

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования

«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

**(Финансовый университет)
Новороссийский филиал**

Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Государственный и муниципальный долг

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность(профиль): Финансовые и кредит

Программа подготовки: академическая

Форма обучения: очная

Квалификация (степень) выпускника: Бакалавр

Новороссийск 2020

Составитель: к.экон. наук Баженова С.А.

Методические рекомендации составлены в соответствии с ОС ВО Финуниверситета по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», утвержденного приказом Финансового университета при Правительстве РФ № 2326/о от 26 декабря 2017 года.

Изучение дисциплины должно способствовать развитию у обучающихся стремления к творческому мышлению, к овладению навыками самостоятельной работы современными информационными технологиями.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Методические указания и порядок изучения дисциплины «Государственный и муниципальный долг»

Дисциплина «Государственный и муниципальный долг» считается освоенной обучающимся, если он имеет положительные результаты промежуточного и текущего контроля. Это означает, что студент освоил необходимый уровень теоретических знаний в области менеджмента и получил достаточно практических навыков их оценки.

Для достижения вышеуказанного студент должен соблюдать следующие правила, позволяющие освоить дисциплину на высоком уровне:

1. Начало освоения курса должно быть связано с изучением всех компонентов рабочей программы дисциплины с целью понимания ее содержания и указаний, которые будут доведены до сведения студентов на первой лекции и первом семинарском занятии. Это связано с:

- установлением сроков и контроля выполнения индивидуального задания каждым студентом,
- распределением тем рефератов и сроков их представления,
- критериями оценки текущей работы студента (контрольных работ, работы на семинарских/практических занятиях).

Перед началом курса целесообразно ознакомиться со структурой дисциплины на основании программы, а также с последовательностью изучения тем и их объемом. С целью оптимальной самоорганизации необходимо сопоставить эту информацию с графиком занятий и выявить наиболее затратные по времени и объему темы, чтобы заранее определить для себя периоды объемных заданий.

2. Каждая тема содержит лекционный материал, список литературы для самостоятельного изучения, вопросы и задания для подготовки к семинарским (практическим) занятиям, а также материалы для самостоятельной работы. Необходимо заранее обеспечить себя этими материалами и литературой или доступом к ним. Вся рекомендуемая литература содержится в полном объеме в ЭБС «Издательства Юрайт» и ЭБС издательства «Лань», а также в библиотеке Новороссийского филиала Финуниверситета.

3. Лекционный материал и указанные литературные источники по соответствующей теме необходимо изучить до посещения соответствующего лекционного занятия, так как лекция в аудитории предполагает раскрытие актуальных и проблемных вопросов рассматриваемой темы, а не содержания лекционного материала. Таким образом, для понимания того, что будет сказано

на лекции, необходимо получить базовые знания по теме, которые содержатся в лекционном материале.

4. Семинар по дисциплине является аудиторным занятием, в процессе которого преимущественно осуществляется контроль знаний, полученных студентом самостоятельно. В связи с этим такое занятие начинается либо с устного опроса, либо с контрольной работы, которая может проводиться по:

- лекционному материалу темы,
- литературным источникам, указанным по данной теме - заданиям для самостоятельной работы.

В связи с этим подготовка к семинарскому занятию заключается в том, чтобы до семинарского занятия изучить лекционный материал и указанные по теме литературные источники выполнить задания для самостоятельной работы.

5. В конце изучения каждой темы может быть проведена тематическая контрольная работа, которая является средством промежуточного контроля оценки знаний. Подготовка к ней заключается в повторении пройденного материала и повторном решении заданий, которые рассматривались на занятиях, а также в выполнении заданий для самостоятельной работы.

6. Подготовка к экзамену является заключительным этапом изучения дисциплины и является средством текущего контроля. В процессе подготовки к экзамену выявляются вопросы, по которым нет уверенности в ответе либо ответ студенту не ясен.

Основным методом изучения курса является самостоятельная работа, включающая изучение теоретических трудов, учебных пособий, законодательства, судебной практики.

В соответствии с Рабочей программой дисциплины и Учебным Планом, помимо лекционных курсов и практических занятий, предусмотрена самостоятельная работа студентов (далее СРС).

Целью самостоятельной работы студентов является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками, опытом творческой, исследовательской деятельности. Организация самостоятельной работы целесообразна при изучении тем, которые не вызывают у студентов затруднения при самоподготовке.

Самостоятельная работа выступает формой, методом, средством и условием развития познавательной активности обучающегося. Ее содержательная сторона осуществляется через планируемую учебную, учебно-исследовательскую, научно-исследовательскую деятельность студентов, выполняемую во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, однако без его непосредственного участия.

Методологическими принципами самостоятельной работы являются: целенаправленность, системность; систематичность; логичность; эффективность; полезность и безопасность. Логика процесса обучения определяет задачи самостоятельной работы студента.

Основными задачами самостоятельной работы студента, являются:

- усвоение новых знаний, углубление и повторение ранее приобретенных знаний с целью их обобщения и систематизации;
- формирование практических умений и навыков по дисциплине и профессиональных умений и навыков по специальности.
- применение полученных знаний, приобретенных умений, навыков на практике.

Формы самостоятельной работы представлены в заданиях для самостоятельной работы студентов. Для усвоения новых знаний, углубления и повторения, ранее приобретенных знаний их обобщения и систематизации предусмотрены следующие формы СРС:

- подготовка свободного конспекта, являющегося результатом осмысления студентом изученного материала;
- составление плана прочитанной книги (статьи);
- накопление научной информации в виде выписок и цитат;
- составление библиографического списка;
- графическое представление учебного материала в форме таблиц, классификационных, технологических и других схем, диаграмм и т.п.;
- подготовка устных и письменных ответов на предложенные преподавателем вопросы;
- составление вопросов по изученному материалу;
- подготовка рефератов, обзоров, справок, тезисов, докладов и т.д.;
- решение задач;
- выполнение самостоятельных (контрольных) работ.

Рекомендации по работе с научной и учебной литературой. Одной из форм самостоятельной работы студентов является работа с учебно-методической, научной и информационно-статистической литературой.

При работе литературой целесообразно обращаться к источникам философского, экономического, политологического, юридического, социологического, исторического, психологического, культурологического характера. Исследованию подлежат не только отечественные, но и зарубежные работы.

Изучение научных публикаций желательно проводить по следующим этапам:

- общее ознакомление с произведением в целом по его оглавлению;
- беглый просмотр всего содержания;
- чтение в порядке последовательности расположения материала;
- выборочное чтение какой-либо части произведения;
- выписка представляющих интерес материалов;
- критическая оценка записанного, его редактирование и «чистовая» запись как фрагмент текста своей будущей работы (реферата, обзора). При изучении литературы не нужно стремиться только к заимствованию материала. Параллельно следует обдумать найденную информацию.

Рекомендации по самостоятельной работе со статистической информацией. При подборе конкретного (цифрового) материала следует учитывать, что для обобщений, выводов и конкретных предложений необходимо иметь данные за ряд лет или периодов, которые раскрыли бы сущность социально-экономических процессов, их тенденции и закономерности. Все используемые при сравнении данные должны быть приведены к одинаковым измерениям, но могут использоваться как в абсолютных, так и в относительных показателях. Необходимо стремиться к тому, чтобы используемые данные охватывали не только достаточный период времени, но и содержали новейшие показатели, были типичными и убедительными. После обработки цифровых данных, они для наглядности могут быть сведены в таблицы, диаграммы и графики. Вид наглядной информации зависит как от имеющихся материалов, так и от содержания решаемой с их помощью задачи.

Рекомендации для подготовки устного ответа. Подготовка устного выступления включает в себя следующие этапы:

1. Определение темы и примерного плана выступления.
2. Работа с рекомендуемой литературой по теме выступления.
3. Выделение наиболее важных и проблемных аспектов исследуемого вопроса.
4. Предложение возможных путей интерпретации проблем, затронутых в сообщении или докладе.
5. Выработка целостного текста устного выступления.

Тестовые задания

1. К экономическим методам управления государственным долгом относятся:
 - а) консолидация;
 - б) унификация;
 - в) выкуп;
 - г) обмен долга.

2. Консолидация государственного займа – это:

- а) изменение доходности займа;
- б) увеличение срока займа;
- в) прекращение выпуска облигаций займа;
- г) объединение займа с другими займами;
- д) изменение графика выплаты процентов по займу.

3. Основными нормативно-правовыми актами, регулирующими вопросы управления государственным долгом, являются:

- а) Гражданский кодекс РФ;
- б) Бюджетный кодекс РФ;
- в) Налоговый кодекс РФ;
- г) Таможенный кодекс РФ.

4. На величину государственного внутреннего долга повлияют:

- а) количество выпущенных государственных займов;
- б) сроки, на которые выпущены займы;
- в) номинальная сумма выпущенных займов;
- г) фактическая аукционная цена одной облигации выпущенных займов;
- д) рыночный курс одной облигации выпущенных займов.

5. Какие из перечисленных видов долга относятся к государственному внутреннему долгу Российской Федерации:

- а) задолженность по кредитам правительств иностранных государств;
- б) казначейские обязательства;
- в) задолженность стран СНГ перед Российской Федерацией;
- г) еврооблигационные займы;
- д) задолженность предприятиям топливно-энергетического комплекса.

6. Максимальный срок долговых обязательств Российской Федерации составляет:

- а) 50 лет;
- б) 30 лет;
- в) 20 лет;
- г) не ограничен. 20

7. Обмен государственного долга на облигации – это:

- а) списание долга;
 - б) рефинансирование долга;
 - в) секьюритизация задолженности;
 - г) аннулирование долга.
8. Не является формой государственного долга:

- а) соглашение о получении бюджетной ссуды;
- б) государственные ценные бумаги;
- в) государственная гарантия;
- г) нет верного ответа.

9. Внешний долг РФ отличается от внутреннего (согласно действующему российскому законодательству) по:

- а) заемщику;
- б) валюте;
- в) сроку;
- г) организационной форме заимствований;
- д) размеру предельной величины долга.

10. Правовую основу, регулирующую долговые отношения РФ, формируют нормативно-правовые акты:

- а) федеральные;
- б) региональные;
- в) муниципальные;
- г) отраслевые.

Примеры практических и ситуационных заданий

Задание 1. Проанализируйте значения показателей долговой устойчивости Российской Федерации за последние три года и сделайте соответствующие выводы о долговом положении страны, сравните значения с долговыми показателями других стран.

Задание 2. Проведите сравнительный анализ долговых показателей субъектов Российской Федерации (на примере регионов Южного федерального округа). Сделайте обоснованные выводы.

Задание 3. Проанализируйте, как за последние 5 лет изменялись кредитные рейтинги Российской Федерации, присвоенные международными рейтинговыми агентствами.

Задание 4. Проведите анализ основных показателей исполнения федерального бюджета в части государственных внутренних и внешних заимствований за последние 5 лет. Сделайте обоснованные выводы.

Задание 5. На основе отчетов Федерального казначейства об исполнении бюджета субъекта РФ проанализируйте динамику и структуру государственных заимствований субъектов РФ ЮФО за последние три года.

Примеры вариантов контрольной работы

Контрольная работа состоит из двух заданий. Первое – теоретическое, второе тестовое. Студент сам выбирает из перечня теоретических вопросов два.

Теоретическое задание.

1. Формы и инструменты государственных и муниципальных заимствований.
2. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг.
3. Кредиты и займы как форма государственных и муниципальных заимствований.
4. Емкость рынков государственных и муниципальных ценных бумаг.
5. Доля рынка государственных ценных бумаг в экономике и финансовом секторе.
6. Кредитный рейтинг как оценка надежности государственных и муниципальных заемщиков.
7. Институциональная подсистема управления государственным и муниципальным долгом.
8. Правовое обеспечение привлечения заемных средств и управления долгом.
9. Структурное управление государственным долгом.
10. Классификация государственных и муниципальных заемщиков.
11. Исполнительный орган власти как эмитент государственных и муниципальных ценных бумаг.
12. Институты обеспечения обязательств по муниципальным ценным бумагам.
13. Взаимодействие участников процесса привлечения заемных средств и управления долгом.
14. Формы размещения государственных и муниципальных ценных бумаг.
15. Формы размещения на рынках государственных и муниципальных ценных бумаг в России.
16. Определение параметров привлечения заемных средств.
17. Основные формы и технологии погашения государственного и муниципального долга.
18. Основные формы урегулирования государственного и муниципального долга.
19. Эволюция рынка государственных обязательств в России.
20. Рынок государственных обязательств США.
21. Общая характеристика внешнего долга России.
22. Проблемы эффективности управления государственным долгом.
23. Управление внутренним долгом России.

24. Управление внешней задолженностью России.

Тестовое задание:

1. Учет и регистрацию государственных заимствований Российской Федерации ведет:

- а) Центральный банк;
- б) Внешэкономбанк;
- в) Казначейство;
- г) Министерство финансов.

2. Функции по обслуживанию государственного внутреннего долга выполняет:

- а) Внешэкономбанк;
- б) Центральный банк Российской Федерации;
- в) Министерство финансов Российской Федерации;
- г) Федеральное казначейство Российской Федерации.

3. Предельный объем государственного долга субъекта Российской Федерации ограничен:

- а) объемом доходов бюджета субъекта Российской Федерации;
- б) объемом доходов бюджета субъекта Российской Федерации без учета финансовой помощи;
- в) объемов расходов бюджета субъекта Российской Федерации на обслуживание долга субъекта Российской Федерации;
- г) не ограничивается.

4. Какие из перечисленных видов долга относятся к государственному внешнему долгу Российской Федерации:

- а) задолженность по кредитам правительств иностранных государств;
- б) казначейские обязательства;
- в) задолженность стран СНГ перед Российской Федерации;
- г) задолженность предприятиям топливно-энергетического комплекса;
- д) облигации федеральных займов.

5. Ведущие мировые кредиторы при урегулировании долга своих дебиторов учитывают, прежде всего:

- а) структуру источников формирования внешнего долга;
- б) состояние отношений с Парижским клубом кредиторов;
- в) состояние отношений с Лондонским клубом кредиторов;
- г) уровень экономического развития страны-должника;

д) состояние двусторонних отношений с ведущими мировыми кредиторами.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие государственного долга. Государственный долг в РФ.
2. Оценка эффективности управления государственным долгом.
3. Доходность и ликвидность государственных ценных бумаг.
4. Государственный долг как проявление государственных кредитных отношений.
5. Классификация и виды государственных займов.
6. Социально-экономические последствия государственного долга.
7. Участники и инфраструктура рынка государственных ценных бумаг.
8. Классификация государственного долга.
9. Ценные бумаги государственных внешних займов РФ и субъектов РФ.
10. Механизм функционирования рынка государственного внутреннего долга.
11. Государственный внутренний долг: понятие, структура и основные тенденции.
12. Современное состояние займов муниципальных образований.
13. Государственный внешний долг: понятие, структура и основные тенденции.
14. Государственные краткосрочные бескупонные облигации.
15. Государственные ценные бумаги США: виды и организация рынка.
16. Облигации федеральных займов.
17. Характеристика ценных бумаг государственного внутреннего займа РФ и субъектов РФ.
18. Государственный кредит. Классификация государственных займов.
19. Рынки государственных ценных бумаг стран ЕС.
20. Современное состояние рынка государственного внешнего долга.
21. Общие требования к условиям выпуска и обращения государственных займов.
22. Формы и инструменты государственных и муниципальных заимствований.
23. Государственные краткосрочные бескупонные организации.
24. Общая характеристика и основные проблемы управления государственным долгом.
25. Государственный сберегательный заем Российской Федерации.
26. Взаимосвязь государственного долга и национальной экономики.
27. Рынок еврооблигаций.
28. Управление взаимосвязью экономики и государственного долга.
29. Государственные и муниципальные гарантии.
30. Современное состояние и приёмы управления государственным долгом.
31. Еврооблигации Российской Федерации и ее субъектов.
32. Задачи управления государственным долгом.

33. Муниципальные и федеральные займы.
34. Характеристика ценных бумаг государственного внутреннего займа РФ и субъектов РФ.
35. Облигации государственного внутреннего валютного займа.
36. Методы управления государственным долгом.
37. Нерыночные и иные государственные ценные бумаги.
38. Особенности займов муниципалитетов.
39. Специальные займы для юридических лиц.
40. Государственные долгосрочные облигации.
41. Виды государственных гарантий по займам и кредитам.
42. Общие требования к обращению государственных займов.
43. Фьючерсы и другие производные инструменты на государственные ценные бумаги.
44. Виды муниципальных ценных бумаг.
45. Общие требования к условиям выпуска государственных займов.
46. Понятие и принципы управление государственным долгом.
47. Облигации государственного сберегательного займа.
48. Предоставление государственных гарантий.
49. Цели государственных и муниципальных заимствований.
50. Облигации федерального займа.

Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные правовые акты

1. Постановление Правительства РФ от 15.05.1995 N 458 «О Генеральных условиях эмиссии и обращения облигаций федеральных займов»
2. Постановление Правительства РФ от 06.11.2001 N 771 «Вопросы эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций»
3. Постановление Правительства Российской Федерации от 14.12.2010 № 1016 «Об утверждении правил отбора инвестиционных проектов и принципалов для предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов»
4. Постановление Правительства Российской Федерации от 15.04.2014 № 320 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков»
5. Постановление Правительства Российской Федерации от 1 ноября 2008 г. № 803 "Об утверждении Правил предоставления государственных гарантий

Российской Федерации в иностранной валюте для оказания государственной поддержки экспорта промышленной продукции (товаров, работ, услуг)"

6. Постановление Правительства Российской Федерации от 23 марта 2015 г. № 262 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 1 ноября 2008 г. № 803»

7. Постановление Правительства Российской Федерации от 2 декабря 2015 г. № 1307 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 1 ноября 2008 г. № 803»

8. Приказ Министерства финансов РФ от 27.04.2002 №37н «Об утверждении условий эмиссии и обращения облигаций федерального займа с амортизацией долга»

9. Основные направления государственной долговой политики Российской Федерации на 2012-2014 годы. - М.: Минфин России, 2011.

10. Основные направления государственной долговой политики Российской Федерации на 2013-2015 годы. - М.: Минфин России, 2012.

Рекомендуемая литература

а) основная:

1. Денежно-кредитная и финансовая системы: учебник / коллектив авторов; под ред. М.А. Абрамовой, Е.В. Маркиной. — М.: КНОРУС, 2016. — 446 с. /ЭБС ZNANIUM.

2. Финансы: учебник / под ред. Е.В. Маркиной. - М.: КНОРУС, 2016. /ЭБС ZNANIUM.

3. Долговая проблема как феномен XXI века: Монография / под ред. А.А. Пороховского. - М.: МАКС Пресс, 2014. - 288 с. /ЭБС ZNANIUM.

4. Мохнаткина Л.Б. Государственный и муниципальный долг: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 151 с. /ЭБС ZNANIUM.

б) дополнительная:

5. Прокофьев С.Е. Операции РЕПО со средствами Единого казначейского счета Федерального казначейства // Финансы. - 2015. - №10. - с. 21-25

6. Сангинова Л.Д. Государственные гарантии Российской Федерации как инструмент финансовой поддержки инвестиционных проектов: действующая практика и перспективы развития // Экономика и предпринимательство. - 2015. № 6 (ч.2). - С. 97-104

7. Сметанин С.В. Кредитование региональных и муниципальных бюджетов Федеральным казначейством // Финансы. - 2015. - №7. - с. 27-28

8. Солдаткин С.Н. Государственный и муниципальный долг: Теория, методология, практика. Учебное пособие. КНОРУС, 2017г.

9. Цвирко С.Э. Системный подход к управлению государственным долгом и суверенными фондами России // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. - 2015. № 31. - с. 7-11

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

При осуществлении образовательного процесса студентами и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

Программное обеспечение:

1. Microsoft Office (Word, Power Point и др.).

Информационно-справочные системы:

1. Справочная правовая система «Гарант» (<http://www.garant.ru>);
2. Справочная правовая система «Кодекс» (<http://www.kodeks.ru>);
3. Справочная правовая система «Консультант» (<http://www.consultant.ru>).

Электронные библиотечные системы:

1. Электронная библиотека Финансового университета;
2. Научная электронная библиотека «eLibrary.ru»;
3. Электронно-библиотечная система «ИНФРА-М» «Znanium.com»;
4. Электронно-библиотечная система «BOOK.ru»;

7. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ».