -м периоде;

$ОБ_{(i,j)}$ – расходы на обслуживание j -го прямого долгового обязательства в i -м периоде;

$ОП_{(i,k)}$ – объёмы резервирования средств под возможный платеж по k -му условному долговому 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:

$$ДН = \sum_{i=1}^N ДН_{(i)}, \text{ где:}$$

N - число периодов расчёта во временном интервале.

Подраздел V.II. Планирование объёмов привлечения и погашения долговых обязательств муниципального образования город Краснодар

19. Разработка Программы муниципальных внутренних заимствований муниципального образования город Краснодар на очередной год и плановый период (далее – Программы муниципальных заимствований) и Программы муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар в валюте Российской Федерации на очередной год и плановый период (далее – Программы муниципальных гарантий) осуществляется в соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации, Положением о бюджетном процессе в муниципальном образовании город Краснодар, утверждённым решением городской Думы Краснодара от 22.11.2007 № 32 п. 2, и настоящей Подпрограммой.

Департамент финансов администрации муниципального образования город Краснодар на основе прогноза социально-экономического развития и показателей проекта местного бюджета на очередной финансовый год и плановый период разрабатывает проект Программы муниципальных заимствований и проект Программы муниципальных гарантий.

Основной целью планирования погашения долговых обязательств муниципального образования город Краснодар и расходов на обслуживание уже имеющегося муниципального долга является оценка возможности его погашения за счёт доходов местного бюджета в планируемом финансовом году.

Процесс планирования объёмов и структуры муниципального долга,

включая условные долговые обязательства, состоит из двух этапов:

I этап - планирование объёмов бюджетных ассигнований на исполнение действующих долговых обязательств по погашению и обслуживанию муниципального долга;

II этап - планирование объёмов бюджетных ассигнований на исполнение вновь привлекаемых прямых и условных долговых обязательств.

При планировании объёмов бюджетных ассигнований на исполнение вновь привлекаемых прямых и условных долговых обязательств должны быть соблюдены следующие ограничения на:

объёмы долговых обязательств и расходов на обслуживание муниципального долга, установленные законодательством Российской Федерации, муниципальными правовыми актами;

объём расходов на обслуживание муниципального долга и погашение прямых долговых обязательств и ожидаемой ответственности по условным долговым обязательствам исходя из долговой ёмкости местного бюджета для новых муниципальных заимствований.

Исходной информацией для планирования прямых и условных долговых обязательств являются:

прогноз доходов, расходов и источников внутреннего финансирования дефицита местного бюджета (за исключением муниципальных заимствований);

потребность в предоставлении муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар, определяемая на основе приоритетов экономической политики муниципального образования город Краснодар;

информация о действующих расходных обязательствах на исполнение прямых и условных долговых обязательств муниципального образования город Краснодар.

Департамент финансов на основе исходной информации определяет:

долговую нагрузку и уровень долговой нагрузки местного бюджета в соответствии с расчётом долговой нагрузки на местный бюджет;

прогноз возможного объёма предоставления муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар в соответствии с Программой муниципальных гарантий;

структуру муниципального долга в рамках подготовки проекта местного бюджета на очередной финансовый год и плановый период;

необходимые и возможные объёмы привлечения долговых обязательств исходя из условия, что прогнозы объёмов обслуживания муниципального долга и погашения прямых долговых обязательств муниципального образования город Краснодар не превышают объёма возможного привлечения новых долговых обязательств.

Расчёт предельного объёма привлечения новых долговых обязательств производится при формировании проекта местного бюджета на очередной финансовый год и плановый период, а также при подготовке изменений в решение городской Думы Краснодара о местном бюджете на текущий финансовый год и плановый период в случае изменения Программы муниципальных внутренних заимствований муниципального образования город

Краснодар на очередной финансовый год и плановый период, осуществляется по следующей формуле:

$$ОЗП_{(i)} = ДФ_{(i)} + ПДО_{(i)}, \text{ где:}$$

$ОЗП_{(i)}$ – предельный объем привлечения новых долговых обязательств в i -м периоде;

$ДФ_{(i)}$ – объем дефицита местного бюджета i -м периоде;

$ПДО_{(i)}$ – объем средств, планируемый на погашение действующих и принимаемых долговых обязательств в i -м периоде.

20. Объем заимствований, запланированный к привлечению в i -м периоде, не должен превышать предельный объем заимствований в i -м периоде. Должно выполняться неравенство:

$$ОЗ_{(i)} \leq ОЗП_{(i)}.$$

Если $ОЗ_{(i)} > ОЗП_{(i)}$, то привлечение новых долговых обязательств планируется и производится в объеме, не превышающем предельный объем заимствований (не более $ОЗП_{(i)}$).

На основании оценки муниципального долга и муниципальных заимствований в соответствии с ограничениями, установленными Бюджетным кодексом Российской Федерации, и целевыми показателями Подпрограммы согласно приложению № 1 к настоящей Подпрограмме департамент финансов разрабатывает проект Программы муниципальных заимствований.

Результатом планирования прямых и условных долговых обязательств являются:

проект Программы муниципальных гарантий, который представляет собой перечень предоставляемых муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар на очередной финансовый год и плановый период;

проект Программы муниципальных заимствований, представляющий собой перечень всех муниципальных заимствований, привлекаемых на очередной финансовый год и плановый период, и объем средств, направляемый на погашение основной суммы долга, по каждому виду муниципальных заимствований.

Проект решения городской Думы Краснодара о местном бюджете на очередной год и плановый период содержит проекты Программ муниципальных заимствований и муниципальных гарантий муниципального образования город Краснодар на очередной финансовый год и плановый период, а также устанавливает:

предельный объем муниципального долга муниципального образования город Краснодар на очередной финансовый год и каждый год планового периода;

верхний предел муниципального долга муниципального образования город Краснодар по состоянию на 1 января года, следующего за очередным

финансовым годом и каждым годом планового периода;

верхний предел долга по муниципальным гарантиям муниципального образования город Краснодар по состоянию на 1 января года, следующего за очередным финансовым годом и каждым годом планового периода;

предельные объёмы расходов на обслуживание муниципального долга муниципального образования город Краснодар на очередной финансовый год и каждый год планового периода.

Предельные объёмы выпуска муниципальных ценных бумаг муниципального образования город Краснодар по номинальной стоимости на очередной финансовый год и каждый год планового периода устанавливаются решением городской Думы Краснодара в соответствии с верхним пределом муниципального долга, установленным решением городской Думы Краснодара о местном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

Подраздел V.III. Осуществление муниципальных внутренних заимствований и проведение операций с муниципальным долгом

21. В связи с наличием уже принятых муниципальным образованием город Краснодар долговых обязательств вопросы оперативного управления муниципальным долгом с целью обеспечения в дальнейшем устойчивости экономической и финансовой системы муниципального образования город Краснодар приобретают особую актуальность.

22. Главной целью системы оперативного управления муниципальным долгом следует признать сглаживание пиков долговых платежей и экономию бюджетных средств, предусмотренных на погашение и обслуживание долговых обязательств.

23. К методам оперативного управления муниципальным долгом в рамках исполнения местного бюджета в текущем финансовом году относятся:

корректировка сроков привлечения заёмных средств, предусмотренных Программой муниципальных заимствований на финансирование утверждённого решением городской Думы Краснодара о местном бюджете на очередной год и плановый период (далее – решение о местном бюджете) объёма дефицита местного бюджета и погашение долговых обязательств;

накопление средств на едином счёте местного бюджета, необходимых для погашения долговых обязательств, по мере возможности;

досрочное погашение долговых обязательств;

сокращение объёма муниципальных заимствований;

использование различных инструментов муниципальных заимствований.

24. Корректировка сроков привлечения заёмных средств, при условии сохранения общих параметров местного бюджета текущего года, предусматривает их перенесение на более ранние или поздние сроки по сравнению с поквартальным распределением муниципальных заимствований, утверждённым кассовым планом исполнения местного бюджета в текущем финансовом году. Критерием определения необходимости её осуществления является реальное финансовое состояние муниципального образования город

Краснодар, то есть фактическое поступление доходов и фактическое финансирование расходов в соответствии с утверждёнными местным бюджетом ассигнованиями.

В случае временного снижения фактического поступления доходов по сравнению с объёмом, утверждённым решением о местном бюджете, которое может повлечь недофинансирование утверждённых на данный период расходов местного бюджета, может быть принято решение о досрочном привлечении заёмных средств, предусмотренных на последующие периоды финансового года. В случае опережающего поступления доходов и (или) экономии бюджетных ассигнований по сравнению с утверждённым объёмом может быть принято решение о перенесении муниципальных заимствований на более поздние сроки или досрочном погашении существующих долговых обязательств.

Корректировка сроков привлечения заёмных средств может также мотивироваться складывающейся конъюнктурой на рынке заимствований, когда за счёт изменения утверждённых сроков привлечения заёмных средств достигается сокращение расходов на обслуживание муниципального долга.

Накопление на едином счёте местного бюджета средств, необходимых для погашения долговых обязательств, должно быть направлено в первую очередь на сглаживание пиковых нагрузок на местный бюджет и исключение в связи с этим резкого снижения уровня финансовой обеспеченности расходов местного бюджета.

Накопление средств, необходимых для погашения в установленные сроки долговых обязательств муниципального образования город Краснодар, может осуществляться в году, предшествующем пиковой нагрузке, а также в рамках формирования проекта местного бюджета года, на который она приходится. В году, предшествующем пиковой нагрузке, накопление средств может осуществляться за счёт доходов, дополнительно полученных в ходе исполнения местного бюджета, а также за счёт экономии по расходам местного бюджета.

В зависимости от суммы накапливаемых средств на едином счёте местного бюджета могут корректироваться сроки привлечения заёмных средств, предусмотренных Программой муниципальных заимствований. Это означает, что за счёт средств, имеющихся на едином счёте местного бюджета, осуществляется финансирование расходов текущего финансового года, а привлечение заёмных ресурсов, предусмотренных на их финансирование, осуществляется в сроки, максимально приближенные к концу года или сроку исполнения долговых обязательств. Такой механизм регулирования накопления средств для погашения долговых обязательств следующего финансового года обеспечивает экономию расходов по обслуживанию долговых обязательств в текущем финансовом году. В то же время необходимо учитывать складывающуюся конъюнктуру на рынке долговых инструментов.

Досрочное погашение долговых обязательств муниципального образования город Краснодар может осуществляться за счёт дополнительно полученных доходов, экономии по расходам и (или) привлечения новых, более дешёвых, муниципальных заимствований. К досрочному погашению могут

быть приняты долговые обязательства как текущего финансового года, так и планового периода.

Сокращение объёма муниципальных заимствований должно осуществляться при стабилизации финансового положения за счёт получения дополнительных доходов и оптимизации утверждённых решением о местном бюджете расходов. Сокращение объёма муниципальных заимствований в текущем финансовом году должно рассматриваться как одна из мер снятия пиковых нагрузок по погашению долговых обязательств будущих периодов.

Использование тех или иных инструментов заимствований осуществляется в зависимости от ситуации на финансовом рынке и рассматриваемых условий заимствований.

Подраздел V.IV. Управление рисками, связанными с управлением муниципальным долгом

25. Основными рисками исполнения местного бюджета в части муниципальных заимствований являются:

риск процентной ставки - вероятность неблагоприятного для муниципального образования город Краснодар изменения стоимости муниципальных заимствований в зависимости от времени и объёма потребности в заёмных ресурсах;

риск ликвидности – риск, связанный с отсутствием в местном бюджете средств для полного и своевременного исполнения расходных и долговых обязательств муниципального образования город Краснодар;

риск рефинансирования – риск потерь вследствие чрезвычайно невыгодных условий привлечения заимствований на рефинансирование действующих обязательств.

Основной риск облигационных займов – повышение зависимости от рыночной конъюнктуры, в том числе на мировом рынке.

Целями управления рисками при исполнении местного бюджета в части муниципальных заимствований являются:

снижение рисков неисполнения местного бюджета в части, касающейся финансирования расходов местного бюджета за счёт заёмных средств;

сглаживание пиков платежей по финансированию дефицита местного бюджета и погашению долговых обязательств;

повышение степени предсказуемости действий по привлечению заёмных средств;

совершенствование системы управления муниципальным долгом.

26. Принимая во внимание необходимость обеспечения оптимальной ликвидности местного бюджета, недопущения срывов в финансировании расходов местного бюджета, снижения рисков неисполнения местного бюджета в целом и по муниципальным заимствованиям в частности, осуществляется планирование муниципальных заимствований в текущем финансовом году и

плановом периоде.

Планирование осуществляется на основе прогнозов поступления доходов, финансирования расходов и привлечения муниципальных заимствований, статистического анализа исполнения местного бюджета в предыдущие годы с соблюдением следующих требований:

при планировании муниципальных заимствований должны учитываться экономические возможности по мобилизации ресурсов, текущая и ожидаемая конъюнктура на финансовых рынках;

муниципальные заимствования должны носить планомерный характер, при этом объёмы муниципальных заимствований должны распределяться в течение года таким образом, чтобы снизить риск ухудшения условий заимствований;

для сглаживания пиков платежей по финансированию дефицита местного бюджета и погашению муниципального долга при исполнении местного бюджета необходимо осуществлять управление муниципальными заимствованиями.

Во избежание рисков, возникающих в процессе управления муниципальным долгом, департаментом финансов проводится анализ долговых обязательств муниципального образования город Краснодар с использованием следующих индикаторов:

доля просроченных прямых долговых обязательств, просроченных гарантий – показатель, свидетельствующий о том, что кредитоспособность муниципального образования город Краснодар при невыполнении своих долговых обязательств находится на минимально возможном уровне;

доля погашения долговых обязательств в текущем (очередном) финансовом году в объёме муниципального долга – показатель, позволяющий определить, насколько выгодны условия заимствования, а также оценивающий размер дополнительной нагрузки на местный бюджет в результате использования заёмных средств. Данный индикатор позволяет оценить способность муниципального образования город Краснодар выполнять обязательства по собственным долгам после осуществления текущих социально значимых и первоочередных (приоритетных) расходов местного бюджета. Значение этого показателя больше 0,5 свидетельствует о том, что у муниципального образования город Краснодар высокая долговая нагрузка в текущем году, и долговые обязательства могут быть погашены, в том числе за счёт перекредитования, что повышает кредитный риск;

доля выплат по среднесрочным и долгосрочным обязательствам в объёме муниципального долга определяет долговую нагрузку муниципального образования город Краснодар с инвестиционной составляющей;

доля выплат по краткосрочным обязательствам в объёме муниципального долга – показатель при значении более 0,7 свидетельствует о недостаточности бюджетных средств для выполнения собственных обязательств и, как следствие, чрезмерном количестве кредитов на покрытие временных кассовых разрывов.

Рекомендуемые значения индикаторов, позволяющие избежать риски,

возникающие в процессе управления муниципальным долгом, составляют:

Индикаторы	Рекомендуемое значение
Доля просроченных прямых долговых обязательств в объёме муниципального долга	равна 0
Доля просроченных муниципальных гарантий в объёме муниципального долга	не более 0,1
Доля погашения долговых обязательств в текущем финансовом году в объёме муниципального долга	менее 0,5
Доля выплат по среднесрочным и долгосрочным обязательствам в объёме муниципального долга	не менее 0,3
Доля выплат по краткосрочным обязательствам в объёме муниципального долга	не более 0,7

Подраздел V.V. Учёт долговых обязательств муниципального образования город Краснодар и освещение информации о муниципальном долге

27. Муниципальные долговые обязательства муниципального образования город Краснодар могут существовать в виде обязательств по:

муниципальным ценным бумагам муниципального образования город Краснодар;

бюджетным кредитам, привлечённым в местный бюджет от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;

кредитам от кредитных организаций;

муниципальным гарантиям муниципального образования город Краснодар.

28. В объём муниципального долга включаются:

номинальная сумма долга по муниципальным ценным бумагам муниципального образования город Краснодар, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации;

объём основного долга по кредитам, полученным от кредитных организаций муниципальным образованием город Краснодар, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации;

объём основного долга по привлечённым бюджетным кредитам, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации;

объём обязательств по муниципальным гарантиям, предоставленным муниципальным образованием город Краснодар, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации.

29. Муниципальная долговая книга муниципального образования город Краснодар представляет собой систему учёта и регистрации всех муниципальных долговых обязательств муниципального образования город Краснодар, их условий, а также объёмов долга в разрезе всех кредиторов.

Ведение долговой книги осуществляется департаментом финансов в соответствии с постановлением администрации муниципального образования город Краснодар от 17.06.2011 № 4236 «Об утверждении Положения о порядке ведения муниципальной долговой книги муниципального образования город Краснодар».

30. В целях обеспечения прозрачности информации о муниципальном долге позиция муниципального образования город Краснодар как заёмщика основывается на принципах формирования положительной кредитной истории и проведения политики информационной открытости. Все существенные события, связанные с действиями органов местного самоуправления муниципального образования город Краснодар и влияющие на его кредитоспособность, подлежат публичному разъяснению.

Раскрытие информации осуществляется ежеквартально на официальном Интернет-портале администрации муниципального образования город Краснодар и городской Думы Краснодара.

31. В целях повышения открытости процесса формирования и исполнения местного бюджета, оценки качества проведения долговой политики, а также повышения инвестиционной привлекательности муниципальное образование город Краснодар систематически (периодически) проводит работу с ведущими мировыми рейтинговыми агентствами по присвоению кредитного рейтинга своим долговым обязательствам.

Рейтинговые отчёты размещаются на официальных сайтах рейтинговых агентств и служат дополнительным, независимым и профессиональным источником информации о кредитоспособности муниципального образования город Краснодар.

Наличие кредитных рейтингов муниципального образования город Краснодар у международных агентств создаёт условия для более качественной и независимой оценки кредитоспособности муниципального образования город Краснодар, привлечения интереса более широкого круга инвесторов и, в конечном счёте, привлечения большего объёма инвестиций во все отрасли экономики муниципального образования город Краснодар.